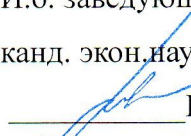


МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ  
Кафедра финансов, денежного обращения и кредита

ДОПУЩЕНО К ЗАЩИТЕ В  
ГЭК И ПРОВЕРЕНО НА  
ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЯ  
И.о. заведующего кафедрой  
канд. экон. наук, доцент  
 Е.С. Корчемкина  
«13» 12 2016

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**  
**СОСТОЯНИЕ СОВРЕМЕННОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ РФ**  
(магистерская диссертация)

38.04.08 Финансы и кредит: Финансовая политика и стратегия бизнеса

Выполнила  
Студентка 3 курса  
заочной формы обучения

  
(подпись)

Абдрахманова Л.Р.

Научный руководитель  
канд. экон. наук, доцент

  
(подпись)

Мазаева М.В.

Рецензент  
специалист,  
ЗАО "ВостокНефтеГазПроект"

  
(подпись)

Каврина А.В.

Тюмень 2016

Работа выполнена на кафедре финансов, денежного обращения и кредита  
Финансово-экономического института ТюмГУ  
по направлению «Финансы и кредит»,  
магистерская программа «финансовая политика и стратегия бизнеса»

Защита в ГЭК

Протокол от \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_

оценка \_\_\_\_\_

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ВВЕДЕНИЕ .....                                                                                                      | 3  |
| ГЛАВА 1. Банковская система: экономико-правовое содержание.....                                                     | 8  |
| 1.1 Экономическое понятие «банковской системы», ее признаки и структура .                                           | 8  |
| 1.2 Основные элементы банковской системы и их характеристика .....                                                  | 15 |
| ГЛАВА 2. Оценка состояния банковской системы России .....                                                           | 28 |
| 2.1 Анализ состояния современной банковской системы в РФ .....                                                      | 28 |
| 2.2 Исследование факторов, влияющих на развитие банковской системы в<br>России .....                                | 36 |
| ГЛАВА 3. Современные сценарии развития банковской системы РФ .....                                                  | 55 |
| 3.1 Перспективы развития банковской системы РФ.....                                                                 | 55 |
| 3.2 Прогноз состояния развития банковской системы в соответствии с<br>основными направлениями развития страны ..... | 67 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....                                                                                                    | 78 |
| СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ .....                                                                              | 83 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ.....                                                                                                     | 90 |

## ВВЕДЕНИЕ

*Актуальность исследования.* Два года назад жители РФ ощутили на себе последствия однобокого развития отечественной экономики.

Сырьевая модель дошла до крайней точки своих возможностей. Экономический кризис в России был ускорен падением цен на нефть и недружественными экономическими мерами Запада. Существовавшие в последние годы механизмы руководства рынком утратили эффективность. Начался общий спад в производстве и торговле.

Финансовый кризис вызвал ценовой скачок, приведший к резкому ухудшению жизни простых граждан. Банковский фонд особенно уменьшился у крупных предприятий, связанных с иностранными вкладами. Иностранные бизнесмены, в рамках западных акций, приостановили сотрудничество с российскими партнёрами.

В 2015 Президент Путин уже открыто говорил, что у кризиса есть и внутренние причины. Это:

- объём зарплаты превысил эффективность труда;
- увеличилось потребление импортных товаров;
- импорт возмещался натуральными ресурсами (газ и нефть).

Тогда впервые Путин употребил термин «импортозамещение», т.е. необходимость создавать свои товары, а не приобретать их за рубежом. Последние новости конца 2015 года были неутешительны. Доллар стоил 65 р. Министерство экономического развития составило официальный прогноз о росте доллара до 70 р. Производство России должно было сократиться на 5 %, а цены вырасти на 12 %. В январе появились утешительные новости о росте рубля. Но вскоре был объявлен минимальный пик мировых цен на нефть. Стало ясно, что хозяйственная система России нуждается в реорганизации.

Страна по-прежнему зависит от продажи нефти. Большинство отраслей экономики базируется на иностранной технике. Фабрик и заводов в России

недостаточно, оборудование на них устарело. Банковская система сегодня слишком сильно связана с зарубежными системами типа Mastercard, Visa. Прогнозы говорят, что к концу 2017 г. крупнейшие банки мира могут разориться из-за несамостоятельности российских финансов.

Таким образом, актуальность выбранной темы абсолютно очевидна. Необходимость изучения состояния банковской системы современной России сегодня необходима, поскольку важно найти механизмы регулирования и восстановления банковского сектора.

*Степень изученности и научной разработанности темы.*

Изучением понятия «банковская система» занимались такие авторы как Готовчиков И., Поноженко Р.Е., Ефременко К.К. и другие. Также понятие «банковские системы» отражено в нормативно-правовых актах, таких как ФЗ № 395-1 от 02.12.1990 «О банках и банковских системах», ФЗ №86 от 10.07.2002 «О Центральном банке Российской Федерации».

Основные элементы банковской системы изучались и структурировались такими авторами как Лаврушин О.И., Барнауева К.Н. и другими.

При анализе современного состояния развития банковской системы использовались обзоры банковского сектора, данные Центрального Банка РФ, а также исследования таких авторов как Малышев С.А., Куринских Д.С., Никифорова В.Д. и других.

При исследовании перспектив развития банковского сектора в России были изучены мнения различных экспертов и экспертных агентств: аналитический центр при Правительстве РФ, аналитический центр НАФИ, российское аналитическое агентство РБК, первый вице-премьер И.Шувалов, министр строительства и ЖКХ - М.Мень, минэкономразвитие, ЦБ РФ, Росреестр, современные экономисты различных агентств и банков – Греф Г., Кудрин А., Кузьмин О., Орлова Н. и другие, а также зарубежные экономисты – Дж. Сорос и А.Якобсон.

Таким образом, можно констатировать что, не смотря на достаточно широкую представленность исследований и разработок, большинство из них посвящены отдельным элементам (факторам), влияющим на развитие банковского сектора. До сих пор не было проведено обобщающее исследования влияния важнейших факторов на банковскую систему в целом.

Важность, актуальность выбранной темы, ее практическая значимость и состояние ее изученности обусловили формирование цели, выбор объекта и предмета исследования.

*Объектом исследования* является банковская система Российской Федерации.

*Предметом исследования* являются факторы, оказывающие влияние на развития банковской системы в нашей стране.

*Целью работы* является разработка сценариев развития банковской системы в соответствии с основными направлениями развития страны.

Достижение поставленной цели возможно путем последовательного решения следующих задач:

- изучить экономическое понятие «банковской системы», ее признаки и структуру;
- определить основные элементы банковской системы и их характеристика;
- проанализировать состояние современной банковской системы в РФ;
- исследовать факторы, влияющие на развитие банковской системы в России;
- определить перспективы развития банковской системы РФ;
- составить сценарии прогноза состояния развития банковской системы в соответствии с основными направлениями развития страны.

*Теоретико-методологические основы исследования.*  
Общетеоретическую базу работы составили исследования отечественных специалистов в области банковской системы, опубликованные в монографиях, статьях, ведущих научных журналах, материалах научно-

практических конференций, а также нормативно-правовые акты, регулирующие банковский сектор в РФ.

*Методы исследования.* В ходе исследования применялся научный инструментарий и методы познания, широко используемые современной наукой и апробированные практикой. Среди них графический метод, сравнительный контент-анализ публикаций по теме исследования, табличный метод, анализ экспертных мнений.

*Эмпирическая база исследования.* Эмпирическую основу диссертации представляют показатели развития банковского сектора за 2010-2015 годы в Российской Федерации.

*Научная новизна.* Научную новизну исследования представляют следующие положения:

- проведен обобщающий анализ и выделено шесть ключевых факторов, оказывающих влияние на развитие банковского сектора в РФ: курс доллара, размер ключевой ставки ЦБ РФ, инфляция, объем инвестиций в основной капитал, стоимость баррели нефти, объем ввода жилья в стране;

- составлена регрессионная модель влияния выявленных факторов на размер банковских активов;

- разработан прогноз (оптимистичный, консервативный и пессимистичный) на основе экспертного мнения, а также при помощи регрессионной модели.

*Практическая значимость работы* Практическая значимость работы заключается в том, что содержащиеся в ней обобщения, выводы и рекомендации могут быть использованы для проведения дальнейших исследований, посвященных проблемам развития банковской системы Российской Федерации.

Рекомендации и предложения диссертации имеют практическую значимость и могут быть использованы в банковской деятельности:

- при анализе ключевых факторов влияния на размер банковских активов;

- при разработке стратегических ориентиров совершенствования банковской системы;

- при разработке программ, оказывающих положительное влияние на банковский сектор.

Основные положения, выводы и рекомендации могут быть использованы в процессе преподавания дисциплин в системе высшего профессионального образования, а также в процессе подготовки и переподготовки специалистов по банковскому делу.

#### *Апробация и реализация результатов исследования*

Основные результаты диссертационного исследования, а также положения, выносимые на защиту, нашли отражение в следующих публикациях автора: статья «Анализ состояния современной банковской системы в РФ».

*Объем и структура работы.* Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

Во введении обосновывается актуальность исследования, его цель и задачи, объект и предмет исследования, представлена научная новизна и практическая значимость исследования.

В первой главе изложено экономико-правовое содержание банковской системы, изучены основные элементы банковской системы.

Во второй главе проанализировано состояние современной банковской системы в РФ, а также исследованы факторы, влияющие на её развитие.

В третьей главе на основе экспертного мнения составлен прогноз факторов, влияющих на размер банковских активов и при помощи регрессионного уравнения спрогнозирован размер самих активов банковского сектора.

Магистерская диссертационная работа иллюстрирована 6 таблицами и 16 рисунками. Общий объем диссертационного исследования, включая приложения, составляет 93 страницы.



## ГЛАВА 1. Банковская система: экономико-правовое содержание

### 1.1 Экономическое понятие «банковской системы», ее признаки и структура

В современной экономической системе банки играют огромное значение. Используя денежные капиталы, перенаправляя их диверсифицируя риски, банки создают возможности для развития производства, сферы услуг и других секторов экономики. Уровень развития банков и их финансовое состояние определяет вектор развития реального сектора экономики. Поэтому как часть единого организма, банки могут как содействовать успешному социально-экономическому развитию отдельного государства и мира в целом, так и нарушить экономический баланс.

Такая возможность воздействия банковской системы не исключена и для экономики России. Накануне мирового финансового кризиса, российские банки показывали рост своей деятельности. Но по итогам 2008-2009 годов, а также 2014-2015 годов многие из них получили огромные убытки, обанкротились или лишились своих лицензий.

В 2016 году национальная банковская система продолжает находиться в кризисном состоянии, многие банки испытывать финансовые затруднения, которые замедляют решение поставленных перед ними задач по поддержке экономики государства. Опасность новых кризисных явлений в современном банковском деле вызвана сменой структуры банковских активов, которые отражаются на стабильности и устойчивости банковского сектора.

При этом стоит отметить, что национальные банковские системы перестали быть замкнутыми. В этой связи проблемы банковского сектора одного государства, несомненно, отражаются на экономическом развитии другой страны.

Эффект «распространения банковской болезни» может происходить не только при взаимодействии банков друг с другом, но и при выстраивании отношений с нефинансовыми институтами (отраслями). Так, проблемы отрасли производства легко могут стать проблемами банков (снижение

платежеспособности производственных предприятие повысит риски невозврата кредитов). Поэтому, во избежание цепной реакции, необходима систематическая оценка деятельности, как самого банковского сектора, так и различных секторов экономики.

К огромному сожалению, потеря устойчивого развития банковского сектора и экономики в целом становится более заметной. Так, за период с 1970 по 2015 гг. в мире насчитывают более 120 банковских кризиса, которые чаще всего носят длительный характер.

Банковский кризис в таких странах как Норвегии и Чили длился около семи лет.

Для развивающего рынка Чили или Бразилии, многих азиатских стран банковские кризисы особенно опасны, так как эти государства еще не получили необходимый опыт их преодоления.

Но как показывает практика последних двух лет, развитые европейские государства также столкнулись с проблемами в банковской системе. Современные реалии (войны, миграция народов, терроризм и т.п.) являются мощнейшими угрозами даже для экономик развитых государств.

В этой связи напрашивается вывод о том, что современное общество не научилось правильно управлять денежными потоками, а общепринятой модели обеспечения устойчивого развития банковской системы к настоящему времени так и не реализовано.

Правда, в современной западной литературе уже появились теоретические разработки устойчивого развития банковского сектора. Вопрос в том, насколько это будет применимо на практике.

На основе эконометрического моделирования, построения регрессионной модели оценивается зависимость вероятности финансового кризиса

от ряда экономических индикаторов, что позволяет ее использовать для прогнозирования вероятности будущего финансового кризиса<sup>1</sup>.

На базе так называемых непараметрических оценок делаются попытки определить через различные числовые характеристики уязвимость экономики, разработать сводные индексы финансовой стабильности.

Отдельные попытки разработки показателей, позволяющих прогнозировать наступление финансовой нестабильности, есть и в России. Однако, единой системы прогнозирования финансовой устойчивости банковского сектора еще не создано.

В этой связи можно смело утверждать, что в современной практике до сих пор отсутствует оптимальная модель оценки развития банковской системы. В теоретико-методологическом плане наблюдается лишь начало дискуссии (особенно на форумах в Европе) по поводу того, какие критерии следует применять для оценки устойчивости банковского сектора.

Но, прежде чем, сформировать такую модель, необходимо четко определиться, что же в мировой и российской практике понимают под определением «банковская система».

По мнению немецкого ученого Марселя Фрачшера, банковская система чаще всего рассматривается как понятие, адресованное к совокупности банков, обслуживающих потребности экономических субъектов<sup>2</sup>.

Согласно так называемому институциональному подходу, который поддерживают американские экономисты, в банковскую систему входят различного рода банки, зарегистрированные в стране<sup>3</sup>. При этом банковская

---

1

<sup>1</sup> Готовчиков И. Математические методы управления финансовым состоянием и финансовой устойчивостью // Банки и технологии. 2011. - № 2. – С. 32.

2

<sup>2</sup> Особенности развития банковской системы в мировой практике [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rg.ru/2015/07/16/ekspert-site-anons.html>

3

система представляет собой совокупность банков, небанковских кредитных учреждений и банковской инфраструктуры, обеспечивающих ее устойчивое развитие.

«Банковская система Российской Федерации - отмечается в Федеральном законе от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» - включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков»<sup>4</sup>.

В основе вышеуказанных определений термина, банковская система не определяется как случайное образование, в ее состав входят только те структурные элементы, которые имеют единые родовые признаки и действуют на рынке согласно общим целям. При этом отметим, что система не может выступать только как совокупность банков. В связи с тем, что она обращена к сохранению целостности, то вполне оправдан и функциональный подход, который изучает банковскую систему через призму деятельности банков, их операций и организации деятельности.

Таким образом, термин «банковская система» следует изучить при соединении институционального и функционального подходов. Вместе с тем такое соединение, на наш взгляд, вряд ли является достаточным для раскрытия содержания банковской системы. Раскрытие ее содержания - это проникновение в новую, более глубокую сущность, охватывающую характеристику отдельных элементов, организацию деятельности, ее регулирование посредством государственных актов, банковского законодательства и нормативных положений как эмиссионного центра, так и самих банков.

Поиски ее наиболее эффективной модели (как некоего образца, эталона развития) развития банковской системы продолжались на протяжении всей

---

<sup>1</sup> Поноженко Р.Е. ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ПОДХОДЫ К СОЦИАЛЬНО-ФИЛОСОФСКОМУ АНАЛИЗУ РОССИЙСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ // ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ОБЩЕСТВЕННОГО РАЗВИТИЯ. – 2014. - №4. – С. 23.

<sup>1</sup> Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.07.2016) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2016)

истории банковской деятельности. Эти поиски не потеряли актуальности и в современных условиях<sup>5</sup>.

Как известно, в современном мире наиболее заметными являются две модели развития банковской системы - европейская и мусульманская. Европейская модель - наиболее распространенная. Ее исторические корни уходят в XIII в. - период образования первых банков Венеции, Генуи и Амстердама. Совершая первые кредитные, депозитные, расчетные и обменные операции, данные банки обслуживали преимущественно денежно-торговый оборот, формировались по типу коммерческих учреждений, стремящихся к получению процента как источника прибыли.

В отличие от европейской модели мусульманская модель развития ориентировалась не на взывание ссудного процента, а на получение дохода посредством участия в прибыли обслуживаемых ими клиентов. С позиции технологии совершения традиционных банковских операций между этими моделями деятельности нет принципиальных различий. Не случайно современные западные банки, расширяя географию своего участия в мусульманских странах, начинают все чаще работать в них, соблюдая традиционные принципы банковской деятельности и правила, действующие в этих странах.

Существенное влияние на выбор модели развития банковской системы оказывал тип хозяйствования. В странах с распределительной системой хозяйствования акценты были сделаны на централизованное управление экономикой и банковской деятельностью. В едином банке, которому были подчинены все кредитные учреждения страны, эмиссионное дело не было отделено от кредитных и расчетных операций. Задачи банков состояли не только в предоставлении банковских услуг, но и в осуществлении контроля за деятельностью обслуживаемых ими предприятий. Прибыль банков при этом

<sup>5</sup> Ефременко К.К Основные направления трансформации мировой финансовой архитектуры в условиях финансовой глобализации // Финансы и кредит. 2014. - № 41. – С. 52.

не являлась целью их деятельности. Рыночная модель исповедует иные цели: коммерческие банки являются самостоятельными единицами. В своей деятельности они подчинены не единому центру страны, а своим акционерам, их цель состоит в том, чтобы обеспечить прибыльное ведение банковского хозяйства.

Известно, что распределительная модель не смогла достичь своих целей, вместе с идеологической надстройкой она была заменена на рыночную модель, которая вкупе с переходной к ней моделью составляет основной стержень современного банковского дела. Как показывает современная история, эта модель также не лишена недостатков; практически спутником в развитии рыночной модели стали часто повторяющиеся кризисы, дестабилизирующие общественное развитие.

Критерии эффективного развития часто виделись в ориентирах на различные источники банковского капитала. Отсюда модели развития, опирающиеся на тип государственных или частных банков. В современной экономике получают развитие смешанные (частные и государственные) формы собственности на банковский капитал; в отдельных странах решающая роль в организации денежного оборота принадлежит банкам преимущественно с иностранным участием.

На протяжении истории банковской деятельности ее модель менялась и по типу ее архитектурного построения. Известно, что в течение первого этапа истории (практически вплоть до XIX в.) господствовала одноуровневая модель. Лишь в XIX в. произошло разделение труда в банковской деятельности - образование двухуровневой модели, где эмиссионные банки, получив монополию в эмитировании наличных денег, стали обслуживать преимущественно макроэкономические потребности, а коммерческие банки сосредоточили свои операции на обслуживании потребностей отдельных товаропроизводителей и населения.

В современных условиях поиски стратегических эффективных моделей развития банковской системы продолжаются.

Как отмечалось, в последнее время под влиянием процессов глобализации в банковской сфере происходят существенные изменения. Под влиянием ускоряющейся интеграции, дерегулирования международных финансовых рынков, быстрого развития коммуникационных и информационных технологий банки постоянно ищут пути повышения эффективности своей деятельности. К этому их подталкивают процессы секьюритизации, обострение конкуренции, возрастание требований клиентов к соотношению между качеством и стоимостью предоставляемых услуг. Существенную роль в поисках стабилизационных форм по-прежнему играют и те кризисы, которые происходят в финансовом секторе и которые неизбежно подталкивают к выработке наиболее рациональных направлений развития. Для банков и их клиентов все очевиднее становится тот факт, что денежно-кредитные институты, обладая огромной созидательной силой, существенно влияя на общественное развитие, тем не менее оказываются зависимыми от экономической среды, на их деятельности более явно отражаются достижения и проблемы экономики. Для всех становится очевидным, что, неся бремя ответственности перед обществом за удовлетворение его потребностей, банки по различным причинам могут не только не справиться с решением своих задач, но и оказать негативное воздействие на экономическое развитие.

Прошедший XX в., особенно его вторая половина, был богат на катаклизмы и кризисы, которые в считанные дни уничтожали предшествующие экономические и социальные достижения. Подобно ядерной реакции, финансовые кризисы, распад банков мгновенно девальвировали национальные валюты, обесценивали капиталы, приводили к массовым банкротствам, делали бедными целые народы. Опыт других стран показывает, что после банковских кризисов экономика еще достаточно долго ощущает их последствия.

Банковская система XXI века становится нестабильной и разбалансированной, слишком часто происходят кризисы, банкротства. Но,

как известно, время кризисов – это время перемен. Поэтому в этот проблемный период необходимо выстроить новую модель устойчивого развития банковского сектора.

Уже сейчас банки лихорадочно заняты поиском способов обеспечения своей устойчивости за счет мер по наращиванию значения коэффициентов достаточности капитала, усложнению системы управления рисками, усилению продуктовой и географической диверсификацию своих продуктов и услуг.

Структурные и функциональные изменения в банковском секторе становятся заметными на национальном, европейском и глобальном уровнях. Хотя ряд банковских структур по-прежнему демонстрируют довольно высокие масштабы сделок и доходов, тем не менее сокращение уровня маржи, [уровня](#) доходов на капитал требует более усиленных поисков моделей устойчивого развития.

## 1.2 Основные элементы банковской системы и их характеристика

С позиции методологии система включает в себя не только банки и их организационные основы, но и наше знание о сущности входящих в нее элементов. В целом в этом случае банковскую систему как целостное образование можно представить в виде следующих элементов и их частей (рис. 1).



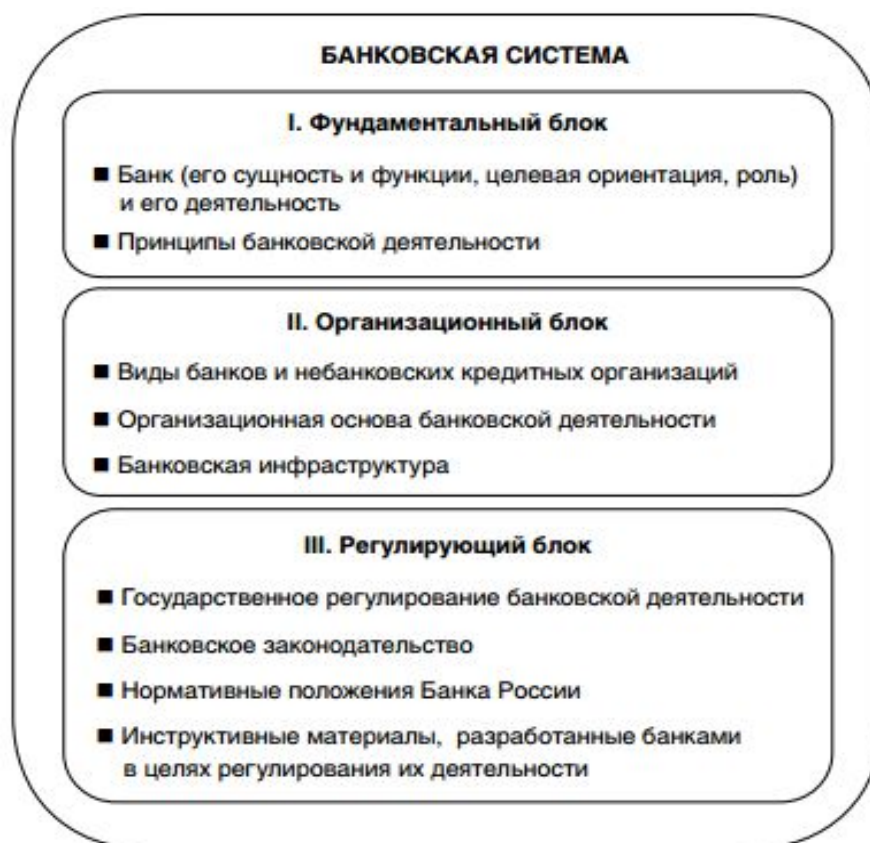


Рис. 1. Элементы банковской системы<sup>6</sup>

Представленные блоки и элементы банковской системы образуют единство, выражают при этом специфику целого, выступают носителями его свойств. Только как целостное образование банковская система может обеспечить свое эффективное развитие.

Российское законодательство регламентирует основные принципы организации банковской системы в нашей стране:

- двухуровневая структура;
- осуществление банковского регулирования и надзора центральным банком;
- универсальность деловых банков;
- коммерческая направленность деятельности банков.

<sup>6</sup> Банковская система в современной экономике : учебное пособие / коллектив авторов ; под ред. проф. О.И. Лаврушина. — 2-е изд., стер. — М. : КНОРУС, 2016. — С.9.

Двухуровневая российская банковская система представлена Банком России и совокупностью кредитных организаций и союзов (рис. 2). Такая система бесперебойно обеспечивают расчеты между всеми звеньями экономики, занимается перераспределением свободных денежных средств, а также постоянно сотрудничает с внешней и внутренней средой. Отраженные на рис. 2. элементы банковской системы объединены едиными функциями и целями.

Первый уровень банковской системы представлен Центральным Банком, который является главным звеном денежно-кредитной политики государства. ЦБ РФ аккумулирует в себе черты коммерческого учреждения и государственного ведомства, главной задачей которого является стабилизация экономики страны при помощи макрорегуляторов.

Политика ЦБ РФ является совокупностью мер, направленных на регулирование денежной массы, объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей.

Ключевыми инструментами денежно-кредитной политики ЦБ РФ являются:

- регулирование норм обязательных резервов, размещаемых коммерческими банками в ЦБ РФ;
- изменение официальной учетной ставки;
- осуществление операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Определение приоритетности указанных инструментов денежно-кредитной политики зависит от тех задач, которые решает ЦБ РФ на том или ином этапе развития государства.

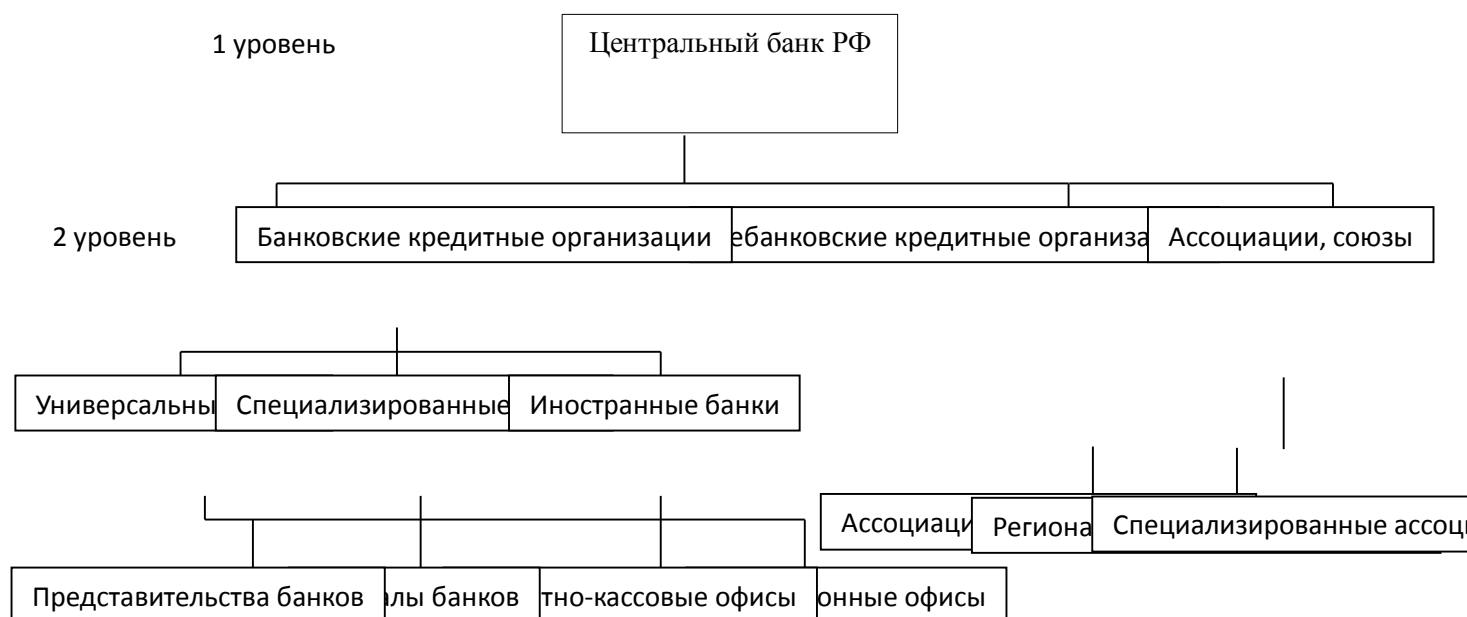


Рис. 2. Структура банковской системы России

Второй уровень банковской системы представляет собой банковские и небанковские кредитные организации, а также ассоциации и союзы. Поскольку банковские кредитные организации играют значительную роль в банковской системе (после ЦБ РФ), то рассмотрим как менялась их динамика на протяжении последних 9 лет.

Количество банков на 01.01.2016 года составило 733, то есть за прошедший 2015 год сократилось еще на 101 банк (834 - 733). А количество банков, начиная с 2008 г. сократилось уже на 403 банков (1 136 - 733) что составляет 35,5 %, и что самое неприятное - быстрыми темпами происходит сокращение банков практически по всем Федеральным округам. Только в Крымском федеральном округе наблюдается прирост количества банков, так как это новый регион России.

Динамика общего количества действующих банков России в разрезе Федеральных округов, за последние 9 лет выглядит так (таблица 1).

Таблица 1

Динамика количества действующих банков России в разрезе Федеральных округов, за последние 9 лет<sup>7</sup>

| №<br>п/п | Кол-во<br>действ.<br>банков и не<br>банковс.<br>КО России | На<br>01.01<br>2008г. | На<br>01.01<br>2009г. | На<br>01.01<br>2010г. | На<br>01.01<br>2011г. | На<br>01.01<br>2012г. | На<br>01.01<br>2013г. | На<br>01.01<br>2014г. | На<br>01.01<br>2015г. | На<br>01.01<br>2016г. |
|----------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1.       | ЦФО                                                       | 632                   | 621                   | 598                   | 585                   | 572                   | 564                   | 547                   | 504                   | 434                   |
|          | г.Москва                                                  | 555                   | 543                   | 522                   | 514                   | 502                   | 494                   | 489                   | 450                   | 383                   |
| 2.       | СЗФО                                                      | 81                    | 79                    | 75                    | 71                    | 69                    | 70                    | 70                    | 64                    | 60                    |
| 3.       | ЮФО                                                       | 118                   | 115                   | 113                   | 47                    | 45                    | 46                    | 46                    | 43                    | 37                    |
| 4.       | СКФО                                                      | -                     | -                     | -                     | 57                    | 56                    | 50                    | 43                    | 28                    | 22                    |
| 5.       | ПФО                                                       | 134                   | 131                   | 125                   | 118                   | 111                   | 106                   | 102                   | 92                    | 85                    |
| 6.       | УФО                                                       | 63                    | 58                    | 54                    | 51                    | 45                    | 44                    | 42                    | 35                    | 32                    |
| 7.       | СФО                                                       | 68                    | 68                    | 62                    | 56                    | 54                    | 53                    | 51                    | 44                    | 41                    |
| 8.       | ДФО                                                       | 40                    | 36                    | 31                    | 27                    | 26                    | 23                    | 22                    | 22                    | 17                    |
| 9.       | КФО                                                       | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | 2                     | 5                     |
| Итого    | По<br>Российской<br>Федерации                             | 1 136                 | 1 108                 | 1 058                 | 1 012                 | 978                   | 956                   | 923                   | 834                   | 733                   |

Большее количество коммерческих банков зарегистрировано в европейской части РФ. А вот за Уралом количество коммерческих банков очень мало, хотя основные богатства России расположено именно в Сибири и на Дальнем Востоке.

Статистика по количеству банков за два последних года говорит о том, что сокращение банков продолжается высокими темпами. Статистика на 01.01.2014 год и 01.01.2015 год, показывает, что сокращение банков ускорилось в 2,7 раза (89 за 2014г. / 33 за 2013г.), и статистика на 01.01.2015 и 01.01.2016 г. тоже даёт ускорение в 1,1 раза ( 101 за 2015 / 89 за 2014).

Количество действующих банков в России на 01.01.2016 года составило 733, т.е. за 2015 год их число сократилось на 101. Тогда как за весь 2014 год

---

7

<sup>7</sup> <https://bankirsha.com/kolichestvo-bankov-v-rossii-na-konec-goda-finansovyi-krizis-ustavnoi-kapital-i-chislennost-bankov.html>

банков сократилось только на 89 единиц. Следовательно, сокращение банков в 2015 году ускорилось.

Все структурные подразделения, составляющие банковскую систему, создаются и формируются по двум принципам, обусловленным внешним общественным разделением труда, которое является общим условием и формой проявления развития производительных сил. Как известно, наиболее общими формами разделения труда являются:

- отраслевое или частное, связанное с обособлением отдельных частей общественного труда на основе специфики производимых продуктов и потребительных стоимостей;

- территориальное разделение труда, обусловленное особенностями условий производства, связанными со спецификой той или иной территории.

Под влиянием отраслевого воздействия, в банковской системе выделяются кредитные организации, которые специализируются на конкретном секторе экономики. Так, Россельхозбанк финансирует (кредитует) предприятия сельскохозяйственного сектора, Газпромбанк направляет свои денежные потоки на нефтяную и газовую отрасль.

Концентрация отраслевых банков также зависит и от расположения того или иного региона нашей страны, в котором доминируют отдельные отрасли. Тот же Россельхозбанк вряд ли будет открывать свои филиалы в районах крайнего Севера. А вот Газпромбанк вполне это может сделать, поскольку на Севере нашей страны сконцентрированы нефтедобывающие предприятия.

Итак, в соответствии с территориальным принципом, подразделения банковской системы открываются в конкретных регионах нашей страны, задавая тем самым региональную структуру банковской системы.

Но, несмотря на местоположение подразделений, банковская система в экономике, как страны, так и региона выполняет определенные функции (таблица 1).

## Функции банковской системы государства

| Функция                                               | Характеристика                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Роль посредника                                       | Выполняя роль посредника банки перенаправляют свободные средства населения, предприятий, государства в другие формы финансирования потребностей субъектов экономики, который на данный период испытывают временный недостаток таких средств. |
| Роль в осуществлении платежей                         | Банки выполняют роль осуществления платежей путем обслуживания расчетных операций по поручению клиентов и других экономических субъектов.                                                                                                    |
| Роль гаранта                                          | Законодательная база РФ предусматривает страхование денежных средств населения и предприятий. Поэтому банки выступают в роли гаранта сохранности денежных средств на счетах клиентов.                                                        |
| Роль финансового агента и доверительного управляющего | VIP-обслуживание клиентов банка предполагает предоставление услуги эффективного управления средствами клиента на счетах банка.                                                                                                               |
| Политическая роль                                     | Выполнение функций проводника политики государства, направленной на регулирование развития экономики и достижение социальных целей на региональном уровне.                                                                                   |
| Роль регулирования                                    | Банковская система оказывает влияние на регулирование экономики государства.                                                                                                                                                                 |

Сформированная единая правовая база банковского законодательства РФ регламентирует статус каждого элемента банковской системы и способы их взаимодействия друг с другом.

Большая роль отводится банкам и в кассовом исполнении бюджетов. Основные направления взаимодействия региональных банков с экономикой региона в самом общем виде определяются Федеральным законом от 06.10.2003 N 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации», в соответствии с которым, региональные банки во взаимодействии с региональными властями выполняют функции по организации финансов, как на территории соответствующего территориального образования, так и за ее пределами.

Основными регуляторами банковской системы в РФ являются Президент РФ, Федеральное Собрание РФ, Правительство РФ и Центральный Банк России. В этой связи закономерным является то, что правовое регулирование банковской деятельности осуществляется «Конституцией Российской Федерации» (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ), Федеральным законом от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.07.2016) «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2016), Федеральным законом от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 15.07.2016), другими федеральными законами, нормативными актами Банка России.

Комплексный характер банковского законодательства позволяет относить к нему наряду со специальными банковскими законами другие федеральные законы, которые содержат нормы, в той или иной мере затрагивающие банковскую деятельность. К ним, в частности, относятся статьи, содержащиеся в Гражданском, Уголовном, Трудовом кодексах РФ, Законе о валютном контроле и некоторых других.

Специальное банковское законодательство включает Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Закон о банках, Закон о банкротстве банков, Закон о реструктуризации банков и др. Они занимают ведущее место среди источников правового регулирования банковской деятельности, а центральное место среди них занимают Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и Закон о банках.

Основные документы, регулирующие нормативно-правовое регулирование функционирования банковской системы отражены в приложении 1.

Государственное регулирование банковской системы представляет собой нормотворческую и индивидуально-властную деятельность, которая стремится упорядочить банковскую систему в целом, а также создать условия для функционирования кредитных организаций.

Действующее законодательство не устанавливает конкретных нормативных актов в отношении ассоциаций и союзов кредитных организаций. Однако на законодательном уровне закреплены следующие компетенции данных организаций:

- представление и защита интересов своих членов;
- управление деятельностью кредитных организаций;
- развитие межрегиональных и международных связей;
- разработка рекомендаций по осуществлению банковской деятельности;
- решение совместных задач.

В развитых странах роль объединений кредитных организаций в нормативном регулировании деятельности своих членов достаточно высока. Думается, что в России пройдет немало времени прежде, чем подобные структуры будут активно проявлять себя на нормативном поле. Что касается нормативной базы отдельной кредитной организации, то она, как правило, состоит из трех разделов, содержащих нормативно-управленческую, нормативно-технологическую документацию и должностные инструкции для сотрудников банка. Таким образом, нормативная база кредитной организации выступает в роли сложной структуры документов.

По мнению экспертов, для крупной кредитной организации, осуществляющей все виды банковских операций и имеющей депозитарный центр, размер нормативной базы должен включать более 1000-1500 документов общим объемом 7-12 тыс. листов.

В 2000 г. специалистами аппарата Совета Федерации и привлеченными специалистами банковской сферы был разработан проект Концепции Банковского кодекса. Концепцией предлагалось сосредоточить в Кодексе



порядок создания, функционирования и взаимоотношения кредитных организаций с государством, а также положения о специальных банковских институтах (ЦБР, органах надзора). Однако данный проект так и остался не принятым.

Главной проблемой развития банковского сектора является отсутствие эффективной банковской инфраструктуры в нашей стране. Современная рыночная банковская инфраструктура представляет собой комплекс взаимосвязанных структур, которые обеспечивают бесперебойное функционирование банковской системы в целом (рисунок 3).

Элементы внешней инфраструктуры помогают банкам и прочим учреждениям, выполняющим банковские операции, в оценке кредитоспособности заемщиков, достоверности их отчетности, в оценке рыночной стоимости и страховании залога, в работе по взысканию просроченной задолженности и т. п. В российской и международной практике к ним принято относить органы власти (правительство и местные администрации), аудиторские и консалтинговые компании, бюро кредитных историй, страховые компании, оценочные организации, рейтинговые агентства, коллекторские агентства, кредитные брокеры, IT-компании, компании социального назначения, банковские ассоциации (союзы), юридические фирмы, нотариат, учреждения юстиции по государственной регистрации прав на недвижимость и сделок с ней, судебные органы и др.

При этом в современной банковской системе внешняя инфраструктура разрознена. Работа каждого элемента должна обеспечивать бесперебойное функционирование банковской системы, но на практике в их взаимодействии наблюдаются разногласия.

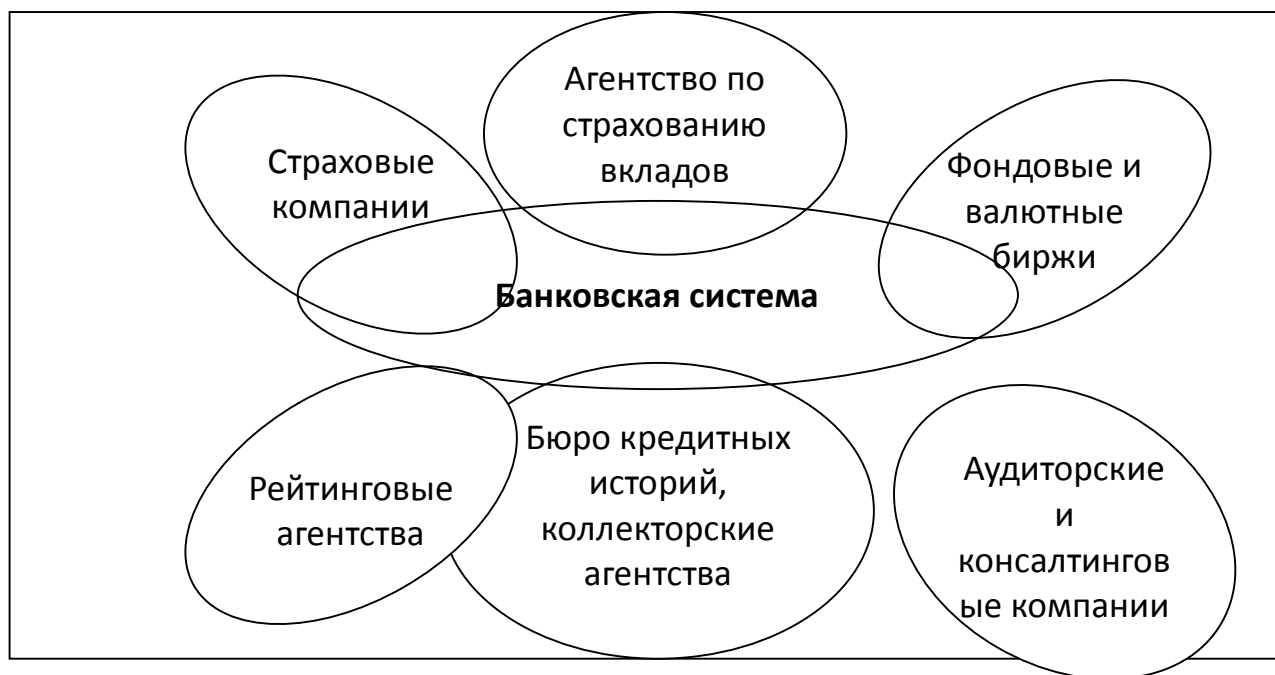


Рис. 3. Рыночная банковская инфраструктура

Анализ понятия и элементов банковской системы РФ позволяет выявить недостатки в следующих векторах:

1. Роль государства в банковской системе.
2. Законодательная база банковского сектора.
3. Неразвитость частных банков.
4. Механизмы страхования вкладов населения.

На протяжении всей истории развития банковской системы доля государства была довольно-таки велика, что не способствовало развитию такого института как частный коммерческий банк. Даже сегодня, несмотря на то, что правительство с 2000 года говорит о том, что необходимо уменьшить государственное участие в крупнейших банках страны (Сбербанк, ВТБ), доля акций в данных предприятиях до сих пор превышает более 50%. Проблема банковского законодательства. По оценке специалистов, банковское законодательство содержит на сегодня 8734 нормативных акта. Причем многие из нормативных актов противоречат другим. Например, если взять регистрацию КБ, то мы можем увидеть, что в законе о государственной регистрации юридических лиц дается год, в течение которого должен быть

уплачен уставный капитал, а вот в законе о регистрации КБ – уставный капитал вносится в течение месяца. Проблема неразвитости частных банков. Крупнейшими гигантами-монополистами банковского сектора сегодня считаются банки с большой долей государственного участия.

Банкротство таких банков и уменьшение доли клиентов маловероятно, именно поэтому достойную конкуренцию этим банкам никто не сможет предложить. С одной стороны, это является положительным моментом, поскольку при их банкротстве огромная доля вкладчиков бы пострадала и не смогла бы вернуть свои деньги. Но, с другой стороны, – это бомба замедленного действия. Если в стране случится какой-то катаклизм или политическое событие, один банк не сможет справиться со всеми обязательствами, которые будут на него наложены. К тому же данный факт тормозит развитие всей банковской системы. Связано это, прежде всего, с тем, что сразу же подавляется конкуренция, которая может способствовать развитию новых технологий и продуктов в данном секторе экономики<sup>8</sup>.

Плотность банковского обслуживания в России в среднем, составляет чуть больше 30 точек на 100 тыс. населения. Это сопоставимо с плотностью банковского обслуживания в странах Западной Европы. Однако в Европе банковские подразделения распределены равномерно, а в России нет. Перекос, связанный с местоположением главных источников кредитования реального сектора экономики, способствует уменьшению деловой активности в таких регионах как Дальний Восток, Сибирь. Проблема механизма страхования вкладов населения.

Это непростой процесс, и здесь ставятся следующие задачи:

- укрепить доверие населения к национальной банковской системе;
- создать систему страхования вкладов как элемент финансовой стабильности и страны в целом.

Повышение качества отечественной банковской системы. Чтобы не потерять конкурентные преимущества, российские банки должны постоянно совершенствовать свои операции и услуги в ответ на растущие потребности клиентов, учитывая их качественно изменившиеся запросы, склонность к риску, внедрять более прогрессивные структуры управления и информационные технологии, которые позволяли бы гибко реагировать на изменяющиеся внешние условия. В законе четко прописано, что вкладчики банков, которые участвуют в программе страхования вкладов, выплачивается до 700 тыс. рублей при банкротстве этого банка. Но данный механизм неэффективен. Основным участником данной программы является Сбербанк, на взносы которого и существует государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов». Зависимость данной организации от Сбербанка слишком велика, вследствие этого возникает вопрос, а что произойдет с вкладчиками, если он перестанет перечислять взносы в данную корпорацию. Наверняка сам закон «О страховании вкладов физических лиц» после этого просто утратит силу, т.к. обеспечить возврат всех вкладов он не сможет.

Помимо этого, в России уделяют недостаточное внимание становлению базовых инфраструктурных институтов, которые обеспечивают эффективное функционирование национальной банковской системы. Отсутствие в стране должного интереса к таким институтам (защита прав собственности, укрепление юридической системы, ограничение коррупции) означает, что банковский сектор, испытывает трудности системного характера.

Эти важные проблемы, препятствующие развитию банковской системы России, можно решить только с помощью таких механизмов как:

- усовершенствование нормативной законодательной базы;
- уменьшение доли государства в банковском секторе;
- создание благоприятных условий для развития частных коммерческих банков;
- модификация существующей системы страхования вкладов.

Только после решения данных проблем банковская система станет

более стабильной. Через кредитование реального сектора экономики в стране появятся дополнительные инвестиции. Российские банки смогут составить конкуренцию зарубежным банкам. В России формирование банковской системы рыночного типа до сих пор не завершено. Об этом, в частности, свидетельствуют: неэффективное управление рисками; спекулятивный и краткосрочный характер кредитных операций; острый дефицит долгосрочных ресурсов.

Всей российской системе предстоит основательно совершенствоваться, потому что активы банковского сектора незначительны и намного ниже годового объёма ВВП. Активы развитых национальных банковских систем многократно превосходят объём ВВП соответствующих стран. В России лишь за пределами 2020 года предполагается выравнивание активов банковского капитала и объёма ВВП. Позитивные изменения в банковской системе будут определяться достижениями в реальном секторе экономики.

## **ГЛАВА 2. Оценка состояния банковской системы России**

### **2.1 Анализ состояния современной банковской системы в РФ**

На данном этапе человеческого развития банки играют огромную роль. Под банковской системой понимается строго определенная законом структура специализированных организаций особого рода, действующих в сфере финансов и денежно-кредитных отношений и имеющих исключительные полномочия для осуществления банковской деятельности.

В России Банковская деятельность является лицензируемым видом деятельности и имеет двухуровневую банковскую систему. Таким образом, верхний уровень представлен Центральным банком Российской Федерации, а нижний предоставлен кредитными организациями, а именно: коммерческие банки и их филиалы, филиалы и представительства иностранных банков.

Снижение спроса на кредиты, рост проблемных активов и перебои с ликвидностью оказали решающее влияние на динамику банковского сектора в 2015 году. Усилило давление на рынок и новая «волна» отзывов лицензий: в 2015 году было отозвано около 50 лицензий банков, а за 9 месяцев 2016 года отзывали уже 85 лицензий.

Несмотря на сокращение количества кредитных организаций, активы банков и кредитный портфель к 2015 году существенно выросли (рис. 1). Поскольку размер кредитов, выданных банковским сектором составляет основу активов всех банков, то изменение кредитного портфеля, как правило, прямо пропорционально размеру изменения активов банков.

Активы банковского сектора в 2015 году удалось нарастить за счет переориентации финансового сектора на работу с ценными бумагами, драгоценными металлами и валютные операции.

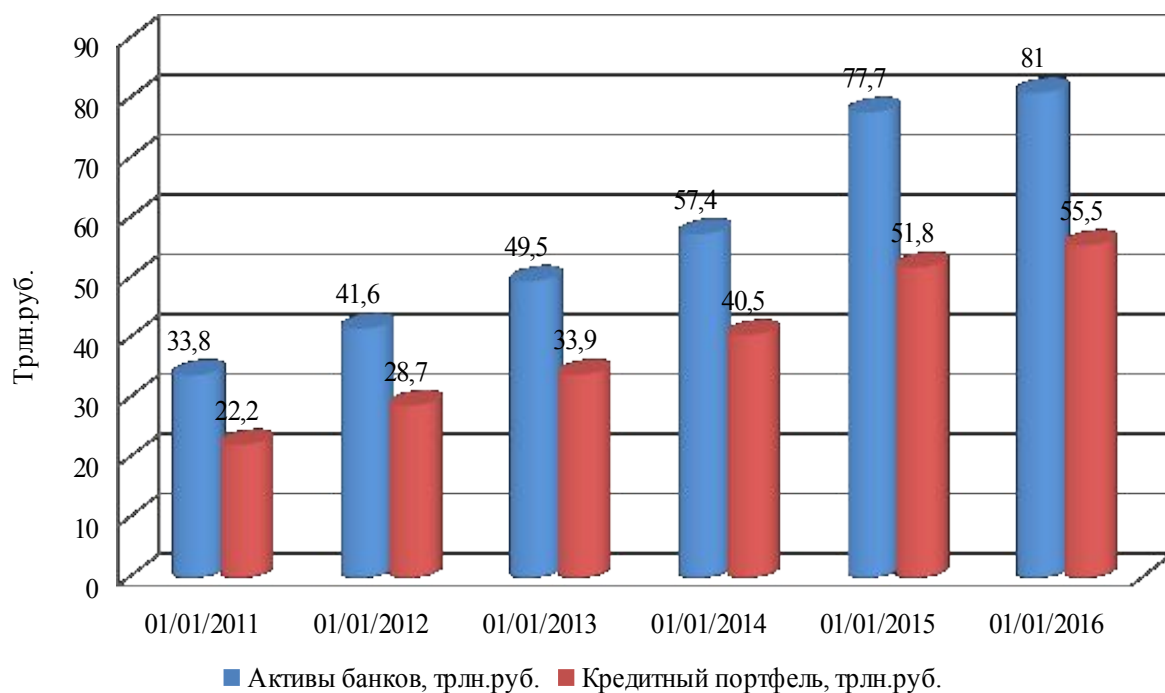


Рис. 1. Динамика изменения активов и кредитного портфеля банковского сектора за 2010-2015 гг.<sup>9</sup>

Стагнация российской экономики негативно отразилась на динамике кредитования крупного бизнеса, а насыщение спроса, ухудшение платежной дисциплины и новации в банковском регулировании – на рынке розничного кредитования, ключевом драйвере банковского сектора последних трех лет (рис. 2).

Совокупный объем кредитов, выданных малым и средним предприятиям за 2015 год, составил 18,9 трлн рублей, что на 40% меньше итогов 2014 года. Это наихудший результат за последние 5 лет: последний раз меньший объем кредитов банки выдали МСБ только в 2010 году – 15,8 трлн рублей. Основное сокращение объемов выдачи кредитов МСБ пришлось на 1-е полугодие 2015 года – участники рынка отреагировали на макроэкономическую нестабильность, обвал национальной валюты и резкое повышение ключевой ставки в конце 2014 года. Во 2-м полугодии рынок

кредитования МСБ показал некоторое оживление (что отражено в росте объемов выдаваемых кредитов по сравнению с 1-м полугодием), связанное с адаптацией участников к новым условиям, а также уменьшением стоимости кредитов вслед за ключевой ставкой.

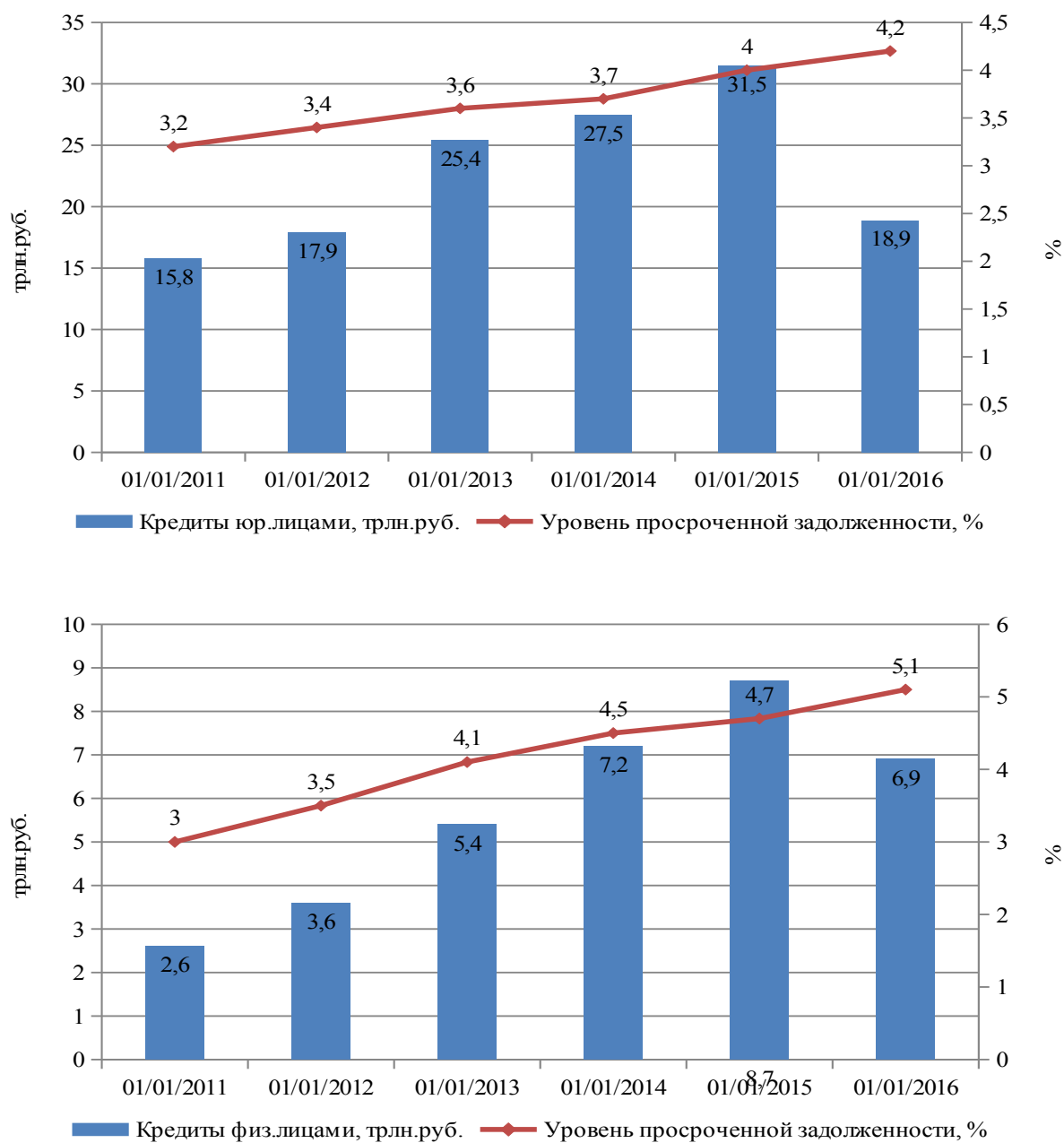


Рис. 2. Динамика объемов кредитования физических и юридических лиц за 2013-2015 гг.<sup>10</sup>



Стоит обратить особое внимание на рост просроченной задолженности по кредитам, выданным как физическим, так и юридическим лицам. Такая тенденция вызвана снижением платежеспособности бизнеса и населения, уменьшением доходов населения. Также на рост просроченной задолженности влияние оказали и политические факторы (например, такие как ввод санкций, многие бизнесмены просто не смогли после таких мер выплачивать свои обязательства по взятым кредитам). Подорожание продуктовой корзины (в следствии санкций также оказали влияние на снижение платежеспособности населения страны).

Начиная с 2015 года совокупная годовая прибыль банковского сектора начала снижаться. Так, в 2015 году темпы снижения составили 1,8%. Основными лидерами по снижению в 2015 году стали Газпромбанк и ВТБ24. Снижение прибыли вызвано направлением денежных средств на увеличение резервов в ЦБ РФ.

Таблица 1

Топ-10 прибыльных банков за 2015 год<sup>11</sup>

| Место по активам на 01.01.2016 | Рег. номер | Наименование банка    | Прибыль до налогообложения на 01.01.2016, млн. руб. |
|--------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|
| 1                              | 1 481      | ПАО "Сбербанк России" | 516.06                                              |
| 7                              | 1 326      | ПАО "АЛЬФА-БАНК"      | 40.81                                               |
| 2                              | 1 000      | ПАО Банк ВТБ          | 40.06                                               |
| 3                              | 354        | ГПБ (ПАО)             | 36.94                                               |
| 11                             | 3 292      | ПАО "Райффайзенбанк"  | 30.48                                               |
| 4                              | 1 623      | ВТБ 24 (ПАО)          | 29.45                                               |
| 9                              | 1          | ЗАО ЮниКредит Банк    | 25.04                                               |
| 6                              | 2 748      | ПАО "Банк Москвы"     | 14.26                                               |
| 23                             | 316        | ООО "ХКФ Банк"        | 13.48                                               |
| 17                             | 2 557      | ЗАО КБ "Ситибанк"     | 11.91                                               |

<sup>1</sup> Банковский сектор в 2015 году: смутное время. «Эксперт РА» // [http://raexpert.ru/researches/banks/2015\\_prognoz](http://raexpert.ru/researches/banks/2015_prognoz)

Наибольший отрицательный финансовый результат по итогам деятельности за 2015 года наблюдался у ПАО Банк «Петрокоммерц». Негативная динамика у данного банка вызвана покупкой проблемных активов у ВК «Открытие» и досоздание по ним резервов в ЦБ РФ.

МДМ Банк в 2015 году также сработал с убытком в размере 2,2 млрд.руб. Поэтому в 2015 году руководством банка было принято решение объединиться с ПАО «Бинбанк».

Результаты работа ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ24» и ПАО «Альфа-Банк» поддержали рентабельность банковского сектора. Прибыль ВТБ 24 и Альфа-Банка в совокупности составила чуть меньше 100 млн.руб.

По итогам 2015г. отмечается снижение сальдированной прибыли отечественных банков в 3 раза. Всего на 1 января 2016 года 553 кредитных организации Р.Ф., а именно 75% являются прибыльными, а 180 кредитных учреждения (или 25%) – убыточными<sup>12</sup>. При этом объем полученной совокупной прибыли (прибыльных банков) за год сократился на 7,9% – до 735,8 млрд. рублей, совокупные убытки (убыточных банков) выросли в 2 раза – до 543,8 млрд. рублей.

Таблица 2

Топ-10 убыточных банков за 2015 год<sup>13</sup>

| Место по активам на 01.01.2016 | Рег. номер | Наименование банка      | Прибыль до налогообложения за 2015 год (без учета СПОД), млн. руб. |
|--------------------------------|------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 29                             | 1 776      | ПАО Банк "Петрокоммерц" | -6,50                                                              |
| 24                             | 323        | ПАО "МДМ Банк"          | -2,23                                                              |
| 187                            | 1 950      | ПАО КБ "Эллипс банк"    | -2,20                                                              |
| 189                            | 554        | ПАО КБ "Солидарность"   | -2,05                                                              |
| 188                            | 2 939      | "Мой Банк" (ООО)        | -0,40                                                              |

12

<sup>1</sup> Парфенова М.В. Состояние и перспективы развития банковской системы на период 2015-2016 гг. // Экономика и социум. – 2016. - №3. – С. 56-58.

13

<sup>1</sup> Банковский сектор в 2015 году: смутное время. «Эксперт РА» // [http://raexpert.ru/researches/banks/2015\\_prognoz](http://raexpert.ru/researches/banks/2015_prognoz)

|     |       |                           |       |
|-----|-------|---------------------------|-------|
| 326 | 2 867 | ЗАО "ИШБАНК"              | -0,39 |
| 354 | 3 480 | ООО "Банк БЦК-Москва"     | -0,34 |
| 247 | 2 790 | ЗАО РОСЭКСИМБАНК          | -0,24 |
| 204 | 518   | Банк "Первомайский" (ЗАО) | -0,18 |
| 295 | 3 396 | ЗАО "МБ Банк"             | -0,16 |

Это и многое другое связано с главными факторами, оказавшими влияние на банковскую систему:

- обрушение рубля и снижение цен на нефть, ещё в конце 2014 года сказалось на всей российской банковской системе, повлекший за собой кризисные события 2015 – и начало 2016 годов<sup>14</sup>;

- в 2015 году было отозвано рекордное число банковских лицензий.

Основными проблемами банковского сектора в области отзыва лицензий является не кризис, а «скелеты в шкафу». В большинстве случаев проблемы банков начинались задолго до текущего кризиса, а колебания курса рубля, рост просрочки и другие негативные проявления прошедшего года лишь усилили проблемы прошлого;

- в прошлом году неожиданно значительную активность в области консолидации проявили частные банки, высокая активность частных банков на рынке слияний и поглощений, со временем банков в России останется существенно меньше, а оставшиеся банки будут, соответственно, крупнее;

- Центробанк РФ начал отзывать лицензии банков, которые ранее могли быть отнесены к категории «неприкасаемых». Например, в 2015 году были лишены лицензий многие банки с большими остатками средств государственных организаций, хотя до этого госденьги на счетах выступали как определенная страховка от санкций Центробанка РФ;

- еще одним знаковым событием прошедшего 2015 года стала неподдельная борьба с обналичкой. Обналичиванием денежных средств стали масштабно заниматься не только и не столько банки, а сколько системы

---

14

<sup>1</sup> Итоги работы банковского сектора в 2015 году и прогнозы на будущее // [http://riarating.ru/banks\\_study/20151225/630005336.html](http://riarating.ru/banks_study/20151225/630005336.html)

денежных переводов и владельцы платежных терминалов. В 2015 году борьба с обналичиванием денег началась на всех фронтах, провинившиеся банки лишались лицензий, а для платежных терминалов и систем денежных переводов резко ужесточили регулирование<sup>15</sup>.

Такая динамика демонстрирует, что часть населения действительно является закредитованной, а также, что экономическая ситуация в России ухудшается. Надежды части заемщиков на серьезный рост размера зарплаты, (по аналогии с предыдущими годами ,были разрушены за счет сокращения многими работодателями издержек. Таким образом, предпосылок для снижения темпов роста объемов просрочки населения в 2016 году пока не наблюдается, а вот эффект от ужесточения скоринговых методик кредитными организациями проявил себя уже в декабре 2015 года.

По абсолютному приросту просроченной задолженности лидируют Сбербанк и ВТБ 24, розничные портфели которых как раз являются крупнейшими. В ТОП-10 лидеров по приросту просрочки во втором квартале присутствует целый ряд банков, специализирующихся в большей степени на необеспеченном кредитовании, именно эта категория демонстрирует наихудшую динамику по росту просрочки (рис. 3).

Причины возникновения просроченной задолженности могут иметь различную природу, но главными в России все же остаются экономические основания. В большинстве случаев причиной просрочки платежей является нехватка финансовых ресурсов у заемщика. Поэтому компаниям и физическим лицам приходится определять степень важности и срочности платежей, создавая их очередность. Всегда есть платежи, просрочка по которым может принести к довольно существенным негативным последствиям и платежи, которые можно временно отложить. Задача заемщика состоит в том, чтобы правильно провести оценку всех свои

---

15

<sup>1</sup> Итоги работы банковского сектора в 2015 году и прогнозы на будущее // [http://riarating.ru/banks\\_study/20151225/630005336.html](http://riarating.ru/banks_study/20151225/630005336.html)

платежей, классифицировав их по степени важности, а кредитного учреждения – убедить заемщика в том, что задолженность по кредиту относится к первой группе платежей.

В некоторых случаях причиной просрочки может стать необязательность заемщика. Должник в силу своих личных качеств или других обстоятельств не выполняет в срок свои обязательства. Иногда должник имеет средства, не отказывается платить, но не платит вовремя.

Некоторые организации и физические лица сознательно выбирают подобную линию поведения – оплачивать счета после пятого напоминания. Использование «чужих денег» дает возможность удовлетворить более насущные проблемы заемщика, даже в том случае, когда за просрочку предусмотрены штрафные санкции<sup>16</sup>.

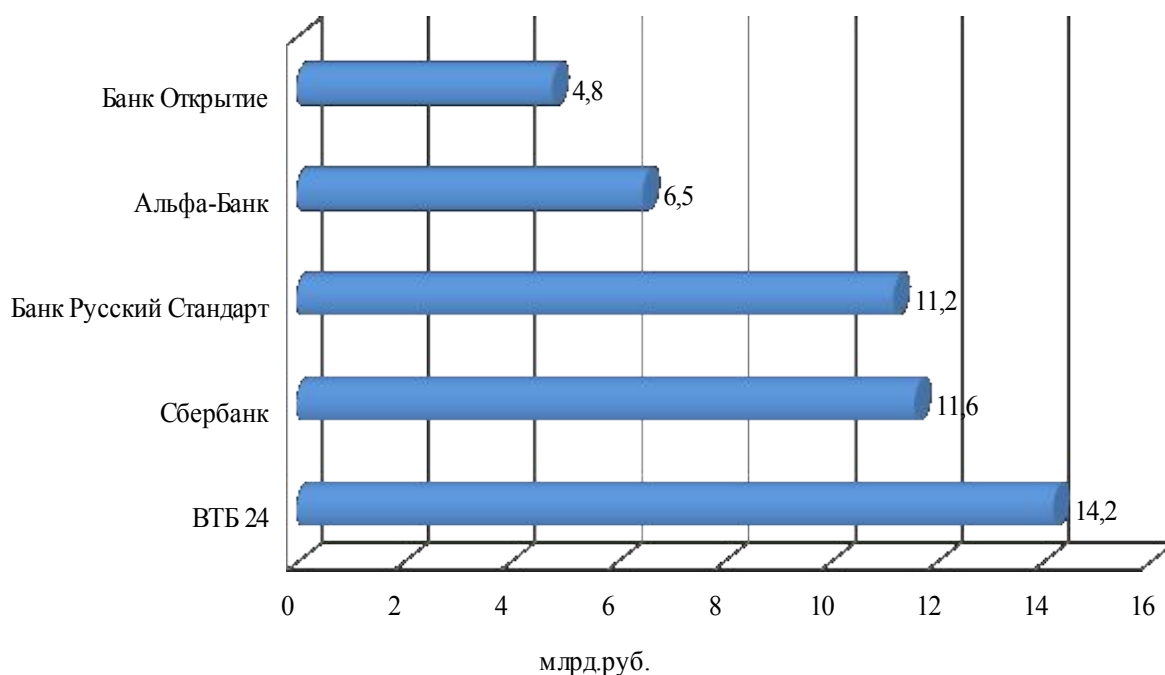


Рис. 3. Лидеры роста просрочки в розничном кредитном портфеле в 2015 году<sup>17</sup>

16

<sup>1</sup> Малышева С.А. Проблемы просрочки в банковском секторе // Экономика. – 2015. – С. 15-19.

17

<sup>1</sup> Банковская система в 2015 году. Аналитический обзор // [http://www.ranational.ru/uploads/rus/files/analytic/file\\_review/25.pdf](http://www.ranational.ru/uploads/rus/files/analytic/file_review/25.pdf)

Иногда причиной просрочки является криминальный характер действий заемщика. Заемщик, являясь представителем преступного мира, или курируемый такой структурой, получает кредит, даже и не думая рассчитываться по нему. В этом случае кредитор становится жертвой мошенничества или другого преступления.

Другой группой причин могут быть форс-мажорные обстоятельства или действия непреодолимых сил. В качестве таких факторов могут выступать не только природные катаклизмы и стихийные бедствия, аварии и другие техногенные катастрофы, но и деятельность государственных органов.

Работа с проблемной задолженностью является неприятной, но неизбежной стороной кредитной деятельности банков. Каждый банк самостоятельно определяет критерии отнесения задолженности к проблемной, разрабатывает методы ее выявления и мониторинга, способы работы с заемщиками по взысканию долгов<sup>18</sup>.

В итоге, необходимо отметить, что розничное кредитование, как наиболее высокодоходное, вновь набирает обороты, однако целый ряд лидеров рынка испытывает серьезные проблемы с ростом просрочки. Особенно это касается лидеров необеспеченного рынка кредитования. Если говорить о возможных тенденциях, то ожидать стоит дальнейшего роста обеспеченного кредитования, продолжения увеличения доли просроченной задолженности в кредитном портфеле и активности продаж банками проблемных кредитов коллекторским агентствам.

## **2.2 Исследование факторов, влияющих на развитие банковской системы в России**

Используя коэффициентный метод анализа развития банковской системы в РФ, рассмотрим как менялись показатели характеризующие деятельность банковского сектора России (таблица 3).

Чтобы понять, почему величина капитала имеет определяющее значение для финансовой стабильности кредитных организаций, обратимся к одному из ключевых нормативов банковской системы – нормативу достаточности капитала (Н1.0). Его основной экономический смысл можно выразить как отношение собственного капитала к взвешенным по уровню риска активам с рядом корректировок.

Таблица 3

Ключевые показатели банковского сектора, в %<sup>19</sup>

| Показатели                                                                                 | 01.04.2014 | 01.05.2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Капитал</b>                                                                             |            |            |
| Достаточность капитала Н1.0                                                                | 13,2       | 12,9       |
| <b>Качество активов</b>                                                                    |            |            |
| Доля активов «под стрессом» в совокупных активах                                           | 8,0        | 11,5       |
| Доля ссуд V и IV категорий качества                                                        | 6,4        | 8,0        |
| Доля просроченной задолженности, всего                                                     | 3,6        | 4,9        |
| доля просроченной задолженности в кредитах ФЛ                                              | 4,9        | 7,1        |
| доля просроченной задолженности в кредитах ЮЛ                                              | 4,2        | 5,6        |
| Сформированный резерв на возможные потери по ссудам в % от общего объема выданных ссуд     | 6,2        | 7,3        |
| Доля крупных кредитных рисков в активах банковского сектора                                | 25,8       | 25,0       |
| <b>Эффективность деятельности</b>                                                          |            |            |
| Отношение расходов к доходам                                                               | 97,9       |            |
| Расходы на обеспечение деятельности к активам (в годовом выражении)                        | 1,7        |            |
| <b>Финансовые результаты</b>                                                               |            |            |
| Рентабельность активов (за 12 месяцев)                                                     | 1,8        | 0,4        |
| Рентабельность собственного капитала (за 12 месяцев)                                       | 14,5       | 3,6        |
| Покрытие чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности | 276,5      |            |
| <b>Ликвидность</b>                                                                         |            |            |
| Коэффициент мгновенной ликвидности (Н2)                                                    | 59,3       | 98,8       |
| Коэффициент мгновенной ликвидности (Н2) без учета показателя Овм*                          | 49,4       | 56,3       |
| Коэффициент текущей ликвидности (Н3)                                                       | 75,2       | 135,4      |
| Коэффициент текущей ликвидности (Н3) без учета показателя Овт*                             | 62,9       | 78,5       |
| Коэффициент долгосрочной ликвидности (Н4)                                                  | 89,6       | 60,8       |
| Отношение высоколиквидных активов (LAM) к совокупным активам                               | 11,0       | 11,2       |

На текущий момент минимальное значение норматива Н1.0 составляет 10. На практике нормативы достаточности капитала существуют для ограничения опережающего роста активов над собственными средствами, что

19

<sup>1</sup> Никифорова В.Д. Достаточность собственного капитала как основа регулирования банковских рисков в России // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». – 2016. - №1. – С. 42.

позволяет контролировать их рост и вынуждает банки наращивать свои собственные средства.

Стоит отметить, что Банк России в соответствии со стандартами «Базеля III» с 1 января 2016 года планирует ужесточить правила оценки активов по уровню риска и ввести ряд новых повышающих коэффициентов, а также внести ряд изменений, касающихся расчета собственных средств банков: исключение из добавочного капитала 50-летних пролонгируемых инструментов, выпущенных после 1 января 2013 года, дисконтирование тех, что были выпущены до 2013-го (по 10% до 2022 года); единовременное прекращение признания в капитале привилегированных акций, выпущенных до 1 марта 2015 года и не соответствующих «Базелю III».

К слову, на текущий момент большинство банков испытывают сложности и с трудом выполняют все обязательные нормативы, прописанные ЦБ РФ.

В частности, более 40 кредитных организаций находятся в пограничной зоне (у них норматив Н1 в диапазоне от 10% до 11%). Причем в их число входят и крупные банки, такие как Банк Москвы, ВТБ 24, Московский Индустриальный Банк, Лето Банк, «Российский Капитал». Для сравнения: на начало года в данном диапазоне находились показатели 23 банков.

Количество банков, имеющих уровень достаточности капитала от 11% до 12%, увеличилось с 58 до 64. В целом число банков, попавших по уровню достаточности капитала в диапазон от 10% до 15%, выросло за девять месяцев 2015 года с 250 до 254, а количество банков с показателем Н1 выше 15% уменьшилось с 466 до 463. Очевидно прослеживается тенденция к общему снижению уровня достаточности капитала банковской системы, особенно с учетом той помощи, которая была оказана тридцатке специально отобранных государством для докапитализации банков.

Представители банковского сообщества опасаются новых мер регулятора, которые могут значительно ухудшить показатели достаточности капитала (вплоть до нарушения норматива). Они обращаются к Банку России



с просьбами о переносе введения новых норм на более поздний срок, когда обстановка в экономике в целом и в банковском секторе в частности

Минимальное значение Н2 установлено ЦБ на уровне 15%. При этом данный коэффициент в 2015 году имел тенденцию к росту, что положительно характеризует мгновенную ликвидность банковского сектора.

Минимальное значение норматива текущей ликвидности Н3 установлено ЦБ РФ на уровне 50%. 2014 год показал рискованной приближение к установленному пороговому значению, но уже в 2015 год данный коэффициент существенно вырос, что свидетельствовало о повышении текущей ликвидности банков.

Норматив долгосрочной ликвидности Н4 ограничивает риск неплатежеспособности кредитной организации в результате размещения средств в долгосрочные активы (например, ипотечные кредиты). Максимальное значение, установленное ЦБ составляет 120%.

Поскольку неисполнение нормативов может быть чревато штрафными санкциями со стороны Банка России, введением запрета на осуществление определенных банковских операций, а в случае многократных нарушений вообще привести к отзыву лицензии, то коммерческие банки стремятся не нарушать установленные нормативы даже в условиях кризисов и нестабильности.

Далее используем метод факторного и графического анализа развития банковской системы.

Основным показателем развития банковского сектора в нашей стране является динамика активов. Поэтому в данном параграфе проанализируем степень влияния ключевых факторов развития банковского сектора именно на динамику активов.

К таким ключевым факторам влияния на развитие банковского сектора в РФ отнесем следующие:

- изменение курса доллара по отношению к рублю;
- изменений уровня инфляции в среднем по стране;

- изменение стоимости баррели нефти;
- динамика ключевой ставки ЦБ РФ;
- изменение инвестиций в бизнес (рассмотрим показатель инвестиций в основной капитал);
- динамика ввода жилья в стране.

Проведем корреляционно-регрессионный анализ выявленных факторов влияния развития банковского сектора и составим регрессионную модель развития банковского сектора, но сначала проанализируем динамику изменения каждого фактора в отдельности.

Резкий скачок доллара был спровоцирован решением, которое было принято на заседании Федеральной Резервной политики Америки, чтобы таким способом поддержать экономику США.

То есть с помощью продажи краткосрочных долговых обязательств и покупки долгосрочных займов появилась отличная возможность поддержать и одновременно с этим укрепить экономику Америки.

По результатам такой широкомасштабной операции спрос инвесторов и желание приобрести ценные американские бумаги значительно возросли. Увеличились материальные активы в долларовом эквиваленте, и спрос на американскую валюту на мировом фондовом рынке стал активно повышаться

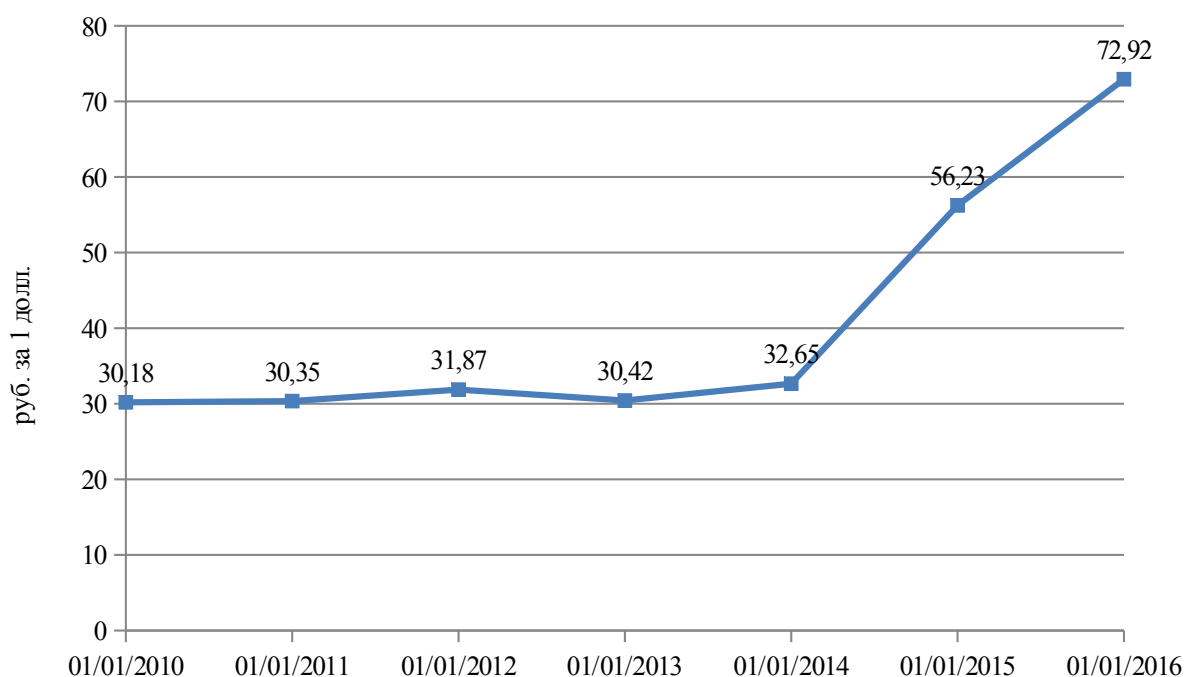


Рис. 4. Динамика курса доллара за 2009-2015 гг.<sup>20</sup>

В нашей стране сложилась ситуация, при которой через покупку иностранной валюты размер денежной массы стал контролироваться из вне. Поэтому рубль можно считать оккупационным, а Россию – колониальным вассалом США<sup>21</sup>.

Доллар США также имеет огромную долю и в активах коммерческих банков (долларов - 60%, рублей - 19%, евро - 17%, другой валюты - 5%). Главной причиной роста интереса банков к доллару США объясняется тем, что данная валюта является наиболее ликвидной на мировой арене, во внешнеторговых операциях. Также значительная часть населения нашей страны хранит свои вклады в долларах.

20

<sup>20</sup> Составлено автором по данным ЦБ РФ // [http://www.cbr.ru/currency\\_base/dynamics.aspx?VAL\\_NM\\_RQ=R01235&date\\_req1=01.01.2010&date\\_req2=21.10.2016&rt=1&mode=1](http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics.aspx?VAL_NM_RQ=R01235&date_req1=01.01.2010&date_req2=21.10.2016&rt=1&mode=1)

21

<sup>21</sup> Youtube [Электронный ресурс]/2013. - Режим доступа: <http://www.youtube.com/watch?v=jP8igG0jvCw>, свободный

Рост цены доллара США спровоцировал падение цены на нефть, а также падение цены рубля. В результате такого дисбаланса денежная масса в нашей стране снизилась, вследствие чего российские акции подешевели, а банки сократили свои вложения в ценные бумаги. Это привело к росту процентных ставок по кредитам и наращиванию объема просроченной задолженности юридических и физических лиц.

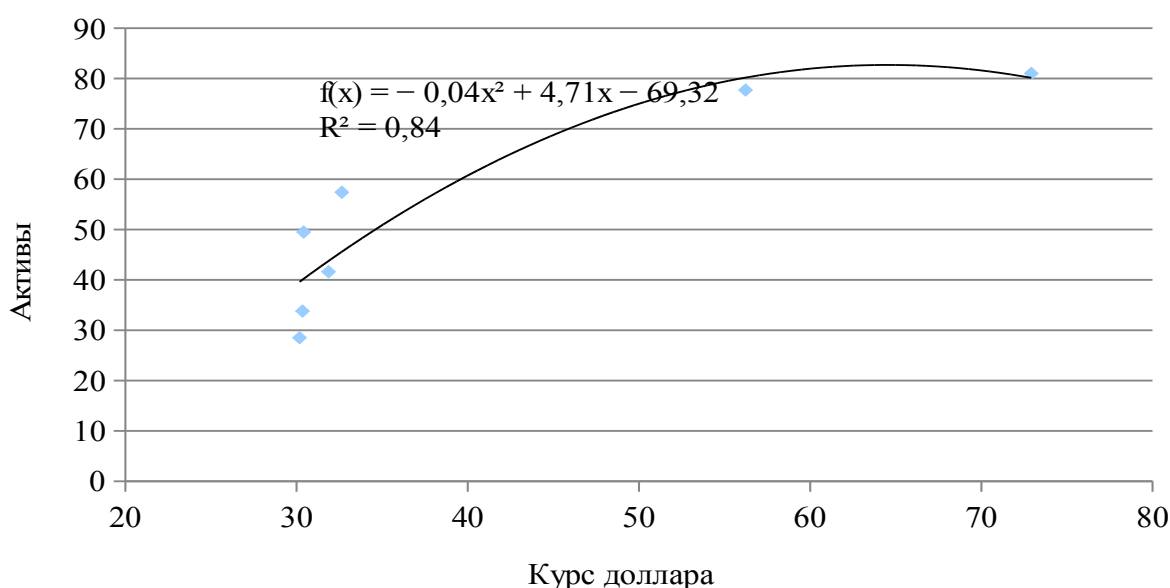


Рис. 5. Диаграмма рассеяния между активами банков и курсом доллара

Такая ситуация негативно отразилась на реальном секторе экономики (сократились объемы производства, снизились поступления в бюджет), а также на социальной сфере (выросла безработица, увеличилась задолженность по заработной плате, реальные доходы населения стали неуклонно сокращаться).

Таким образом, влияние курса доллара на экономику России, а также и на банковскую систему нашей страны очень велико. Доказать это поможет диаграмма рассеяния между активами банков и курсом доллара (рис. 5).

Оценку тесноты связи между показателями проводят в соответствии со шкалой Чеддока. По степени тесноты связи различают количественные критерии оценки тесноты связи на основе шкалы Чеддока (табл. 3).

Шкала тесноты связи по Чеддоку

| Значение коэффициента | Описание связи          |
|-----------------------|-------------------------|
| от 0,1 до 0,3         | практически отсутствует |
| от 0,3 до 0,5         | слабая                  |
| от 0,5 до 0,7         | умеренная               |
| от 0,7 до 0,9         | сильная                 |
| 0,9 до 0,99           | весьма сильная          |

В соответствии со значением коэффициента корреляции (см. рис. 5), равным 0,8416, теснота связи между объемом активов банков и курсом доллара очень сильная.

Рост инфляции в России и снижение покупательской активности валюты (рубля) оказывают негативное влияние на курс рубля. Поэтому рассмотрим следующий фактор влияния на банковский сектор – уровень инфляции в России.

Процесс инфляции тесно связан с различными экономическими отраслями, включая и банковский сектор. От размера инфляции зависят тарифы на предоставления услуг населению, формирование ставки по кредитам и депозитам. Банки, в свою очередь, устанавливая процент ставок, имеют зависимость от ЦБ. Важен размер инфляции и для конечного потребителя банковских услуг, особенно для заемщиков.

По данным Росстата, уровень инфляции за 2015 г. составил 12,91%. По данным ЦБ, ставка рефинансирования составляет 11%. По данным Международного валютного фонда, в 2016 г. уровень инфляции в России составит около 8,4 %. В 2017 г. инфляция должна замедлиться до 6,5 %, считают специалисты фонда.

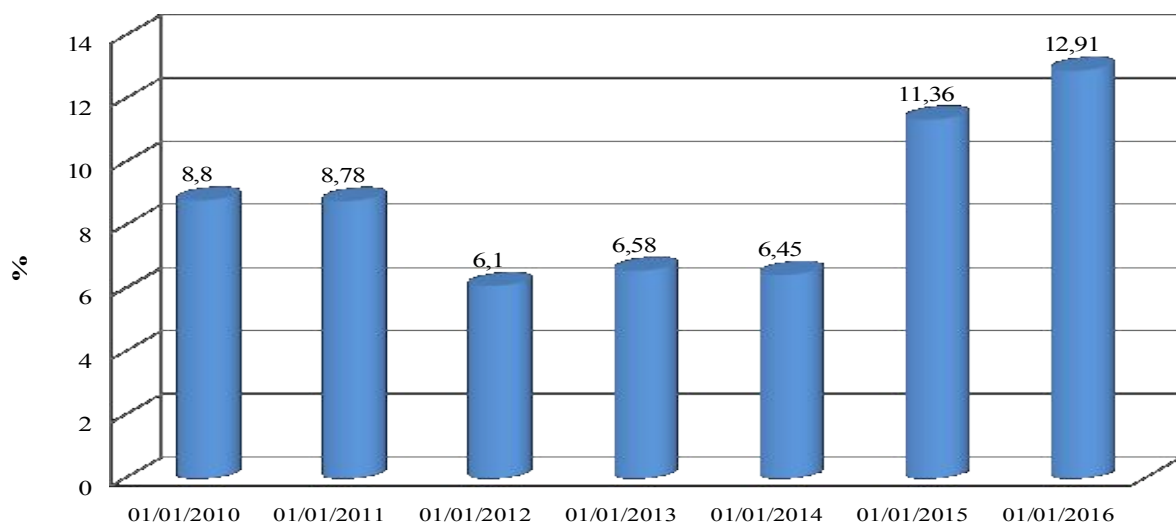


Рис. 6. Динамика инфляции в России за 2009-2015 гг.<sup>22</sup>

При уменьшении уровня инфляции ЦБ начинает снижение ставки рефинансирования, соответственно, банки получают средства на выдачу кредитов населению под меньший процент, поэтому этот факт ведет к снижению ставок по кредитам. По данным интернет-портала «101. Кредит», если уменьшение не плавное и большое, то это приведет к большому спросу у населения на услуги банковского кредитования. Количество выданных кредитов возрастет, граждане начнут потреблять больше товаров и услуг по всей стране, что, в свою очередь, может привести к обесцениванию национальной валюты<sup>23</sup>.

Увеличение инфляции ведет к повышению ставки рефинансирования. Если ставка растет, то банки получают средства по более высоким ставкам, а свои издержки они занесут в ставку по кредитам для конечного потребителя. «Если колебание инфляции небольшое, то это мало как отразится на сфере кредитования и может вовсе пройти незамеченным. Но если колебание большое, то ставки по кредитам возрастут. Это особенно важно для тех, кого

<sup>22</sup>

<sup>23</sup> Составлено автором по данным статбюро // <https://www.statbureau.org/ru/russia/inflation-tables>

<sup>23</sup>

<sup>23</sup> <http://101.credit/articles/kredity/banki-refinansirujushhie-kredity/>

интересует ипотечный кредит и инфляция, в нашей стране и так большие ставки по ипотеке, а в случае повышения инфляции они могут возрасти еще выше.

Определим тесноту связи между инфляцией и активами банковского сектора на рис. 7.

Поскольку значение показателя тесноты связи находится в границах от 0,7 до 0,9, то связь также сильная, но чуть слабее, чем влияние курса доллара, так как  $0,7254 < 0,8416$ .

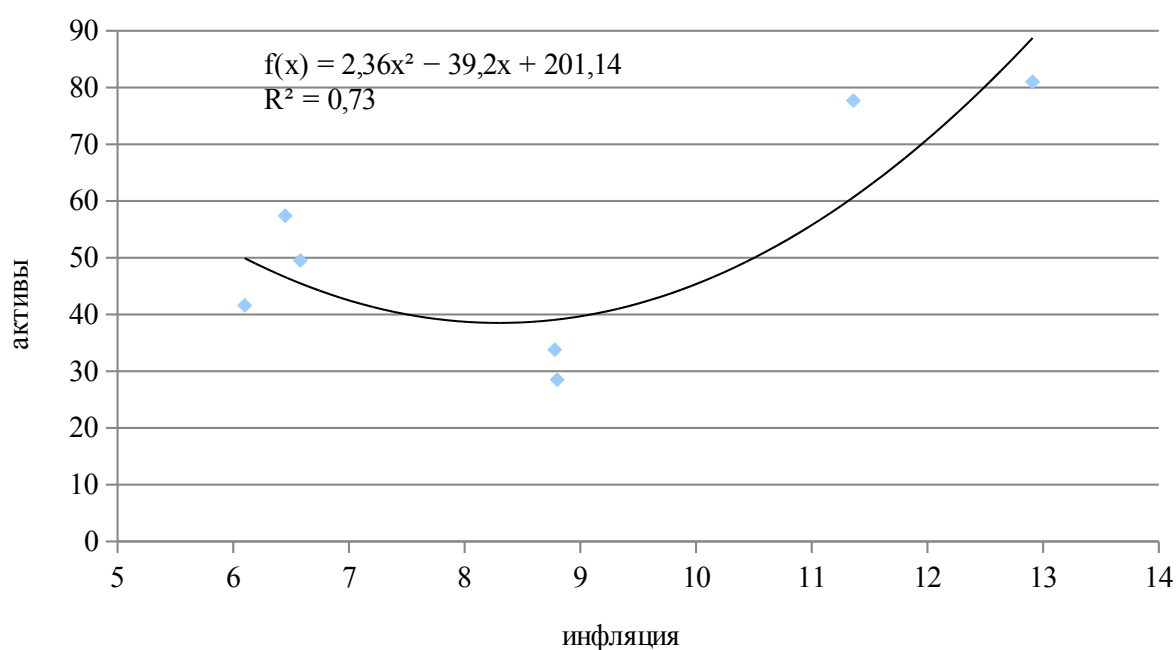


Рис. 7. Диаграмма рассеяния между активами банков и инфляцией

Ставка по кредитам зависит от ставки рефинансирования, по ней Центральный банк России предоставляет заемные средства всем кредитным организациям страны для обеспечения ликвидности внутри всей банковской системы.

Для выдачи стандартных кредитов частым и юридическим лицам банки берут деньги в Центральном Банке, которые выдаются под определенный процент. Он и именуется ставкой рефинансирования. Следовательно, если

возрастает ставка рефинансирования, то и банки вынуждаются повышать ставки для предоставления займа конечному заемщику.

Сама ставка рефинансирования отражает экономическую ситуацию в стране, инфляция также является показателем финансовой устойчивости и стабильности. Получается, что эти два показателя взаимосвязаны. Если растет инфляция, будет отмечаться рост и ставки рефинансирования ЦБ. Если снижается уровень инфляции, будет снижаться и ставка рефинансирования.

Как видим из рис. 8, рост инфляции спровоцировал рост ключевой ставки ЦБ РФ, что привело к замедлению роста активов банковского сектора.

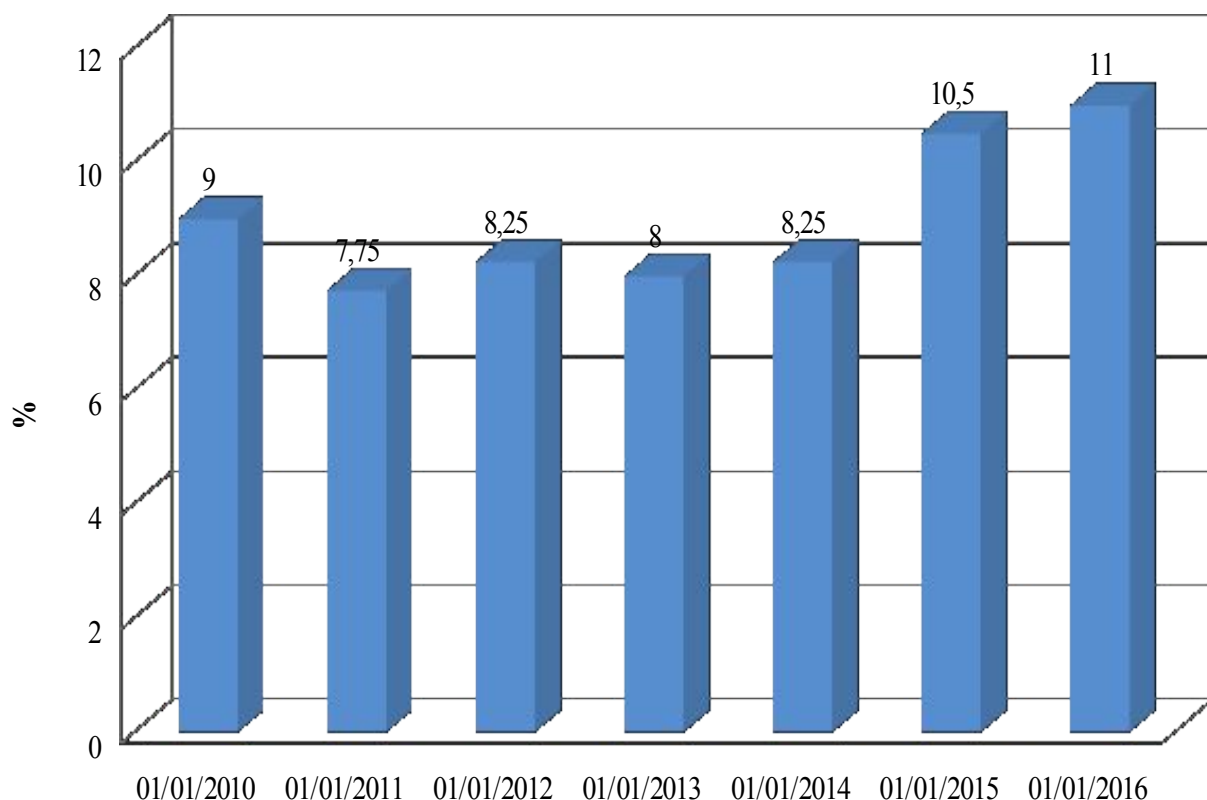


Рис. 8. Динамика ключевой ставки ЦБ РФ за 2009-2015 гг.<sup>24</sup>

Совет директоров Банка России 16 сентября 2016 года принял решение снизить ключевую ставку до 10,00% годовых, учитывая замедление

24



инфляции в соответствии с прогнозом и снижение инфляционных ожиданий при сохранении неустойчивой экономической активности. Это в свою очередь должно сказаться на снижении ставок по кредитам, а, соответственно, и к росту размера активов банковского сектора.

Вместе с тем для закрепления тенденции к устойчивому снижению инфляции, по оценкам Банка России, необходимо поддержание достигнутого уровня ключевой ставки до конца 2016 года с возможностью ее снижения в I-II квартале 2017 года. С учетом принятого решения и сохранения умеренно жесткой денежно-кредитной политики годовой темп прироста потребительских цен составит около 4,5% в сентябре 2017 года и в дальнейшем снизится до целевого уровня 4% в конце 2017 года. При принятии решения о ключевой ставке в ближайшие месяцы Банк России будет оценивать инфляционные риски и соответствие динамики экономики и инфляции базовому прогнозу<sup>25</sup>.

Определим тесноту связи между ключевой ставкой и активами банковского сектора на рис. 9.

Поскольку значение показателя тесноты связи также находится в границах от 0,7 до 0,9, то связь является сильной. Поэтому данный фактор будем использовать для построения итоговой регрессионной модели.

В силу специфики развития российской экономики сырьевые отрасли во многом определяют формирование бюджета, объемы экспорта, темпы роста промышленности, уровень цен на ресурсы, уровень инфляции и даже стоимость жилой недвижимости. Кроме перечисленного, очевидно, что цены на сырье оказывают значительное влияние на курс рубля, т.к. компании нефтегазового сектора постоянно участвуют в процессах конвертации выручки от экспорта ресурсов и в закупке импортного оборудования при модернизации технологической базы.

---

25

<sup>25</sup> Банк России принял решение снизить ключевую ставку до 10,00% годовых // [http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16092016\\_132949keyrate2016-09-16T12\\_56\\_02.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16092016_132949keyrate2016-09-16T12_56_02.htm)

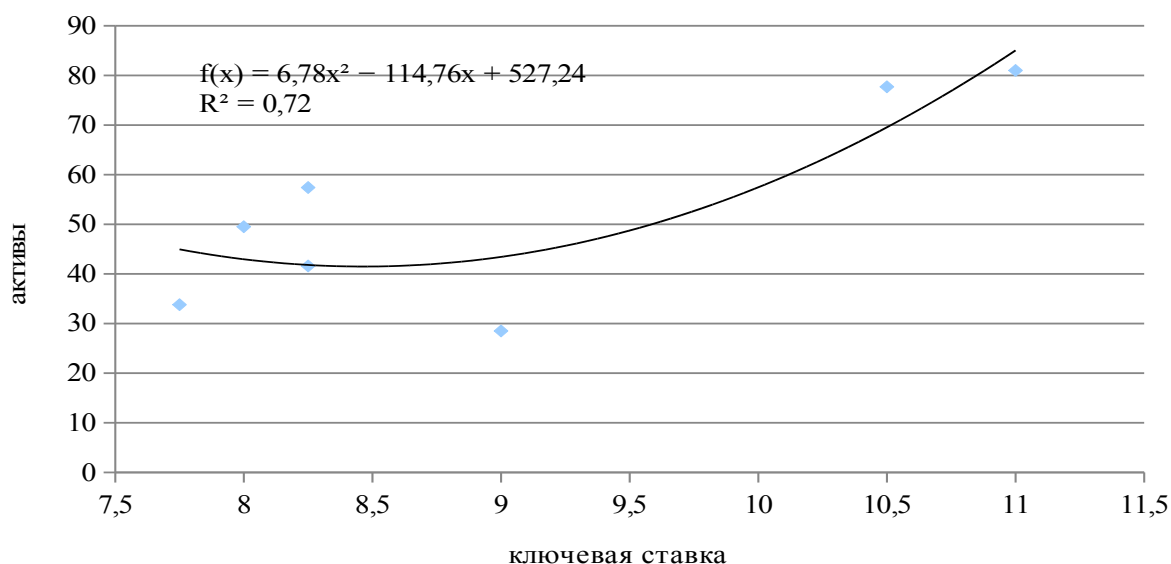


Рис. 9. Диаграмма рассеяния между активами банков и  
ключевой ставкой ЦБ РФ<sup>26</sup>

За последние 1,5 года произошли существенные колебания как в ценах на нефть, так и в курсах валют (доллар/рубль).

Большая часть экспортной нефти продается российскими компаниями за доллары, которые в дальнейшем переводятся обратно в национальную валюту. Естественно, что курс рубля также зависит от множества факторов: политики ЦБ (интервенции, валютный коридор, эмиссия рублей, определение ключевой ставки, ставки рефинансирования), инфляции на ресурсы и продукцию, объемов роста производства, прочих политико-экономических факторов.

Замедление экономики развитых стран высоко значимо для России, поскольку возрастают риски экспорта нефти в виду снижения цены на нее. За лето 2014 года стоимость баррели нефти имела рекордно низкое значение за последние 4 года, что существенно замедлило рост спроса.

<sup>26</sup>

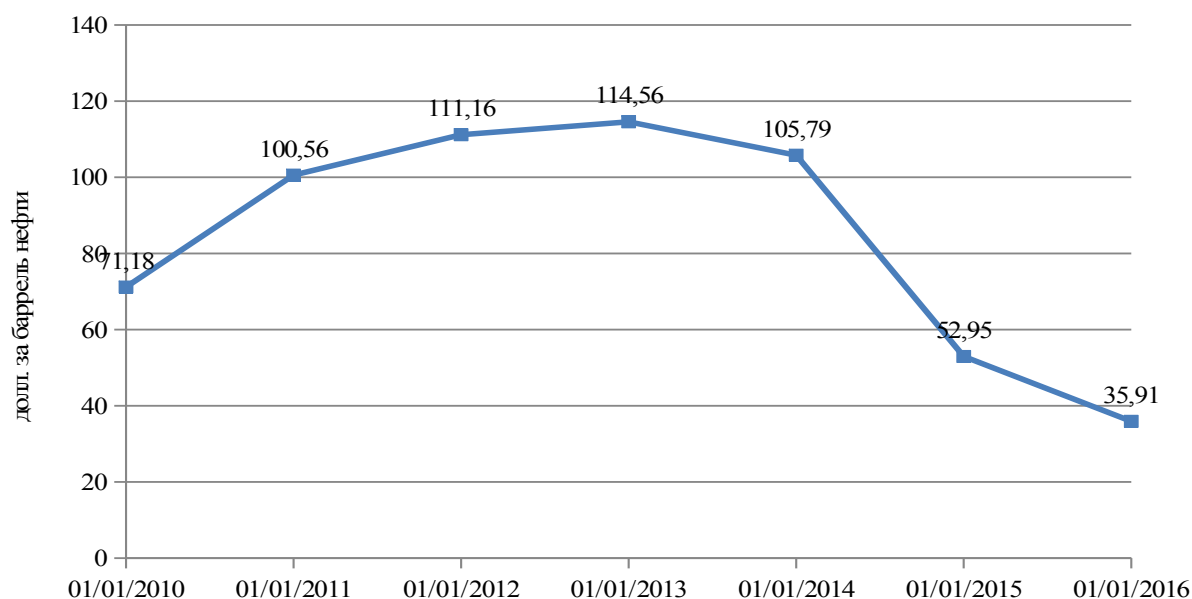


Рис. 10. Динамика стоимости баррели нефти за 2009-2015 гг.<sup>27</sup>

Еще одной причиной снижения стоимости нефти является укрепление курса доллара США к большинству валют, которое было вызвано ужесточением денежно-кредитной политики ФРС США, а также введением ряда санкций в отношении РФ.

Последствием таких санкций стало сокращение предложения и повышение стоимости заимствований долларов США на денежном рынке. В целях стабилизации ситуации политика Банка России была направлена на продажу долларов. А это в свою очередь привело к оттоку частного капитала из России в основном за счет вывода иностранных активов российских нефинансовых организаций и сокращения обязательств банков перед нерезидентами. При этом отметим, что массового ухода иностранных инвесторов из российских активов не наблюдалось и к концу 2014 года доля иностранных инвесторов в данном сегменте составила 24,9%.

На начало 2016 года стоимость баррели нефти спустилась до рекордно низкого уровня – 35,91 долл. В сентябре 2016 года стоимость баррели нефти составила уже 51,21 долл. за баррель нефти. Таким образом, можно говорить о сравнительной стабилизации нашей экономики.

Исследование тесноты связи между размером активов банков и стоимостью баррели нефти показала, что коэффициент корреляции находится в диапазоне от 0,5 до 0,7 и составляет 0,6723, поэтому связь между исследуемыми показателями является умеренной (рис. 11).

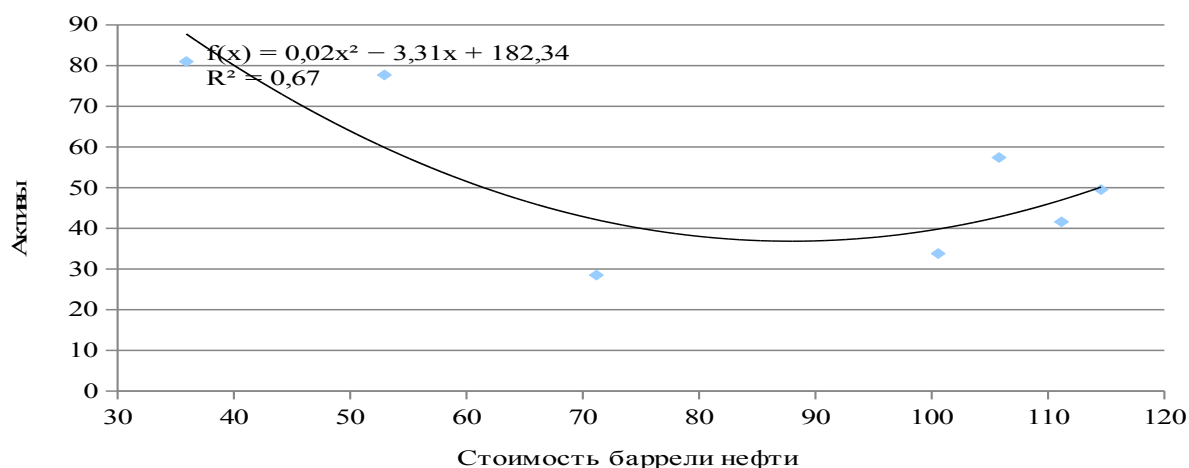


Рис. 11. Диаграмма рассеяния между активами банков и стоимостью баррели нефти

Исследуем, какое влияние на размер активов банковского сектора оказывает уровень капитальных вложений в России.

Инвестиции в основной капитал демонстрируют тенденцию на снижение. Так, за 2015 год данный показатель сократился на 4,2% (рис. 12). Это было вызвано сокращением привлеченных средств (объёмы банковского кредитования бизнеса существенно снизились, произошло удорожание кредитов, стоимости импортной продукции, оборудования в результате изменения курса валют). Падение инвестиций - длительное явление, которое идет с 2013 года (рис.12). Сокращение инвестиций связано с уменьшением

объемов государственной поддержки и объема привлеченных средств в результате снижения доходности бизнеса.

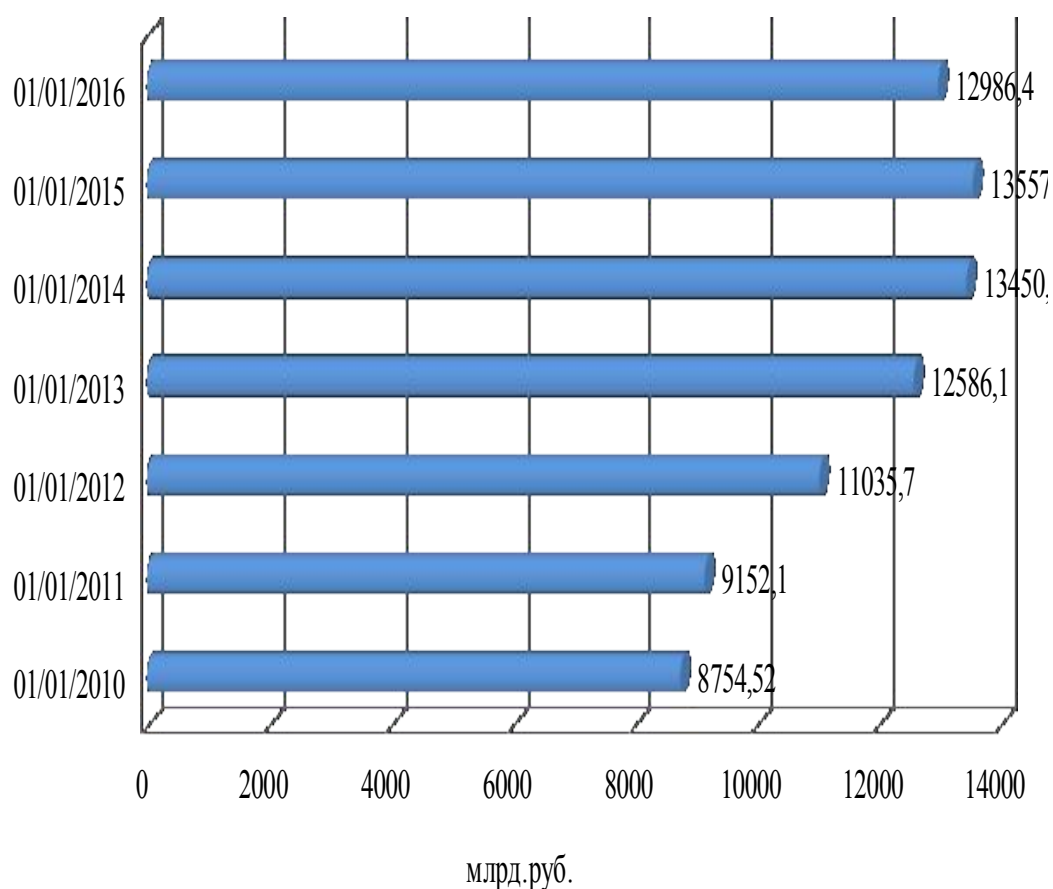


Рис. 12. Динамика инвестиций в основной капитал в РФ за 2009-2015 гг.

Показатель инвестиций традиционно коррелирует с промышленным производством. Инвестиции выступают необходимым ресурсом для промышленности. Их дефицит приводит к замедлению производства, что демонстрируют данные последних двух лет. Рассмотрим насколько тесно коррелируют активы банковского сектора и объемы инвестиций в основной капитал (рис. 13).

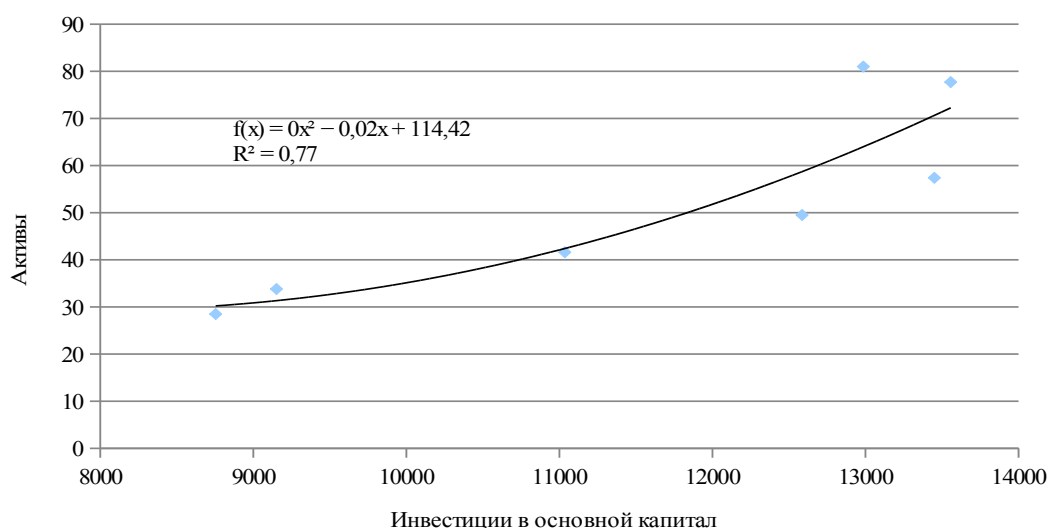


Рис. 13. Диаграмма рассеяния между активами банков и инвестициями в основной капитал

Исследование тесноты связи между размером активов банков и инвестициями в основной капитал показало, что коэффициент корреляции находится в диапазоне от 0,7 до 0,9 и составляет 0,7667, поэтому связь между исследуемыми показателями является сильной (рис. 13).

Для того, чтобы в дальнейшем нарастить объемы инвестиций в основной капитал, а, следовательно, и увеличить размер активов банков, необходимо совместно с государством активнее продвигать программы финансирования малого и среднего бизнеса. На сегодняшний день их существует огромное множество, но в разрезе нестабильности в стране, получить их довольно проблематично. Поэтому следует предпринять меры по их активному продвижению, доведению информации до субъектов бизнеса, а также упрощению процедуры оценки и выдачи заемных средств.

Объемы ипотечного кредитования зависит не только о ставки по кредиту, но и от стоимости жилья и объема ввода жилья. Положительная динамика вводов в действие общей площади жилых домов фиксировалась со второй половины 2011 г. При этом в структуре инвестиций в строительство жилья по источникам финансирования повысилась доля средств населения в долевом жилищном строительстве при сокращении доли средств

организаций. В 2015 году введено в эксплуатацию 1169,4 тыс. квартир общей площадью 83,8 млн.кв.метров, что составило 99,5% к соответствующему периоду предыдущего года (в 2014 году было введено 84,2 млн.кв.метров жилья, 118,2% к 2013 году) (рис. 14).

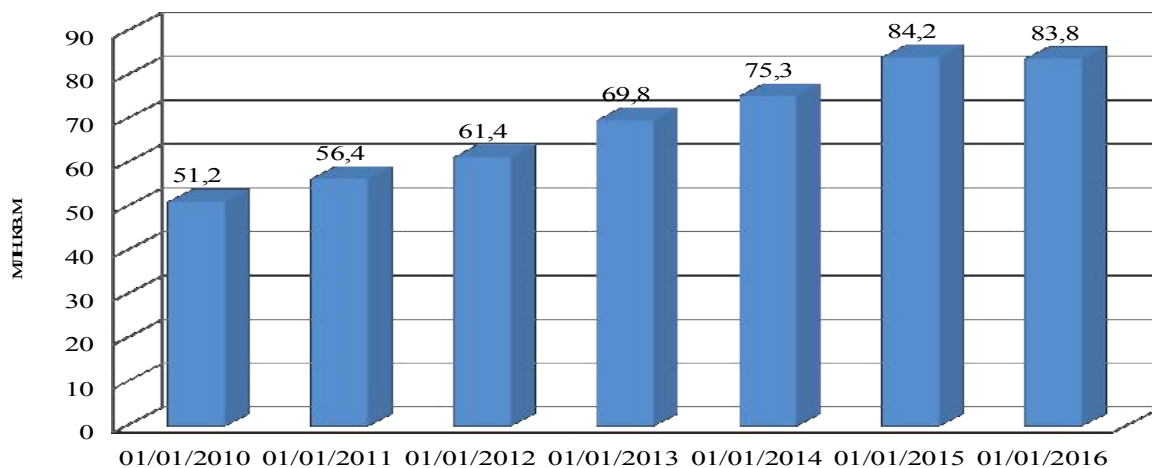


Рис. 14. Динамика объема ввода в действие  
жилых домов в РФ за 2009-2015 гг.

В 2016 году минстрой прогнозирует снижение ввода жилья по на 20%. Долги застройщиков перед банками растут, а покупательская способность населения падает<sup>28</sup>.

По данным Банка России, задолженность строительных организаций в первом полугодии 2015 г. выросла на 2,4 раза до 319 млрд руб. В 2014 г. на жилищное строительство было направлено почти 3 трлн руб. В 2015 г., по информации Минстроя, объем кредитования проектного финансирования жилищного строительства и ипотеки в 2015 г. сократился на 40%. При сохранении такой тенденции снижение объемов финансирования строительства жилья по году может составить 1,2 трлн руб. Реальный дефицит финансирования сегодня составляет 850 млрд руб., что,

<sup>28</sup> Минстрой ожидает снижения ввода жилья в 2015-2016 гг. // <http://www.vestifinance.ru/articles/65027>

может привести в 2016 г. к снижению объема ввода жилья на 20% до 60 млн кв. м.<sup>29</sup>

При этом теснота связи между объемом введенного жилья и размером активов очень высока и составляет 0,9652 (рис. 15).

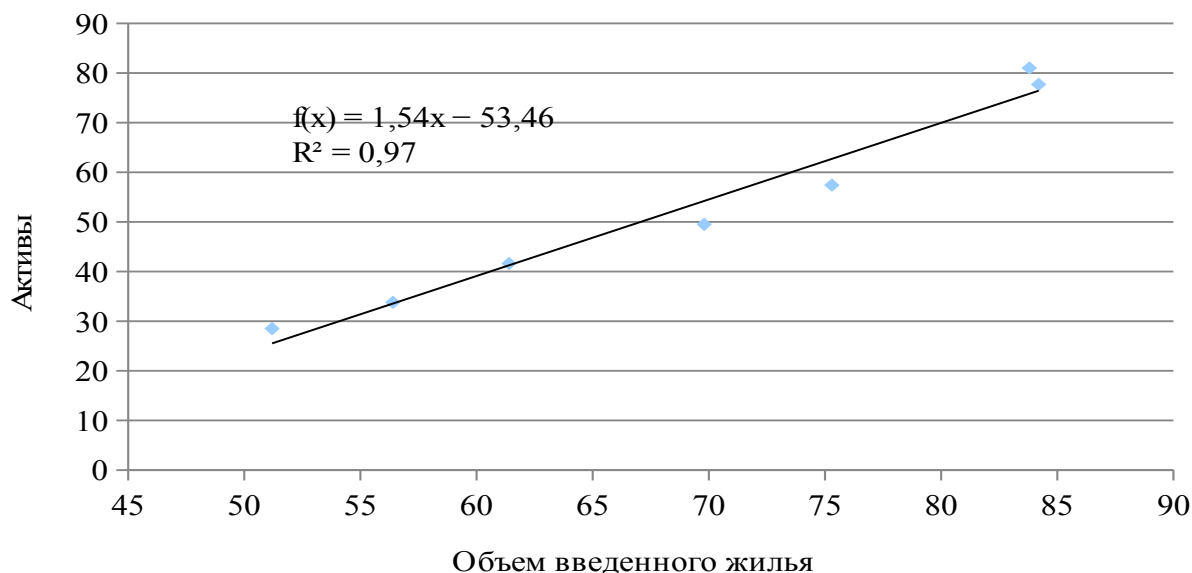


Рис. 15. Диаграмма рассеяния между активами банков и объемом ввода жилья

Изучив ключевые факторы влияния на размер банковских активов, составим регрессионную модель. Для этого сведем все факторы в единую таблицу 4.

Используя встроенную функцию пакета Excel, рассчитаем уравнение регрессии (то есть составим регрессионную модель). Параметры вывода регрессионного анализа представлены в приложении 1 к работе.

Модель влияния будет иметь вид:

$$Y = 0,151541x_1 - 1,27903x_2 + 4,237224x_3 + 0,069852x_4 - 0,00458x_5 + 1,983811x_5 - 69,3571$$

<sup>29</sup> Минстрой ожидает снижения ввода жилья в 2015-2016 гг. // <http://www.vestifinance.ru/articles/65027>



В следующей главе магистерской диссертации предложим ряд мероприятий, улучшающий значение факторов, а затем спрогнозируем размер активов банковского сектора.

Таблица 4

Факторы влияния на размер активов банков для построения регрессионной модели

| Период                | Активы<br>банка,<br>трлн.руб.<br>(y) | Курс<br>доллара<br>, руб.<br>(x1) | Инфляция,<br>%<br>(x2) | Ключевая<br>ставка<br>ЦБ РФ, %<br>(x3) | Стоимост<br>ь баррели<br>нефти,<br>долл. за<br>барр. (x4) | Инвестици<br>и в<br>основной<br>капитал,<br>млрд.руб.<br>(x5) | Объём<br>введенного<br>жилья,<br>млн.кв.м<br>(x6) |
|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 01.01.2010 (1 период) | 28,5                                 | 30,18                             | 8,8                    | 9                                      | 71,18                                                     | 8754,52                                                       | 51,2                                              |
| 01.01.2011 (2 период) | 33,8                                 | 30,35                             | 8,78                   | 7,75                                   | 100,56                                                    | 9152,1                                                        | 56,4                                              |
| 01.01.2012 (3 период) | 41,6                                 | 31,87                             | 6,1                    | 8,25                                   | 111,16                                                    | 11035,7                                                       | 61,4                                              |
| 01.01.2013 (4 период) | 49,5                                 | 30,42                             | 6,58                   | 8                                      | 114,56                                                    | 12586,1                                                       | 69,8                                              |
| 01.01.2014 (5 период) | 57,4                                 | 32,65                             | 6,45                   | 8,25                                   | 105,79                                                    | 13450,2                                                       | 75,3                                              |
| 01.01.2015 (6 период) | 77,7                                 | 56,23                             | 11,36                  | 10,5                                   | 52,95                                                     | 13557,5                                                       | 84,2                                              |
| 01.01.2016 (7 период) | 81                                   | 72,92                             | 12,91                  | 11                                     | 35,91                                                     | 12986,4                                                       | 83,8                                              |

В целом, можно отметить, что наибольшее влияние на размер активов банковского сектора оказали влияние такие факторы как: объём ввода жилья, ключевая ставка ЦБ РФ и инфляция, а также курс доллара. Поэтому, чем меньше мы будем зависеть от политики международного валютного фонда, тем крепче станет наша банковская система. Влияние стоимости баррели нефти на размер активов банковского сектора не является столь существенным, как влияние вышеуказанных показателей.

## **ГЛАВА 3. Современные сценарии развития банковской системы РФ**

### **3.1 Перспективы развития банковской системы РФ**

Изучив состояние банковской системы в России и тенденции в экономике за последние 6 лет, можно сделать следующие выводы:

1) В планируемом 2017 году политика ЦБ РФ по отзыву лицензий будет продолжаться, поскольку взят курс на санацию банковского сектора.

Первый вице-премьер РФ Игорь Шувалов не исключает возможности новых отзывов лицензий у банков, поскольку власти РФ нацелены на обеспечение стабильности банковской системы.

Он напомнил, что к 2017-2018 годам вся финансовая система страны должна соответствовать высоким международным требованиям, в том числе согласно одобренному «Базелю-III». Шувалов отметил, что, в отличие от ситуации 2008-2009 годов, сейчас нет просто цели укрупнить банки. «Цель заключается в том, чтобы, во-первых, убрать с рынка тех, кто занимается сомнительными операциями, а у нас это целая статья незаконного бизнеса. Во-вторых, чтобы не было банков с недостаточностью капитала: им надо искать партнеров, возможно, сливаться с другими банками»<sup>30</sup>, - сказал первый вице-премьер в интервью изданию The New Times.

Он добавил, что и для Банка России, и для правительства предстоящий год будет сложным, но необходимо добиться другого качества надежности банков.

Отвечая на вопрос о том, будет ли продолжаться отзыв лицензий, Шувалов отметил, что ситуация сама собой не рассосется. «Знаете, все люди взрослые: если у вас недостаточно капитала - идите ищите его, если у вас в банке проводятся сомнительные операции - прекратите их. Само

---

30

<sup>1</sup> Первый вице-премьер РФ не исключает новых отзывов лицензий у банков. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/economy/20140120/990081039.html>

не рассосется. Это и акционеры банков, и их менеджеры должны точно понимать»<sup>31</sup>, - сказал первый вице-премьер.

В журнале «Деньги и кредит» опубликована статья экспертов Аналитического центра Даниила Наметкина и Натальи Сафиной «Об основных проблемах финансовой стабильности». Авторы ожидают сохранения тенденций ухода с рынков банков, не имеющих возможности справиться с резким падением качества активов в условиях усиления кризисных явлений в экономике. В этой связи случаи санаций, отзыва лицензий и дополнительной докапитализации, в том числе за счет средств регулятора, не будут редкостью как минимум на протяжении всего 2017 г. и могут коснуться достаточно крупных участников банковского рынка<sup>32</sup>.

2. Возможно большое количество банкротств мелких и средних банков, может быть, даже каких-то крупных в РФ.

Так, по данным Аналитического центра при Правительстве РФ, несмотря на то, что российский банковский сектор демонстрирует некоторые признаки стабилизации, говорить о выходе из кризиса пока не приходится. С одной стороны, за последние месяцы банковский сектор начал устойчиво генерировать прибыль, однако положительный финансовый результат стал возможен благодаря деятельности только нескольких крупных банков. Кроме того, даже несмотря на улучшение финансовых результатов, качество активов банков продолжает ухудшаться: доля совокупной просроченной задолженности растет, что усиливает давление на и без того ослабленный капитал розничных банков-монолайнеров. В дальнейшем данные негативные тенденции будут способствовать ускорению консолидации в российском банковском секторе. С одной стороны, сделки по слиянию и поглощению

---

31

<sup>1</sup> Первый вице-премьер РФ не исключает новых отзывов лицензий у банков. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/economy/20140120/990081039.html>

32

<sup>1</sup> Случаи санаций и отзыва лицензий у банков в 2016 году не будут редкостью. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ac.gov.ru/events/07730.html>

позволят крупным банкам диверсифицировать активы и клиентскую базу, с другой стороны, это может привести и к дополнительному давлению на капитал банков-санаторов, что также будет способствовать понижению ими кредитного рейтинга<sup>33</sup>.

3. Если экономическая ситуация стабилизируется и не будет продолжать изменяться к худшему, то предприятия начнут постепенно возобновлять инвестиционные программы (а значит и наращивать кредитный портфель), и вкладывать кредитные средства в основной капитал.

Банковское кредитование малого и среднего бизнеса сокращается третий год подряд. По итогам 8 месяцев 2016 года объем выданных кредитов МСБ сократился на 11% до 5,3 трлн. руб. Несмотря на почти заметное торможение негативной динамики выдач (-28% за 2015 год), месячные объемы кредитования остаются ниже прошлогодних результатов. Кредитование МСБ продолжает сокращаться на фоне роста в других сегментах: кредитовании физических лиц (+28% за 8 месяцев 2016 года) и даже крупного бизнеса (+3%). Вслед за негативной динамикой выдач устойчиво сокращается и портфель кредитов МСБ (минус 9% с начала 2016 года до 4,45 трлн. руб.). По прогнозу Аналитического центра НАФИ, кредитование МСБ перейдет к стадии роста не ранее 2017 года. Так, по итогам 2016 года объем предоставленных кредитов в лучшем случае останется на прошлогоднем уровне и составит около 5,4 трлн. руб., портфель же сократится на 5% (до 4,64 трлн. руб.). Развитие сегмента в следующем году будет определяться динамикой как ключевой ставки Банка России, так и качества выдач 2016 года. В базовом прогнозе мы исходим из предпосылки о достижении Банком России целевых показателей по инфляции, что позволит до конца года снизить ключевую ставку на 1-1,5 п.п. Динамика просроченной задолженности при этом останется на уровне 2016 года. В данном сценарии

<sup>1</sup> Случаи санаций и отзыва лицензий у банков в 2016 году не будут редкостью. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ac.gov.ru/events/07730.html>

уже по итогам 1 квартала 2017 года на рынке кредитования МСБ может быть зафиксирован небольшой рост, а по итогам года объем выданных кредитов может прибавить около 10% (5,9 трлн. руб.), портфель вырастет на 2-3%.

В структуре новых выдач в 2017 году будут преобладать краткосрочные кредиты на пополнение оборотных средств. Поэтому существенно пострадают вложения в основной капитал. Основным «реципиентом» кредитных ресурсов останется оптовая и розничная торговля (порядка 45% выдач). Рост долгосрочного кредитования во многом сдерживается как неопределенностью с качеством новых выдач, так и все еще высокой стоимостью фондирования на сроки свыше 1 года. По мере стабилизации макроэкономической ситуации и снижения ключевой ставкой будет расти и процент одобрений длинных кредитов (свыше 3 лет), в том числе предоставленных на инвестиционные цели. Объем предложения таких кредитов зависит преимущественно от политики крупнейших участников рынка, которые пока ориентированы на короткое финансирование, а также от масштабов реализации программ МСП Банка и Корпорации МСП. Вместе с тем, по прогнозам Аналитического центра НАФИ, спрос на инвестиционные кредиты останется достаточно низким на фоне слабой экономической активности и ожидаемого дальнейшего снижения инвестиций в основной капитал. По данным Аналитического центра НАФИ, в 2017 году инвестиции в основной капитал сократятся на 3-5%<sup>34</sup>.

Экономист датского экспертного агентства Saxo Bank Якобсен утверждает, что санкции, скорее всего, будут сняты, не все, но хотя бы их часть, уже в 2017 году, что окажет положительное влияние на экономику России. Их отмена ускорит рост ВВП России на 1 процентный пункт в год, что позволит выйти ему в ноль, позволит стабилизировать кредитную политику. А, значит, объемы кредитования бизнеса возрастут. По его мнению,

такая кредитная политика позволит бизнесу в России возобновить инвестиционные программы, нарастив тем самым объемы инвестиций в основной капитал как минимум на 1-2%<sup>35</sup>.

4. Самым главным событием, которые ждут все российские банки, это, конечно же, снижение ключевой процентной ставки. В целом состояние банковской системы Российской Федерации ко второй половине 2016 года будет постепенно улучшаться и стабилизироваться.

Совет директоров Банка России в сентябре 2016 года принял решение о снижении ключевой ставки. Ставка ЦБ снижена с 10,5 до 10% годовых, сообщается на сайте регулятора. Данное решение принято с учетом «замедления инфляции в соответствии с прогнозом и снижения инфляционных ожиданий при сохранении неустойчивой экономической активности»<sup>36</sup>. Таким образом, даже при пессимистическом прогнозе ключевая ставка будет не больше 10% в 2017 году.

В своем комментарии регулятор подчеркнул, что «для закрепления тенденции к устойчивому снижению инфляции, по оценкам Банка России, необходимо поддержание достигнутого уровня ключевой ставки до конца 2016 года с возможностью ее снижения в I—II квартале 2017 года. С учетом принятого решения и сохранения умеренно жесткой денежно-кредитной политики годовой темп прироста потребительских цен составит около 4,5% в сентябре 2017 года и в дальнейшем снизится до целевого уровня 4% в конце 2017 года. При принятии решения о ключевой ставке в ближайшие месяцы Банк России будет оценивать инфляционные риски и соответствие динамики экономики и инфляции базовому прогнозу»<sup>37</sup>, - указано в сообщении ЦБ.

---

35

<sup>35</sup> 2017-й для России: ни роста, ни реформ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gazeta.ru/business/2016/11/09/10318493.shtml>

36

<sup>36</sup> Банк России принял решение снизить ключевую ставку до 10,00% годовых. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16092016\\_132949keyrate2016-09-16T12\\_56\\_02.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16092016_132949keyrate2016-09-16T12_56_02.htm)

37

ЦБ подчеркивает, что сохранение ключевой ставки в течение достаточно продолжительного времени сформирует денежно-кредитные условия, необходимые для закрепления тенденции к дальнейшему устойчивому замедлению инфляции под влиянием ограничений со стороны спроса. При этом, по мнению регулятора, снижению темпов роста потребительских цен будут также способствовать стабилизация рубля и ожидаемый хороший урожай.

Решение по ставке обусловлено необходимостью поддержания реальных процентных ставок на уровне, который обеспечит спрос на кредит, «не приводящий к повышению инфляционного давления, а также сохранит стимулы к сбережениям»<sup>38</sup>.

Согласно консенсус-прогнозу РБК, к концу года ставка может опуститься до 9,5%<sup>39</sup>. Из всех опрошенных банков лишь аналитики UBS и Citi прогнозируют ее сокращение до конца года до 9%<sup>40</sup>.

Базовый прогноз Банка России по инфляции на 2016 год составляет 5–6%. Официальный прогноз Минэкономразвития по инфляции в 2016 году равен 6,5%, но в министерстве уже заявляли, что прогноз будет понижен до 5,8–5,9%.

Препятствовать дальнейшему снижению ставки могут сохранение неопределенности динамики нефтяных цен и бюджетной политики в преддверии выборов 2018 года, а также высокие темпы роста зарплат в экономике и просто большая близость к концу 2017 года, когда ЦБ хочет

---

<sup>38</sup> ЦБ снизил ключевую ставку. РБК. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru/finances/16/09/2016/57dba3609a794775a6839e55>

38

<sup>39</sup> Заявление ЦБ по итогам заседания совета директоров по процентным ставкам. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/economy/20161028/1480230568.html>

39

<sup>40</sup> ЦБ снизил ключевую ставку. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru/finances/16/09/2016/57dba3609a794775a6839e55>

40

<sup>41</sup> Citi и USB спрогнозировали понижение ключевой ставки ЦБ до девяти процентов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://lenta.ru/news/2016/09/12/cblowrate/>

увидеть инфляцию на уровне 4%, говорил РБК главный экономист «Ренессанс капитала» Олег Кузьмин<sup>41</sup>. По мнению экономиста Альфа-банка Натальи Орловой, разовая выплата 5 тыс. руб. в январе и индексация пенсий «создают предпосылки для усиления инфляционного давления во втором квартале 2017 года»<sup>42</sup>.

Таким образом, ключевой ставки, как и в отношении размера инфляции мнения экспертов разделились. Но в целом можно отметить, что ключевая ставка по прогнозам должна варьироваться от 9 до 10%, а размер инфляции от 4 до 5,9%.

5. У россиян начнет пробуждаться интерес к кредитам. К концу 2016 года более стабильным сегментом станет ипотека.

С 2008 года застройщики твердили, что себестоимость жилья находится на пороге рентабельности, снижение цен невозможно. Однако кризис показал необоснованность этих заявлений, цены на недвижимость в 2017 году будут зависеть не от предложения, а от спроса.

Центробанк РФ опубликовал цифры о сумме выданных ипотечных кредитов за первый квартал 2016 года. В среднем цена ипотечного кредита составила 12,5% годовых, что на 2% меньше, чем в предыдущем году<sup>43</sup>.

Вместе с тем, отмечается рост количества зарегистрированных прав участников долевого строительства и прав застройщика почти на 15 %. В первом полугодии 2016 года этот показатель составил 9735 зарегистрированных прав, в аналогичном периоде 2015 года – 8493

---

41

<sup>1</sup> Кузьмин О. ЦБ России предупредил о рисках потери контроля над инфляцией. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.vedomosti.ru/economics/news/2016/10/19/661547-tsb-rossii-predupredil-o-riskah>

42

<sup>1</sup> Орлова Н. Центральный Банк России оправдал ожидания рынка. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.realestate.ru/news/centralnij-bank-rossii-opravdal-ozhidaniya-rinka-klyuchevaya-stavka-snizhena-na-5-pp-i-teperj-sostavlyayet-10-33610/>

43

<sup>1</sup> Показатели рынка жилищного (ипотечного жилищного) кредитования. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=ipoteka>



соответственно. Такое увеличение свидетельствует о выполнении застройщиками ранее взятых на себя обязательств по строительству объектов недвижимости и передаче участникам объектов долевого строительства в установленные сторонами сроки на основании зарегистрированных договоров участия в долевом строительстве.

Обращаем внимание, что 3 июля 2016 года был принят Федеральный закон № 304-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации», который вступает в силу с 1 января 2017 года, за исключением отдельных пунктов 44.

Еще один немаловажный фактор – по отчету ЦБ, на данный момент в России выдано ипотечных кредитов на 4трлн рублей, то есть почти по 30тыс на одного гражданина. За год доля просроченных ипотек возросла с 35 до 47 млрд рублей<sup>45</sup>, то есть помощь застройщикам в виде ипотечного кредитования тоже не безгранична. То есть можно сказать, что если не произойдет значительных катаклизмов в российской и мировой экономике, то цены на недвижимость в 2017 году не будут подвержены значительным колебаниям, и будут расти в пределах инфляции. Большого роста не будет, но и обвал цен тоже маловероятен.

Ипотека является главным факторов, влияющим на объем ввода жилья в нашей стране, так как большая часть недвижимости в нашей стране приобретается в кредит.

По данным министра строительства и ЖКХ Михаила Меня, объем ввода жилья покажет положительную динамику в 2017 году (около 5,6%).

---

44

<sup>1</sup> Рост количества зарегистрированных прав участников долевого строительства и прав застройщика. Росреестр. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosreestr.ru/site/press/news/snizhenie-kolichestva-zaregistrirovannykh-dogovorov-uchastiya-v-dolevom-stroitelstve/?contrast=N>

45

<sup>1</sup> Показатели рынка жилищного (ипотечного жилищного) кредитования. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=ipoteka>

«Этот год по объемам ввода жилья в стране будет хуже предыдущего, но в 2017 году мы рассчитываем увидеть положительную динамику по вводу жилья»<sup>46</sup>, - сказал М. Мень. Он отметил, что подобные прогнозы делаются на основании роста ипотечного рынка.

«Сегодня почти не наблюдается прямых продаж квартир, в основном сделки совершаются при помощи ипотеки»<sup>47</sup>, - пояснил М. Мень.

Как прогнозировали ранее в Минстрое, в 2016 году объем ввода жилья в стране составит 76 млн кв. м. А в 2016 году планируется прирост на 15%.

Согласно данным Росстата, по итогам первого полугодия в РФ введено в эксплуатацию 442,2 тыс. квартир общей площадью 31,5 млн кв. м, что на 9,2% меньше, чем за тот же период 2015 года.

Ранее М. Мень заявил, что в России ежегодно необходимо строить порядка 140 млн кв. м жилой недвижимости<sup>48</sup>.

Игорь Шувалов прогнозирует оживление спроса в 2017 году на рынке недвижимости, которое, по его мнению, будет вызвано возможным понижением ставки по ипотеке до 9-10%. Такое положение дел, несомненно вызовет рост предложения на рынке, что приведет к увеличению объема ввода жилья минимум на 5%<sup>49</sup>.

Представители банковского сектора сомневаются в грядущем снижении ставок по ипотеке. Вице-президент банка ВТБ 24 Нина Крючкова подчеркивает, что ситуация на рынке остается неопределенной и на данный

---

46

<sup>46</sup> Объем ввода жилья в России восстановится в 2017 году. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://stroim.ru/news/obiem-vvoda-zhil-ia-v-rossii-vosstanovitsia-v-2017-ghodu-ministr?from=cl>

47

<sup>47</sup> Объем ввода жилья в России восстановится в 2017 году. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://stroim.ru/news/obiem-vvoda-zhil-ia-v-rossii-vosstanovitsia-v-2017-ghodu-ministr?from=cl>

48

<sup>48</sup> Объем ввода жилья в России восстановится в 2017 году. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://stroim.ru/news/obiem-vvoda-zhil-ia-v-rossii-vosstanovitsia-v-2017-ghodu-ministr?from=cl>

49

<sup>49</sup> Ипотека в 2017 году: оптимистичная динамика. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://2017god.com/ipoteka-v-2017-godu/>

момент отсутствуют существенные основания для пересмотра ставок. Представители Est-a-Tet Алексей Новиков считает, что само по себе снижение ставок не отразится на динамике рынке. Немаловажное значение имеет стоимость недвижимости, которая в 2017 году будет увеличиваться. Сокращение предложения на рынке приведет к росту цен на жилье на 10%. Такая ситуация приведет к снижению объемов введенного жилья на 2-3%.<sup>50</sup>

6. Так же обнадеживает тот факт, что рубль по отношению к доллару будет укрепляться и российские банки выйдут из кризиса.

Устойчивость Российской национальной валюты зависит от многих факторов, одним из которых является экспортирование углеводородных по мировым странам. Стоит отметить, что на основании этой статьи пополнения бюджета происходит вливание в неё более 50 процентов от общей суммы ее содержимого. На устойчивость рубля, как и на стабильность любой валюты оказывают воздействие политические и экономические факторы, обуславливающие состояние страны в целом.

На сегодняшний день, рубль сильно зависит от влияния сторонних сил. Главным покупателем нефтяных и газовых запасов были и остаются на сегодняшний день, восточные партнёры, от платёжеспособности которых зависит состояние экономики страны.

На курс рубля влияют не только стоимость нефти и газа, но и упадок экономики в Китае, а также наметившийся переворот в Федеральной резервной системе штатов.

При проведении поднятии ставок резервной системой, трейдеров ожидает некоторое снижение долларовой курса и, как следствие, этого утверждение позиций рубля<sup>51</sup>.

---

50

<sup>1</sup> Эксперты усомнились, что ипотека подешевеет в 2017 году. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/economy/20160407/1404474627.html>

51

Немаловажное значение играет наличие накопленных финансовых средств и активов, находящихся на руках у населения. Дестабилизация валютного рынка обуславливает тенденцию постепенного снижения накоплений у жителей страны, что также неблагоприятно сказывается на устойчивости рубля воздействию факторов извне.

Учитывая статистические данные регулярно публикуемых экономических индикаторов России эксперты утверждают, что падение котировок национальной валюты может продолжаться и дальше. Способствует негативному прогнозу рубля политические проблемы, связанные с участием Российской Федерации в конфликтных ситуациях с военизированными последствиями в Сирии и на восточной части Украины.

Центральный Российский банк постоянно пытается влиять на состояние валютного рынка путём: кредитования банковской системы; постоянных донорских вливаний. Однако все его попытки поддержать стабильность курса рубля не приносят желаемых результатов.

На основании экспертных исследований и информационных доводов можно предположить несколько сценариев развития национальной валюты.

Если верить многообещающим прогнозам чиновников, то можно сделать вывод, что страна находится на правильном пути, направленном на восстановлении экономики, которое повлечёт за собой укрепление национальной валюты. Несмотря на обещания правительства роста экономики в 2017 году, им вряд ли суждено сбыться. Сомнения обусловлены зависимостью ценовой политики рубля от углеводородного рынка. В настоящее время на нефтяной рынок вышел Иран с большими объемами своей продукцией, что действует стабилизирующе на стоимость нефти. Однако надеяться на повышение цен в этой области не стоит<sup>52</sup>.

---

<sup>1</sup> Что ждёт рубль в 2017-2018 годах – прогнозы, мнения экспертов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://crediti-bez-problem.ru/chto-zhdyot-rubl-v-2017-2018-godu-prognozy-mneniya-ekspertov.html>  
52

<sup>1</sup> Что ждёт рубль в 2017-2018 годах – прогнозы, мнения экспертов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://crediti-bez-problem.ru/chto-zhdyot-rubl-v-2017-2018-godu-prognozy-mneniya-ekspertov.html>

А. Кудрин оптимистически считает, что: «Для России 2017 год станет годом нулевого или положительного роста»<sup>53</sup>. По его мнению, соотношение курса рубля к американскому доллару составит в 2017 году 65/1.

Ослабление санкций и грядущее снятие ограничений на доступ российских компаний и банков к международным рынкам капитала, в свою очередь, улучшат перспективы рубля. «Победа Трампа создает для рубля более конструктивные условия, чем было бы при победе Клинтон, для которой Россия была врагом»<sup>54</sup>, - говорит Якобсен. По его прогнозу, курс доллара к концу 2016 года вырастет, но в 2017 году доллар ослабнет и будет находиться в диапазоне 60-65 руб.

Правительство также рассчитывает на отмену ряда экономических и политических репрессий в виде объявленных мировыми странами санкций. Следует отметить, что Соединённые Штаты Америки продлили санкции до весны 2017 года, поэтому до этого времени вряд ли стоит ждать каких-либо позитивных изменений в области стабилизации рубля.

Согласно другому мнению экспертов, смотрящих на ситуацию несколько под другим ракурсом, постоянные снижения цен нефтяного и газового рынков свидетельствуют о негативном ходе развития ситуации, связанной с рублем. Опубликованные статистические отчёты экономического характера свидетельствуют об укреплении евро и доллара по отношению к рублю.

Следует отметить, что к негативному сценарию поведения национальной валюты склоняет ещё и то, что правительство не выработало чёткой политики по стабилизации и укреплению рубля. Главным у чиновников считается процесс оптимизации развития производственной сферы, направленной на сферу деятельности, в основе которой лежат

---

53

<sup>53</sup> Кудрин озвучил прогноз для экономики России в 2017 году. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://vz.ru/news/2016/1/22/790019.html>

54

<sup>54</sup> 2017-й для России: ни роста, ни реформ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gazeta.ru/business/2016/11/09/10318493.shtml>

экспортные товары, что не совсем способно поддержать рубль на соответствующем уровне.

Знаменитый миллиардер Джордж Сорос считает, что: «Правлению Путина грозит банкротство в 2017 году, когда наступит время погашать значительную часть иностранных займов»<sup>55</sup>.

Глава Сбербанка Г. Греф считает, что: «Нынешняя модель экономики имеет много слабых мест, а переход к иным стандартам в нашей стране происходит со значительным опозданием»<sup>56</sup>, что и обуславливает некоторую нестабильность валюты. При этом он прогнозирует соотношение рубля к доллару на уровне 80 рублей (консервативный прогноз).

На вопрос, сколько будет стоить доллар в России сегодня во многих финансовых мировых изданиях можно прочесть крайне пессимистические прогнозы на 2017 год относительно российской валюты. Многие специалисты утверждают, что рубль неизбежно ждет девальвация и полный обвал. По их прогнозам соотношение рубля к доллару уже к середине 2017 года может составить 120/1 (пессимистический прогноз). Зарубежные аналитики связывают эту ситуацию с завоеванием Крыма Россией. Именно так в большинстве стран мира расценивают референдум и последующее присоединение Крыма к Российской Федерации<sup>57</sup>.

Поскольку курс доллара зависит от стоимости нефти, то имеют место быть три сценария развития. По данным А.Кудрина, стоимость баррели

---

55

<sup>1</sup> Россия в 2017 году обанкротится — прогноз Сороса. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://newsland.com/user/4297791280/content/rossiia-v-2017-godu-obankrotitsia-prognoz-sorosa/5320122>

56

<sup>1</sup> Прогнозы курса рубля экспертами на 2017 год и девальвация. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://novyjgod.com/vesti/prognoz-kursa-rublya-na-2017.html>

57

<sup>1</sup> Прогнозы курса рубля экспертами на 2017 год и девальвация. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://novyjgod.com/vesti/prognoz-kursa-rublya-na-2017.html>

нефти должна снизиться до 25 долларов за баррель<sup>58</sup>. Его точку зрения поддерживает и Якобсен.

Их мнение не поддерживают ни Г.Греф, ни Дж. Сорос. Первый считает, что стоимость баррели нефти останется на уровне 2016 года (45 долл.), а Дж. Сорос прогнозирует существенное повышение стоимости баррели нефти до 70 долл.<sup>59</sup>

Итак, нами были изучены различные экспертные мнения в отношении факторов, оказывающих влияние на динамику активов банковского сектора: курс доллара по отношению к рублю, ключевая ставка ЦБ РФ, инфляция, инвестиции в основной капитал, объем ввода жилья и стоимость баррели нефти. В связи с нестабильностью в мире и в нашей стране, мнения экспертов очень разнятся. Часть из них прогнозирует положительную динамику изучаемых факторов, часть – отрицательную. В этой связи в следующем параграфе диссертации составим три прогноза: оптимистичный, консервативный и пессимистичный.

### **3.2 Прогноз состояния развития банковской системы в соответствии с основными направлениями развития страны**

Составим три прогноза: оптимистичный, консервативный и пессимистичный. Для этого отберем значения факторов влияния на размер активов банков в соответствии с экспертными мнениями, рассмотренными в п. 3.1. Сведем значения ключевых факторов влияния на размер активов банковского сектора в таблицу 5.

Таблица 5

---

58

<sup>1</sup> Кудрин озвучил прогноз для экономики России в 2017 году. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://vz.ru/news/2016/1/22/790019.html>

59

<sup>1</sup> Россия в 2017 году обанкротится — прогноз Сороса. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://newsland.com/user/4297791280/content/rossiia-v-2017-godu-obankrotitsia-prognoz-sorosa/5320122>

Прогнозные значения ключевых факторов влияния на размер активов  
банковского сектора

| Сценарий прогноза       | Курс доллара, руб. (x1) | Инфляция, % (x2) | Ключевая ставка ЦБ РФ, % (x3) | Стоимость баррели нефти, долл. за барр. (x4) | Инвестиции в основной капитал, млрд.руб. (x5) | Объём введенного жилья, млн.кв.м (x6) |
|-------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|
| Оптимистичный сценарий  | 65                      | 4                | 9                             | 25                                           | 13116,26                                      | 87,7                                  |
| Консервативный сценарий | 80                      | 5                | 9,5                           | 45                                           | 12596,8                                       | 80,3                                  |
| Пессимистичный сценарий | 120                     | 5,9              | 10                            | 70                                           | 12337,1                                       | 73,9                                  |

Зная формулу модели влияния факторов на активы банковского сектора, рассчитаем объем активов, подставив в формулу ниже значения из таблицы 5.

$$Y = 0,151541x_1 - 1,27903x_2 + 4,237224x_3 + 0,069852x_4 - 0,00458x_5 + 1,983811x_6 - 69,3571$$

Оптимистичный сценарий:

$$0,151541 \cdot 65 - 1,27903 \cdot 4 + 4,237224 \cdot 9 + 0,069852 \cdot 25 - 0,00458 \cdot 13116,26 + 1,983811 \cdot 87,7 - 69,3571 = 89,6 \text{ трлн.руб.}$$

Консервативный сценарий:

$$0,151541 \cdot 80 - 1,27903 \cdot 5 + 4,237224 \cdot 9,5 + 0,069852 \cdot 45 - 0,00458 \cdot 12596,8 + 1,983811 \cdot 80,3 - 69,3571 = 81,4 \text{ трлн.руб.}$$

Пессимистичный сценарий:

$$0,151541 \cdot 120 - 1,27903 \cdot 5,9 + 4,237224 \cdot 10 + 0,069852 \cdot 70 - 0,00458 \cdot 12337,1 + 1,983811 \cdot 73,9 - 69,3571 = 78,6 \text{ трлн.руб.}$$

Итак, в рамках оптимистичного сценария прогнозируется наращивание активов банковского сектора, что будет способствовать увеличению объемов кредитования, а также повышению прибылей банков.



В рамках консервативного прогноза, размеры активов банковского сектора останутся на уровне 2015 года. То есть возможна рецессия банковского сектора.

А вот пессимистичный сценарий прогнозирует снижение размера активов банковского сектора до 78,6 трлн.руб. Это будет способствовать развитию глубокой депрессии в банковском секторе.

Более наглядно динамика размера активов банковского сектора в РФ на прогнозный 2017 год отражена на рис. 16.

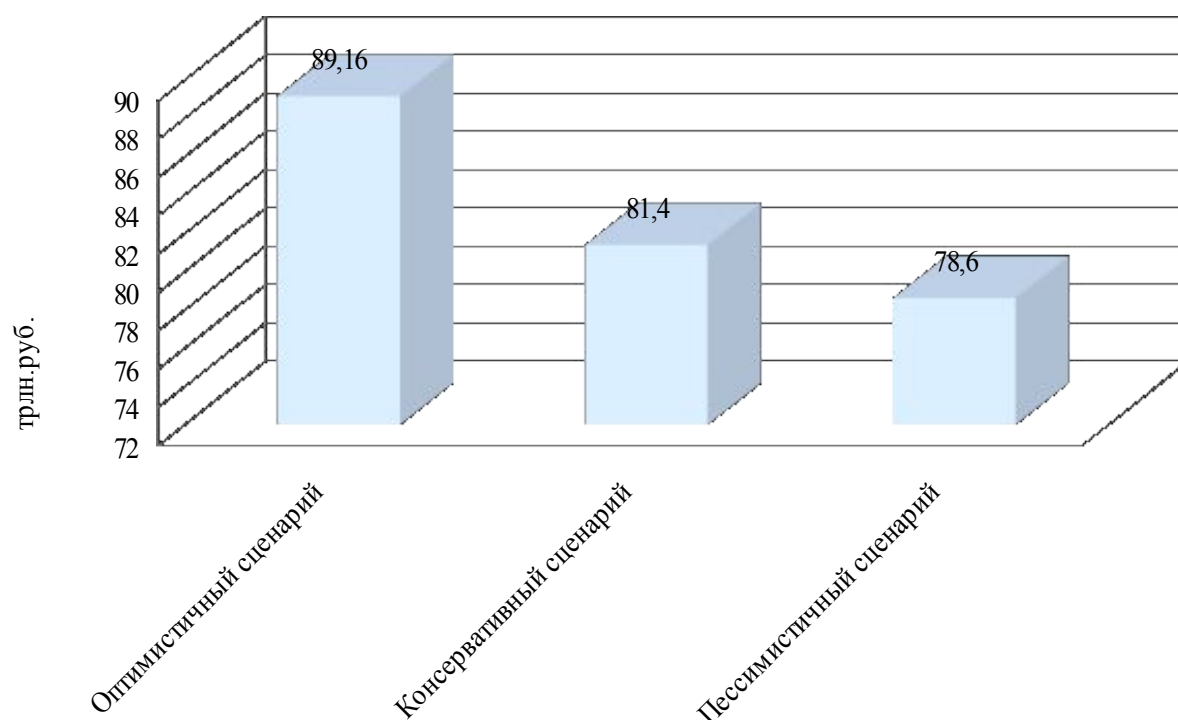


Рис. 16. Прогноз размера банковских активов на 2017 год

Ключевая ставка была заявлена как основной инструмент денежно-кредитной политики с 13 сентября 2013 г., и с этой даты и до конца 2013 года она составляла 5,50% годовых, инфляция по итогу года составила 6,45%.

В 2014 году ключевая ставка менялась 6 раз в сторону роста. 2014 год Россия завершила с ключевой ставкой ЦБ РФ в размере 17,00% и инфляцией в 8,8% (сведения Росстата). Резкое повышение ключевой ставки до 17,00% годовых произошло 16 декабря 2014 года. Совет

директоров Банка России отметил, что данное решение было обусловлено необходимостью ограничить существенно возросшие в последнее время девальвационные и инфляционные риски. Инфляция по итогу 2014 года составила 11,36%.

2015 год, начавшийся со ставки 17% годовых, продолжился постепенным её снижением. С начала 2015 года произошло пять изменений ключевой ставки, а самих ставок в течении года было шесть. Год завершился при ключевой ставке 11,00%. Инфляция по итогу 2015 года составила 12,90%.

Ключевая ставка является базовой при расчете годовых процентных ставок по кредитам и депозитам в банках. От ее размера зависит, на каких условиях банковские клиенты могут брать займы или размещать свои деньги.

Чем выше ключевая ставка, тем выгоднее людям вкладывать средства в банк и тем дороже оформлять кредитные договоры. По сути, она выступает стоимостью денег, поэтому играет важную роль во взаимоотношениях банка и клиента. Снижение ключевой в рамках оптимистичного сценария позволит нарастить размер кредитного портфеля банковского сектора, и, как следствие, увеличить размер активов банков. При этом стоимость привлеченных снизится, поэтому в период снижения ключевой ставки ЦБ РФ ставка по вкладам меняется в меньшую сторону.

Пессимистический сценарий с ключевой ставкой в размере 10% в 2017 году оставит ситуацию в банковском секторе неизменной: оплата по вкладам будет расти (чтобы привлечь средства в банк), а стоимость кредитов будет дорожать. Такая ситуация не будет способствовать кредитованию бизнеса на пополнение основных и оборотных средств. Поэтому в 2017 году возможен дальнейший спад производства по пессимистическому прогнозу, замедление темпов развития экономики страны, и, как следствие, сокращение ВВП страны.

Повышение ключевой ставки вызывает рост реальных процентных ставок, что привлекает внимание иностранных инвесторов, желающих получить максимальную отдачу от своих инвестиций при допустимом риске.

Данный факт стимулирует спрос на национальную валюту, что является фактором формирования валютного курса и признаком роста её цены по отношению к альтернативным валютам.

Поэтому значение ключевой ставки в рамках пессимистического прогноза в размере 10% скажутся на росте национальной валюты. По самым плохим прогнозам курс доллара к рублю может составить 120 руб. На рост курса рубля влияет и стоимость баррели нефти, которая по пессимистическим прогнозам может достичь 70 руб. Такая ситуация в целом негативно скажется на размере активов банковского сектора, размер которых в 2017 году может сократиться до 78,6 трлн.руб.

Сейчас кредит предприятие может взять под 10–15%, процент по потребкредитам составляет 16–33% годовых, тогда как текущая инфляция на декабрь 2016 года составляет 7,2%. Так, если по оптимистичному сценарию размер инфляции сократится до 4%, то такая ситуация может «разогнать» потребительское кредитования и кредитование бизнеса (реального сектора).

Что в результате приведет к существенному росту активов банковского сектора.

Прогнозируемый уровень инфляции в размере 5 или 5,9% замедлит развитие рынка потребительского кредитования и реального сектора. Соответственно темпы роста ВВП при таких критериях будут минимальными, если не нулевыми.

Видим, что сейчас ЦБ РФ ведет политику сдерживания кредитования населения и бизнеса. Какой курс он выберет в 2017 году, зависит в большей степени от внешнеполитической обстановки. Все три сценария развития имеют место быть.

Таким образом, политика наращивания активов банковского сектора во многом определяется политикой ЦБ РФ, а также внешнеторговой ситуацией

на рынке топлива. Ситуация усугубляется еще и отзывом лицензий у мелких и средних банков, политикой укрупнения и поглощения. Концентрирование финансовых ресурсов в нескольких крупнейших коммерческих банках может спровоцировать отсутствие вариативности у клиентов. Такая группа будет диктовать условия кредитования, процентную ставку по депозитам и т.п.

Снижение объемов кредитования реального сектора в рамках пессимистичного подхода приведет к сокращению объемов производства многих предприятий, что негативно скажется на платежеспособности населения и бизнеса, а также на объемах ВВП. Такая ситуация спровоцирует снижение размера активов банковского сектора, а также ухудшит их качество в связи с ростом просроченной задолженности.

Рост объемов кредитования реального сектора экономики приведет к увеличению инвестиций в основной капитал, что спровоцирует рост экономики страны и улучшение платежеспособности населения и бизнеса.

Рассмотрим влияние каждого отдельного фактора на изменение активов банковского сектора в рамках оптимистичного подхода.

Влияние изменения курса доллара (снижение курса доллара до 65 руб.):

$$(0,151541*65-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571) = - 1,20$$

Влияние изменения инфляции (снижение инфляции до 4%):

$$(0,151541*72,92-1,27903*4+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571) = 11,396$$

Влияние изменения ключевой ставки ЦБ РФ (снижение до 9%):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*9+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571)-(0,151541*72,92-$$

$$1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571) = -8,474$$

Влияние изменения стоимости баррели нефти (снижение до 25 долл. за баррель):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*25-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571) = -0,762$$

Влияние изменения инвестиций в основной капитал (увеличение инвестиций до 13116,26 млрд.руб.):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*13116,26+1,983811*83,6-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571) = -0,595$$

Влияние изменения введенного жилья (увеличение до 87,7 млн.кв.м.):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*87,7-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,6-69,3571) = 8,134$$

Совокупное влияние всех факторов:

$$-1,20+11,396-8,474-0,762-0,595+8,134 = 89,6-818,55 \approx 8,6$$

Аналогично рассчитаем влияние всех факторов в консервативном сценарии:

Влияние изменения курса доллара (увеличение до 80 руб.):

$$(0,151541*80-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = 1,073$$

Влияние изменения инфляции (снижение до 5%):

$$(0,151541*72,92-1,27903*5+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = 10,117$$

Влияние изменения ключевой ставки ЦБ РФ (снижение до 9,5%):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*9,5+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = -6,356$$

Влияние изменения стоимости баррели нефти (рост до 45 руб. за баррель):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*45-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = 0,635$$

Влияние изменения инвестиций в основной капитал (сокращение до 12596,8 млрд.руб.):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12596,8+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = 1,784$$

Влияние объёма введенного жилья (снижение до 80,3 млн.кв.м.):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*80,3-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = -6,94$$

Совокупное влияние факторов:

$$1,073+10,117-6,356+0,635+1,784-6,94 = 81,4-81$$

$$0,313 \approx 0,4$$

Аналогично рассчитаем влияние всех факторов в пессимистичном сценарии:

Влияние изменения курса доллара (увеличение до 120 руб.):

$$(0,151541*120-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = 7,135$$

Влияние изменения инфляции (снижение до 5,9%):

$$(0,151541*72,92-1,27903*5,9+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = 8,966$$

Влияние изменения ключевой ставки ЦБ РФ: (снижение до 10%):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*10+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = -4,237$$

Влияние изменения стоимости баррели нефти (рост до 70 руб. за баррель):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*70-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = 2,381$$

Влияние изменения инвестиций в основной капитал (сокращение до 12337,1 млрд.руб.):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12337,1+1,983811*83,8-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = 2,974$$

Влияние объёма введенного жилья (снижение до 73,9 млн.кв.м.):

$$(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*73,9-69,3571)-(0,151541*72,92-1,27903*12,91+4,237224*11+0,069852*35,91-0,00458*12986,4+1,983811*83,8-69,3571) = -19,639$$

Совокупное влияние факторов:

$$7,135+8,966-4,237+2,381+2,974-19,639 = 78,6 - 81$$

$$-2,42 \approx -2,4$$

Сведем в таблицу 6 влияние всех факторов в рамках каждого сценария.

Таблица 6

Влияние факторов на размер банковских активов в рамках трёх сценарий

| Фактор                        | Оптимистичный сценарий | Консервативный сценарий | Пессимистичный сценарий |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Курс доллара                  | -1,20                  | +1,073                  | +7,135                  |
| Инфляция                      | +11,396                | +10,117                 | +8,966                  |
| Ключевая ставка ЦБ РФ         | -8,474                 | -6,356                  | -4,237                  |
| Стоимость баррели нефти       | -0,762                 | +0,635                  | +2,381                  |
| Инвестиции в основной капитал | -0,595                 | +1,784                  | +2,974                  |
| Объем введенного жилья        | +8,134                 | -6,94                   | -19,639                 |
| Общий размер влияния          | +8,6                   | +0,4                    | -2,4                    |

Таким образом, ключевым факторов влияния на размер банковских активов все же является инфляция в стране. Но при пессимистичном сценарии важными факторами влияния становятся: курс доллара и объем введенного жилья.

Итак, дальнейшее развития банковской системы в нашей стране может развиваться по трём, предложенным нами сценариям: оптимистичном, консервативном и пессимистичном. В зависимости от направления, которое выберет в 2017 году Центральный банк РФ возможны существенные изменения в реальном секторе экономики, в жилищной политике и в нефтегазовой отрасли. Первый сценарий приведет к росту ВВП в России, а,



соответственно, наращиванию экономической мощи в государстве. При этом размеры сбережений населения и депозитов бизнеса, которые хранятся на банковских счетах сократятся из-за активной кредитной политики. В рамках третьего сценария кредитный портфель банковского сектора может сокращаться, возможно изменение структуры активов (увеличение доли рискованных кредитов за счет роста неплатежеспособности), при этом высокая ставка по вкладам будет способствовать росту накоплений на банковских счетах. В этой связи, каждый сценарий имеет свои недостатки и свои преимущества. На мой взгляд, если в России в 2017 году не будет происходить кардинальных политических и экономических изменений, то наиболее приемлемым вариантом остается консервативный подход, который сохраняет баланс интересов государства, банковского сектора, населения и реального сектора экономики.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В современной экономической системе банки играют огромное значение. Используя денежные капиталы, перенаправляя их диверсифицируя риски, банки создают возможности для развития производства, сферы услуг и других секторов экономики. Уровень развития банков и их финансовое состояние определяет вектор развития реального сектора экономики. Поэтому как часть единого организма, банки могут как содействовать успешному социально-экономическому развитию отдельного государства и мира в целом, так и нарушить экономический баланс.

Такая возможность воздействия банковской системы не исключена и для экономики России. Накануне мирового финансового кризиса, российские банки показывали рост своей деятельности. Но по итогам 2008-2009 годов, а также 2014-2015 годов многие из них получили огромные убытки, обанкротились или лишились своих лицензий.

В 2016 году национальная банковская система продолжает находиться в кризисном состоянии, многие банки испытывают финансовые затруднения, которые замедляют решение поставленных перед ними задач по поддержке экономики государства. Опасность новых кризисных явлений в современном банковском деле вызвана сменой структуры банковских активов, которые отражаются на стабильности и устойчивости банковского сектора.

Банковская система XXI века становится нестабильной и разбалансированной, слишком часто происходят кризисы, банкротства. Но, как известно, время кризисов – это время перемен. Поэтому в этот проблемный период необходимо выстроить новую модель устойчивого развития банковского сектора.

Уже сейчас банки лихорадочно заняты поиском способов обеспечения своей устойчивости за счет мер по наращиванию значения коэффициентов достаточности капитала, усложнению системы управления рисками,

усиления продуктовой и географической диверсификацию своих продуктов и услуг.

Структурные и функциональные изменения в банковском секторе становятся заметными на национальном, европейском и глобальном уровнях. Хотя ряд банковских структур по-прежнему демонстрируют довольно высокие масштабы сделок и доходов, тем не менее сокращение уровня маржи, уровня доходов на капитал требует более усиленных поисков моделей устойчивого развития.

Российское законодательство регламентирует основные принципы организации банковской системы в нашей стране:

- двухуровневая структура;
- осуществление банковского регулирования и надзора центральным банком;
- универсальность деловых банков;
- коммерческая направленность деятельности банков.

Двухуровневая российская банковская система представлена Банком России и совокупностью кредитных организаций и союзов. Такая система бесперебойно обеспечивают расчеты между всеми звеньями экономики, занимается перераспределением свободных денежных средств, а также постоянно сотрудничает с внешней и внутренней средой. Большое количество коммерческих банков зарегистрировано в европейской части РФ. А вот за Уралом количество коммерческих банков очень мало, хотя основные богатства России расположено именно в Сибири и на Дальнем Востоке. Количество действующих банков в России на 01.01.2016 года составило 733, т.е. за 2015 год их число сократилось на 101. Тогда как за весь 2014 год банков сократилось только на 89 единиц. Следовательно, сокращение банков в 2015 году ускорилось.

Главной проблемой развития банковского сектора является отсутствие эффективной банковской инфраструктуры в нашей стране. Современная рыночная банковская инфраструктура представляет собой комплекс

взаимосвязанных структур, которые обеспечивают бесперебойное функционирование банковской системы в целом

Несмотря на сокращение количества кредитных организаций, активы банков и кредитный портфель к 2015 году существенно выросли. Поскольку размер кредитов, выданных банковским сектором составляет основу активов всех банков, то изменение кредитного портфеля, как правило, прямо пропорционально размеру изменения активов банков.

Стагнация российской экономики негативно отразилась на динамике кредитования крупного бизнеса, а насыщение спроса, ухудшение платежной дисциплины и новации в банковском регулировании – на рынке розничного кредитования, ключевом драйвере банковского сектора последних трех лет.

По абсолютному приросту просроченной задолженности лидируют Сбербанк и ВТБ 24, розничные портфели которых как раз являются крупнейшими. В ТОП-10 лидеров по приросту просрочки во втором квартале присутствует целый ряд банков, специализирующихся в большей степени на необеспеченном кредитовании, именно эта категория демонстрирует наихудшую динамику по росту просрочки.

В итоге, необходимо отметить, что розничное кредитование, как наиболее высокодоходное, вновь набирает обороты, однако целый ряд лидеров рынка испытывает серьезные проблемы с ростом просрочки. Особенно это касается лидеров необеспеченного рынка кредитования. Если говорить о возможных тенденциях, то ожидать стоит дальнейшего роста обеспеченного кредитования, продолжения увеличения доли просроченной задолженности в кредитном портфеле и активности продаж банками проблемных кредитов коллекторским агентствам.

К таким ключевым факторам влияния на развитие банковского сектора в РФ отнесем следующие:

- изменение курса доллара по отношению к рублю;
- изменений уровня инфляции в среднем по стране;
- изменение стоимости баррели нефти;

- динамика ключевой ставки ЦБ РФ;
- изменение инвестиций в бизнес (рассмотрим показатель инвестиций в основной капитал);
- динамика ввода жилья в стране.

В целом, можно отметить, что наибольшее влияние на размер активов банковского сектора оказали влияние такие факторы как: объём ввода жилья, ключевая ставка ЦБ РФ и инфляция, а также курс доллара. Поэтому, чем меньше мы будем зависеть от политики международного валютного фонда, тем крепче станет наша банковская система. Влияние стоимости баррели нефти на размер активов банковского сектора не является столь существенным, как влияние вышеуказанных показателей.

В магистерской диссертации в рамках новизны исследования, нами была разработана регрессионная модель влияния факторов на размер банковских активов, которая имеет вид:  $Y = 0,151541x_1 - 1,27903x_2 + 4,237224x_3 + 0,069852x_4 - 0,00458x_5 + 1,983811x_5 - 69,3571$

В третьей главе диссертации нами были изучены различные экспертные мнения в отношении развития основных факторов влияния на банковский сектор, в соответствии с которыми были составлены три сценария развития банковского сектора: оптимистичный, консервативный и пессимистичный.

Дальнейшее развития банковской системы в нашей стране может развиваться по трём, предложенным нами сценариям: оптимистичном, консервативном и пессимистичном. В зависимости от направления, которое выберет в 2017 году Центральный банк РФ возможны существенные изменения в реальном секторе экономики, в жилищной политике и в нефтегазовой отрасли. Первый сценарий приведет к росту ВВП в России, а, соответственно, наращиванию экономической мощи в государстве. При этом размеры сбережений населения и депозитов бизнеса, которые хранятся на банковских счетах сократятся из-за активной кредитной политики. В рамках третьего сценария кредитный портфель банковского сектора может сокращаться, возможно изменение структуры активов (увеличение доли

рискованных кредитов за счет роста неплатежеспособности), при этом высокая ставка по вкладам будет способствовать росту накоплений на банковских счетах. В этой связи, каждый сценарий имеет свои недостатки и свои преимущества. На мой взгляд, если в России в 2017 году не будет происходить кардинальных политических и экономических изменений, то наиболее приемлемым вариантом остается консервативный подход, который сохраняет баланс интересов государства, банковского сектора, населения и реального сектора экономики.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 23.05.2016)
3. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.07.2016) «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2016),
4. Федеральный закон от 10.07.2002 N 86-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (с изм. и доп., вступ. в силу с 15.07.2016)
5. Федеральный закон от 16.07.1998 N 102-ФЗ (ред. от 23.06.2016) «Об ипотеке (залоге недвижимости)»
6. Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (ред. от 06.07.2016) «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2016)
7. Адмаев В. Банковский сектор в 2016 году. Прогноз [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://fip-expert.ru/main/339-bankovskiy-sektor-v-2016-godu-prognoz.html> (дата обращения 10.11.2016).
8. Банковская система в современной экономике : учебное пособие / коллектив авторов ; под ред. проф. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2016. – 241 с.
9. Банковская система в современной экономике / под ред. Говоровой С.А. – М.: ИНФРА, 2015. – 241 с.
10. Банк России принял решение снизить ключевую ставку до 10,00% годовых. [Электронный ресурс]. – Режим доступа:

[http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16092016\\_132949keyrate2016-09-16T12\\_56\\_02.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16092016_132949keyrate2016-09-16T12_56_02.htm) (дата обращения 10.11.2016).

11. Банковский сектор в 2015 году: смутное время. «Эксперт РА». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://raexpert.ru/researches/banks/2015\\_prognoz](http://raexpert.ru/researches/banks/2015_prognoz) (дата обращения 10.11.2016).

12. Банки, рефинансирующие кредиты под малые проценты. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://101.credit/articles/kredity/banki-refinansirujushhie-kredity/> (дата обращения 10.11.2016).

13. Банковский сектор в 2015 году: смутное время. «Эксперт РА». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://raexpert.ru/researches/banks/2015\\_prognoz](http://raexpert.ru/researches/banks/2015_prognoz) (дата обращения 10.11.2016).

14. Банковская система в 2015 году. Аналитический обзор. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.ra-national.ru/uploads/rus/files/analytic/file\\_review/25.pdf](http://www.ra-national.ru/uploads/rus/files/analytic/file_review/25.pdf) (дата обращения 10.11.2016).

15. Банк России принял решение снизить ключевую ставку до 10,00% годовых. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16092016\\_132949keyrate2016-09-16T12\\_56\\_02.htm](http://www.cbr.ru/press/pr.aspx?file=16092016_132949keyrate2016-09-16T12_56_02.htm) (дата обращения 10.11.2016).

16. Барнауева К.Н. Банковская система России сегодня: особенности построения, функционирования, проблемы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru/2013/pdf/4121.pdf> (дата обращения 10.11.2016).

17. Готовчиков И. Математические методы управления финансовым состоянием и финансовой устойчивостью // Банки и технологии. 2011. - № 2. – С. 32.

18. Гнедышев В. А. Развитие банковского регулирования в России в 2015 году (прогноз на 2016 год) // Деньги и кредит. -2016. - № 1. - С.12–13.

19. Динамика официального курса доллара. [Электронный ресурс]. – Режим доступа:



[http://www.cbr.ru/currency\\_base/dynamics.aspx?VAL\\_NM\\_RQ=R01235&date\\_req1=01.01.2010&date\\_req2=21.10.2016&rt=1&mode=1](http://www.cbr.ru/currency_base/dynamics.aspx?VAL_NM_RQ=R01235&date_req1=01.01.2010&date_req2=21.10.2016&rt=1&mode=1) (дата обращения 10.11.2016).

20. Динамика инфляции в России. Данные статбюро. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [// https://www.statbureau.org/ru/russia/inflation-tables](https://www.statbureau.org/ru/russia/inflation-tables) (дата обращения 10.11.2016).

21. Евсеева Ю.В. Антикризисная тактика и стратегия: взаимодействие банков и регуляторов // Деньги и кредит. - 2016. - № 3. - С.24–28.

22. Ефременко К.К Основные направления трансформации мировой финансовой архитектуры в условиях финансовой глобализации // Финансы и кредит. 2014. - № 41. – С. 52.

23. Заявление ЦБ по итогам заседания совета директоров по процентным ставкам. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/economy/20161028/1480230568.html> (дата обращения 10.11.2016).

24. Зуенко М. Ю. Банковская система России: современное состояние и проблемы // Молодой ученый. - 2016. - №9. - С. 558-565.

25. Ипотека в 2017 году: оптимистичная динамика. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://2017god.com/ipoteka-v-2017-godu/> (дата обращения 10.11.2016).

26. Итоги работы банковского сектора в 2015 году и прогнозы на будущее. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://riarating.ru/banks\\_study/20151225/630005336.html](http://riarating.ru/banks_study/20151225/630005336.html) (дата обращения 10.11.2016).

27. Количество банков в России - динамика за 2007-2016 годы, уставной капитал и количество банков в разрезе регионов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bankirsha.com/kolichestvo-bankov-v-rossii-na-konec-goda-finansovyi-krizis-ustavnoi-kapital-i-chislennost-bankov.html> (дата обращения 10.11.2016).

28. Кобрянов А. С., Часовников С. Н. Системные проблемы Российского банковского сегмента в период кризиса 2014–15 гг.

[Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.nauteh-journal.ru/index.php/---ep15-11/1664-a> (дата обращения 10.11.2016).

29. Кредитование малого и среднего бизнеса: третий год падения. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [http://sia.ru/?section=484&action=show\\_news&id=334261](http://sia.ru/?section=484&action=show_news&id=334261) (дата обращения 10.11.2016).

30. Кудрин озвучил прогноз для экономики России в 2017 году. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://vz.ru/news/2016/1/22/790019.html> (дата обращения 10.11.2016).

31. Кузьмин О. ЦБ России предупредил о рисках потери контроля над инфляцией. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.vedomosti.ru/economics/news/2016/10/19/661547-tsb-rossii-predupredil-o-riskah> (дата обращения 10.11.2016).

32. Кириллова Е.В. Актуальные вопросы развития банковского сектора Российской Федерации // Деньги и кредит. -2016. - № 2. - С.23-25.

33. Куринских Д.С. Проблемы обеспечения возвратности банковских ссуд // Экономика и социум. - 2015. - №2. - С. 25-27.

34. Курс цен на фьючерсы нефти Brent. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.banki.ru/quotes/brent/> (дата обращения 10.11.2016).

35. Минстрой ожидает снижения ввода жилья в 2015-2016 гг. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.vestifinance.ru/articles/65027> (дата обращения 10.11.2016).

36. Малышева С.А. Проблемы просрочки в банковском секторе // Экономика. - 2015. - С. 15-19.

37. Медведева С.А. Проблемы обеспечения возвратности банковских ссуд // Экономика и социум. - 2015. - №2. - С. 25-27.

38. Никифорова В.Д. Достаточность собственного капитала как основа регулирования банковских рисков в России // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент». - 2016. - №1. - С. 42.

39. Обзор банковского сектора РФ. Декабрь 2015. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/analytics/bank\\_system/obs\\_ex.pdf](http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/obs_ex.pdf) (дата обращения 10.11.2016).

40. Объем ввода жилья в России восстановится в 2017 году. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://stroim.ru/news/obiem-vvoda-zhil-ia-v-rossii-vosstanovitsia-v-2017-ghodu-ministr?from=cl> (дата обращения 10.11.2016).

41. Орлова Н. Центральный Банк России оправдал ожидания рынка. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.realestate.ru/news/centralnij-bank-rossii-opravdal-ozhidaniya-rinka-klyuchevaya-stavka-snizhena-na-5-pp-i-teperj-sostavlyaet-10-33610/> (дата обращения 10.11.2016).

42. Особенности развития банковской системы в мировой практике [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rg.ru/2015/07/16/ekspert-site-anons.html> (дата обращения 10.11.2016).

43. Парфенова М.В. Состояние и перспективы развития банковской системы на период 2015-2016 гг. // Экономика и социум. – 2016. - №3. – С. 56-58.

44. Первый вице-премьер РФ не исключает новых отзывов лицензий у банков. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/economy/20140120/990081039.html> (дата обращения 10.11.2016).

45. Поздерина А.А. Система банковского регулирования в России //Деньги и кредит. - 2015. - № 1. - С.12–13.

46. Поздышев В. А. Развитие банковского регулирования в России в 2015 году / В. А. Поздышев //Деньги и кредит. -2016. - № 1. - С.12–13.

47. Показатели работы банковского сектора в 2016 году и прогнозы на будущее. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://riarating.ru/banks\\_study/20161225/630005336.html](http://riarating.ru/banks_study/20161225/630005336.html) (дата обращения 10.11.2016).

48. Поноженко Р.Е. Институциональные подходы к социально-философскому анализу российской банковской системы // Теория и практика общественного развития. – 2014. - №4. – С. 23.

49. Показатели рынка жилищного (ипотечного жилищного) кредитования. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics/?PrtId=ipoteka> (дата обращения 10.11.2016).

50. Проклова Е.В. Актуальные вопросы развития банковского сектора Российской Федерации //Деньги и кредит. - 2015. - № 2. - С.23–25.

51. Процентные ставки по операциям Банка России. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart\\_system/rates\\_table\\_16.htm&pid=dkr&sid=ITM\\_49976](http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/rates_table_16.htm&pid=dkr&sid=ITM_49976) (дата обращения 10.11.2016).

52. Прогнозы курса рубля экспертами на 2017 год и девальвация. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://novyjgod.com/vesti/prognoz-kursa-rublya-na-2017.html> (дата обращения 10.11.2016).

53. Россия в 2017 году обанкротится — прогноз Сороса. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://newsland.com/user/4297791280/content/rossiia-v-2017-godu-obankrotitsia-prognoz-sorosa/5320122> (дата обращения 10.11.2016).

54. Рост количества зарегистрированных прав участников долевого строительства и прав застройщика. Росреестр. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rosreestr.ru/site/press/news/snizhenie-kolichestva-zaregistrirovannykh-dogovorov-uchastiya-v-dolevom-stroitelstve/?contrast=N> (дата обращения 10.11.2016).

55. Ставка рефинансирования Центрального банка Российской Федерации. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=credit\\_statistics/refinancing\\_rates.htm](http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=credit_statistics/refinancing_rates.htm) (дата обращения 10.11.2016).

56. Сухов М. И. Актуальные вопросы развития банковского сектора Российской Федерации / М. И. Сухов //Деньги и кредит. - 2016. - № 2. - С.23–25.

57. Случаи санаций и отзыва лицензий у банков в 2016 году не будут редкостью. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ac.gov.ru/events/07730.html> (дата обращения 10.11.2016).

58. Тосунян Г. А. Антикризисная тактика и стратегия: взаимодействие банков и регуляторов / Г. А. Тосунян // Деньги и кредит. - 2016. - № 3. - С.24–28.

59. Тулова А.М. Институциональные подходы к социально-философскому анализу российской банковской системы // Теория и практика общественного развития. – 2013. - №4. – С. 23.

60. Фёдоров Е. Оккупационный рубль. Youtube [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.youtube.com/watch?v=jP8igG0jvCwv> (дата обращения 10.11.2016).

61. ЦБ снизил ключевую ставку. РБК. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru/finances/16/09/2016/57dba3609a794775a6839e55> (дата обращения 10.11.2016).

62. Что ждёт рубль в 2017-2018 годах – прогнозы, мнения экспертов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://crediti-bez-problem.ru/chto-zhdyot-rubl-v-2017-2018-godu-prognozy-mneniya-ekspertov.html> (дата обращения 10.11.2016).

63. Эксперты усомнились, что ипотека подешевеет в 2017 году. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ria.ru/economy/20160407/1404474627.html> (дата обращения 10.11.2016).

64. 2017-й для России: ни роста, ни реформ. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.gazeta.ru/business/2016/11/09/10318493.shtml> (дата обращения 10.11.2016).

65. Citi и USB спрогнозировали понижение ключевой ставки ЦБ до девяти процентов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://lenta.ru/news/2016/09/12/cblowrate/> (дата обращения 10.11.2016).

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1

### Нормативно-правовое регулирование функционирования банковской системы

| Основа банковского законодательства России                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Нормативно-правовая база функционирования инфраструктуры банковской системы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1) Конституция Российской Федерации;</p> <p>2) Гражданский кодекс РФ (статьи о банковской гарантии (368-379), займе (807-818), кредите (819-821), факторинге (824-833), счет (845-860), расчетах (861-885) и банковском хранении (921-922)).</p> <p>3) Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;</p> <p>4) Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 "О банках и банковской деятельности";</p> <p>5) Федеральный закон от 07.08.2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»</p> <p>6) Федеральный закон от 16.07.1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)»</p> <p>7) Федеральный закон от 02.04.2014 г. №37-ФЗ «Об особенностях функционирования финансовой системы Республики Крым и города федерального значения Севастополь на переходный период»</p> | <p>1) Гражданский кодекс Российской Федерации</p> <p>2) Положение Банка России от 19.06.2012 г. о правилах осуществления перевода денежных средств</p> <p>3) Положение Банка России от 23.06.1998 г. о межрегиональных электронных расчетах, осуществляемых через расчетную сеть Банка России";</p> <p>5) Положение Банка России от 24.12.2004 г. о эмиссии платежных карт и об операциях, совершаемых с их использованием»;</p> <p>6) Федеральный закон № 177-ФЗ от 23.07.2013 г. о страховании вкладов физических лиц в банках России</p> <p>7) Федеральный закон № 218-ФЗ от 30.12.2015 г. о кредитных историях»;</p> <p>8) Федеральный закон № 135-ФЗ от 26.07.2006 г. о конкуренции»;</p> <p>9) Федеральный закон от 27.06.2011 № 161-ФЗ о национальной платежной системе»;</p> <p>10) Федеральный закон от 02.07.2010 г. № 115-ФЗ о микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»</p> <p>11) Федеральный закон от 21.12.2013 г. № 353-ФЗ о потребительском кредите (займе)»</p> |

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

### Базельские стандарты в России: обзор нормативных документов

| Тема                                                                            | Нормативный документ                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Базель III                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                       |
| Общее внедрение Базельского соглашения                                          | «Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года» (январь 2011 года)                                                                                                                                                    |
| Достаточность капитала                                                          | Положение Банка России №395-П от 28.12.2012 «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций» («Базель III»)                                                                                     |
| Ликвидность                                                                     | «Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года» (январь 2011 года)                                                                                                                                                    |
| Показатель «леверидж»                                                           | «Стратегия развития банковского сектора на период до 2015 года» (январь 2011 года)                                                                                                                                                    |
| Стресс-тестирование                                                             | Письмо Банка России №193-Т от 29.12.2012 «О Методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости»                                                                          |
| Базель II                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                       |
| Оценка кредитного риска с использованием подхода на основе внутренних рейтингов | Письмо Банка России №192-Т от 29.12.2012 «О Методических рекомендациях по реализации подхода к расчету кредитного риска на основе внутренних рейтингов банков»                                                                        |
| Рыночный риск                                                                   | Положение Банка России №192-Т от 29.12.2012 «О Методических рекомендациях №387-П от 28.09.2012 «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»                                                                  |
| Операционный риск                                                               | Положение Банка России №346-П от 03.11.2009 «О порядке расчета размера операционного риска»                                                                                                                                           |
| Второй компонент/ВПОДК                                                          | Письмо Банка России №96-Т от 29.06.2011 «О Методических рекомендациях по организации кредитными организациями внутренних процедур оценки достаточности капитала»                                                                      |
| Система вознаграждений                                                          | Указание Банка России №2894-У от 01.10.2012 «Об оценке экономического положения банков»<br>Письмо Банка России 38-Т от 21.03.2012 «Методики корректировки вознаграждений с учетом рисков и результатов деятельности» (март 2012 года) |



## Приложение 3

### Итоги регрессионного анализа факторов влияния

#### ВЫВОД ИТОГОВ

| <i>Регрессионная статистика</i> |       |
|---------------------------------|-------|
| Множественный R                 | 1     |
| R-квадрат                       | 1     |
| Нормированный R-квадрат         | 65535 |
| Стандартная ошибка              | 0     |
| Наблюдения                      | 7     |

#### Дисперсионный анализ

|           | <i>df</i> | <i>SS</i> | <i>MS</i> | <i>F</i> | <i>Значимость F</i> |
|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|---------------------|
| Регрессия | 6         | 2524,229  | 420,7048  | #ЧИСЛО!  | #ЧИСЛО!             |
| Остаток   | 0         | 0         | 65535     |          |                     |
| Итого     | 6         | 2524,229  |           |          |                     |

|                | <i>Коэффициенты</i> | <i>Стандартная ошибка</i> | <i>t-статистика</i> | <i>P-Значение</i> | <i>Нижние 95%</i> | <i>Верхние 95%</i> |
|----------------|---------------------|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Y-пересечение  | -69,3571            | 0                         | 65535               | #ЧИСЛО!           | -69,3571          | -69,3571           |
| Переменная X 1 | 0,151541            | 0                         | 65535               | #ЧИСЛО!           | 0,151541          | 0,151541           |
| Переменная X 2 | -1,27903            | 0                         | 65535               | #ЧИСЛО!           | -1,27903          | -1,27903           |
| Переменная X 3 | 4,237224            | 0                         | 65535               | #ЧИСЛО!           | 4,237224          | 4,237224           |
| Переменная X 4 | 0,069852            | 0                         | 65535               | #ЧИСЛО!           | 0,069852          | 0,069852           |
| Переменная X 5 | -0,00458            | 0                         | 65535               | #ЧИСЛО!           | -0,00458          | -0,00458           |
| Переменная X 6 | 1,983811            | 0                         | 65535               | #ЧИСЛО!           | 1,983811          | 1,983811           |

#### ВЫВОД ОСТАТКА

| <i>Наблюдение</i> | <i>Предсказанное Y</i> | <i>Остатки</i> |
|-------------------|------------------------|----------------|
| 1                 | 28,5                   | -2,8E-14       |
| 2                 | 33,8                   | 0              |
| 3                 | 41,6                   | -7,1E-15       |
| 4                 | 49,5                   | -1,4E-14       |
| 5                 | 57,4                   | 2,13E-14       |
| 6                 | 77,7                   | 1,42E-14       |
| 7                 | 81                     | -1,4E-14       |

#### ВЫВОД ВЕРОЯТНОСТИ

| <i>Персентиль</i> | <i>Y</i> |
|-------------------|----------|
| 7,142857          | 28,5     |
| 21,42857          | 33,8     |
| 35,71429          | 41,6     |
| 50                | 49,5     |
| 64,28571          | 57,4     |
| 78,57143          | 77,7     |
| 92,85714          | 81       |