

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| Введение.....                                                                 | 3  |
| 1 Теоретические аспекты банков и их роль в экономике .....                    | 5  |
| 1.1 Банки и их виды .....                                                     | 5  |
| 1.2 Операции банков и их эволюция.....                                        | 6  |
| 1.3 Банковские продукты и услуги.....                                         | 9  |
| 2 Характеристика банковского сектора в российской экономике .....             | 11 |
| 2.1 Особенности банковского сектора России.....                               | 11 |
| 2.2 Проблемы функционирования банковской системы на современном<br>этапе..... | 17 |
| 2.3 Перспективы развития банковского сектора .....                            | 18 |
| Заключение .....                                                              | 25 |
| Список использованной литературы.....                                         | 26 |

## ВВЕДЕНИЕ

Любая экономика держится на объективных экономических законах, одним из которых является закон денежного обращения.оборот денег происходит под влиянием финансовых институтов и, прежде всего, банков, которые создают основу для денежного оборота и связаны со всеми отраслями и секторами экономики. Банки обеспечивают финансирование всех сфер предпринимательства, производственной и непроизводственной сфер, сферы управления и наполняют бюджет (как федеральный, так и территориальный) необходимыми денежными средствами. Через банки осуществляется также и двустороннее движение денег, взятых займы (кредит).

Отечественным банкам, как и всей нашей экономике, не повезло во многих отношениях. Жесточайший банковский кризис, произошедший в России в августе-сентябре 1998 года, повлек за собой потери в размерах, доходности и устойчивости российской банковской системы, массовые банкротства, в том числе крупнейших банков.

О реформе банковской системы в России заговорили сразу после кризиса, жертвами которого стали, по данным российской прессы, около 600 банков. Встал вопрос о внесении изменений в банковское законодательство и проведении реформ в этом секторе. Потребовали перемен вопросы банковского регулирования и надзора, все более актуальным становилось введение системы гарантирования вкладов и ответственности за преступления в банковской сфере.

В литературе структура банков в экономике развитых стран освещается недостаточно подробно, но это и неудивительно, потому что экономисты в большинстве своем пытаются анализировать и изучать банковскую систему России. Хотя изучение опыта развитых стран в организации банков оказалось бы не менее полезным.

Основной целью данной курсовой работы является выявить и понять сущность и основы деятельности коммерческих банков.

Исследование:

- раскрыть сущность коммерческих банков;
- рассмотреть операции банков и их эволюцию;
- проанализировать банковские продукты и услуги;
- раскрыть особенности банковского сектора России;
- рассмотреть проблемы функционирования банковской системы.

Объектом работы являются банки и их роль в экономике. Предметом – экономические отношения, складывающиеся в банковской сфере.

Теоретической базой для выполнения работы послужили учебные издания под ред., А.И.Архипова, А.Н.Нестеренко, О.И.Лаврушина, Е.Ф.Жукова, К.Р.Тагирбекова и др.

Информационной базой работы послужили Федеральный закон Российской Федерации «О банках и банковской деятельности», периодические издания «Банковское дело», «Финансы», «Финансовый бизнес», «Бизнес и банки» и др.

В основе исследования лежит диалектический метод, предопределяющий изучение экономических явлений в их постоянном и взаимосвязанном развитии. Широко применялись системный анализ, обобщение, синтез, логический и сравнительный анализ, метод экспертных оценок и др.

Структура работы включает в себя: введение, две главы с подпунктами, заключение и список использованных источников.

# 1 Теоретические аспекты банков и их роль в экономике

## 1.1 Банки и их виды

Коммерческие банки составляют основу современной банковской системы, которая, согласно действующему законодательству, включает в себя Банк России, кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков.

Изначально банки выдавали ссуды в виде натуральных (металлических) денег, господствовавших в то время, из тех денег, которые у них хранились в качестве вкладов. При этом, выдав ссуду, банки лишались этих денег, хотя обязательство перед вкладчиком сохранялось. Это было очень опасно, поскольку в случае невозврата кредита банк нес убыток и зачастую не мог выполнять свои обязательства перед вкладчиками. В связи с этим банкиры стали выдавать кредит не реальными деньгами (металлическими), а их заменителями, в качестве которых выступали свидетельства о депонировании золотых денег, или обязательства перед вкладчиками — владельцами металлических (в основном золотых) денег, хранящихся в банке. Эти обязательства получили название банковских нот, или банкнот. Так возникли собственно кредитные деньги и так называемая банкнотная (кредитная) эмиссия. Со второй половины XVII в. уже многие банки стали практиковать выпуск банкнот в качестве инструмента кредита, которые одновременно были и средством платежа. Это обстоятельство является чрезвычайно важным, поскольку, во-первых, появился новый вид денег — бумажные деньги, которые в обращении заменили металлические; во-вторых, банки стали частными эмитентами, т.е. производителями денег. Эта сторона сущности банков означает, что банки являются поставщиками ликвидности (т.е. денег) для предприятий, государства и населения. При этом чтобы экономические агенты верили банкнотам, необходимы были два условия:

— выпуск банкнот по их номинальной стоимости не должен превышать объем хранящегося в банке золота, т.е. вкладов в виде реальных денег;

— банкноты должны свободно обмениваться на золото (реальные деньги) выпустившими их банками.

При соблюдении этих условий банкноты становились полноценными заменителями металлических денег в обращении и полноценным средством платежа и обращения. И здесь возникает представление об обеспечении банкнот, т.е. бумажных денег. Если вышеназванные условия соблюдались, то выпущенные в обращение в виде кредитов банкноты являлись полностью обеспеченными, а их выпуск для банка был безопасен, поскольку под объем эмиссии банкнот в банке имелся полноценный резерв в виде вкладов из действительных денег (т.е. металлических денег). При этом если какие-либо заемщики не вернут кредит, то банк все равно сможет выполнить свои обязательства перед вкладчиками, т.е. вернуть вклады реальными деньгами. Такой банковский механизм депозитно-кредитной эмиссии получил название полного резервирования, а банки, его соблюдавшие, стали называться банками с полным резервированием.

Однако искушение получить больший доход от кредитования очень скоро привело банки к тому, что они начали выпускать объемы банкнот по номинальной стоимости большие, чем хранилось в банках вкладов из реальных денег. Получалось, что банкнотная эмиссия была не полностью обеспечена. Начиная с конца XVII в. все большее количество банков практиковали выпуск не полностью обеспеченных банкнот. Такие банки получили название банков с частичным резервированием. В случае массового предъявления банкнот к обмену на реальные деньги в сочетании с массовым изъятием вкладов вкладчиками банки с частичным резервированием были неспособны исполнить свои обязательства перед вкладчиками. Это приводило к банкротству банков с частичным резервированием.

## 1.2 Операции банков и их эволюция

Отдельные банковские операции начали появляться еще с появлением первых банков, в них входили обмен валюты, выдача кредитов. Постепенно с развитием общества развивались банковская деятельность, а следовательно и

их операции. На настоящий момент благодаря универсализации банков, согласно законодательству, банками предусмотрено выполнение большого количества операций.

Понятие «банковские операции» является одним из основополагающих понятий банковского законодательства, так как отношения, возникающие по поводу осуществления таких операций, составляют суть, сердцевину банковской деятельности и определяющим образом влияют на предмет правового регулирования банковского законодательства как комплексной отрасли законодательства.

Между тем определения этой категории нет не только в законодательстве, но и в научно-правовой литературе. Заполнить данный пробел в силу понятных причин призвана именно наука банковского права.

Виды банковских операций определены в Законе «о банках и банковской деятельности», в соответствии с которой банк может проводить следующие виды банковских операций со специальным указанием о них в лицензии:

- 1) привлекать депозиты от своего имени на условиях, оговоренных с вкладчиком;
- 2) размещать собственные или привлеченные средства от своего имени на условиях, оговоренных с заемщиком;
- 3) открывать и вести счета граждан и юридических лиц в национальной валюте;
- 4) осуществлять расчеты по поручению клиентов и банков-корреспондентов и их кассовое обслуживание;
- 5) выпускать, покупать, оплачивать, принимать, хранить и подтверждать платежные документы (чеки, аккредитивы, векселя и другие документы), включая кредитные и платежные карточки;
- 6) покупать и продавать долговые обязательства (факторинг) и учитывать простые и переводные векселя (форфетирование) для финансирования коммерческой деятельности лиц, у которых банк покупает долги и векселя с целью

сбора долгов или сумм, подлежащих выплате по долговым распискам или векселям;

7) выдавать долговые ценные бумаги (деPOSITные сертификаты, облигации, простые векселя) на условиях, определенных Банком Кыргызстана в соответствующих нормативных актах;

8) осуществлять операции по финансовому лизингу, где банк выступает как посредник между поставщиком или производителем имущества, финансируя продажу имущества поставщика или производителя путем покупки у него и продажи на условиях кредита покупателю;

9) осуществлять доверительное (трастовое) управление денежными средствами на условиях договора с физическим или юридическим лицом;

10) выдавать банковские гарантии.

Банк, помимо перечисленных в пункте первом настоящей статьи банковских операций, вправе осуществлять следующие сделки:

1) выдавать поручительства и иные обязательства за третьих лиц;

2) приобретать права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;

3) осуществлять брокерские услуги, включающие покупку и продажу ценных бумаг по поручению клиента, действуя по инструкциям клиента, при наличии лицензии на эту деятельность согласно законодательству;

4) осуществлять доверительное управление (траст) имуществом по договору с физическим или юридическим лицом, при наличии лицензии, предусмотренной законодательством;

5) предоставлять в аренду физическим и юридическим лицам специальные помещения или находящиеся в них сейфы для хранения валюты, документов и ценностей;

6) изымать и реализовывать заложенное залогодателями имущество в погашение их обязательств перед банком. Эти операции являются неторговыми;

7) выпускать от своего имени ценные бумаги при условии получения на это разрешения (лицензии) согласно законодательству;

8) оказывать консультационные и информационные услуги, связанные с банковской деятельностью, в том числе услуги по управлению банком. Банки вправе осуществлять иные сделки, необходимые для обеспечения их деятельности, в соответствии с законодательством.

Таким образом, помимо кредитных организаций правом систематического осуществления банковских операций, а следовательно и банковской деятельности, наделен Центральный банк.

### 1.3 Банковские продукты и услуги

Банковские продукты (Bank Products) — отдельная банковская услуга или несколько связанных банковских услуг, которые банк предлагает клиентам на типичных условиях. Например, потребительский кредит, целевой вклад, депозитный сертификат, пластиковые карты и тому подобное.

Банковский продукт — это конкретный банковский документ (свидетельство), который производится банком для обслуживания клиента и проведения операции. Это может быть вексель, чек, банковский процент, депозит, любой сертификат и т.п. Банковская услуга представляет собой банковские операции по обслуживанию клиента.

Услуги современных коммерческих банков включают:

расчетно-кассовое обслуживание — услуги, связанные с осуществлением безналичных расчетов, а также с приемом и выдачей наличных денег;

кредитные услуги, в число которых помимо традиционного кредитования можно включить такие заменители кредита, как лизинг, факторинг, форфейтинг, а также выдачу гарантий;

депозитные (вкладные) услуги, связанные с открытием клиенту бессрочных, срочных или сберегательных счетов в банке;

инвестиционные услуги, которые выражаются в предоставлении клиенту инвестирования денежных средств в ценные бумаги, движимое или недвижимое имущество;

услуги, связанные с внешнеэкономической деятельностью, а также валютные услуги;

трастовые (доверительные) услуги, когда банк берет на себя управление имуществом физических или юридических лиц и выполнение других услуг по поручению и в интересах клиента на праве доверенного лица;

консультационные и информационные услуги.

Сходство банковского продукта и банковской услуги в том, что они призваны удовлетворить потребности клиента и способствовать получению прибыли. Так, банковский процент по депозитам является банковским продуктом, а его постоянная выплата представляет собой банковские услуги. И в том и в другом случае это служит удовлетворению потребности клиента и получению дохода. Открытие банковского счета — это продукт, а обслуживание по счету — услуга, но при этом и продукт, и услуга предполагают получение дохода в виде комиссионных. В то же время следует подчеркнуть, что в большинстве случаев банковский продукт носит первичный характер, а банковская услуга — вторичный.

В отличие от продукта промышленного предприятия банковский продукт не выглядит зачастую как нечто материальное, вещественное. Кредиты и расчеты совершаются в форме записей по счетам, в безналичной денежной форме. Банковский продукт нельзя складировать, производить про запас.

## 2 Характеристика банковского сектора в российской экономике

### 2.1 Особенности банковского сектора России

С момента своего зарождения банковский сектор экономики России пережил несколько существенных этапов, каждый из которых отличался своими собственными тенденциями.

Далее, сосредоточимся на двух последних этапах – этапах «новейшей истории» развития банковского сектора экономики России.

На протяжении этого периода главной тенденцией является непрерывное сокращение числа кредитных учреждений, функционирующих в экономике (см. Рис. 1).



Рисунок 1 - Динамика количества функционирующих банков и банков с отзыванными лицензиями. Источники: [2], [3]

Связано это, главным образом, с тремя жёсткими политическими направлениями регулирования банковского сектора Банком России:

1. повышение нормативных требований к величине собственного капитала банков;
2. ужесточение требований к качеству активов (главным образом, кредитов);

3. расчисткой банковского сектора от банков, занимающихся «серыми» операциями транзита и конвертации капиталов, а также сбором обязательств с последующим выводом активов.

В результате, банки, которые не способны соответствовать этим требованиям, вынуждены либо продаваться, либо лишаться лицензии.

Если судить по тенденциям, которые чётко видны на Рис. 1, в ближайшие годы количество банков в России сократится в два раза относительно исторического максимума (количество отозванных банковских лицензий сравняется с количеством банков, продолжающих функционировать).

Тем не менее, несмотря на сокращение количества банков, вплоть до 2013 года наблюдалась тенденция к росту числа розничных банковских точек обслуживания (см. Рис. 2).

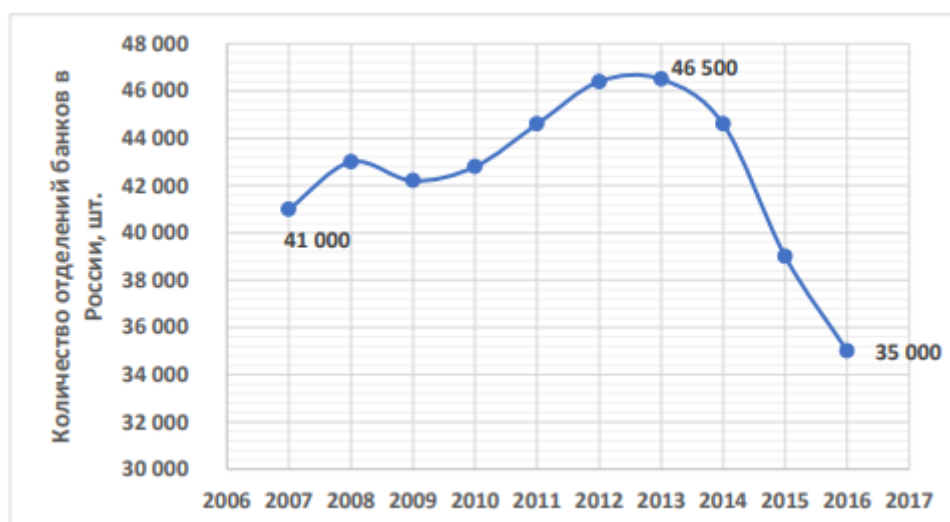


Рисунок 2 - Динамика количества банковских отделений в России. Источники: [4], [5]

Однако, после 2013 года тенденция к росту сменилась на противоположную – число розничных банковских точек обслуживания стало резко сокращаться. Практически такая же картина наблюдается и для количества банков с иностранным участием (см. Рис. 3).

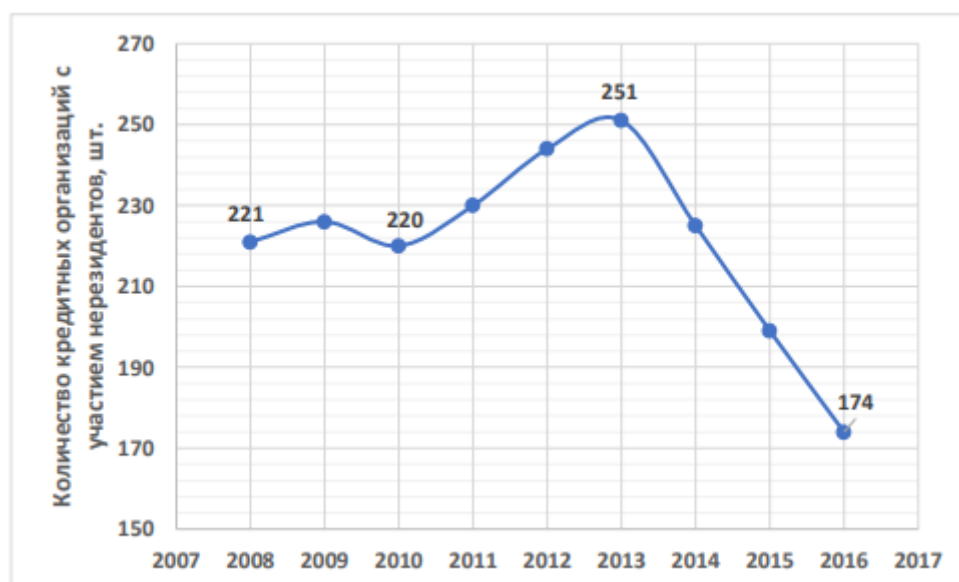


Рисунок 3 - Динамика количества функционирующих банков с участием иностранного капитала в России

Картина, показанная на Рис. 3 объясняется двумя факторами:

1. разочарованием реальных иностранных инвесторов (банков и инвестиционных фондов) в банковском рынке России;
2. политикой деофшоризации, проводимой Правительством России, в соответствии с которой российские инвесторы, ранее прятавшиеся за вывесками офшорных владельцев банков, технически меняют их на резидентов Российской Федерации.

Ретроспективная динамика отдельных показателей банковского сектора России приведена в Табл. 2 и на Рис. 4.

Таблица 2 - Ретроспективная динамика отдельных абсолютных показателей банковской системы России. Источник: [6]

| Год  | Актив<br>ы  | Капита<br>л | Обязательств<br>а | Процентные<br>Расходы | Прибыл<br>ь |
|------|-------------|-------------|-------------------|-----------------------|-------------|
| 2009 | 29<br>430,0 | 4 620,6     | 24 809,4          | 1 401,6               | 205,1       |
| 2010 | 33<br>804,6 | 4 732,3     | 29 072,3          | 1 171,0               | 573,4       |
| 2011 | 41<br>627,5 | 5 242,1     | 36 385,4          | 1 172,6               | 848,2       |
| 2012 | 49<br>509,6 | 6 112,9     | 43 396,7          | 1 607,2               | 1 011,9     |

|             |             |         |          |         |       |
|-------------|-------------|---------|----------|---------|-------|
| <b>2013</b> | 57<br>423,1 | 7 064,3 | 50 358,8 | 1 987,6 | 993,6 |
| <b>2014</b> | 77<br>653,0 | 7 928,4 | 69 724,6 | 2 565,5 | 589,1 |
| <b>2015</b> | 82<br>999,7 | 9 008,6 | 73 991,1 | 4 162,4 | 192,0 |
| <b>2016</b> | 80<br>063,3 | 9 387,1 | 70 676,2 | 4 158,0 | 929,7 |

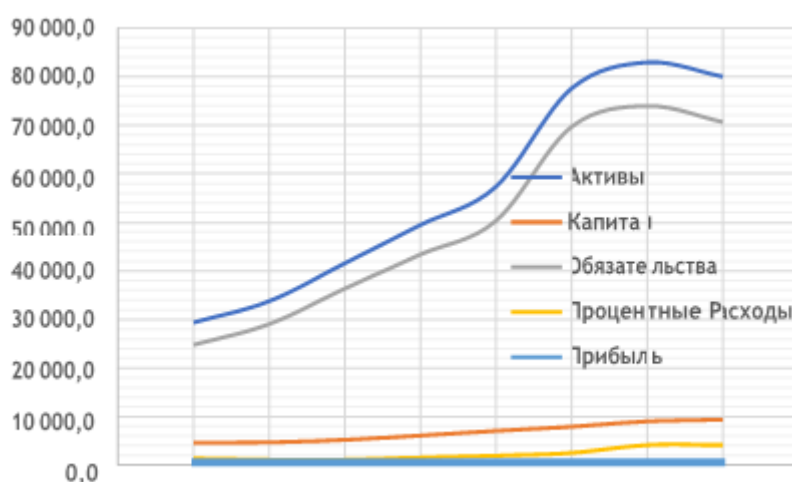


Рисунок 4 - Ретроспективная динамика отдельных абсолютных показателей банковской системы России

Как видно из Рис. 4, в целом, если судить по двум её основным показателям – активам и капиталу, банковская система России поступательно развивается.

Однако, в течение 2015-2016 годов наметилась тенденция к явному торможению роста активов при сохранении тенденции роста капитала.

С другой стороны, имеет место явная и резкая неустойчивость доходности банковского бизнеса. Так, прибыль банковской системы России росла в течение 2009- 2013 годов, затем последовал резкий спад до исторического минимума в 2015 году, а в 2016 году прибыль банковской системы вновь выросла до значения, близкого к историческому максимуму.

Нестабильность финансовых показателей банковской системы отчётливо видны на ретроспективных зависимостях относительных показателей банковской системы России (см. Табл. 3 и Рис.5).

Таблица 3 - Ретроспективная динамика отдельных относительных показателей банковской системы России (% годовых)

| год                                            | Капитал / Активы | Прибыль / Активы (ROA) | Прибыль / Капитал (ROE) | Процентные Расходы / Обязательства |
|------------------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| <b>2009</b>                                    | 15,7%            | 0,7%                   | 4,4%                    | 5,6%                               |
| <b>2010</b>                                    | 14,0%            | 1,7%                   | 12,1%                   | 4,0%                               |
| <b>2011</b>                                    | 12,6%            | 2,0%                   | 16,2%                   | 3,2%                               |
| <b>2012</b>                                    | 12,3%            | 2,0%                   | 16,6%                   | 3,7%                               |
| <b>2013</b>                                    | 12,3%            | 1,7%                   | 14,1%                   | 3,9%                               |
| <b>2014</b>                                    | 10,2%            | 0,8%                   | 7,4%                    | 3,7%                               |
| <b>2015</b>                                    | 10,9%            | 0,2%                   | 2,1%                    | 5,6%                               |
| <b>2016</b>                                    | 11,7%            | 1,2%                   | 9,9%                    | 5,9%                               |
| <b>Минимальное значение за период (8 лет)</b>  | <b>10,2%</b>     | <b>0,2%</b>            | <b>2,1%</b>             | <b>3,7%</b>                        |
| <b>Среднее значение за период (8 лет)</b>      | <b>12,5%</b>     | <b>1,3%</b>            | <b>10,4%</b>            | <b>4,5%</b>                        |
| <b>Максимальное значение за период (8 лет)</b> | <b>15,7%</b>     | <b>2,0%</b>            | <b>16,6%</b>            | <b>5,9%</b>                        |

Самыми стабильными являются показатели доли капитала в активах и процентных расходов.

Напротив, показатели рентабельности активов и капитала (ROA и ROE) изменяются в 10 и 8 раз соответственно.

На Рис. 6 проведено ретроспективное сопоставление доходности собственного капитала банковской системы России, её затрат на заёмный капитал и ставки рефинансирования (с 2013 года – ключевая ставка) Банка России, которую можно рассматривать в качестве долгосрочной безрисковой ставки.



Рисунок 6 - Сопоставление затрат на собственный и заёмный капитал в банковской системе России и ставки рефинансирования (с 2013 года ключевой ставки) Банка России (на конец года) в ретроспективе

Как видно из Рис. 6, затраты на заёмный капитал банковской системы России систематически ниже долгосрочной безрисковой ставки.

В то же самое время, доходность собственного капитала банковской системы России, как правило, выше долгосрочной безрисковой ставки, но в отдельные годы

- 2009 и 2015 – фактически была меньше долгосрочной безрисковой ставки.

Тем не менее, среднее значение показателя доходности капитала банковской системы за ретроспективный период в среднем выше, чем средняя безрисковая ставка в тот же период (8,6% годовых), и составляет 10,4% годовых, что примерно совпадает с текущей доходностью инвестиций (ставкой капитализации) в высококлассную офисную и торговую недвижимость Москвы и Санкт – Петербурга за тот же период времени.

## 2.2 Проблемы функционирования банковской системы на современном этапе

Проблемы российской банковской системы можно разделить на две группы - внешние и внутренние. Последние связаны с низкой квалификацией менеджмента банка, неэффективным управлением его активами и пассивами, несоответствием системы управления функциям банка, часто встречающимся злоупотреблениями полномочиями.

Так, сегодня многие банки сильно зависят от своих крупных акционеров, которые одновременно являются клиентами банков и участниками финансово-промышленных групп. Таким образом, налицо конфликт интересов. Именно поэтому все чаще собственников банка уличают в кредитовании собственного бизнеса, осуществлении операций, которые нарушают экономические интересы клиентов банка.

Другой слабой чертой является недостаточная оценка рисков при принятии решений, следствием чего может стать потеря ликвидности. В первую очередь она зависит от платежеспособности ее клиентов, т.к. невозврат займов снижает платежеспособность банка.

Сами представители банковского сообщества отмечают три основные проблемы банковской системы. Это сравнительно низкая капитализация по отношению к мировой практике, недостаточность долгосрочных финансовых ресурсов (из-за действующей системы рефинансирования) и высокую административную нагрузку (многоступенчатый контроль за деятельностью со стороны ЦБ РФ).

Внешние причины более разносторонние. Они связаны с нестабильным состоянием российской экономической системы, неразвитостью реального сектора экономики. Это в свою очередь привело к следующим внешним проявлениям:

- недостаточная капитализация для обеспечения достаточного уровня ликвидности;

- снижение платежеспособности ряда банков и неспособность выполнять свои обязательства перед клиентами.

Уровень капитализации российских банков в 20 раз меньше венгерского и в 900 - японского. Во многом это связано с неразвитостью фондового рынка, что делает сложным привлечение внешних заимствований банками.

Сегодня одним из ключевых факторов, определяющих развитие российской банковской системы, является активизация ЦБ в области ее оздоровления. В результате отзыва лицензии у целого ряда банков, в том числе, таких крупных как Мастер-банк, Инвестбанк, Пушкино, в России наблюдается кризис доверия со стороны населения к банковской системе. Следствием данного процесса также стало снижение заинтересованности россиян в хранении денежных средств на банковских депозитах. Все больше людей стали предпочитать более стабильные на их взгляд способы сохранения и приумножения сбережений. Например, вложения в недвижимость.

Другим важным следствием «зачистки» банковского сектора со стороны ЦБ стало перераспределение вкладов в сторону крупных банков. Таким образом, увеличилась концентрация капитала в руках крупнейших российских банков. Это достаточно негативно отразилось на финансовом состоянии небольших региональных банков.

### 2.3 Перспективы развития банковского сектора

Развитие банковского бизнеса ограничено дефицитом качественных заемщиков и уровнем капитала для покрытия растущих рисков. Данные факторы привели к избытку низкодоходных ликвидных активов, которые усиливают давление на прибыльность значительного числа банков. Так, доля убыточных кредитных организаций с неэффективной бизнес-моделью достигла 25%, что свидетельствует о незавершенности процесса оздоровления банковского сектора. Все чаще с кризисом бизнес-модели сталкиваются средние по размеру акти-

вов банки, что в дальнейшем приведет к сокращению их присутствия на рынке. По оценкам RAEX (Эксперт РА), в 2018 году лицензии могут потерять не менее 60 банков, при этом в числе топ-50 имеется не менее пяти банков, в отношении которых высока вероятность применения регулятивных действий.

Потенциал повышения прибыли банков от кредитования будет существенно ограничен слабым ростом экономики и недостатком капитала для покрытия растущих кредитных рисков. С 2014 года доля проблемных и безнадежных ссуд в совокупном кредитном портфеле продолжает устойчиво расти (с 6 до 10%, см. график 1).

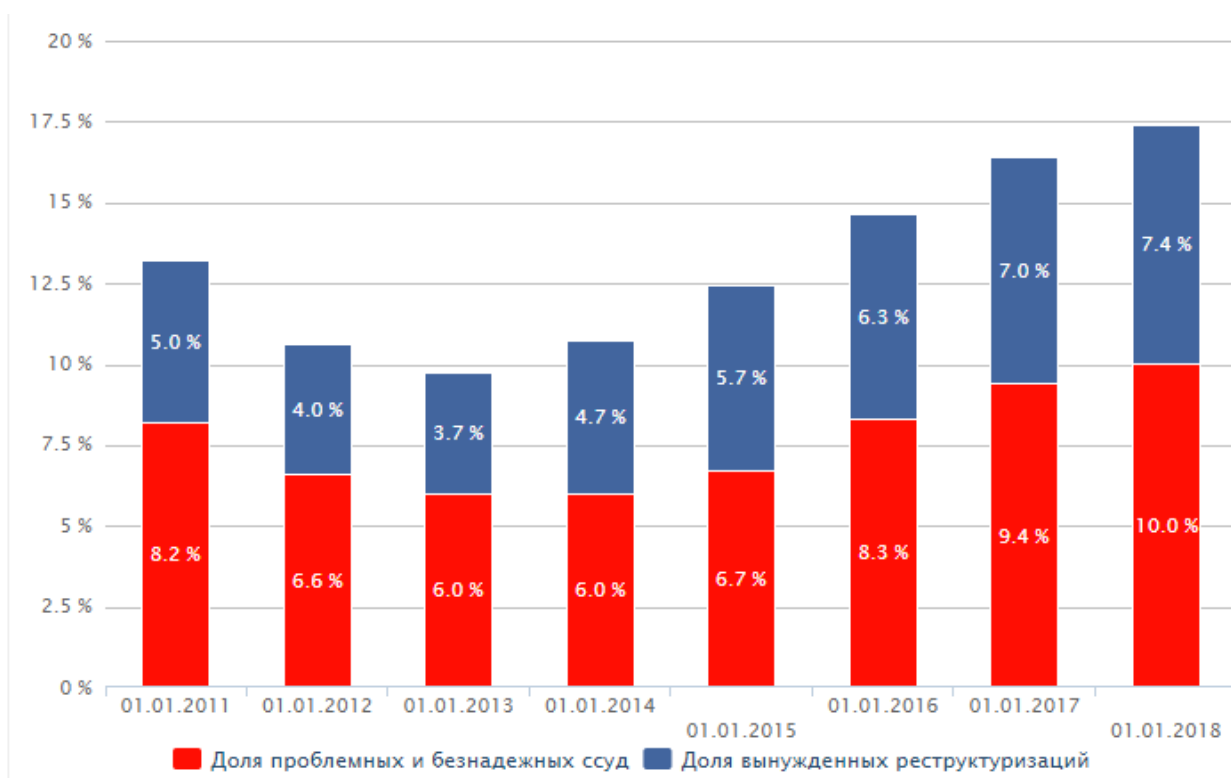


Рисунок 7 – Доля проблемных и безнадежных ссуд

Кроме того, несмотря на двукратное превышение объема созданных в 2017 году резервов над уровнем 2016-го (см. график 2), сформированные резервы по-прежнему не покрывают даже обесцененных ссуд 4–5-й категорий качества (см. график 3).

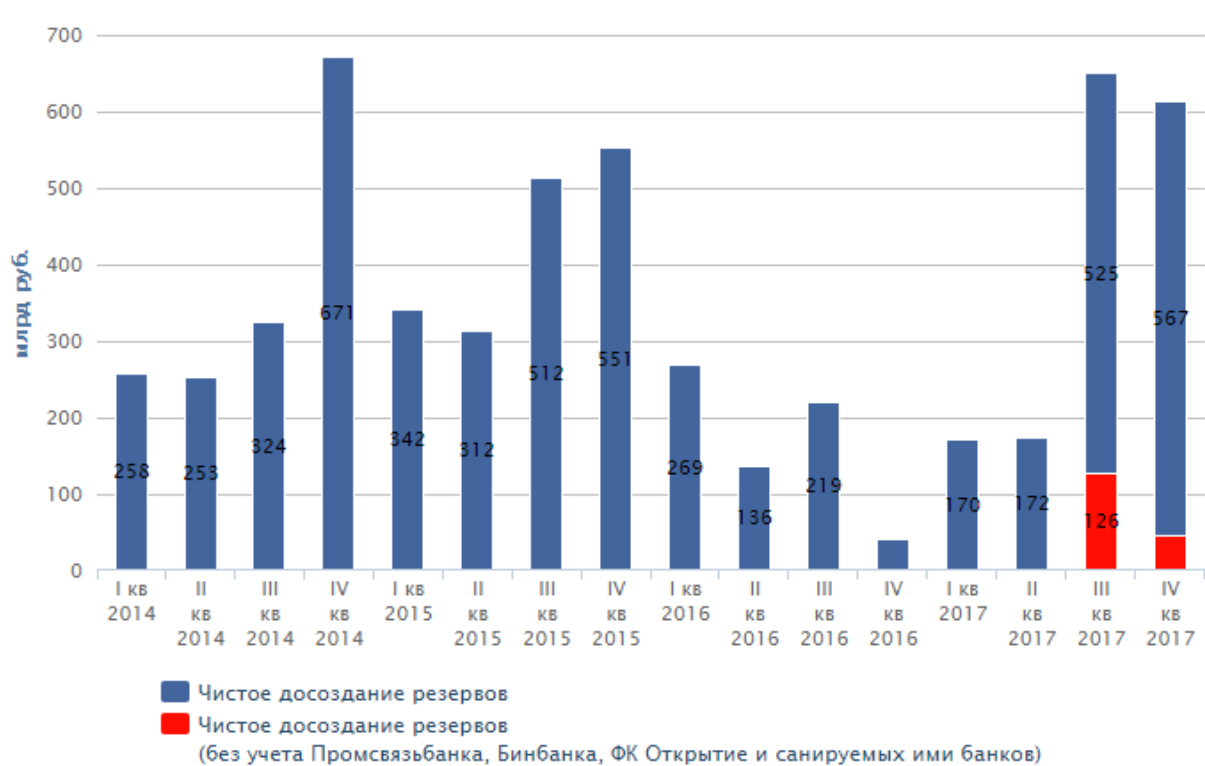


Рисунок 8 – Объем резервирования

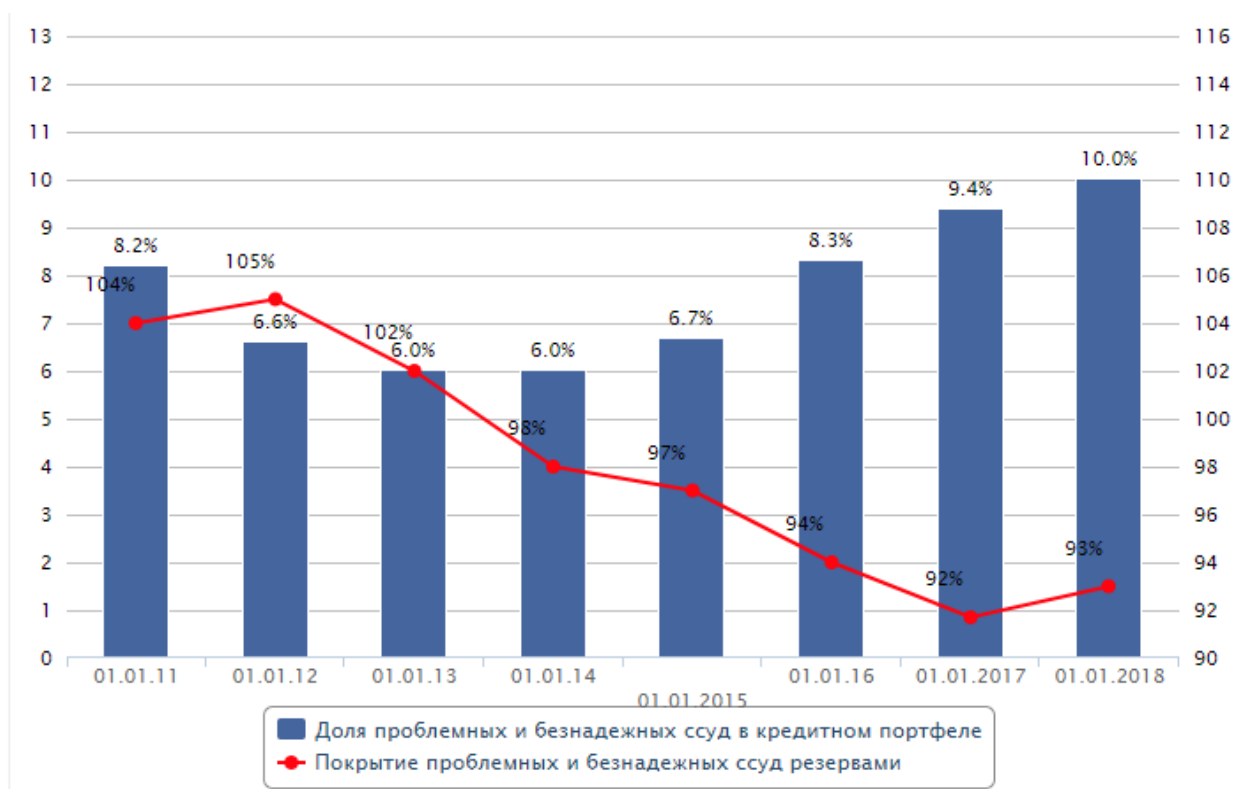


Рисунок 9 – Обесцененные ссуды

Причем без учета «Промсвязьбанка», «ФК Открытие» и «Бинбанка» объем резервирования по итогам 2017 года снизился на 23%. При этом, по нашим

оценкам, доля потенциально проблемных ссуд с недостаточным уровнем резервирования составляет не менее 7,5% от корпоративного кредитного портфеля. Помимо роста доли проблемных активов давление на запас капитала окажет повышение надбавок к нормативам достаточности капитала. Так, в 2018 году число банков в зоне риска по запасу капитала <sup>2</sup> вырастет почти в два раза на фоне повышения надбавок (см. график 4).

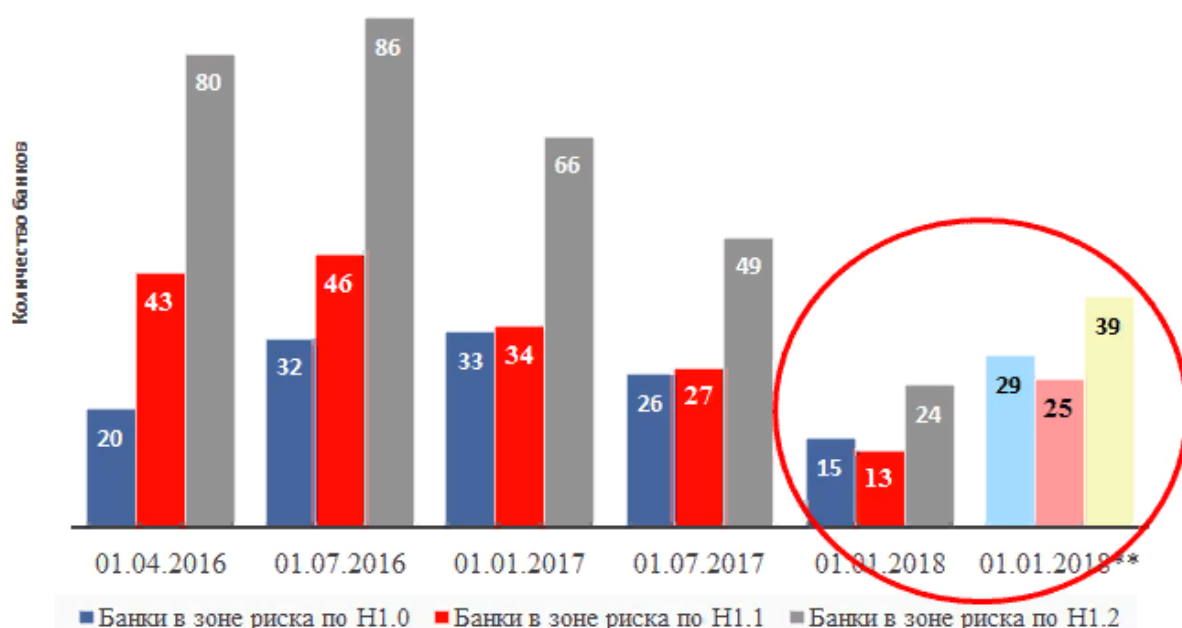


Рисунок 10 – Число банков в зоне риска по запасу капитала

Избыточная ликвидность, образовавшаяся из-за нехватки качественных заемщиков, усиливает давление на рентабельность банковского бизнеса. В связи с ограниченностью базы качественных заемщиков все больше банков вынуждено размещать дорогие клиентские средства в высоконадежные, но низкодоходные активы. С начала 2016 года число банков, вынужденных в ущерб прибыльности размещать средства на межбанковском рынке и депозиты в Банке России, выросло почти в три раза, до 170, что составляет около трети от их общего количества. Подобные банки демонстрируют доходность значительно ниже, чем в целом по сектору (3,7 против 8,3% по итогам 2017 года). В 2018 году мы ожидаем сжатия чистой процентной маржи на 0,2–0,3 п. п. в результате демпинга процентными ставками, спровоцированного конкуренцией за каче-

ственных заемщиков, а также сужения спреда между ключевой ставкой и уровнем инфляции.

По оценкам RAEX (Эксперт РА), в 2018 году по причине неэффективной бизнес-модели рынок могут покинуть не менее 60 банков, в том числе пять крупных игроков из топ-50. Оздоровление банковского сектора считать завершенным еще преждевременно, поскольку с 2013 года доля убыточных банков с неэффективной бизнес-моделью выросла с 10 до 25%. В этой связи в 2018 году мы ожидаем ускорения темпа отзыва лицензий. Под риском окажутся банки, которые не смогли адаптироваться к новой парадигме риск-ориентированного надзора и перейти к менее рискованной кредитной политике и адекватному уровню резервирования. Наиболее неустойчивыми будут кэптивные банки со слабым корпоративным управлением, а также кредитные организации с повышенной зависимостью бизнеса от одного источника дохода, узкой группы клиентов либо экономической конъюнктуры отдельного региона или отрасли. В частности, по оценкам агентства, в результате планируемого введения ограничения на выдачу гарантий по госконтрактам по уровню кредитного рейтинга порядка 30 банков в 2018 году будет отрезано от своего основного бизнеса. Усиливающийся кризис бизнес-модели может привести к сокращению группы средних по размеру банков и, как следствие, окончательному переделу рынка между крупными игроками. В этих условиях положение на рынке сохранят структуры с диверсифицированной моделью, консервативным риск-менеджментом и стабильными позициями в ключевых регионах присутствия.

Падение маржинальности кредитования банки будут пытаться компенсировать за счет наращивания непроцентных доходов. Сохранение низкого уровня инфляции и удешевление фондирования позволят банкам продолжить снижение ставок, что приведет к росту всех сегментов кредитования. Однако слабые темпы роста экономики, усиление конкуренции за качественных заемщиков, недостаток капитала для покрытия рисков и переток части вкладов ФЛ в более доходные источники инвестиций окажут давление на кредитную активность банков. В результате в 2018 году темп прироста кредитного портфеля

ЮЛ и ФЛ составит +6%, что незначительно превысит уровень 2017-го (+4%). Чтобы компенсировать снижение маржинальности кредитования и его слабый рост, банки будут активно наращивать непроцентные доходы, что позволит увеличить рентабельность сектора до 10,5% (против 8,3% в 2017 году). Однако в среднесрочной перспективе восстановления рентабельности до докризисного уровня в 15–18% мы не ожидаем.

Драйвером рынка кредитования останутся розничные ссуды. Поддержку розничному кредитованию окажет восстановление позитивной динамики реальных располагаемых доходов населения. Мы ожидаем роста портфеля необеспеченных потребительских кредитов ФЛ на 10 против 6% в 2017 году за счет более высокой маржинальности для банков (по итогам 2017 года NIM розничных банков на 4,4 п. п. выше, чем универсальных). Сдерживать рост розничного кредитования будет увеличение резервирования в рамках МСФО 9 и экстраполяции Банком России результатов выборки при оценке резервирования однородных ссуд ФЛ, а также инициатива регулятора по ограничению долговой нагрузки населения. Наибольший прирост покажет ипотечный кредитный портфель (16 против 14% в 2017 году) за счет запуска ипотечной фабрики АИЖК и госпрограммы субсидирования ставки для многодетных семей, а также снижения коэффициентов давления секьюритизации на капитал.

Наиболее слабые темпы роста по-прежнему будет демонстрировать кредитование крупного бизнеса. В 2018 году ссуды крупному бизнесу прибавят около 3 против 1,4% в 2017-м. Без учета валютной переоценки по итогам 2017 года портфель кредитов крупному бизнесу показал рост почти на 6%, что во многом было обусловлено обновлением реестра МСБ, в связи с которым свыше 600 компаний было отнесено к крупному бизнесу вместо МСБ.<sup>6</sup> Более выгодные условия фондирования за счет выпуска облигаций (более низкие процентные ставки, меньше ковенантов, более длинные сроки) оказывают давление на темпы кредитования первоклассных заемщиков. В свою очередь, портфель кредитов МСБ прибавит порядка 13% благодаря программам господдержки против роста на 10% в 2017 году (не учитывая обновление реестра МСБ; с его учетом

ссуды МСБ показали падение на 7%). Кредиты МСБ по-прежнему демонстрируют наиболее высокий уровень просроченной задолженности, несмотря на ее снижение в абсолютном выражении, что сдерживает активность банков в этом сегменте.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

При анализе банковского сектора России мы выяснили, что в последние годы он динамично развивался, но все же основные показатели существенно отставали от аналогичных показателей банковского сектора развитых стран. Связано это с наличием ряда проблем в отечественном банковском секторе, к ним относятся: непрозрачность сектора, отсутствие должного уровня доверия, недостаточная капитализация банков, несовершенство законодательства, неразвитость банковских продуктов и другие.

В процессе развития банковской системы функции, выполняемые банками изменились, на начальном этапе банки выполняли роль хранилищ, а сейчас банки выполняют следующие функции: аккумуляция и мобилизация денежного капитала, посредничество в кредит, создание кредитных денег, проведение расчетов и платежей в хозяйстве, организация выпуска и размещение ценных бумаг, оказание консультационных услуг;

Главная функция банков - это посредническая. На данном этапе развитие банковского сектора замедленно, что связано, прежде всего, с мировым финансовым кризисом.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Белозеров, С.А. Банковское дело: Учебник / С.А. Белозеров, О.В. Мотовилов. - М.: Проспект, 2015. - 408 с.
  2. Бурдина, А.А. Банковское дело / А.А. Бурдина. - М.: МАИ, 2014. - 96 с.
  3. Жуков, Е.Ф. Банковское дело: Учебник / Е.Ф. Жуков. - Люберцы: Юрайт, 2015. - 591 с.
  4. Костерина, Т.М. Банковское дело: Учебник для СПО / Т.М. Костерина. - Люберцы: Юрайт, 2015. - 332 с.
  5. Костерина, Т.М. Банковское дело: Учебник для академического бакалавриата / Т.М. Костерина. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 332 с.
  6. Ларина, О.И. Банковское дело. практикум: Учебное пособие для академического бакалавриата / О.И. Ларина. - Люберцы: Юрайт, 2015. - 251 с.
  7. Ларина, О.И. Банковское дело. практикум: Учебное пособие для академического бакалавриата / О.И. Ларина. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 251 с.
  8. Тавасиев, А.М. Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями / А.М. Тавасиев, Н.К. Алексеев. - М.: Дашков и К, 2015. - 656 с.
  9. Фёдорова, Н.В. Банковское дело. Задачи и тесты (для бакалавров): Учебное пособие / Н.В. Фёдорова, О.Ю. Минченкова. - М.: КноРус, 2014. - 328 с.
  10. Банковское дело: Учебник. / Под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2016. - 687 с.
- Романюк К.А. Метод оценки кредитоспособности физических лиц по непрерывной шкале // Экономические науки. - 2015. - № 125. - С. 109 - 116.
11. Синельников М.В. Скоринг как метод оценки кредитного риска в современной России // Проблемы развития современной экономики. - 2015. - № 6. - С. 24 - 28.
  12. Ханжин С.В. Математическая модель кредитного скоринга потенциальных клиентов банка // Фундаментальные и прикладные исследования: проблемы и результаты. - 2015. - № 20. - С. 184 - 188.

13. Шаталова Е.П., Шаталов А.Н. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте. - М.: КноРус, 2016. - 166 с.
14. Гатауллин А.Р. Анализ состояния корпоративного кредитования в России // Экономика, социология и право. - 2014. - № 4. - С. 26 - 30.
15. Ефимова О.В. Предпринимательское право. - М.: Юрайт, 2016. - 318 с.
16. Иванова Е.В. Предпринимательское право. - М.: Юрайт, 2015. - 270 с.
17. Ручкина Г.Ф. Кредитные организации в системе финансовой поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства: некоторые правовые вопросы // Банковское право. - 2015. - № 3. - С. 7 - 16.
18. Ушанов А.Е. Оптимизация кредитного процесса в условиях вызовов // Финансы и кредит. - 2015. - № 21. - С. 37 - 43.