

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет
экономики и управления

Кафедра
«Экономика и финансы»

Направление
подготовки

38.03.02 «Менеджмент»

Профиль

«Финансовый менеджмент»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА БАКАЛАВРА

на тему:

Управление устойчивостью банковской системы РФ

Автор - студент группы 1 4ЭМ1

(подпись, дата)

**Белоусова Дарья
Алексеевна**

(ФИО полностью)

Руководитель

(подпись, дата)

Тарасов А.В.

(фамилия, инициалы)

Нормоконтролер

(подпись, дата)

Цонев С.А.

(фамилия, инициалы)

Работа допущена к защите (протокол заседания кафедры от
№)

Заведующий
кафедрой

(подпись)

Будина В.И.

(фамилия, инициалы)

Работа защищена с оценкой (протокол ГЭК от
№)

Секретарь ГЭК

(подпись)

Хохлова И.Г.

(фамилия, инициалы)

Пенза, 2018

**ФГБОУ ВО «ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ»**

Факультет экономики и управления

КАФЕДРА «ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

К.Э.Н.,

профессор

В.И.Будина

« ____ » _____ 20 ____ г.

ЗАДАНИЕ

на бакалаврскую работу

Белоусова Дарья Алексеевна

(ФИО полностью)

1. Тема работы: Управление устойчивостью банковской системы РФ

2. Срок сдачи студентом законченной работы 15.06.18

3. Исходные данные к работе: научная и справочная экономическая литература, данные сети Интернет

4. Перечень подлежащих разработке вопросов:

- теоретические основы организации банковской системы РФ;
- экономическая сущность и значение банковской системы РФ;
- структура и основные принципы функционирования банковской

системы РФ;

– ключевые показатели устойчивости банковской системы РФ

Дата выдачи задания 23.04.18

Руководитель _____

Тарасов А.В.

(подпись)

(фамилия,

инициалы)

Задание принял к исполнению _____

(дата, подпись студента)

Выполнение бакалаврской работы

№ /п	Наименование разделов	Срок исполнения		По дпись, дат а
		нач ало	кон ец	
	Введение	17.1 0.2017	18.1 0.2017	
	Содержание	18.1 0.2017	18.1 0.2017	
	Экономическая сущность и значение банковской системы	31.1 0.2017	14.1 1.2017	
	Структура и основные принципы функционирования банковской системы РФ	19.1 1.2017	21.1 1.2017	
	Ключевые показатели устойчивости банковской системы	01.1 2.2017	04.1 2.2017	
	Оценка финансовой устойчивости банковской системы РФ	12.1 2.2017	16.0 1.2018	
	Анализ рисков развития банковской системы РФ	18.0 1.2018	16.0 2.2018	
	Оценка устойчивости банковской системы РФ	20.0 2.2018	27.0 3.2018	
	Приоритетные направления повышения устойчивости банковской системы РФ в условиях экономических санкций	28.0 3.2018	19.0 4.2018	

0	Заключение	20.0 5.2018	22.0 5.2018	
---	------------	----------------	----------------	--

Руководитель _____ Тарасов А.В.

Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические основы управления банковской системой.....	4
1.1. Экономическая сущность и значение банковской системы.....	4
1.2. Структура и основные принципы функционирования банковской системы РФ.....	11
1.3. Ключевые показатели устойчивости банковской системы.....	17
2 Анализ устойчивости банковской системы РФ на современном этапе развития.....	22
2.1. Оценка финансовой устойчивости банковской системы РФ.....	22
2.2 Анализ рисков развития банковской системы РФ.....	32
2.3. Приоритетные направления повышения устойчивости банковской системы РФ в условиях экономических санкций.....	43
Заключение.....	53
Список использованных источников.....	55

Введение

Работа банковских учреждений весьма многообразна, поэтому ориентация в вопросе об их сущности представляет собой по-настоящему нелегкое дело. В нашем обществе современности банки осуществляют разные операции. Они не только занимаются организацией денежного оборота и кредитных отношений, также с их помощью осуществляются финансирование народного хозяйства, страховые операции, купля-продажа ценных бумаг, а в ряде случаев посреднические сделки и управление имуществом. Кредитные учреждения выступают в роли консультантов, принимают участие в обсуждении народнохозяйственных проектов, ведут статистику, обладают собственными подсобными организациями.

Согласованная деятельность банковских учреждений и кредитных институтов, которая направлена на поддержание механизма межрегионального и межотраслевого перераспределения денежных средств и стала ключевым механизмом платежной системы страны, которая являет собой банковскую систему. Банковская система — свойственный элемент экономики каждого государства [10].

Объектом исследования в данной работе является банковская система как институт рыночной экономики и показатели её устойчивости. Предметом исследования является оценка современных проблем и рисков банковской системы.

Значение банковской системы в гарантии устойчивого и полноценного развития нынешней экономики трудно переоценить. Банковская система воздействует на экономику с помощью денежного предложения и оказания комплекса финансовых услуг субъектам хозяйствования. На современном этапе ее особая роль является в обеспечении стабильного экономического роста, в увеличении числа возможностей организаций по

привлечению финансовых ресурсов, в сохранении и приумножении сбережений граждан.

1 Теоретические основы организации банковской системы РФ

1.1 Экономическая сущность и значение банковской системы РФ

Кредитная система и ее важнейшая составляющая (коммерческие банки) играют исключительно важную роль в рыночной экономике. Через нее проходит огромный объем денежных расчетов и платежей предприятий и населения; она мобилизует и превращает в активно действующий капитал временно свободные денежные средства, выполняет кредитные, расчетные, гарантийные, инвестиционные и иные операции[4].

Рассматривая кредитную систему, выделяют две ее стороны, прежде всего, это совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования. С другой стороны, кредитная система представляет собой совокупность кредитных отношений и институтов, организующих эти отношения [19].

Банковская система является формой организации функционирования в стране специализированных кредитных учреждений, сложившейся исторически и закреплённой законодательством [5]. Как денежная и финансовая системы, банковская система имеет национальные черты, она формируется и преобразуется под влиянием целого комплекса факторов, характерных для данного региона: природные и географические условия, климат, национальный состав населения, его занятия и промыслы, контакты с соседями, торговые пути и др.

Банковская система функционирует на базе законов и соответствующих нормативных актов, образующих в совокупности инфраструктуру, закрепляющую и регулирующую ее. Организационная структура банковской системы сложна и неоднородна. В целом банковская система отражает основные, фундаментальные направления развития общества. Структура банковской системы подчинена решению важнейших задач, стоящих перед обществом.

Банковская система – форма организации функционирования в стране специализированных кредитных учреждений, сложившаяся исторически и закреплённая законами [2].

Структурные элементы банковской системы могут быть классифицированы по различным признакам. Так, по признаку наличия государственно-властных полномочий могут быть выделены: Центральный банк Российской Федерации как единственный банк, имеющий государственно-властные полномочия, и кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков, таких полномочий не имеющие.

В зависимости от целей, стоящих перед кредитными и иными организациями, включёнными в банковскую систему России, их можно разделить на коммерческие и некоммерческие организации. Коммерческими являются организации, преследующие извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности, т.е. все кредитные организации. К некоммерческим организациям, образующим банковскую систему, относится и Центральный банк Российской Федерации, не имеющий цели получения прибыли [1].

Банки могут быть универсальными и специальными, региональными и межрегиональными (не ограничивающими свою деятельность определённой территорией), отраслевыми или созданными под реализацию конкретной программы (например, банки развития) и не ограничивающими свою деятельность определённой отраслью или программой. По размерам денежных средств, количеству обслуживаемых клиентов и объёму привлечённых денежных средств можно выделить крупные, средние и мелкие банки [24].

Одним из важнейших критериев, позволяющих классифицировать организации, образующие банковскую систему, на группы, является форма собственности. По этому признаку кредитные организации классифицируются на частные, государственные и муниципальные, а также кредитные организации со смешанной формой собственности. При этом Банк России является полностью государственной организацией, поскольку его уставный

капитал и иное имущество – федеральная собственность [3].

В целях организации банковского надзора с точки зрения финансового состояния все кредитные организации относят к одной из двух категорий: первая категория – «финансово стабильные кредитные организации» и вторая категория – «проблемные кредитные организации».

При этом к первой категории кредитных организаций были отнесены [23]:

- кредитные организации без недостатков в деятельности;
- кредитные организации, имеющие отдельные недостатки в деятельности.

К кредитным организациям второй категории были отнесены [23]:

- кредитные организации, испытывающие серьезные финансовые трудности;
- кредитные организации, находящиеся в критическом финансовом положении.

С учетом существования в экономике России специальных экономических зон на отдельных ее территориях можно выделить кредитные организации, функционирующие в особых экономических зонах, и иные кредитные организации Российской Федерации.

Кредитные организации могут быть классифицированы и по принадлежности капитала, используемого при их создании, российским инвесторам или инвесторам иностранным. По этому критерию в банковской системе России можно выделить кредитные организации с российскими или с иностранными инвестициями.

Банковская система может быть рассмотрена и структурирована с ряда позиций, и в первую очередь как организационная и как институциональная структура.

Банковские системы, сложившиеся в мире на современном этапе, можно условно разделить на две большие группы [27]:

- сегментированная банковская система;
- универсальная банковская система.

Банковская система американского типа (сегментированная банковская система) имеет следующие отличительные признаки [27]:

- основана на функционировании в экономике огромного числа мелких и средних банков, что позволяет направить денежные потоки на нужды малого и среднего бизнеса;
- осуществляется разделение между традиционными банковскими операциями (расчеты по поручению клиентов, привлечение депозитов, выдача кредитов) и фондовыми операциями, проведение которых разрешено специализированным инвестиционным банкам. Смешивание этих видов деятельности в одном кредитном институте запрещено (США, Япония, Канада).

Банковская система европейского типа (универсальная банковская система) имеет следующие особенности [27]:

- крупные коммерческие банки, имеющие значительный капитал, большое число филиалов; широкий круг клиентуры;
- с точки зрения направления банковской деятельности банки являются преимущественно универсальными, т.е. имеют право осуществлять широкий круг операций на финансовом рынке.

Банковская инфраструктура объединяет учреждения и организации (внешний блок), профессионально обеспечивающие деятельность любых кредитных организаций всех уровней, проведение ими банковских операций и сделок [12].

В задачу учреждений банковской инфраструктуры входит [29]:

- информационное обеспечение (специализированные информационно-аналитические центры банковской информации; рейтинговые агентства; специализированные газеты, журналы, информационные бюллетени; кредит-бюро и т.д.);
- научное, правовое и методическое обеспечение (научные центры и лаборатории, учебные заведения);
- кадровое обеспечение (высшие и средние учебные заведения банковской специализации, учебные центры, фирмы и агентства по набору и

обучению кадров);

- обеспечение средствами связи, коммуникации (специализированные, компьютерные, космические системы связи и др.);

- обеспечение безопасности деятельности, экономической информации и т.д. (агентства безопасности, специализирующиеся в кредитной сфере, фирмы технической защиты информации и др.).

В этом же направлении действуют и некоммерческие союзы и ассоциации кредитных организаций (Ассоциация российских банков, Московский банковский союз и т.д.), которые представляют интересы своих членов, удовлетворяют их научные, профессиональные и информационные интересы, развивают межрегиональные и международные связи.

Кроме того, аналогичные потребности кредитных организаций обеспечиваются внутренними службами банков (внутренний блок) по большей мере на дополнительной основе, но иногда и на альтернативной [18].

В период экономических кризисов и политической нестабильности банковская система сокращает долгосрочные инвестиции в производство, уменьшает сроки кредитования, увеличивает доходы преимущественно не за счет основной, а за счет побочной деятельности. Напротив, в условиях экономической и политической стабильности и, следовательно, сокращения риска банки активизируют работу, как по обслуживанию основной производственной деятельности предприятий, так и по долгосрочному кредитованию хозяйства, получают доходы преимущественно за счет своих традиционных процентных поступлений. Банки, не принявшие меры, не учитывающие изменение ситуации, неизбежно оказываются в трудном положении – теряют клиентов, несут убытки, в конечном счете перестают существовать.

Банковская система выступает как управляемая система. Центральный банк, проводя независимую денежно-кредитную политику, в различных формах подотчетен лишь парламенту либо органу исполнительной власти. Деловые банки, будучи юридическими лицами, работают в соответствии с общим и

специальным банковским законодательством, их деятельность регулируется экономическими нормативами, устанавливаемыми центральным банком, который контролирует деятельность кредитных институтов (в ряде стран функции надзора за деятельностью коммерческих банков возложены на другие специальные государственные органы).

Банковская система не изолирована от окружающей среды, напротив, она тесно взаимодействует с ней, представляет собой подсистему экономической системы. Будучи частью общего, банковская система функционирует в рамках общих и специфических банковских законов, подчинена общим юридическим нормам общества; ее акты, хотя и выражают особенности банковского сектора, могут входить в общую систему, как и сама банковская система, только в том случае, если не противоречат общим устоям и принципам и позволяют строить общую систему как единое целое.

Банковская система направляет средства от кредиторов заемщикам, финансовые посредники выпускают свои собственные долговые обязательства (банки – депозиты, страховые компании – аннуитеты), продают их на денежном рынке, а на вырученные средства приобретают чужие долговые обязательства [6].

Этот процесс создания обязательств и обмена их на обязательства других контрагентов, т.е. двойной обмен, составляет суть финансового посредничества. Самая важная функция финансовых посредников состоит в том, что они приводят свои активы и пассивы в соответствие с запросами потребителей, регулируя совпадение интересов сберегателей и заемщиков (пассивы формируются с учетом пожеланий вкладчиков вложить их средства в тот или иной финансовый инструмент, а размещение в активы осуществляется исходя из потребностей заемщиков получать ссуды) [19]. Банковские посредники получают экономию на масштабах как кредиторы и заемщики, снижают свои риски и удельные затраты в связи с размерами своих портфелей и использованием техники их диверсификации.

С макроэкономической точки зрения посредничество является

механизмом, с помощью которого денежные средства наиболее эффективно перераспределяются между кредиторами и заемщиками. Банки могут способствовать увеличению денег в обращении, создают деньги в качестве побочного продукта при обслуживании клиентов. Общество получает пользу от ссудных операций банков, когда ограниченные объемы предложения временно свободных денег, подлежащих передаче в ссуду, обеспечивают достижение поставленных целей.

Банковская система как финансовый посредник отличается специфическими отношениями между ее звеньями: ЦБ РФ осуществляет контроль за деятельностью других банков в целях защиты средств вкладчиков и контроля денежной массы в целях ограничения ее роста. Система постоянно трансформируется, с одной стороны, под влиянием требований рынка (слияние, поглощение, проникновение в другие сферы экономики, банкротство банков), с другой стороны, изменяются условия ее функционирования под влиянием политики правительства, т.е. система, адекватно реагирующая на методы управления ею [14].

Банковская система является закрытой в той мере, в какой необходимо соблюдать банковскую тайну. Она функционирует на основе банковского законодательства, где действуют основные банковские законы: Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и Федеральный закон «О банках и банковской деятельности». Таким образом, банковская система является одной из основных структур в экономике любого развитого государства. Она призвана удовлетворить возрастающие потребности современного общества в банковских услугах и продуктах.

В условиях становления рыночной экономики банковская система РФ еще не реализовала всех своих стимулирующих возможностей. Она не обладает пока достаточным экономическим потенциалом, существенно зависит от производственной деятельности и финансовой базы субъектов экономики [15].

Острые проблемы, возникающие в практике взаимоотношений банков с

субъектами экономики, требуют разработки научных основ устойчивости банковской системы, рекомендаций, направленных на обеспечение ее динамического развития.

1.2 Структура и основные принципы функционирования банковской системы РФ

С развитием рыночной экономики возникает потребность в создании адекватной финансовой инфраструктуры, включающей финансовые рынки. С развитием промышленности и торговли, финансовой системы получает развитие банковская система общества, которая осуществляет свои операции на банковском рынке (прежде всего торговля кредитными ресурсами).

Важную роль в обеспечении условий реального создания рыночного механизма играет банковская система. Это часть единого экономического организма, концентрирующая огромные денежные капиталы, обслуживающая текущие производственные нужды и инвестиционные потребности предприятий. Банковская система, будучи одним из важнейших звеньев экономики, оказывает разностороннее воздействие на жизнедеятельность общества в целом. Она не только обеспечивает межотраслевое и межрегиональное перераспределение денежного капитала, но и является ключевым элементом расчетного и платежного механизма хозяйственной системы страны. От состояния банковской системы во многом зависит развитие экономики и общества в целом [21].

Стабильность банковской системы имеет чрезвычайное значение для эффективного осуществления денежно-кредитной политики. Банковский сектор является тем каналом, через который передаются импульсы денежно-кредитного регулирования всей экономике. Именно необходимостью изучения такого важного компонента рыночной экономики и определяется актуальность данной темы.

В Федеральном законе «О банках и банковской деятельности» дается

следующее определение: «Банковская система Российской Федерации включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков». Банковскую систему определяют также как совокупность участников денежно-кредитного рынка – коммерческих и специализированных банков, небанковских институтов, выполняющих депозитные, ссудные и расчетные операции и действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма» [1].

Как совокупность элементов ее можно представить следующим образом.

Таблица 1 – Структура банковской системы в контексте системного подхода

Основные элементы	Содержание деятельности
Фундаментальный блок	<ul style="list-style-type: none"> - банк как денежно-кредитный институт; - правила банковской деятельности.
Организационный блок	<ul style="list-style-type: none"> - виды банков и небанковских кредитных организаций; - основы банковской деятельности; - организационная основа банковской деятельности; - банковская инфраструктура
Регулирующий блок	<ul style="list-style-type: none"> - государственное регулирование банковской деятельности; - банковское законодательство; - нормативные положения центрального банка; - инструктивные материалы коммерческих банков

Банковская система обладает рядом признаков[22]:

- имеет специфические свойства;
- действует как единое целое;
- является динамичной;
- выступает как система закрытого типа;
- обладает характером саморегулирующейся системы;
- является управляемой системой.

Первая особенность заключается в том, что банковская система не является случайным многообразием, случайной совокупностью элементов.

В систему нельзя включать другие субъекты, которые работают на рынке и подчинены выполнению других целей. Специфика банковской системы определяется ее элементами и отношениями, складывающимися между ними.

Сущность банковской системы влияет на состав и сущность ее элементов.

К примеру, на рынке функционируют торговая система, система транспорта и связи, исполнительной и законодательной власти, правоохранительных органов. Каждая из этих и других систем имеет свое особое назначение. Они соприкасаются друг с другом, но имеют разные задачи. В банковскую систему нельзя включать производственные, сельскохозяйственные единицы, имеющие другой род деятельности.

Вторая особенность заключается в том, что банковская система специфична, она выражает свойства, характерные для нее самой в отличие от других систем, функционирующих в народном хозяйстве. Специфика банковской системы определяется ее элементами и отношениями, складывающимися между ними.

Когда рассматривается банковская система, то, прежде всего, имеется в виду, что она в качестве элемента включает банки, которые как денежно-кредитные институты придают специфику банковской системе.

Вместе с тем это не следует понимать так, что сущность банковской системы есть сложение сущности ее элементов. Сущность банковской системы – это не арифметическое действие, а проникновение в новую более широкую сущность, охватывающую сущность не только отдельных элементов, но и их взаимосвязь [7].

Сущность банковской системы обращена не только к сущности частного, составляющих элементов, но и к их взаимодействию. Из этого следует, что сущность банковской системы влияет на состав и сущность ее элементов.

Существуют три типа банковских систем[24]:

- распределительная централизованная банковская система;
- рыночная банковская система;
- система переходного периода.

До 1999 г. в Японии, Германии, Франции, Англии, Италии и других странах действовала банковская система с независимым центральным банком. Система федерального резерва использовалась только в США. Однако при

стремлении сделать свою национальную валюту резервной система федерального резерва является более конкурентоспособной, оперативной и устойчивой. Банковские системы развитых стран имеют двухуровневый характер (некоторые авторы определяют трехуровневую банковскую систему). Первый уровень – центральный банк или аналогичный орган регулирования денежно-кредитной сферы и банковского надзора, второй уровень – кредитные и финансовые институты, удовлетворяющие потребности экономических субъектов в банковском обслуживании (финансовые посредники). Система банковского надзора также относится рядом авторов к признакам банковской системы.

Можно выделить три группы стран, отличающихся способами построения надзорных структур[14]:

- надзор осуществляет центральный банк;
- надзор осуществляют другие органы, которым государство делегировало эти полномочия;
- надзор осуществляет центральный банк совместно с другими органами.

Третья особенность заключается в том, что банковская система представляет собой многообразие частей, подчиненных единому целому. Это означает, что отдельные банки связаны таким образом, что могут при необходимости заменять друг друга. Система находится в движении, дополняется новыми компонентами, совершенствуется. Внутри системы постоянно возникают новые связи.

В случае если ликвидируется один банк, вся система не становится нежизнеспособной, так как появляется другой банк, который может выполнять банковские операции и оказывать банковские услуги. В банковскую систему при этом могут влиться новые элементы, восполняющие специфику целого.

Банковская система не находится в статичном состоянии. Как единое целое она все время находится в движении, совершенствуется и дополняется новыми элементами.

С развитием федерализма в РФ появились крупные региональные банки,

с развитием ипотечного кредитования – специализированные ипотечные кредитные институты.

Внутри банковской системы постоянно возникают новые связи. Взаимодействие образуется как между центральным банком и коммерческими банками, так и между последними. Банки участвуют на рынке межбанковских кредитов, предлагают для продажи «длинные» и «короткие» деньги, покупают друг у друга денежные ресурсы. Банки могут оказывать друг другу иные услуги, к примеру, участвовать в совместных проектах по финансированию предприятий, образовывать объединения и союзы.

Следующая особенность – банковская система является системой «закрытого» типа. В полном смысле ее нельзя назвать закрытой, поскольку она взаимодействует с внешней средой, с другими системами. Кроме того, система пополняется новыми элементами, соответствующими ее свойствам. Тем не менее, она «закрыта», так как, несмотря на обмен информацией между банками и издание центральными банками специальных статистических сборников, информационных справочников, бюллетеней, существует банковская тайна. По закону банки не имеют права давать информацию об остатках денежных средств на счетах, об их движении. Банковская система закрыта в той мере, в которой она должна соблюдать банковскую тайну.

Еще одна особенность банковской системы – ее способность к саморегулируемости.

Саморегулируемость системы означает, что на нее влияют изменения экономической конъюнктуры, политической ситуации. Система является управляемой, поскольку центральный банк проводит независимую денежно-кредитную политику, в различных формах подотчетен только парламенту либо органу исполнительной власти. Деятельность коммерческих банков (деловых банков) регулируется общим и специальным банковским законодательством, экономическими нормативами. Функционирует надзор за деятельностью коммерческих банков со стороны центрального банка или других специализированных государственных органов [8].

В большинстве стран с рыночной экономикой существует двухуровневая структура банковской системы. Первый уровень образует центральный банк, самой важной функцией которого является проведение денежно-кредитной и валютной политики правительства для достижения общегосударственных экономических целей. Помимо всего прочего, он собирает большое количество статистических данных обо всех финансовых учреждениях, касающихся размеров их операций, сфер экономики, которые они кредитуют, их вкладчиков. Благодаря своему влиянию и контролю за другими банками центральный банк может ограничить или увеличить денежную массу в экономике, регулируя таким способом кредитование.

В большинстве стран с рыночной экономикой и двухуровневой банковской системой функции центрального банка в основном совпадают, но есть и отличия. Например, во главе банковской системы Франции, которая характеризуется жестким банковским надзором и кредитным контролем, а также преобладанием государственных кредитных институтов, стоит Министерство финансов Франции. Центральный банк Франции наряду с двумя другими институтами (Национальный кредитный совет и Комиссия по банковскому контролю), которые осуществляют контроль за деятельностью коммерческих банков, находится под руководством Министерства финансов. Банк Франции обладает монополией на эмиссию банкнот, но его задачи как банка государства ограничены, так как многие банковские операции выполняет само Казначейство Франции.

Помимо двухуровневой банковской системы существует децентрализованная Федеральная резервная система (ФРС США). Ее возглавляют 12 федеральных резервных банков в различных регионах страны, задачей которых является контроль за деятельностью банков – членов ФРС и определение кардинальных направлений монетарной политики США. Членами ФРС являются 40% всех коммерческих банков.

1.3 Ключевые показатели устойчивости банковской системы РФ

Устойчивость банковской системы можно рассматривать как форму движения и как состояние банковской системы, а также способность восстанавливать это состояние после каких-либо кризисных моментов (спада в экономике, финансового кризиса).

Устойчивость банковской системы как форма движения представляет собой ее динамическую характеристику, такое развитие, при котором не только адекватно и эффективно выполняются ее функции и назначение в экономике, но и одновременно происходит развитие всех ее элементов, т.е. имеют место не разовые позитивные изменения, не временные успехи в функционировании или временная стабилизация, не успехи отдельных банков (пусть даже наиболее крупных), а динамичное развитие всех элементов банковской системы.

Устойчивость банковской системы как состояние – это качественная характеристика, такое состояние банковской системы, при котором реализуется сущность и назначение банковской системы в экономике, адекватно и эффективно выполняются ее функции, а также обеспечивается способность восстанавливать это состояние после каких-либо отклонений от безопасных параметров, вызванных воздействием кризисных моментов (спадом экономики, финансовым кризисом, трансформацией экономики).

До недавнего времени одной из проблем стандартного подхода к управлению устойчивостью банковской системой, принятого Базельским комитетом по банковскому надзору, являлось отсутствие анализа взаимосвязей банковских рисков и динамики макроэкономических индикаторов. Согласно данному подходу, при расчете достаточности капитала (являющейся, по сути, ядром действующей концепции регулирования банковских рисков) оценка степени риска активов принимается статической, не зависящей от макроэкономических условий банковской деятельности, что существенным образом ограничивает эффективность учета рисков [3].

Актуальность этой проблемы стимулировала рост интереса

международных регулирующих органов, таких как Базельский комитет по банковскому надзору, Международный валютный фонд и др., к работе по поиску так называемых макропруденциальных индикаторов (macroprudential indicators), представляющих собой комплекс показателей (собственно банковских и макроэкономических), определенным образом связанных с рисками и устойчивостью банковских систем.

Эти показатели позволяют выявить тенденции к нарастанию рисков внутри банковской системы, потенциальные источники потрясений, находящиеся вне ее, а также каналы «переноса инфекции», через которые проблемы одного кредитного института могут быстро распространиться на банковские учреждения других стран. Используемая техника системного анализа опирается на количественные индикаторы и качественную интерпретацию информации, получаемой в процессе банковского надзора.

Основные макропруденциальные индикаторы:

1. Достаточность капитала. Н1.0 – основной норматив, который обязаны соблюдать все кредитные организации. Это один из наиболее важных показателей надежности банка. Характеризует способность банка нивелировать возможные финансовые потери за свой счет, не в ущерб своим клиентам. Минимальное его значение, установленное регулятором 8,0%, вступило в силу с 1 января 2016 года). Формула расчета – это соотношение собственных средств (капитала) и активов банка, скорректированных определенным образом. Во-первых, активы берутся за вычетом резервов на возможные потери, сформированных по ним. Во-вторых, все активы делятся на пять групп риска, к каждой группе применяется свой поправочный коэффициент – от 0 до 1,5. То есть из величины каждого актива вычитается сформированный резерв, полученная разница умножается на поправочный коэффициент в зависимости от группы риска, к которой относится данный актив. Полученные данные складываются и учитываются в знаменателе формулы. Там же учитывается величина кредитного и рыночного риска, операционного риска, умноженного на 10, и некоторые другие показатели, рассчитанные по методикам ЦБ.

2. Ликвидность. Средства кредитных организаций, поддерживаемые на корреспондентских счетах в Банке России в валюте Российской Федерации главным образом в целях осуществления платежных операций и выполнения обязательных резервных требований [21].

3. Отток капитала. Стихийный, не регулируемый государством вывоз капитала юридическими и физическими лицами за рубеж, в целях более надёжного и выгодного их вложения, а также для того, чтобы избежать их экспроприации, высокого налогообложения, потерь от инфляции [10].

4. Ключевая ставка. Процентная ставка рефинансирования (учетная ставка) – ставка процента при предоставлении Центральным банком кредитов коммерческим банкам. В том числе используется в целях налогообложения и расчета пеней и штрафов.

5. Уровень за кредитованности. Объем кредитной задолженности физических и юридических лиц.

6. Кредитный риск. Возможность потерь банком финансового актива в результате неспособности контрагентов (заемщиков) исполнить свои обязательства по выплате процентов и основной суммы долга в соответствии с условиями договора.

7. Рыночный риск. риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов. Рыночный риск включает в себя фондовый (риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности) риск, валютный (риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов) и процентный (риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации) риски [9].

8. Рентабельность активов. Коэффициент равный отношению чистой

прибыли к сумме активов. Данные для расчета содержит бухгалтерский баланс. Это обобщенный показатель рентабельности, отражающий величину прибыли на единицу стоимости капитала (всех финансовых ресурсов организации независимо от источников финансирования). Рентабельность активов рассчитывается делением чистой прибыли на активы.

9. Рентабельность капитала. Коэффициент равный отношению чистой прибыли от реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала. Данные для расчета – бухгалтерский баланс [22].

10. Изменения обменных курсов валют.

11. Инфляция. Рост цен на товары и услуги. При инфляции происходит обесценивание денег, снижается покупательная способность населения.

Из приведенного перечня видно, что на устойчивость банковских систем, как предполагается, влияет динамика значительного количества показателей, и, вполне очевидно, этот список можно продолжить.

Основными принципами устойчивости банковской системы являются[17]:

- системные (соответствие банковской системы всем требованиям, предъявляемым к понятию системы как таковой; зависимость устойчивости банковской системы от наличия всех внутренних элементов банковской системы и среды их функционирования);
- правовые (адекватное правовое обеспечение);
- сбалансированности (функциональная сбалансированность банковской системы и ее способность адаптироваться к изменениям в экономической и социальной среде; сбалансированность финансовых ресурсов по срокам, структуре заемщиков и кредиторов);
- информационные (открытость и доступность банковской информации).

Устойчивость как качественное состояние банковской системы можно классифицировать по следующим признакам:

Устойчивость банковской системы определяется множеством факторов: внешних (социально-политических, общеэкономических, институциональных,

финансовых, инфраструктурных) и внутрисистемных (политика кредитных организаций, капитал, ликвидность, структура активных и пассивных операций, квалификация кадров, риски, менеджмент). Эти факторы следует рассматривать в комплексе. На отдельных отрезках времени определяющими для устойчивости становятся разные факторы. Развитие банковской системы последних двух – трех лет определялось следующими факторами: повышение реального курса рубля, изменение структуры денежной массы, перераспределение доходов от предприятий к населению, рост доверия к российской экономике.

Несмотря на положительную в целом динамику развития российской банковской системы, укрепление ее функциональной роли в экономике, остается целый ряд нерешенных проблем (дефицит долгосрочных ресурсов; недостаточный уровень защиты прав кредиторов, чьи требования обеспечены залогом; высокая концентрация банков в Москве; прохождение значительной части денежного оборота вне банковской системы; высокие кредитные риски).

В условиях рыночной экономики для обеспечения устойчивости банковской системы все более важное значение приобретает банковское регулирование и надзор.

2 Анализ устойчивости банковской системы РФ на современном этапе развития

2.1 Оценка финансовой устойчивости банковской системы РФ

Развитие банковского сектора в 2015 году в значительной степени находилось под влиянием внешних негативных факторов - санкций, снижения цен на нефть, ограничений на рынках капитала.

В 2017 году макроэкономические условия деятельности банков были в целом благоприятными. Несмотря на внешние ограничения, экономика демонстрировала умеренный рост деловой активности, росли показатели внутреннего спроса, достигнута рекордно низкая в новейшей истории России инфляция.

Можно уверенно констатировать, что в 2017 году банковский сектор вышел на траекторию роста основных показателей. С учетом снижения стоимости заимствований заметно ускорилось кредитование экономики. Уверенно росли вклады населения. Продолжалось очищение банковского рынка от недобросовестных и финансово неустойчивых организаций.

В то же время продолжившийся рост чистого процентного дохода банков в известной мере компенсировал дополнительный рост резервирования. В итоге прибыль банковского сектора в 2017 году составила 0,8 трлн. руб.

В таблице 2 представлена динамика активов банковской системы РФ.

Таблица 2 - Совокупные активы банковской системы РФ

Статьи активов	Значение, трлн. руб.				Прирост к предыдущему году, %		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 к 2014	2016 к 2015	2017 к 2016
Совокупные активы	77,7	83,0	80,1	85,2	6,9	-3,5	6,4
Кредиты нефинансовым организациям	29,5	33,3	30,1	30,2	12,7	-9,5	0,2
Кредиты финансовым организациям	1,3	1,7	2,8	3,6	27,0	67,4	30,6
Кредиты физическим лицам	11,3	10,7	10,8	12,2	-5,7	1,1	12,7

Как показывают данные таблицы 1, совокупный объем активов банковской системы РФ после снижения в 2016 году на 3,5% существенно вырос на 6,4% до 85,2 трлн. руб., фактически достигнув уровня 2015 года. Кредиты нефинансовым организациям после резкого спада на 9,5% в 2016 году выросли на 0,2% до 30,2 трлн. руб. Кредиты финансовым организациям в 2016 году стремительно выросли на 67,4%, но сократили свой рост почти в два раза в 2017 году - 30,6%. Кредиты физическим лицам после снижения в 2015 году на 5,7% с тех пор демонстрируют положительную тенденцию: в 2016 году прирост составил 1,1%, а в 2017 году был равен 12,7%.

На основании данных динамики активов был построен рисунок 1.

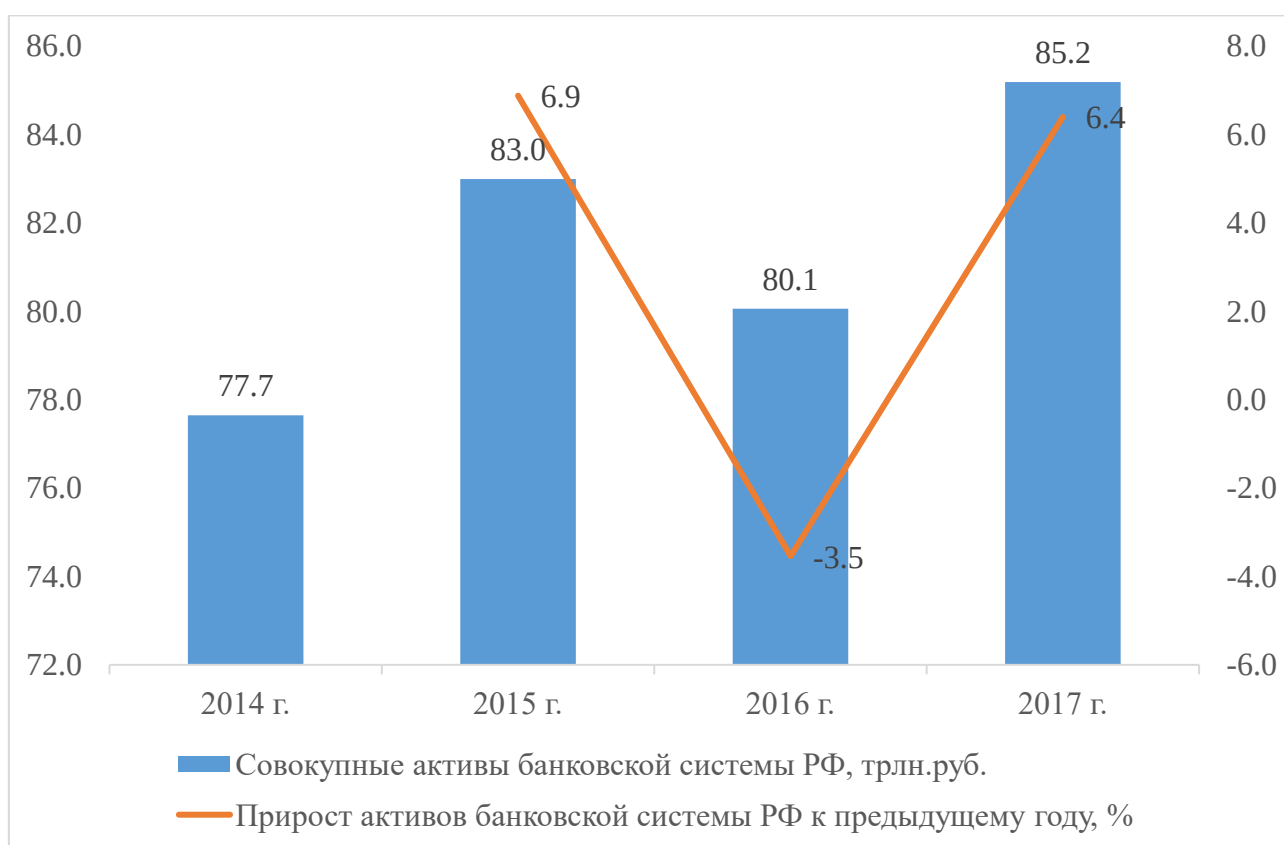


Рисунок 1 - Активы банковской системы РФ

В результате совокупная величина активов банковского сектора выросла на 9,0%. Тем не менее в связи с более быстрым ростом номинального ВВП отношение активов банковского сектора к ВВП снизилось с 92,9 до 92,6%.

В 2017 году банковский сектор функционировал в условиях постепенного восстановления экономической активности: ряд отраслей рос опережающими темпами, начала повышаться реальная заработная плата, продолжилось оживление потребительского спроса. Ситуация в банковском секторе в целом стабилизировалась после неустойчивой динамики 2014-2015 годов. Запас капитала оценивался как достаточный для дальнейшего наращивания кредитования, развития банковского бизнеса. Плавное снижение ключевой ставки и стоимости фондирования благоприятно воздействовало на финансовые показатели банковского сектора, прежде всего на активизацию роста кредитования экономики.

В 2017 году наблюдалась заметная позитивная динамика как в розничном, так и в корпоративном сегменте кредитования. Совокупный объем кредитов экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам) за 2017 год вырос на 6,2% (за 2016 год - сократился на 0,8%), до 42,4 трлн. руб.. Вместе с тем доля кредитов экономике в активах банков несколько снизилась - с 51,1 до 50,8%.

В условиях восстановительного роста экономики соотношение объема предоставленных ей кредитов и ВВП снизилось с 47,5 до 46,0%.

Наибольшую долю в кредитном портфеле физических лиц занимают необеспеченные потребительские ссуды. Вместе с тем, несмотря на начавшийся после нескольких лет сокращения восстановительный рост, удельный вес этих кредитов в розничном портфеле за 2017 год снизился с 50,2 до 49,5%.

Задолженность нефинансовых организаций перед банками по кредитам в целом по банковскому сектору за 2017 год выросла на 3,7% (за 2016 год - сокращение на 0,8%), до 30,2 трлн. руб.

Задолженность по кредитам физическим лицам за 2017 год выросла на 13,2% (за 2016 год - на 2,5%), до 12,2 трлн. руб.; на этот сегмент кредитования приходится 14,3% активов банковского сектора на конец 2017 года. В условиях принятых Банком России мер по ограничению рисков кредитов на рынке

валютного кредитования физических лиц удельный вес валютных кредитов в розничном портфеле за отчетный период заметно снизился - с 1,5 до 0,9%.

Объем кредитов, предоставленных экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам), в целом по итогам года увеличился на 6,2%.

На основании данных динамики различных видов кредитов был построен рисунок 2.

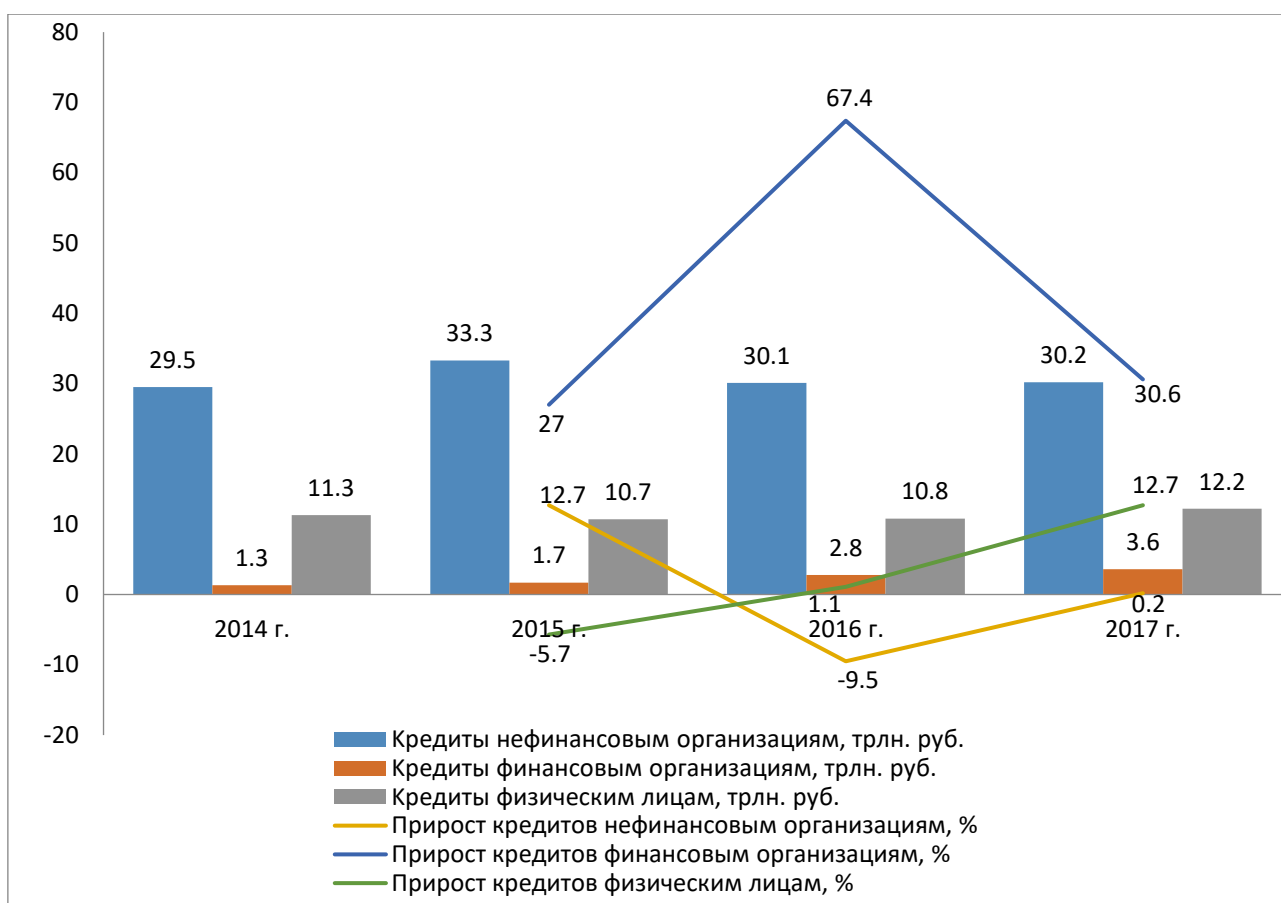


Рисунок 2 - Кредиты банковской системы РФ

В таблице 3 представлена динамика собственного капитала банковской системы РФ.

Таблица 3 - Собственный капитал банковской системы РФ

Показатели капитала	Значение, трлн. руб.				Прирост к предыдущему году, %		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 к 2014	2016 к 2015	2017 к 2016
Капитал (собственные средства)	7,9	9,0	9,4	9,4	13,6	4,2	0,1

Величина капитала банковской системы в 2017 году увеличилась незначительно на 0,1% до 9,4 трлн. руб. Это самый незначительный размер прироста за последние три года. В 2015 году прирост составил 13,6%, а в 2016 году 4,2%. Существенное влияние на динамику капитала оказало разовое доформирование резервов на возможные потери по проблемным активам у банков, проходящих процедуру финансового оздоровления в рамках нового механизма с использованием средств Фонда консолидации банковского сектора. Отношение капитала банковского сектора к ВВП за год также снизилось на 0,7 п.п. и на конец 2017 года составило 10,2%.

На основании данных динамики собственного капитала банковской системы РФ был построен рисунок 3.

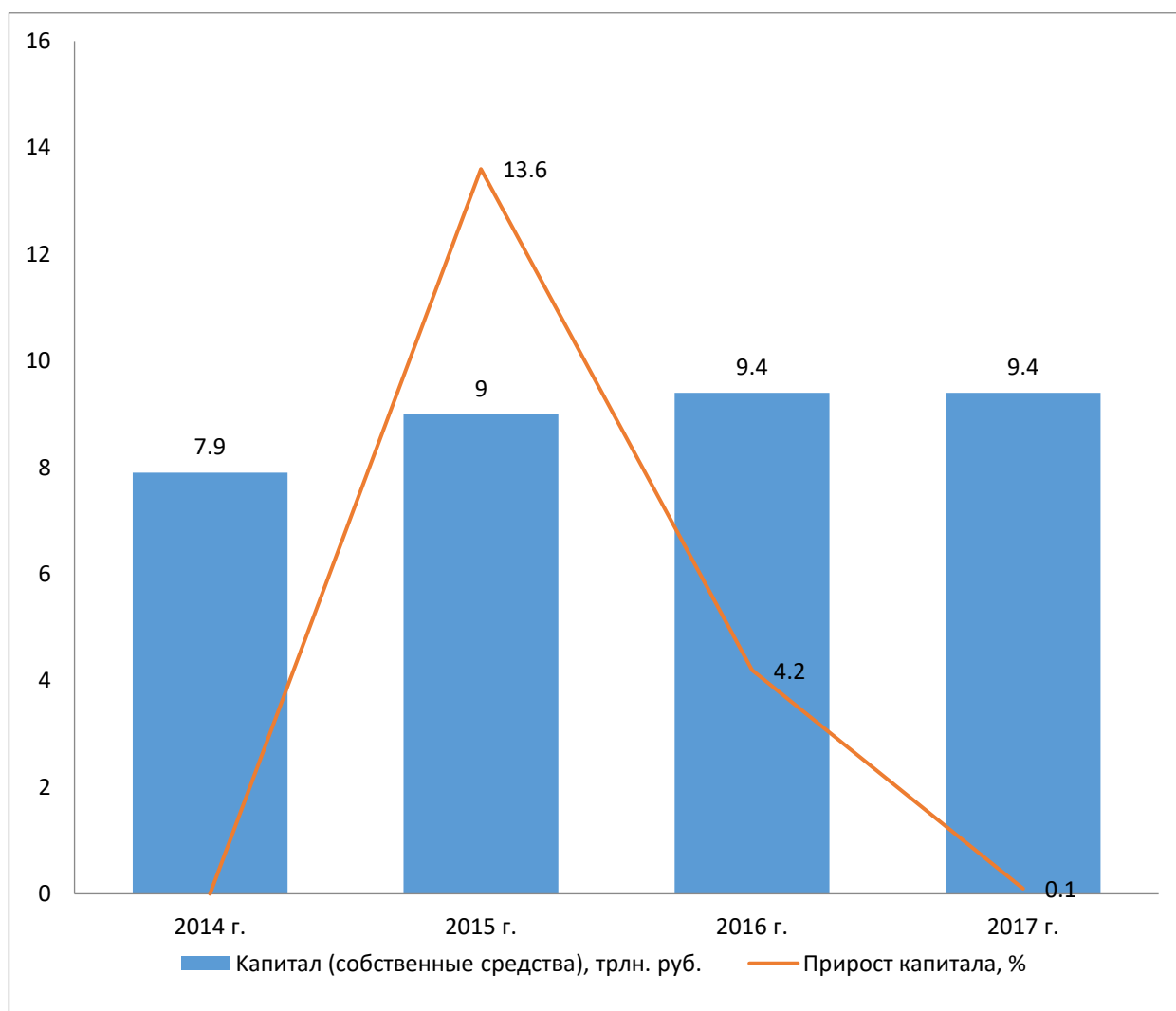


Рисунок 3 - Совокупный капитал банковской системы РФ

В таблице 4 представлена динамика пассивов банковской системы РФ.

Таблица 4 - Обязательства банковской системы РФ

Статьи пассивов	Значение, трлн. руб.				Прирост к предыдущему году, %		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 к 2014	2016 к 2015	2017 к 2016
Вклады физических лиц	18,6	23,2	24,2	26,0	25,2	4,2	7,4
Депозиты и средства на счетах юридических лиц	17,0	19,0	16,4	17,9	11,8	-13,8	9,2
Кредиты, полученные от Банка России	9,3	5,4	2,7	2,0	-42,3	-49,2	-26,0

В структуре пассивов банковского сектора произошло замещение средств Банка России рыночными источниками (в первую очередь - вкладами физических лиц).

В результате принятых Банком России мер продолжилась девальютизация основных балансовых статей. Пассивы банковского сектора в иностранной валюте (в долларовом эквиваленте) за 2017 год сократились на 7,1%, а их доля в совокупных пассивах банковского сектора снизилась до 21,8% (на 01.01.2017 - 26,5%).

В 2017 году доступ к зарубежным источникам фондирования для российских банков был по-прежнему затруднен. Данное обстоятельство стимулировало банки к более интенсивному использованию внутренних источников. На конец 2017 года 30,5% пассивов банков формировалось за счет вкладов, а 29,2% - за счет депозитов и средств организаций (кроме кредитных организаций) на счетах (годом ранее 30,4 и 30,2% соответственно).

Объем вкладов физических лиц за 2017 год вырос на 7,4% до 26,0 трлн руб.; при этом удельный вес валютной составляющей за 2017 год снизился с 23,7 до 20,6%, что обусловлено опережающим ростом рублевых вкладов (+14,2%) при снижении вкладов в валюте (в долларовом эквиваленте - на 0,4%).

На основании данных таблицы 3 был построен рисунок 4.

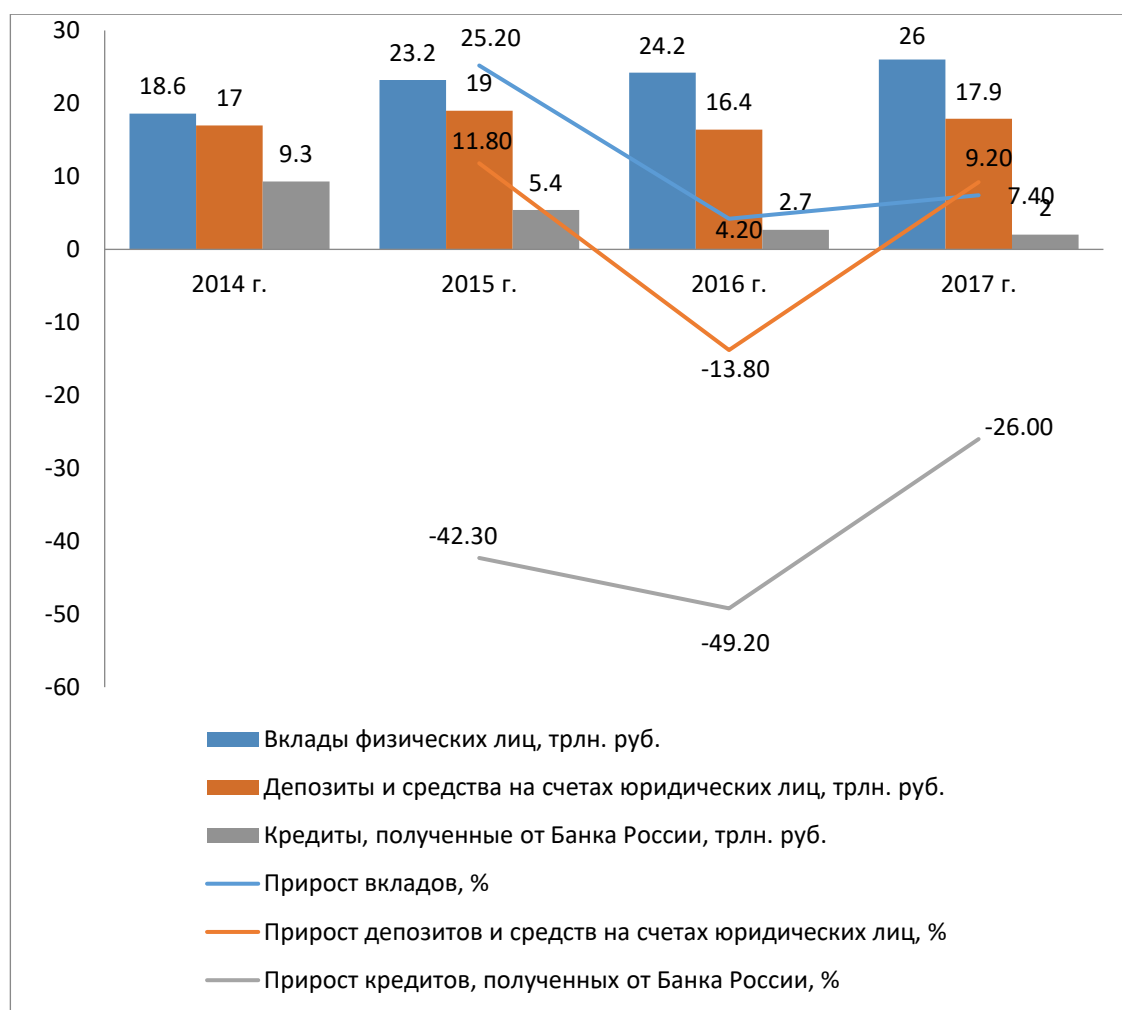


Рисунок 4 - Обязательства банковской системы РФ

Позитивной характеристикой 2017 года стал продолжившийся приток в банки сбережений домашних хозяйств, свидетельствовавший о сохранении доверия населения к банкам.

Фондирование банковского сектора в 2017 году было достаточно сбалансированным: основными статьями привлечения средств оставались вклады физических лиц, а также депозиты и средства организаций на счетах. С марта 2017 года вклады населения вышли на первое место среди источников фондирования.

В источниках формирования ресурсной базы кредитных организаций доля вкладов населения увеличилась с 30,2 до 30,5% от совокупной величины пассивов, а отношение вкладов населения к ВВП по итогам года выросло с 28,1 до 28,2%. Практически не изменился показатель доли прибыли и фондов кредитных организаций в совокупных пассивах (11%). Удельный вес в

пассивах депозитов и средств организаций на счетах (кроме кредитных организаций) снизился с 30,4 до 29,2%. В условиях перехода к устойчивому структурному профициту ликвидности существенно (на 25,7%) сократились заимствования кредитных организаций у Банка России. Доля этих средств в пассивах банков снизилась с 3,4 до 2,4%. Одновременно объем средств, размещенных на депозитах в банках Федеральным казначейством, за 2017 год вырос в три раза, а их доля в пассивах банковского сектора увеличилась с 0,4 до 1,2%.

В таблице 5 представлена динамика финансовых результатов банковской системы РФ.

Таблица 5 - Финансовые результаты банковской системы РФ

Показатели финансовых результатов	Значение				Прирост к предыдущему году, %		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 к 2014	2016 к 2015	2017 к 2016
Общий объем прибыли, млрд. руб.	589,1	192,0	929,7	789,7	-67,4	384,3	-15,1
Удельный вес прибыльных действующих кредитных организаций, %	84,9	75,4	71,4	75,0	-9,5	-4,0	3,6

В 2017 году кредитными организациями получена прибыль в размере 789,7 млрд. руб. Сокращение прибыли на 15,1% обусловлено значительным чистым доформированием резервов на возможные потери, увеличившимся за 2017 год по сравнению с 2016 годом на 769 млрд. руб., или на 39%. Основной объем доформирования резервов на возможные потери приходился на ряд крупных банков, проходящих процедуру финансового оздоровления, в том числе с участием Банка России.

В 2017 году преобладали прибыльные кредитные организации: их удельный вес по сравнению с 2016 годом увеличился с 71 до 75%. Прибыль в сумме 1,6 трлн. руб. показали 421 кредитная организация (в 2016 году - 1,3 трлн. руб. и 445 кредитных организаций соответственно). С убытками в размере 772 млрд. руб. завершили год 140 кредитных организаций, а их доля в числе

действующих кредитных организаций составила 25% (в 2016 году - 178 кредитных организаций понесли 362 млрд. руб. убытков, или 29% действующих на начало 2017 года кредитных организаций). Около 95% величины убытков приходилось на банки, в отношении которых осуществляются меры по предупреждению банкротства.

На основании представленных выше данных был построен рисунок 5.

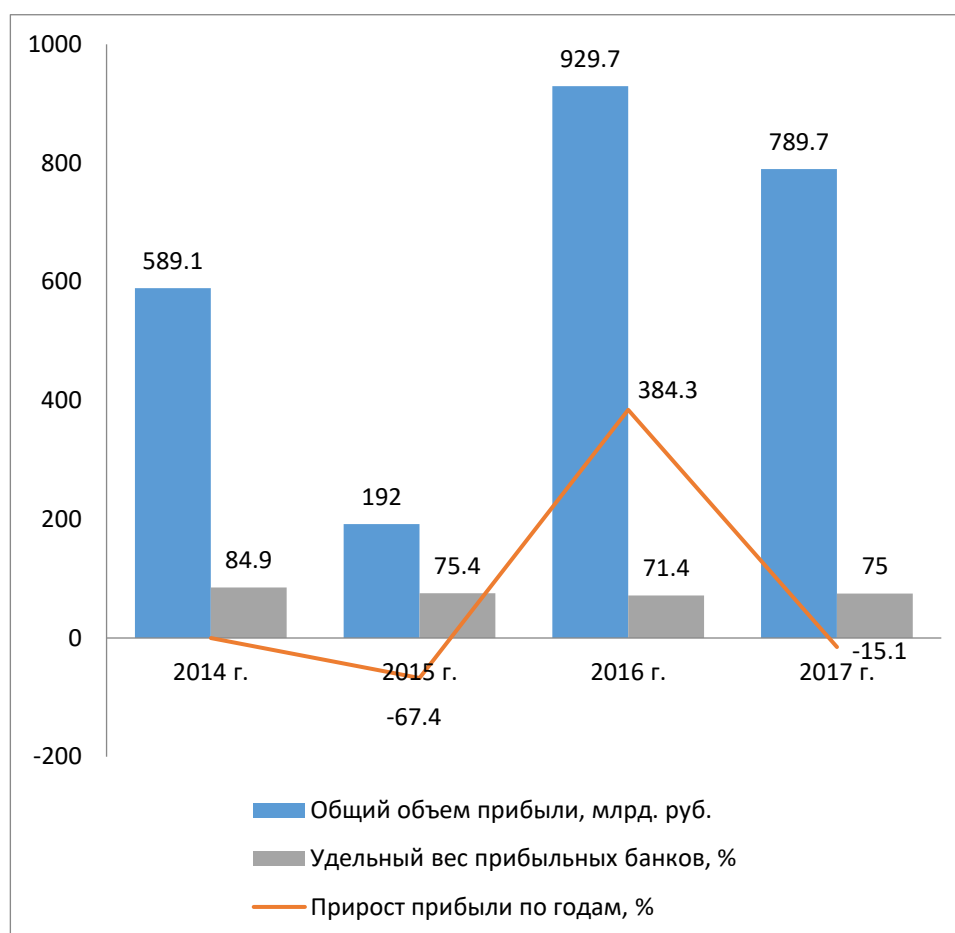


Рисунок 5 - Финансовые результаты банковской системы РФ

В 2017 году российская экономика вернулась на траекторию роста, и что очень важно - роста, опирающегося на достигнутую макроэкономическую стабильность. Инфляция снизилась до целевого значения 4% уже в середине 2017 года. Благоприятная комбинация таких факторов, как урожай и цена на нефть, обеспечила снижение инфляции до 2,5% на конец 2017 года. Стабильно низкая инфляция - это опора здорового экономического роста, позитивных структурных изменений в экономике, защита сбережений граждан от

обесценения, ключевое условие для планирования бизнеса и формирования внутреннего ресурса долгосрочных инвестиций.

Результатом системной работы по оздоровлению банковского сектора стало улучшение качественных аспектов деятельности российских банков и вывод с рынка банковских услуг недобросовестных участников. Одновременно в 2017 году число действующих кредитных организаций снизилось за год на 62, с 623 до 561 организации (рис.6).

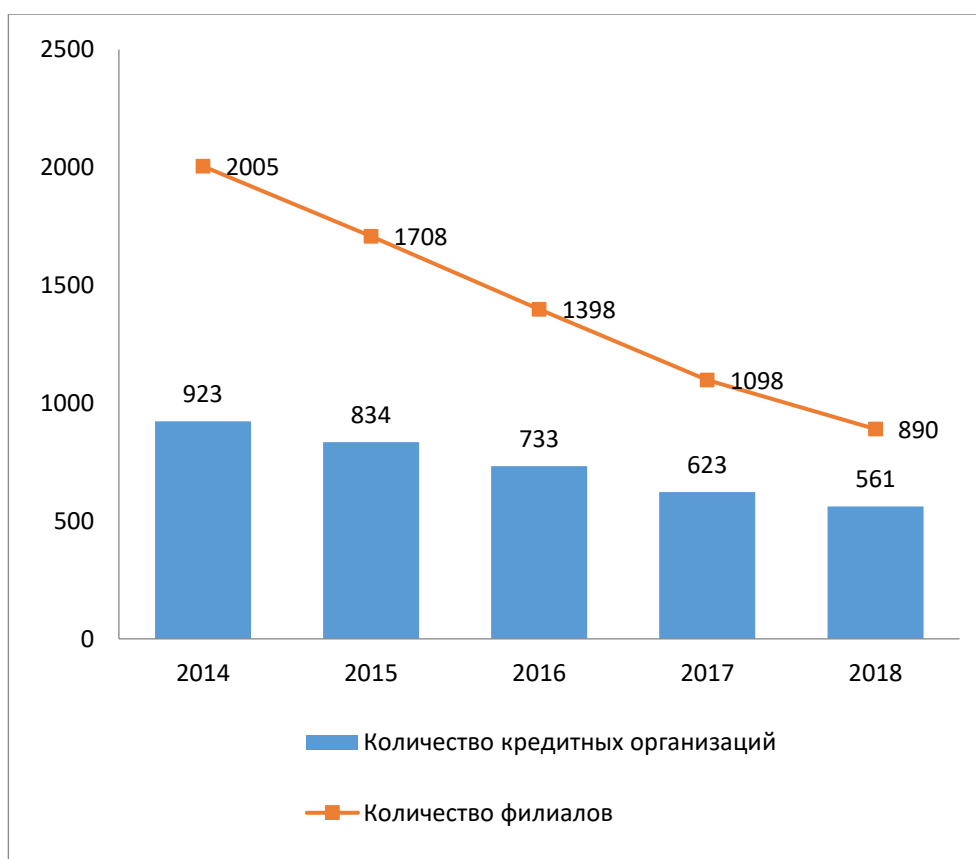


Рисунок 6 - Динамика числа кредитных организаций РФ

Крупные многофилиальные банки в 2017 году продолжали оптимизацию своих внутренних структурных подразделений, общее количество которых уменьшилось на 914 единиц (на 2,7%, за счет сокращения с 4995 до 3033 количества операционных касс вне кассового узла) и на конец 2017 года составило 33 286. Одновременно количество дополнительных офисов увеличилось с 19 776 до 20 263, операционных офисов - с 7230 до 7743, кредитно-кассовых офисов - с 1943 до 1972, передвижных пунктов кассовых операций - с 256 до 275.

Политика активного очищения рынка от слабых и недобросовестных игроков, которую Банк России проводит на протяжении нескольких лет, приносит свои результаты: количество отзывов лицензий в 2017 году сократилось почти вдвое по сравнению с 2016 годом. Можно говорить о том, что большая часть работы по очищению банковского сектора выполнена и в течение двух-трех лет она будет завершена полностью.

2.2 Анализ рисков развития банковской системы РФ

Показатели банковской системы свидетельствуют о ее восстановлении после событий 2014-2015 годов. Кредитование растет темпами, превышающими темпы роста ВВП, а ставки по кредитам уменьшаются вслед за снижением инфляции и ключевой ставки Банка России. Подавляющее большинство банков наращивают прибыль, а количество убыточных кредитных организаций постепенно сокращается. Капитализация банковской системы стабильно увеличивается.

За 2017 год доля просроченной задолженности в общем объеме кредитов экономике (нефинансовым организациям и физическим лицам) по банковскому сектору несколько снизилась - с 6,7 до 6,6%. Снижение обусловлено опережающим ростом портфеля кредитов по сравнению с ростом просроченной задолженности - 6,2 против 2,5% (на 01.01.2018 объем просроченной задолженности составил 2,8 трлн. руб.). Качество кредитов финансовым организациям (кроме кредитных организаций) в 2017 году также улучшилось - доля просроченной задолженности снизилась с 1,7 до 1,5%.

Основное влияние на рост просроченной задолженности по кредитам экономике оказали saniруемые банки, у которых объем просроченной задолженности в 2017 году в результате справедливой оценки вырос на 20,1%. Количество банков, у которых удельный вес просроченной задолженности в кредитах экономике был относительно высоким (более 10% кредитного портфеля), за 2017 год выросло со 130 до 140 (рисунок 7). При этом у

140 банков, на которые по состоянию на 01.01.2018 приходилось около 60% активов банковского сектора, удельный вес просроченной задолженности не превышал 4%.

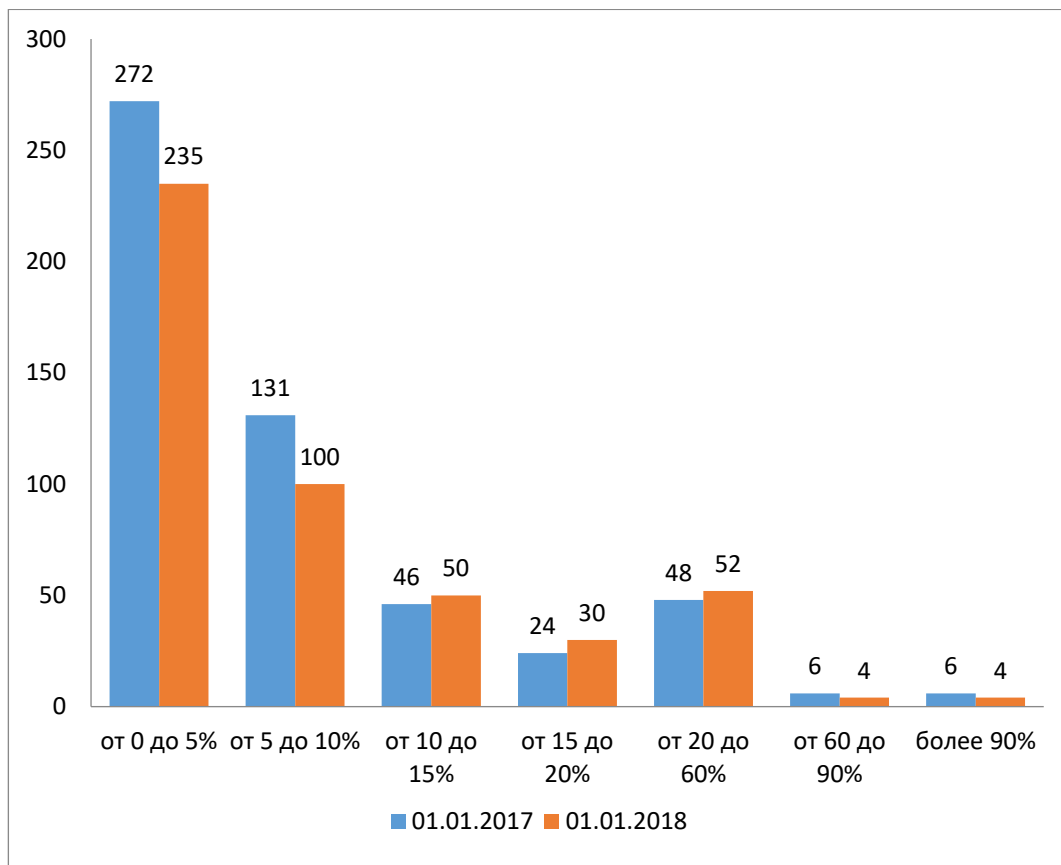


Рисунок 7 - Распределение кредитных организаций по удельному весу просроченной задолженности в кредитах экономике

Объем ссуд юридическим лицам (кроме кредитных организаций), реструктурированных с увеличением срока погашения основного долга (пролонгированных ссуд), вырос за 2017 год на 12,6%, до 8,5 трлн. руб. (на конец 2017 года на пролонгированные ссуды приходилось 23,5% кредитов юридическим лицам). Доля самого проблемного сегмента пролонгированных ссуд - с просроченной задолженностью свыше 90 дней - в общем объеме пролонгированных ссуд увеличилась за год с 8,3 до 9,4%, а в общем объеме корпоративного кредитного портфеля - с 1,7 до 2,2%.

В 2017 году существенно улучшилось качество розничных кредитов; рост портфеля (на 13,2%) и одновременное уменьшение в нем объема просроченной задолженности (на 0,4%) привели к сокращению удельного веса просроченной задолженности - за год с 7,9 до 7,0%.

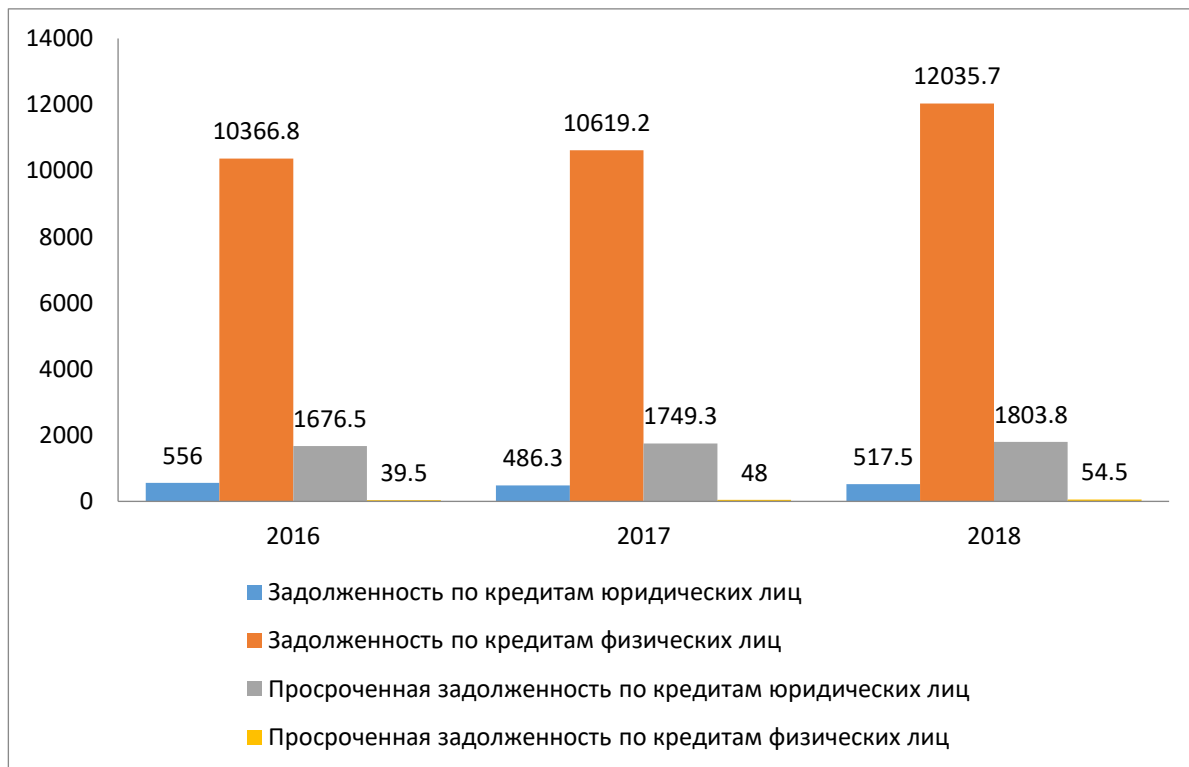


Рисунок 8 - Качество кредитного портфеля

В 2017 году увеличилась - с 94,3 до 95,2% - доля ссуд физическим лицам, сгруппированных в портфели однородных ссуд, в общем объеме ссуд (займов) и прочих требований к физическим лицам. Одновременно заметно сократилась доля ссуд с просроченными платежами свыше 90 дней (ссуды 90+) в общем объеме розничных кредитов в портфелях однородных ссуд - с 9,3 до 7,5%.

В целом новые кредиты в розничном сегменте ожидаемо демонстрируют более высокое качество. Это связано как с усилением регулятивных требований в части рисков сегментов кредитования, так и с совершенствованием систем управления рисками в банках, ужесточением требований к заемщикам (использованием более консервативных систем управления рисками).

По итогам 2017 года доля ссуд I и II категории качества в общем объеме ссуд (физическим и юридическим лицам с учетом финансовых организаций, включая кредитные организации) практически не изменилась и составила 82,5% (на начало 2017 года - 82,1%), но при этом увеличилась доля ссуд IV и V категории качества («плохих» ссуд) на 2,6% (рисунок 9).

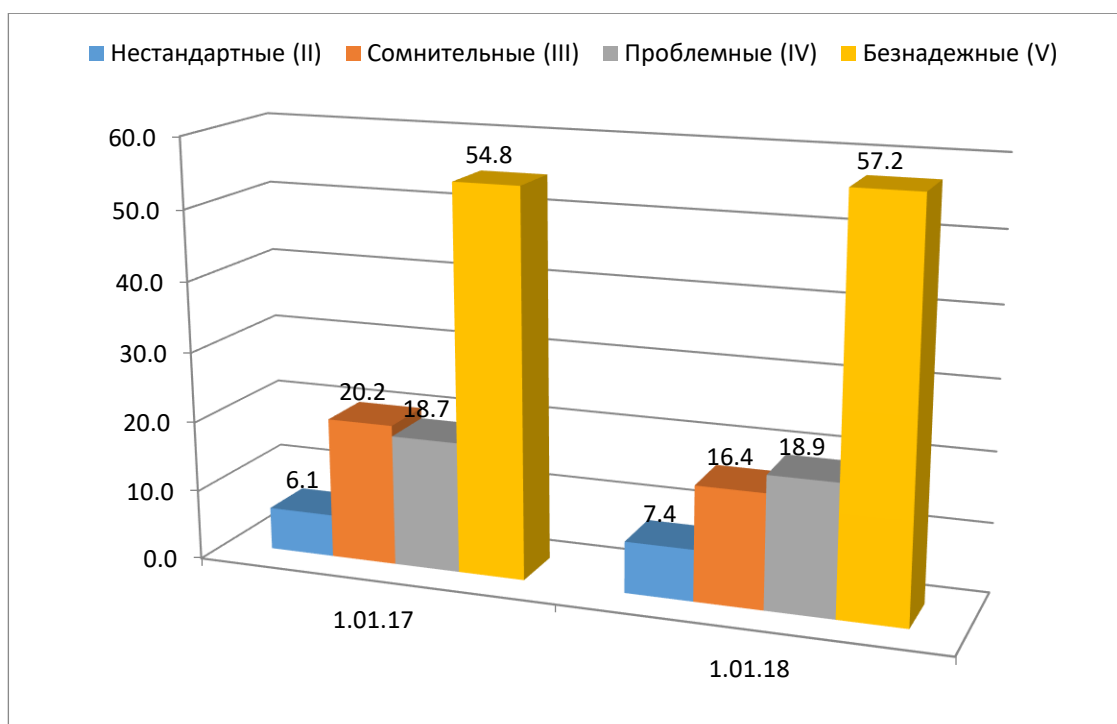


Рисунок 9 - Распределение качества кредитного портфеля банковского сектора по категориям качества ссуд, %

Доля «плохих» ссуд в кредитах юридическим лицам (включая финансовые организации, кроме кредитных организаций) за 2017 год увеличилась с 10,7 до 12,0% (рисунок 11). Ухудшение качества корпоративного кредитного портфеля главным образом обусловлено показателями saniруемых банков.

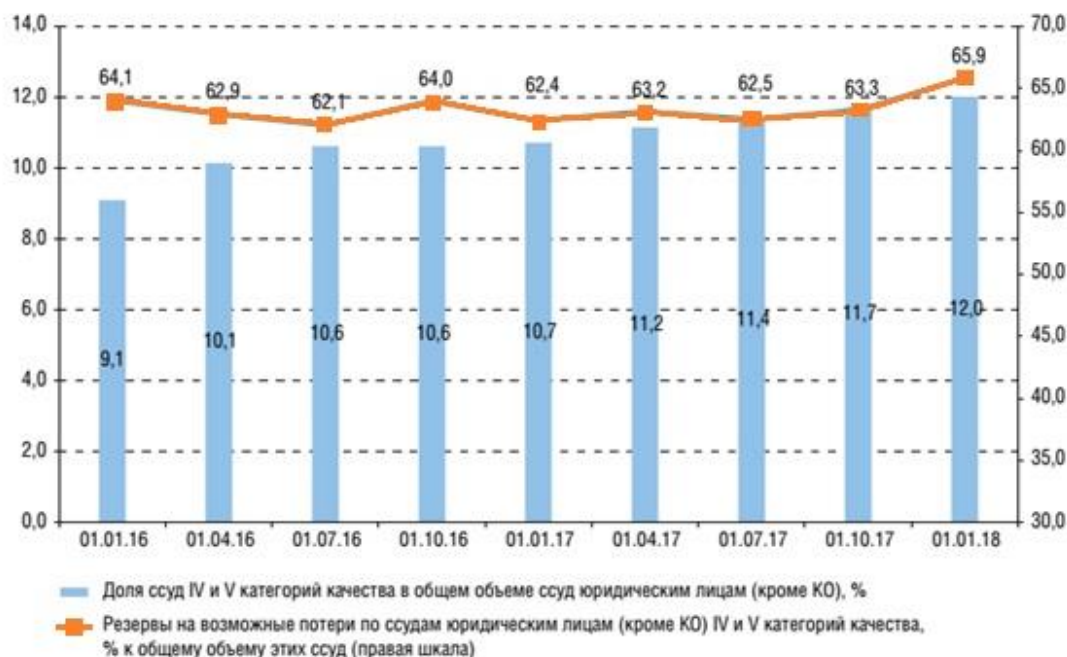


Рисунок 10 - Доля ссуд IVи Vкатегорий качества в общем объеме ссуд юридическим лицам и величина резервов под них

По ссудам физическим лицам удельный вес «плохих» ссуд сократился в 2017 году с 11,8 до 9,8% (рисунок 10). В разрезе групп банков рост доли «плохих» ссуд отмечен у банков с капиталом менее 1 млрд. руб. (с 18,8 до 20,1%) и saniруемых банков (с 36,3 до 37,5%). У остальных групп банков произошло улучшение по этому показателю.

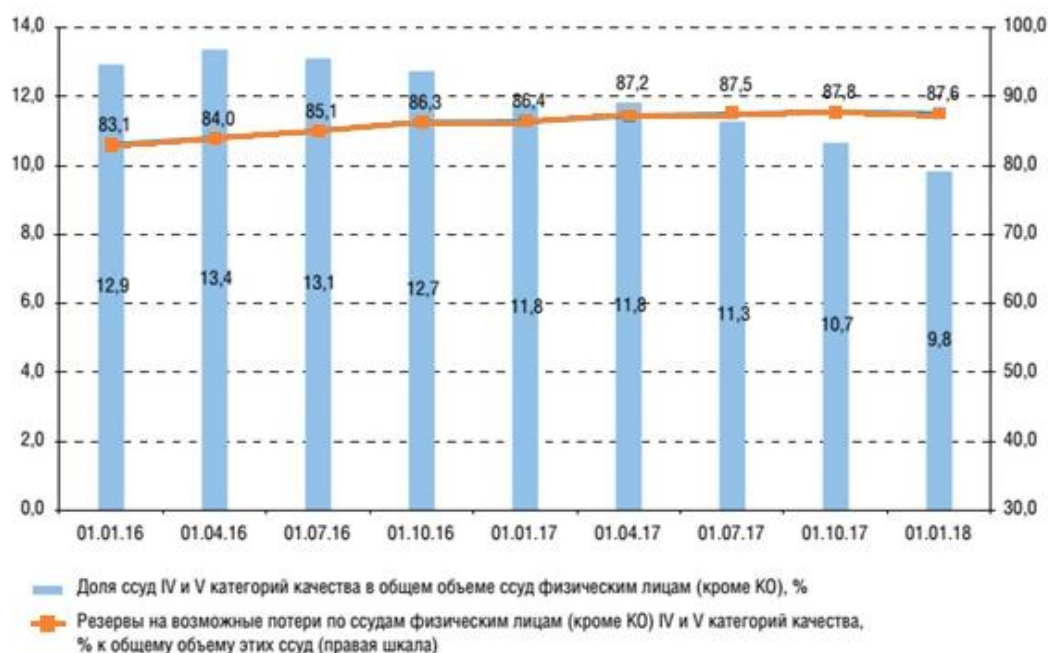


Рисунок 11 - Доля ссуд IVи Vкатегорий качества в общем объеме ссуд физическим лицам и величина резервов под них

В 2017 году в целом по банковскому сектору заметно увеличилась стоимость риска - с 0,9 до 1,4%. Существенный рост резервирования отчасти обусловлен фактом доформирования резервов на возможные потери по проблемным активам у банков, проходящих процедуру финансового оздоровления в рамках нового механизма с использованием средств Фонда консолидации банковского сектора: у saniруемых банков стоимость риска выросла с 1,6 до 7,9%. У других групп банков стоимость риска, напротив, уменьшилась или увеличилась незначительно (рисунок 12).

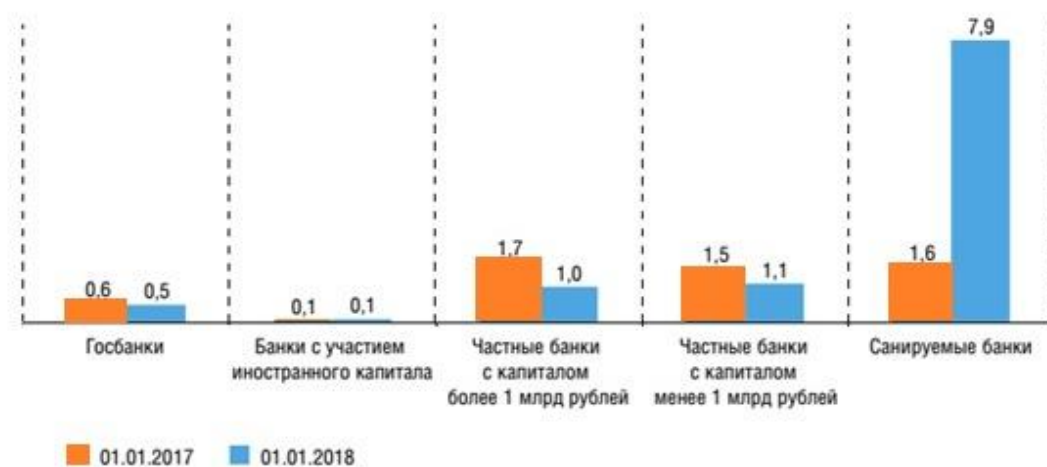


Рисунок 12 - Стоимость риска по группам банков

В результате при более адекватной оценке рисков кредитными организациями остаток по счетам резервов на возможные потери (сформированных по всем активам) вырос за 2017 год на 006,9%, до 6,9 трлн. руб. (за счет доформирования резервов по накопленным в предыдущие годы проблемным активам).

В течение 2017 года норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) нарушали 44 кредитные организации (за 2016 год - 78), норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7) - 6 кредитных организаций (за 2016 год - 22).

В 2017 году невыполнение норматива совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1) допустили две кредитные организации (в 2016 году - 16).

С 2017 года кредитные организации начали рассчитывать норматив

максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) Н25. По состоянию на 01.01.2018 насчитывалось 377 кредитных организаций (67% действующих), у которых концентрация кредитного риска на связанное с банком лицо (группу связанных лиц) входила в топ-30 заемщиков (групп связанных заемщиков) с максимальной концентрацией кредитного риска. Нарушения этого норматива в 2017 году допустили 14 кредитных организаций.

В 2017 году банковский сектор функционировал в условиях структурного профицита ликвидности. Резко снизилось число чистых заемщиков средств у Банка России: если на начало года была 31 такая кредитная организация, то на конец года их осталось 12.

В основном кредитные организации использовали средства Банка России:

- в целях регулирования остатков на корреспондентских счетах (при усреднении обязательных резервов), фондирования клиентских платежей и формирования высоколиквидного портфеля ценных бумаг;
- для финансирования текущей деятельности, в том числе развития ипотечного кредитования (до проведения очередной сделки секьюритизации, например в рамках рефинансирования ипотечных кредитов по совместным программам с АИЖК);
- в качестве наиболее стабильного и технологичного инструмента поддержания мгновенной и краткосрочной ликвидности.

Среднее значение показателя мгновенной ликвидности (Н2) по банковскому сектору за 2017 год по сравнению с предыдущим годом значительно увеличилось и составило 111,1% (при нормативном уровне 15%). Среднегодовое фактическое значение текущей ликвидности (Н3) увеличилось с 130% в 2016 году до 163% в 2017 году (рисунок 13), что также существенно выше нормативного значения (50%).

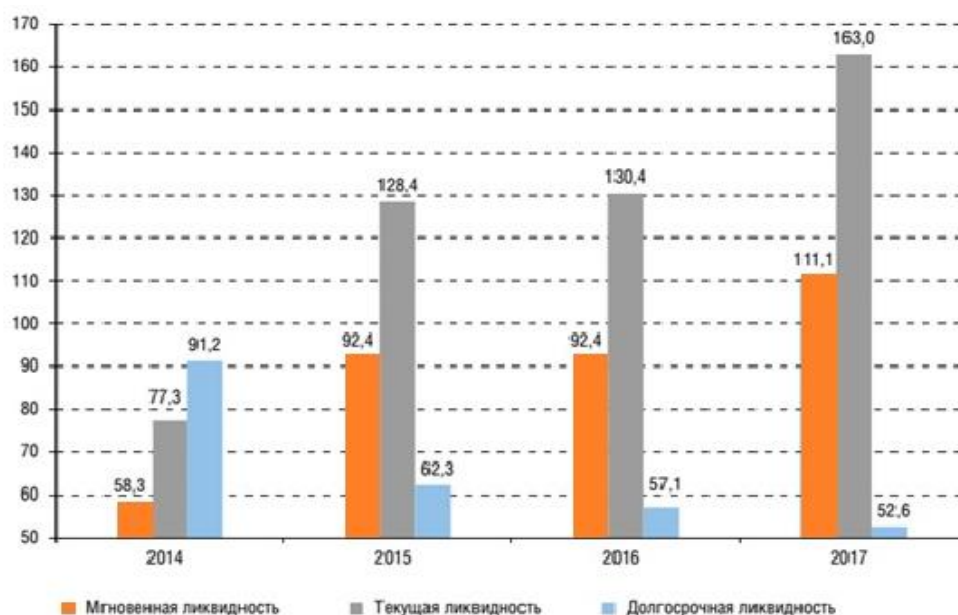


Рисунок 13 - Показатели ликвидности банковского сектора, %

Значение показателя долгосрочной ликвидности (Н4) в 2017 году по сравнению с 2016 годом уменьшилось с 57 до 53% при максимально допустимом нормативном значении в 120%.

На протяжении 2017 года отдельные кредитные организации испытывали затруднения с соблюдением обязательных нормативов ликвидности, однако по сравнению с 2016 годом их количество уменьшилось. Из числа действующих на конец отчетного года кредитных организаций норматив мгновенной ликвидности (Н2) нарушали на ряд дат восемь кредитных организаций (семь - в 2016 году из числа действующих на 01.01.2017 кредитных организаций), норматив текущей ликвидности (Н3) - 11 организаций (в 2016 году - 14).

Банки продолжили увеличивать степень трансформации краткосрочных обязательств в более длинные вложения: отношение превышения долгосрочных (свыше 1 года) ликвидных активов над обязательствами со сроком погашения свыше 1 года к краткосрочным обязательствам (1 год и менее) на конец 2017 года составило 32,5% (на начало года - 31,9%). При небольших объемах подобный процесс трансформации обуславливается спецификой банковской деятельности и не представляет рисков, однако при существенном увеличении

трансформации краткосрочных обязательств в более длинные вложения возникает риск потери банком ликвидности.

Долгосрочные ликвидные активы (сроком до погашения более 1 года) за 2017 год выросли на 8,0%¹ (за 2016 год - снижение на 4,9%) и составили 47,0 трлн. руб., а краткосрочные ликвидные активы (сроком до погашения 1 год и менее) увеличились на 10,1% (в 2016 году - на 3,6%), до 65,0 трлн. руб.. Удельный вес долгосрочных ликвидных активов в совокупном объеме ликвидных активов за 2017 год снизился с 42,4 до 42,0%.

В отчетном году по сравнению с 2016 годом краткосрочные обязательства (сроком до погашения 1 год и менее) росли быстрее долгосрочных - за год на 10,0% (в 2016 году - рост на 2,6%) - и достигли 81,0 трлн. руб.. Долгосрочные обязательства (сроком до погашения более 1 года) выросли на 4,1% (в 2016 году - снижение на 14,1%), до 20,7 трлн. руб., а их доля в совокупных обязательствах снизилась с 21,2 до 20,3%.

Данные о рентабельности представлены на рисунке 14.

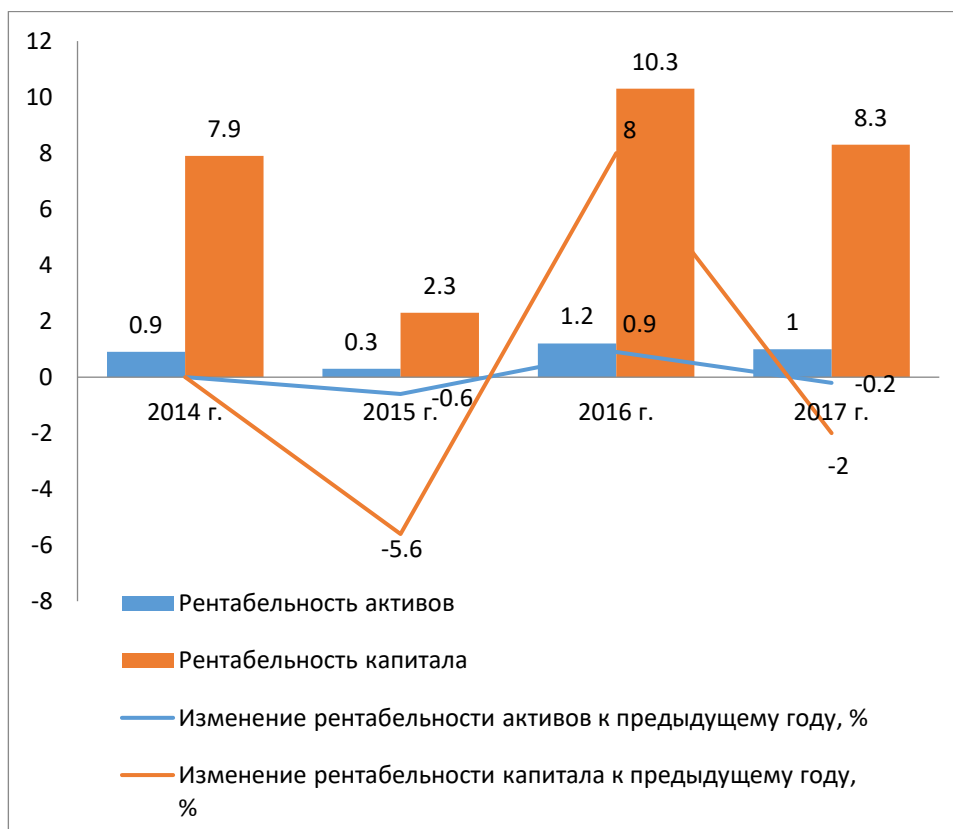


Рисунок 14 - Показатели рентабельности

Таблица 6 - Собственный капитал банковской системы РФ

Показатели капитала	Значение, %				Изменение к предыдущему году, %		
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 к 2014	2016 к 2015	2017 к 2016
Показатель достаточности капитала (Н1.0)	12,5	12,7	13,1	12,1	0,2	0,4	-1,0
Рентабельность активов	0,9	0,3	1,2	1,0	-0,6	0,9	-0,2
Рентабельность капитала	7,9	2,3	10,3	8,3	-5,6	8,0	-2,0

Рентабельность активов кредитных организаций по итогам 2017 года составила 1,0%, рентабельность капитала - 8,3% (годом ранее - 1,2 и 10,3% соответственно). В целом за год показатели рентабельности активов улучшились у 291 банка, или 47% действующих кредитных организаций, а рентабельности капитала - у 280 банков (45%). Анализ факторов, определивших динамику рентабельности капитала в 2017 году, показывает, что снижение данного показателя было вызвано сокращением как финансового левереджа, так и маржи прибыли, однако поддерживалось доходностью активов.

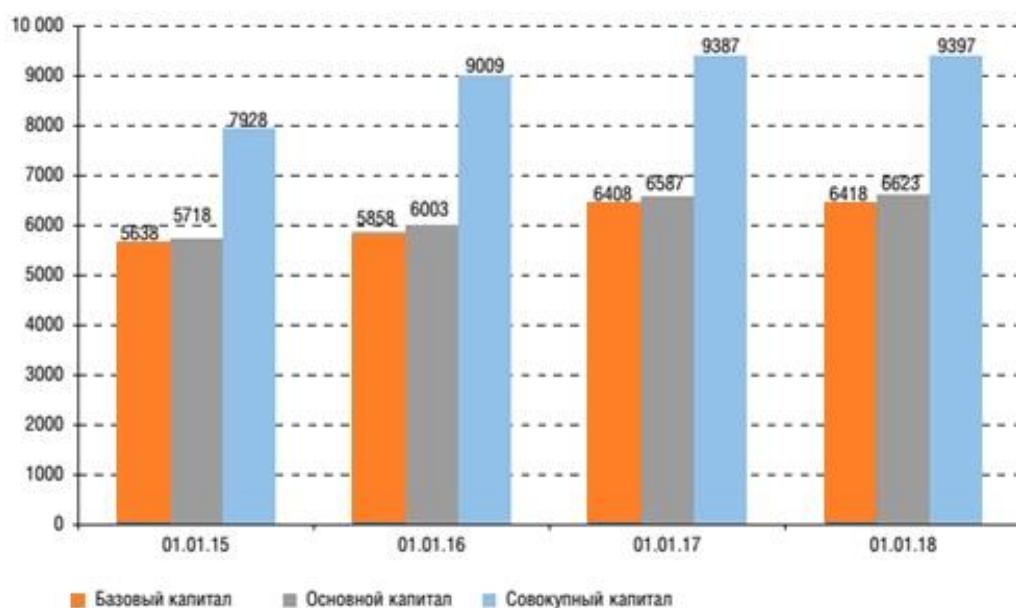


Рисунок 15 - Показатели капитала

По итогам 2017 года величина собственных средств (капитала) банковского сектора практически не изменилась (+0,1%) и составила 9,4 трлн. рублей. Величина базового капитала составила 6,4 трлн. руб., увеличившись на 0,15%; основной капитал увеличился на 0,5% и достиг 6,6 трлн. руб.; добавочный капитал вырос на 14,7%, до 205 млрд. руб.; дополнительный капитал составил 2,8 трлн. руб. (снижение на 0,9%).

Сложившиеся темпы роста капитала по банковскому сектору объясняются динамикой показателей saniруемых банков: без учета банков, проходивших по состоянию на 01.01.2018 процедуру финансового оздоровления, рост капитала банковского сектора составил 863 млрд. руб. (прирост за год на 9,6%).

В 2017 году капитал в целом по сектору поддерживался ростом уставного капитала, эмиссионного дохода, а также прибыли и фондов кредитных организаций. В структуре источников капитала на 01.01.2018 по сравнению с ситуацией годом ранее увеличилась доля прибыли (с 41,0 до 44,3%) и эмиссионного дохода (с 12,9 по 14,2%) при одновременном сокращении доли субординированного долга (с 22,9 до 18,6%).

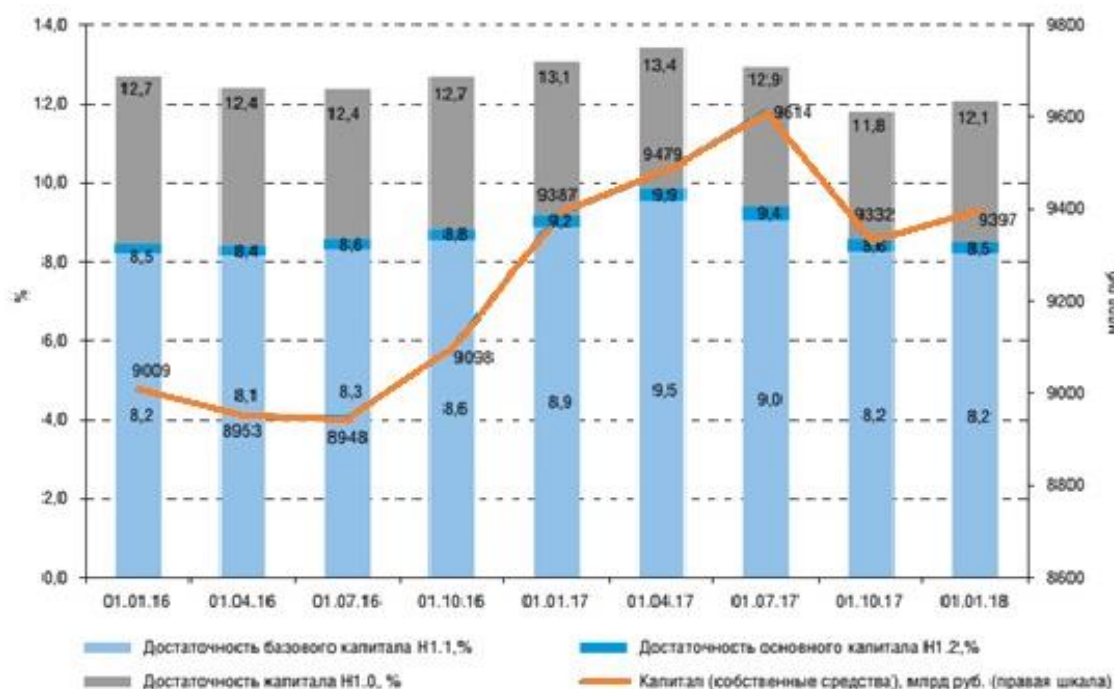


Рисунок 16 - Достаточность собственных средств банковского сектора

У большинства кредитных организаций, за исключением saniруемых банков, ситуация с капиталом в 2017 году оставалась стабильной. В разрезе групп кредитных организаций рост отмечен у всех групп банков, за исключением saniруемых банков, а также частных банков с капиталом менее 1 млрд. руб.

2.3 Приоритетные направления повышения устойчивости банковской системы РФ в условиях экономических санкций

Экономический кризис отчетливо показал необходимость продолжения усилий по реформированию банковского сектора РФ.

Банковское сообщество отмечает три основных проблемы банковской системы России - сравнительно низкую капитализацию, недостаточность долгосрочных финансовых ресурсов и высокую административную нагрузку.

Основным содержанием реформы банковского сектора на современном этапе его развития должен быть переход от преимущественно экстенсивной модели деятельности банков к интенсивной модели. Последняя характеризуется активным использованием информационных и банковских инноваций, наличием развитой инфраструктуры и предоставлением на этой основе широкого перечня современных банковских услуг для населения и предприятий, высоким уровнем конкуренции, транспарентности и рыночной дисциплины участников, развитыми системами корпоративного управления и управления рисками.

Цель перехода от экстенсивной модели развития банковского сектора к интенсивной является приоритетной как для Правительства Российской Федерации и Банка России, так и для кредитных организаций[17].

Основным содержанием нового этапа в развитии банковского сектора должно стать повышение качества банковской деятельности, включающее расширение состава банковских продуктов и услуг, рост их качества и совершенствование способов предоставления, повышение долгосрочной

эффективности и устойчивости банковского бизнеса.

Все более активно должны использоваться достижения современных информационных технологий, составляющих основу модернизации банковской деятельности. Правительство Российской Федерации и Банк России исходят из необходимости дальнейшего повышения уровня конкуренции, транспарентности и рыночной дисциплины в банковском секторе.

В результате кредитные организации во все возрастающей степени будут ориентироваться на долгосрочные результаты деятельности и более рациональное ведение бизнеса, развитие эффективных систем управления, включая управление рисками. Получит развитие процесс консолидации российского банковского сектора, базирующийся на экономических интересах участников рынка. Указанные изменения будут означать переход к интенсивной модели банковской деятельности. В связи с этим дополнительное значение приобретает также успех построения в перспективе ближайших нескольких лет более эффективной, риск-ориентированной системы банковского регулирования и банковского надзора.

Дальнейшее развитие ситуации и вероятность реализации накопленных ранее рисков в банковской системе зависит от способности кредитных организаций адаптироваться к изменившимся условиям: снижению спроса на кредиты, росту стоимости фондирования и росту просрочек по кредитам в случае сокращения реальных доходов населения. Основным каналом привлечения ликвидности в настоящее время являются инструменты, предлагаемые Банком России, в первую очередь, операции РЕПО и кредиты под залог нерыночных активов и поручительств. Однако дальнейшему росту объема заимствований у Банка России препятствует ограниченность разновидностей ценных бумаг, которые банки еще могут передать в залог или использовать для операций РЕПО с Банком России. Вместе с тем, по оценкам АИЖК, накопленный портфель ипотечных жилищных кредитов, характеризующийся высоким качеством, является хорошим залогом для операций Банка России по предоставлению ликвидности.

В сложившихся условиях ужесточение условий кредитования и рост ставок по кредитам ведут к охлаждению рынка, но насколько сильным будет эффект для рынка банковского кредитования в 2018-2020 годах, зависит, в первую очередь, от продолжительности периода повышенной волатильности на финансовых рынках, в том числе на рынке межбанковского кредитования и кредитования под залог активов.

Современная денежно-кредитная политика Банка России сочетается с гибкой бюджетной, налоговой и структурной политикой Правительства РФ. В соответствии с «Основными направлениями единой государственной денежно-кредитной политики» на период 2018-2020 годов ее целями являются[15]:

- снижение инфляции и поддержание ее на уровне, обеспечивающем условия для долгосрочного устойчивого экономического роста;
- поддержание курса национальной валюты в установленном коридоре, исключение его резких колебаний;
- укрепление и поддержание стабильности банковской системы;
- поддержка финансовых рынков и ограничение негативного влияния мирового финансово-экономического кризиса на состояние российской экономики.

Экономический кризис в РФ выявил немало проблем в теории и практике денежно-кредитной политики ЦБ РФ. В результате активизировались дискуссии, посвященные анализу целей и функций ЦБ, их роли в процессах макроэкономической стабилизации. Особое место в ходе современных дебатов занимает обсуждение проблемы взаимосвязей денежно-кредитной политики и фискальной политики в кризисный период.

В условиях экономического кризиса в России ЦБ РФ банк играет ключевую роль, являясь мощным инструментом проведения единой политики государства в области повышения устойчивости финансовой системы РФ.

Банк России отвечает за состояние финансовой системы Российской Федерации, обеспечивая ее стабильность и здоровье, стимулируя конкуренцию. Цель деятельности Банка России заключается в том, чтобы финансовая система

эффективно выполняла свою функцию трансформации сбережений в инвестиции и тем самым поддерживала экономический рост. В том числе мы уделяем повышенное внимание формированию условий для развития рынка долговых и долевых ценных бумаг как альтернативы банковскому финансированию: ведем работу по повышению качества корпоративного управления, защите прав инвесторов, упрощению механизма эмиссии ценных бумаг.

Одно из ключевых событий - введение нового механизма санации через Фонд консолидации банковского сектора. Благодаря этому механизму проведение финансового оздоровления требует значительно меньших финансовых ресурсов и осуществляется в несколько раз быстрее, чем при привлечении к санации частного инвестора.

Развитие конкуренции в финансовой сфере - один из приоритетов политики Банка России. Банк России начал более активно использовать подход стимулирующего регулирования - поддерживать те направления деятельности финансовых институтов, которые обеспечивают финансовыми ресурсами реальный сектор, рост внутреннего производства, несырьевого экспорта, диверсификацию экономики. В числе мер по развитию честной конкуренции на финансовом рынке - переход к пропорциональному регулированию в банковской системе, внедрение системы поведенческого надзора. В ближайшее время планируется запуск маркетплейса - платформы, которая даст финансовым организациям новые возможности взаимодействия с потребителями, а потребителям - удобные условия для выбора наилучшего предложения.

Обеспечение доступности финансовых услуг для всех категорий потребителей - одна из ключевых задач Банка России. В сфере кредитования наиболее уязвимым сегментом потребителей долгое время оставался малый бизнес. Для того чтобы повысить его обеспеченность финансовыми услугами, Банк России разработал комплекс мер стимулирующего регулирования, в том числе единый стандарт кредитования малого бизнеса. Получение финансовых

услуг гражданами с ограничениями здоровья часто бывает затруднено, для снятия барьеров Банк России создал специальную рабочую группу, и уже принят ряд совместных решений с банками относительно форматов предоставления услуг, прорабатываются дополнительные возможности удаленной идентификации для лиц с инвалидностью.

Защита прав потребителей финансовых услуг и финансовое просвещение - еще одно важное направление деятельности Банка России. В 2017 году был открыт интернет-портал по финансовой грамотности «Финансовая культура», расширились программы финансовой грамотности в образовательных учреждениях, реализована программа семинаров на федеральном уровне для различных групп населения.

В 2017 году началась реализация реформы банковского надзора, основанной на его централизации, стандартизации надзорной деятельности и повышении оперативности надзорных действий за счет сокращения уровней принятия решений. Конечной целью реформы надзора является переход к превентивному, консультативному надзору.

На этом фоне в 2017 году Банком России был реализован комплекс мер по финансовому оздоровлению ряда крупных банков с использованием механизма Фонда консолидации банковского сектора, давшего возможность докапитализировать кредитные организации и оперативно вывести их на устойчивый режим функционирования. Новый механизм позволил решить проблему недооценки кредитных и иных рисков отдельных банковских групп, накапливавшихся годами и вскрывшихся в результате активных надзорных действий. Адекватная оценка качества активов saniруемых банковских групп потребовала масштабного доформирования резервов на возможные потери, что сказалось на финансовом результате банковского сектора.

Достигнут заметный прогресс во внедрении электронного документооборота между регулятором и кредитными организациями в целях сокращения издержек и трудозатрат банков, повышения оперативности взаимодействия банков с надзорным органом, ускорения реагирования

регулятора на изменения ситуации в кредитных организациях.

В сфере регулирования банковской деятельности продолжалось внедрение международных рекомендаций с учетом особенностей российского рынка. Среди новаций 2017 года можно выделить внедрение оценки внутренних процедур оценки достаточности капитала (ВПОДК) в банках. На первом этапе процедуру оценки ВПОДК прошли системно значимые кредитные организации.

В Отчете анализируется макросреда, в которой действуют кредитные организации, рассматриваются глобальные риски и их влияние на системную устойчивость банковского сектора, которая оценивается в том числе методами стресс-тестирования.

В целом полученные результаты 2017 года свидетельствуют о том, что в процессе очищения рынка российский банковский сектор сохранил устойчивость, необходимую для удовлетворения спроса экономики на банковские услуги, и на новом этапе способен повысить свой вклад в экономический рост.

Многие экономисты в дискуссии о модели дальнейшего развития экономики России признают, что в современных непростых условиях требуется активная государственная политика, направленная на приоритетное и ускоренное развитие отраслей, ориентированных на внутреннее потребление и несырьевой экспорт. Реализуемая же денежно-кредитная политика становится основным эндогенным фактором риска для экономики России. Особенно опасны несоответствие денежно-кредитной политики страны ее реальным экономическим интересам, попытка редуцирования целей этой политики до сугубо монетарных.

Задача не создавать существенные риски для устойчивости экономического роста не была выполнена, поскольку Банк России на протяжении 2014-2017 годов прибегал к последовательному повышению ключевой ставки. С ростом ключевой ставки увеличились ставки по банковским кредитам, и без того превышавшие рентабельность производства

продукции для внутреннего потребления и несырьевой экспорт.

Таблица 7 - Основные целевые показатели и результаты политики ЦБ РФ

Сфера	Целевой показатель	Результат
банковская	1. формально - санация банковской системы, фактически - укрупнение банковского сектора; 2. внедрение стандартов Базеля III	Резкое сокращение банков спровоцировало отток капитала, перераспределение средств вкладчиков в пользу 30-и крупнейших банков, подавление конкуренции в банковской среде. Была создана система управления ставками не на основе рыночных механизмов, а в директивном порядке.
ценовая	Переход к таргетированию инфляции	Сдержать инфляцию не удалось, ее уровень превысил запланированный порог. Акцент на борьбу с инфляцией привел к неспособности ЦБ реагировать на запросы рынка.
валютная	Переход к свободному плаванию рубля	Резкое неподконтрольное ослабление рубля, сокращение ЗВР за счет интервенций, рост оттока капитала, недоверия среди населения к национальной валюте
денежная	Сохранение низкого уровня денежной массы для предотвращения роста инфляции	Демонетизация уже привела к росту внешней задолженности, следствием стало ухудшение платежного баланса, ослабление валюты. Денежная политика не отвечает задачам экономического роста.
долговая	Замещение внешних кредитов внутренними краткосрочными для поддержания ликвидности банковской системы	Жесткая денежно-кредитная политика ведет к росту внешней задолженности (особенно корпоративного сектора). Объем внешнего долга российской экономики в несколько раз превышает величину внутреннего кредита. В целом меры ЦБ не решают проблемы банковской ликвидности (возникшие в условиях валютного ограничения на внешних рынках), высокая задолженность на внешнем рынке (результат низкого уровня денежной массы) негативно влияет на платежный баланс (отрицательное сальдо инвестиционной деятельности).
кредитная	Кредитование в объемах, не влияющих на рост цен (не повышающих денежную массу). Ориентир - краткосрочные кредиты.	Ужесточение кредитной политики: вводится новый ориентир - ключевая ставка (кредиты в пределах недели). Ставка повышается. Стоимость кредитов растет. Рынок межбанковского кредитования испытывает давление: ставки выросли, объем операций уменьшился. ЦБ осуществляет абсорбирование ликвидности банковской системы. ЦБ сужает разнообразие инструментов рефинансирования, ограничивая их преимущественно краткосрочными операциями по поддержанию ликвидности.

ЦБ РФ должен сделать окончательный выбор в пользу так называемой

дружественной санации или банка-мегасанатора, в который будут сливать плохие долги. Ключевая разница в том, что «дружественная санация» предполагает выделение ЦБ частным банкам кредитов, а вливания государственных средств в банк плохих долгов возвратными не будут.

Обе обсуждаемые модели - это формально механизмы предсанации банков, которые позволят избежать применения механизма классической санации (комплекс мер по финансовому оздоровлению банка для предотвращения его банкротства). При санации ЦБ вместе с Агентством по страхованию вкладов (АСВ) обычно ищут инвестора для проблемного банка, либо санация проводится силами АСВ. Санируют обычно банки, которые власти считают системно важными. Сейчас на санации находится 17 банков - на их оздоровление потрачено свыше 645 млрд. руб., из этой суммы возвращено государству, по данным на март 2015 года, лишь 49 млрд., то есть в 13 раз меньше. Общий объем потраченных на санацию средств куда больше[33].

При «дружественной санации» проблемный банк и тот, который намерен ему помочь и в дальнейшем консолидировать, обращаются в ЦБ. Регулятор если сочтет это целесообразным предоставляет возвратный кредит на рыночных условиях: по ставкам 12-16% годовых на краткосрочной основе на срок до шести месяцев (при обычной санации это долгосрочные кредиты по льготным ставкам 0,5-6%). Новым механизмом смогут воспользоваться и крупные, и небольшие банки. Предполагается, что попутно активизируются процессы слияния и поглощения в банковском секторе. ЦБ ведет курс на консолидацию банковского сектора не меньше 5 лет, в частности, постепенно повышая требования к капиталу банков (с 2015 года это 300 млн. руб., до того действовала планка в 180 млн) и все чаще отзывая лицензии.

Организация, выполняющая роль банка-мегасанатора, может быть создана на базе дочернего банка АСВ - «Российский капитал»; правительство включило его в список из восьми банков, имеющих антикризисную возможность пополнить капитал первого уровня через облигации федерального

займа. В банк-мегасанатор будут передаваться активы тех банков, которых никто не взял на санацию, и основная его задача - выполнение обязательств перед клиентами банка, взятого в работу.

Гражданам тоже будут возвращаться вклады, компаниям - средства со счетов в полном объеме с учетом дохода.

Мегасанатор также будет проводить работу над возвратом выданных банком розничных и корпоративных кредитов. При этом у клиентов будет возможность только гасить долги, брать новые кредиты (например, в рамках лимита по кредитной карте) они не смогут. В капитал мегасанатора на первом этапе нужно будет влить 50-100 млрд. руб. госсредств, далее - дополнительные деньги при поступлении ему в работу каждого нового проблемного банка. На каждый банк, который берет под опеку мегасанатор, нужны будут средства, составляющие как минимум десятую часть от капитала обращающегося за помощью банка.

Если мегасанатор берет в работу банк с капиталом в 30 млрд. руб., государство должно будет предоставить мегасанатору 3 млрд. руб. Мегасанатор потребует бесконечных и безвозмездных вливаний государственных денег и в какой-то степени ограничит конкуренцию на рынке проблемных банковских активов.

В ЦБ воздержались от официальных комментариев по данной теме, так как банкиры не хотят монополизации рынка проблемных активов. Эксперты отмечают, что мегасанатору придется заниматься в том числе реализацией проблемных непрофильных активов банков, которые поступят к нему в работу (например, недвижимости, земельных участков), что приведет к еще большему увеличению государственных затрат на этот механизм предсанации.

А поскольку финансовое оздоровление неустойчивых банков в этом случае будет проходить под тотальным контролем ЦБ, регулятору придется регулярно мониторить ситуацию вокруг мегасанатора.

С учетом этих факторов вариант «дружественной санации» является оптимальным, так как при таком варианте риски и денежные вливания

распределяются между государством и частными банками, а создание государственного мегасанатора вряд ли целесообразно, особенно при наличии системы страхования вкладов. Механизм дружественной санации вызывает вопросы прежде всего в части фондирования, предлагаемого банку-санатору. Принцип возвратности средств является справедливым, однако короткие сроки кредитов (до шести месяцев) и высокие ставки значительно ограничат круг потенциальных банков-санаторов, так как именно возможность получения долгосрочного дешевого финансирования являлась одной из основных причин, по которой банки хотели участвовать в оздоровлении проблемных банков.

Что касается желаемой консолидации отрасли, то это будут единичные случаи и, вероятно, они не изменят общую структуру рынка. А создание мегасанатора кроме очевидных рисков значительных затрат государства несет в себе еще одну серьезную угрозу для стабильности банковской системы, о которой почему-то мало кто вспоминает - речь идет об идее безусловного возврата средств компаниям, которая подразумевается данным механизмом. Ведь здоровые банки постараются не связываться с банками, которые имеют крупные обязательства перед юридическими лицами. При этом гарантия возврата средств компаний мегасанатором может привести к тому, что компании при размещении своих средств будут смотреть фактически только на предлагаемую доходность, а не на устойчивость банка. Так поступают и рядовые граждане, и индивидуальные предприниматели, зная про систему страхования средств на 1,4 млн. руб. В результате слабые и проблемные банки получают возможность получить доступ к рыночной ликвидности, что позволит отсрочить их банкротство, но не улучшит их финансовое положение и в дальнейшем приведет к еще большим государственным затратам по возмещению депозитов.

Заключение

Банковская система как один из необходимых и важных секторов развития любой рыночной экономики в России показала свою жизнеспособность. Следует отметить, что банковский сектор России развивался в соответствии с требованиями реформирования экономической системы, и только жестокий кризис объявленной неплатежеспособности государства выбил его в значительной степени из колеи.

В целом текущую банковскую систему Российской Федерации можно назвать устойчивой, тем более на фоне прошедших кризисных событий 2014 года. На основании исследуемых за последние пять лет данных, мы пришли к следующим выводам:

- динамика роста цен на нефть как основного экспортного ресурса России способна замедлить темпы оттока капитала из страны;
- снижение ключевой ставки способствует пополнению валютных резервов и делает более доступной выдачу кредита для населения;
- стабилизация средневзвешенных курсов доллара и евро по отношению к рублю;
- рост ВВП за счёт активного потребительского спроса и импортозамещения;
- приток инвестиций в основной капитал;
- рост индекса потребительской уверенности;
- снижение уровня инфляции;
- увеличение рентабельности активов и капитала;
- снижение уровня безработицы.

На основании проделанного нами исследования можно сделать выводы о довольно устойчивом текущем положении банковской системы РФ. Однако есть следующий ряд проблем:

- рост оттока капитала;
- увеличение закредитованности населения;

- увеличение кредитного риска;
- увеличение рыночного риска.

Всё это в условиях возрастания геополитической напряженности и обострения отношений с ведущими мировыми державами в связи с введением экономических санкций против России.

Подводя итог исследованию можно прийти к выводу, что в целом на данный момент времени банковский сектор довольно устойчив, за исключением пары показателей, таких, как инвестиционный климат и отток капитала за границу.

В целом предлагаемые мероприятия по повышению эффективности функционирования банковской системы России способны дать свои плоды в среднесрочной перспективе.

Список использованных источников

1. Федеральный закон N 395-1 от 02.12.1990 "О банках и банковской деятельности" (ред. от 23.05.2018)
2. Федеральный закон N 86-ФЗ от 10.07.2002 "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (ред. от 10.07.2002)
3. Письмо Банка России от 27 мая 2014 г. № 96-Т "О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору "Принципы агрегирования рисков и представления отчетности по рискам"
4. Указание Банка России от 30.11.2015 N 3855-У "О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 03.12.2012 года N 139-И "Об обязательных нормативах банков"
5. О внесении изменений в статью 11 Федерального закона "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" и статью 46 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 07.03.2018 г. N 53-ФЗ
6. Алленых М.А. Банковская система как институт рыночной экономики // Банковские услуги 2007. №8. С. 2-8.
7. Жукова Е.Ф. Банковское дело. Учебник для бакалавров. / Под ред. Е. Ф. Жукова, Ю. А. Соколова. – М. :Юрайт, 2012. – 590 с.
8. Копытова А.И. Банки и банковское дело. Учеб. пособие. / А. И. Копытова - ГОУ ВПО «Томский государственный педагогический университет». - Томск : Изд-во ТГПУ. - 248 с.. 2009
9. Лаврушин О.И. Деньги, кредит, банки. Учебное пособие. / О.И. Лаврушин - Кнорус, 2010.
10. Райзберг Б. А.Бегство капитала. / Б. А.Райзберг, Л. Ш.Лозовский, Е. Б. Стародубцева. Современный экономический словарь. — 5-е изд., перераб. и доп.. — М.: Инфра-М, 2007. — 495 с.
11. Чалдаева Л.А. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник для бакалавров – М. :Юрайт, 2012. – 540 с.

12. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций. Учебное пособие. / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2013. – 543 с. – 5 экз.
13. Журнал "Эксперт". - 2018. - №21 (1075)
14. <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/ir/news> Сайт Сбербанка России.
15. <http://www.banki.ru/quotes/brent/> Курсы валют и нефти.
16. <http://expert.ru/dossier/story/banks/?n=171> Интернет-издание журнал "Эксперт".
17. <https://www.rbc.ru/economics/> Информационный бизнес портал.
18. http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/ Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики.
19. <http://www.cbr.ru/publ/?PrtID=bbs> Сайт Центрального банка Российской Федерации.
20. <https://m.business-gazeta.ru/> Деловая электронная газета Татарстана.
21. https://www.consultant.ru/law/ref/ju_dict/word/ Компьютерная справочная правовая система.
22. <http://1fin.ru/> Южная аналитическая компания финансового анализа.
23. <https://www.nbki.ru/> Национальное бюро кредитных историй.
24. <http://pravo.studio/bankovskie-sistemy/klassifikatsiya-elementov-bankovskoy-15390.html> Информационный портал.
25. <http://xn----ctbjnaatncev9av3a8f8b.xn--p1ai/> Сайт, посвященный уровню инфляции в России.
26. <https://www.statbureau.org/ru> Бюро статистики.
27. <http://konspekts.ru/dengi-kredit-banki/ponyatie-i-priznaki-bankovskoj-sistemy-vidy-bankovskix-sistem/> Учебный портал.
28. <http://www.garant.ru/> Информационно-правовой портал.
29. <http://theory-of-money.ru/> Информационный портал.
30. <http://www.forbes.ru/finansy> Онлайн-издание Forbes.

Протокол

проверки на оригинальность в системе «Антиплагиат.ВУЗ» выпускной квалификационной работы на тему «Управление устойчивостью банковской системы РФ»

студентки 4 курса Белоусовой Дарьи Алексеевны
направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент»
профиля «Финансовый менеджмент»

Отчет о проверке на заимствования №1

Автор: darina58mohito@yandex.ru / ID: 2713085

Проверяющий: (darina58mohito@yandex.ru / ID: 2713085)

Отчет предоставлен сервисом «Антиплагиат» - <http://www.antiplagiat.ru>

ИНФОРМАЦИЯ О ДОКУМЕНТЕ

№ документа: 15
Начало загрузки: 17.06.2018 15:43:58
Длительность загрузки: 00:00:00
Имя исходного файла: ВКР Белоусова Д.А.
Размер текста: 149 кБ
Символов в тексте: 84056
Слов в тексте: 9682
Число предложений: 552

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОТЧЕТЕ

Последний готовый отчет (ред.)
Начало проверки: 17.06.2018 15:44:00
Длительность проверки: 00:00:03
Комментарии: не указано
Модули поиска:

ЗАИМСТВОВАНИЯ	ЦИТИРОВАНИЯ	ОРИГИНАЛЬНОСТЬ
29,1%	0%	70,9%



Заимствования — доля всех найденных текстовых пересечений, за исключением тех, которые система отнесла к цитированиям, по отношению к общему объему документа.
Цитирования — доля текстовых пересечений, которые не являются авторскими, но система посчитала их использование корректными, по отношению к общему объему документа. Сюда относятся от ГОСТу цитаты; общеупотребительные выражения; фрагменты текста, найденные в источниках из коллекций нормативно-правовой документации.
Текстовое пересечение — фрагмент текста проверяемого документа, совпадающий или почти совпадающий с фрагментом текста источника.
Источник — документ, проиндексированный в системе и содержащийся в модуле поиска, по которому проводится проверка.
Оригинальность — доля фрагментов текста проверяемого документа, не обнаруженных ни в одном источнике, по которым шла проверка, по отношению к общему объему документа.
Заимствования, цитирования и оригинальность являются отдельными показателями и в сумме дают 100%, что соответствует всему тексту проверяемого документа.
Обращаем Ваше внимание, что система находит текстовые пересечения проверяемого документа с проиндексированными в системе текстовыми источниками. При этом система является вспомогательным инструментом, определение корректности и правомерности заимствований или цитирований, а также авторства текстовых фрагментов проверяемого документа остается в компетенции проверяющего.

№	Доля в отчете	Доля в тексте	Источник	Ссылка	Актуален на	Модуль поиска	Блоков в отчете
[01]	1,81%	10,23%	Тема 14. Правовые основы банковской деятельности скаж...	http://tfolio.ru	12 Янв 2017	Модуль поиска Интернет	4
[02]	0%	9,29%	Анализ состояния банковской системы РФ за последние 3...	http://revolution.allbest.ru	06 Сен 2017	Модуль поиска Интернет	0
[03]	8,19%	8,57%	ДКБ ОТВЕТЫ НА ВОПРОСЫ	http://goxi.ru	22 Июл 2016	Модуль поиска Интернет	12

Еще источник
Еще заимств

Руководитель ВКР
А.В.Тарасов