

**Системные меры, необходимые для роста капитализации,  
развития банковского сектора и основная направленность  
антикризисных мероприятий**

Дальнейшее развитие банковской системы страны будет в значительной степени зависеть от решения двух главных проблем: неэффективности управления банками и недокапитализации. В рамках VII Международного банковского форума «Банки России – XXI век» (3-6 сентября 2009 г., г. Сочи) Ассоциацией региональных банков и рейтинговым агентством «Эксперт РА» была представлена всеобъемлющая Концепция развития финансового рынка. Концепция содержит широкий анализ всех сегментов финансового сектора России – банковского, страхового, фондового, инвестиционного – и предлагает комплекс мер по его всестороннему развитию. Значительное число мероприятий, предложенных в Концепции развития финансового рынка, было реализовано Правительством и Банком России в конце 2008 – первой половине 2009 года. Среди ключевых структурных мер – повышение суммы страхового возмещения вкладчикам – физическим лицам, введение беззалогового кредитования кредитных организаций, рефинансирование внешних кредитов при посредничестве российских банков, меры по участию государства в повышении капитализации отечественного финансового рынка и т.д. Однако, как показала практика, во многом эти меры имели запоздалый характер. Важно, чтобы впредь мероприятия по развитию финансовых рынков носили упреждающий и системный характер.

Действия государства по борьбе с финансовым кризисом, выходом из него и преодолением стагнации должны включать не только мероприятия по стабилизации банковского сектора, но и структурные реформы, нацеленные на пост-кризисное развитие всей финансовой системы. При формировании пост-кризисной архитектуры банковского рынка важно избежать как дробления банковской системы на изолированные, слабо обменивающиеся ликвидностью и технологиями сегменты, так и чрезмерного упрощения ее структуры из-за исчезновения каких-либо групп. Каждая из существующих групп банков играет важную роль на макро- (крупные государственные, иностранные, частные банки), мезо- (крупные и средние региональные банки, отраслевые банки) и микроуровне (небольшие кредитные организации).

Только та банковская система, которая имеет устойчивую, многоуровневую архитектуру, предполагающую тесное взаимодействие нескольких эшелонов, пронизанная каналами перетока ликвидности и технологий между кредитными организациями разного размера и специализации, может стать адекватной потребностям экономики и общества, а именно:

- Ø Обеспечит реальный сектор экономики ресурсами для

пополнения оборотных средств, расширения производственной базы, обновления инфраструктуры. Без этого невозможен инновационный рост и эффективное развитие экономики;

Ø Предоставит населению финансовые инструменты, позволяющие защитить и повысить достигнутый уровень жизни, будет обеспечивать социальную стабильность и минимальные социальные гарантии;

Ø Даст государству инструмент для проведения экономической политики, нацеленной на защиту экономического суверенитета и обеспечение глобальной конкурентоспособности.

Подобная архитектура, как считают авторы Концепции, должна включать в себя:

1. Сегмент государственных и крупных частных федеральных банков с участием российского капитала, которые должны обладать мощными финансовыми ресурсами для того, чтобы служить проводниками промышленной политики государства, стимулировать инновационный рост и служить источниками инноваций в финансовой сфере, а также осуществлять поддержку социально значимых государственных проектов.

2. Сегмент сильных региональных банков (региональных лидеров), которые станут основой региональных экономик, будут способствовать формированию региональных промышленных кластеров, развитию малого и среднего бизнеса и повышению социальной стабильности на уровне регионов.

3. Сегмент небольших и средних специализированных банков, которые за счет эффектов специализации и доступа к рефинансированию, обеспечат доступность финансовых услуг для населения и субъектов малого и среднего предпринимательства по всей России.

Ряд мероприятий, предложенных в Концепции развития финансового рынка – совместном проекте агентства «Эксперт РА» и Ассоциации «Россия», – уже реализован. Важнейшие из них:

1. Повышение максимальной суммы страхового возмещения вкладчикам-физическим лицам с 400 тыс. руб. до 700 тыс. руб. (в соответствии с Федеральным законом от 13.10.2008 174-ФЗ "О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации»);

2. Введение инструмента беззалогового кредитования банков со стороны Банка России (в рамках Положения ЦБ РФ от 16.10.2008 323-П «О предоставлении Банком России российским кредитным организациям кредитов без обеспечения»);

3. Рефинансирование валютных кредитов при посредничестве российских банков (в соответствии с Федеральным законом от 13.10.2008 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации»);

4. Рекапитализация банков за счет субординированных кредитов (в

соответствии с Федеральным законом от 13.10.2008 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» и Федеральным законом от 17.07.2009 168-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации»).

Были реализованы также другие антикризисные предложения. Подробный перечень предложений Ассоциации «Россия», включенных Правительством программу антикризисных мер.

Кризисные явления в значительной степени активизировали работы по укреплению финансового сектора. Это было вызвано двумя главными обстоятельствами. Во-первых, реализация мероприятий по формированию адекватного потребностям экономики и общества финансового сектора позволила бы быстрее преодолеть кризисные явления и реже использовать механизмы «ручного управления». Во-вторых, мощная суверенная финансовая система со встроенными механизмами предотвращения «перегрева» будет более устойчивой к шокам, подобным пережитому в 2008 году. Среди причин повышенной чувствительности к глобальному кризису – фундаментальные слабости национального финансового сектора, включая:

- Высокую долю краткосрочных внешних займов в источниках фондирования российских банков. До кризиса около трети прироста ресурсной базы российских банков покрывалось за счет «горячих денег» - краткосрочных займов и волатильных портфельных инвестиций;

- Неразвитость финансовой инфраструктуры, которая позволяла бы оценивать, хеджировать и диверсифицировать банковские риски. До сих пор отсутствует адекватное регулирование рынка коллекторских услуг, только накапливается объем кредитных историй, необходимый для адекватной оценки розничных кредитных рисков;

- Высокий аппетит к кредитным (у отдельных банков – и рыночным) рискам в период быстрого экономического роста. Банки зачастую предпочитали принимать риски связанных сторон, что в кризисных условиях дало кумулятивный эффект. Устранение любого из этих ограничений требует системных мер, которые будут более эффективны, если приобретут упреждающий характер. Например, основы контрциклического пруденциального надзора, позволяющего сдерживать чрезмерный рост аппетита к рискам в период экономического подъема, должны быть заложены уже сегодня.

Стабильная работа банков, «ядра» российской финансовой системы, – тот необходимый базис, на котором можно построить конкурентоспособную и диверсифицированную экономику, соответствующую долгосрочным геополитическим целям России и тому месту, которое наша страна планирует занять в мировом экономическом пространстве. Если будет упущен шанс войти в число мировых центров, обладающих самостоятельным, влиятельным и масштабным финансовым сектором, российской экономике будет крайне сложно выйти на траекторию инновационного роста.