DOI <https://doi.org/10.18551/rjoas.2017-02.03>

**ВЛИЯНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ САНКЦИЙ НА СОСТОЯНИЕ
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ**
THE IMPACT OF ECONOMIC SANCTIONS ON STATE OF THE RUSSIAN
BANKING SECTOR

Иващенко Т.Н., кандидат экономических наук
Ivaschenko T.N., Candidate of Economic Sciences

**Среднерусский институт управления, Российская академия народного
хозяйства и государственной службы при Президенте России, Орёл, Россия**
Central Russian Management Institute, Russian Academy of National Economy and
Public Administration under the President of Russia, Orel City, Russia
E-mail: ivachenkotn@mail.ru

АННОТАЦИЯ

В статье рассмотрено состояние банковского сектора в период введения экономических санкций. Было проанализировано количество кредитных организаций, рассмотрена динамика ключевой ставки и ее влияние на средневзвешенные ставки на кредитные ресурсы.

ABSTRACT

In article the condition of the banking sector during imposition of economic sanctions is considered. The number of credit institutions was analyzed, dynamics of a key interest rate and its influence on the average rates on credit resources is considered.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА

Банковский сектор, экономические санкции, ключевая ставка, кредитные организации.

KEY WORDS

Banking sector, economic sanctions, key rate, credit institutions.

Прошедшие 2014–2015 гг. для банковского сектора России сопровождались сложной общеэкономической обстановкой и секторальными санкциями. На сегодняшний день негосударственные субъекты мировой политики играют крайне важную роль, и использование военной силы против них неадекватно ни с международно-правовой, ни с военной точек зрения. Следствием этого стала сдержанность ведущих стран мира в вопросах применения силы и интерес к использованию невоенных способов давления. Один из них - использование экономических инструментов воздействия на международное окружение. К ключевым типам внешнеэкономических инструментов воздействия относятся торговая, финансовая и макроэкономическая политика, использование санкций.

Последний официальный случай санкций был осуществлен США и странами Евросоюза против России. Санкции включали в себя как замораживание имущества отдельных лиц государства, предприятий, так и отраслевое воздействие, в частности, на нефтяную отрасль, банковский сектор России. США и страны Евросоюза ввели ограничения на доступ некоторым российским банкам к внешним финансовым рынкам, что не могло не сказаться на состоянии банковской системы России, так как зарубежные финансовые рынки были исторически источниками дешевых денег для российской банковской системы.

История введения санкций ведет свое начало еще с древнейших времен, первый известный пример применения санкций зафиксирован в Древней Греции, и представлял он собой запрет на посещение рынков и портов купцами. С течением истории происходили все новые случаи санкций, однако, все они представляли собой примитивные меры запретов на торговлю.

Наиболее активное развитие санкции получили после Второй Мировой Войны. В течение 1950-х гг. были зарегистрированы 15 случаев санкций. На сегодняшний момент условно все санкции, примененные против России с 6 марта 2014 г. можно разделить на 3 типа: санкции против физических лиц и организаций (политические, экономические, социальные); санкции в отношении экспорта/импорта в Севастополь и Крым; экономические санкции (в основном секторальные).

Суть экономических санкций заключается в том, что российским банкам был закрыт доступ к среднесрочному и долгосрочному фондированию на зарубежных рынках. У банков остается возможность привлекать или вкладывать средства на зарубежных рынках, однако, теперь они ограничены тем, что могут вкладывать только в инструменты со сроком погашения менее 30 дней. Под общие секторальные банковские санкции попали наиболее крупные российские банки, при этом в большинстве своем они являются государственными.

Однако, несмотря на это общее положение банковского сектора России по итогам 2015 г. достаточно позитивное. Банки стали более консервативными, стали лучше контролировать и следить за своими кредитными портфелями и проблемными или потенциально проблемными активами. Банк России осуществлял действия по оздоровлению банковского сектора, а именно по очищению банковского сектора от финансово неустойчивых организаций, а также банков, проводящих сомнительные операции.

Существенное влияние геополитических проблем и замедления темпов роста ВВП России привело к тому, что экономика России вошла в фазу экономического кризиса, характеризующегося отрицательным темпом роста ВВП, ослаблением курса рубля более чем в 2 раза, ростом инфляции, оттоком частного капитала из России и прочими проблемами.

Темп прироста ВВП в 2014 г. составил 0,6%, а по итогам 2015 г. оказался отрицательным, таким образом, ВВП России снизилось на 3,7%. В 2015 г. потребительская инфляция по итогам года составила 12,9%, против 11,4% в 2014 г. Реальные располагаемые денежные доходы населения по итогам 2014 г. снизились на 0,7%, а по итогам 2015 г. упали еще на 4,0%. За 2014–2015 гг. произошло ослабление курса рубля на фоне снижения цены на нефть марки Brent.

В 2014–2015 гг. сохранилась тенденция уменьшения количества кредитных организаций. К наиболее известным банкам, у которых были отобраны лицензии в 2015 г. относятся: ООО «КБ «Ренессанс», АО «Связной банк», ПАО КБ «ЕВРОКОММЕРЦ».

Рисунок 1 – Динамика численности кредитных организаций в России в 2011–2015 гг.

За 2014–2015 гг. также сохранилась тенденция усиления концентрации банковского сектора России вокруг крупнейших банков. Доля 200 крупнейших по величине активов кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора в 2014 г. составила 96,5%, а в 2015 г. - 97,2%. Удельный вес 5 крупнейших по величине

активов кредитных организаций в совокупных активах банковского сектора в 2014 г. составил 53,6%, а в 2015 г. - 54,1%.

Тенденция усиления концентрации вокруг банков из топ-30 связана в большей степени с настроением населения – снижением доверия к мелким банкам и перевод средств в более безопасные крупнейшие банки. Причинами такого поведения явились как банковские санкции, так и процесс очищения банковского сектора от неблагонадежных кредитных организаций Банком России.

Структура активов и пассивов банковской системы по итогам 2014 г. и 2015 г. представлена в таблицах 1,2.

Таблица 1 – Состав и структура активов банковской системы в 2014–2015 гг.

Показатель	2014 г.		2015 г.	
	Сумма, млрд. руб.	В % к итогу	Сумма, млрд. руб.	В % к итогу
Денежные средства	2754,2	3,5	1898,3	2,3
Счета в Банке России	3297,8	4,2	2464,4	3,0
Корреспондентские счета в кредитных организациях	2675,2	3,4	2536,3	3,1
Ценные бумаги	9724,0	12,5	11777,4	14,2
Производные финансовые инструменты	2298,6	3,0	1261,0	1,5
Кредиты и прочие средства	52115,7	67,1	57511,4	69,3
Просроченная задолженность	1978,0	2,5	3046,6	3,7
ОС, НМА и материальные запасы	1222,3	1,6	1277,6	1,5
Использование прибыли	177,0	0,2	125,5	0,2
Прочие активы	3388,1	4,4	4147,8	5,0
ВСЕГО АКТИВЫ	77653,0	100,0	82999,7	100,0

Ключевыми изменения в структуре активов и пассивов стали следующие изменения:

- Снижение в активах средств на счетах в Банке России. В 2014 г. объем средств на счетах в Банке России вырос на почти на 1 млрд. руб. по сравнению с 2013 г., однако к 2015 г. объем средств почти вернулся на уровень 2013 г. Рост денежных средств на счетах в Банке России в 2014 г. был связан с большим количеством операций между Банком России и коммерческими банками и необходимостью осуществлять расчеты по этим сделкам;

- Объем выданных кредитов коммерческими банками вырос в 2015 г. Более чем на 5 млрд. руб., при этом доля в общей структуре активов, приходящаяся на данную статью составила по итогам 2015 г. более 69%. За 2015 г. произошло увеличение суммы просроченной задолженности по кредитам более чем на 1 млрд. руб. или на 54%. При этом просроченная задолженность по кредитам в иностранной валюте выросла на 102%, составив 2,5% в общем объеме выданных кредитов в иностранной валюте (ранее объем просроченной задолженности составлял 1,7%). Рост просроченной задолженности связан с общим ухудшением экономической обстановки в России;

- Рост активов банковской системы России составил 6,9%, таким образом, наблюдается рост банковского сектора на фоне экономического кризиса;

- В пассивах в балансах банков произошло существенное снижение объема кредитов, депозитов и прочих средств, полученных от Банка России с 9287 млрд. руб. до 5363 млрд. руб. или на 42,3%;

- Статья средства клиентов выросла в основном за счет увеличения объема депозитов физических лиц, выросших за 2015 г. на 25,2%. Структура средств клиентов в основном поровну состоит из средств, вложенных в рублях и в иностранной валюте (52/48). Средства физических лиц на 43,5% состоят из депозитов со сроком свыше 1 года, на депозиты со сроком от 31 дня до года приходится 39,9% всех полученных депозитов.

Таблица 2 – Состав и структура пассивов банковской системы в 2014–2015 гг.

Показатель	2014 г.		2015 г.	
	Сумма, млрд. руб.	В % к итогу	Сумма, млрд. руб.	В % к итогу
Фонды и прибыль кредитных организаций	6921,9	8,9	7551,7	9,1
Кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от Банка России	9287,0	12,0	5363,3	6,5
Счета кредитных организаций (КО)	964,8	1,2	801,0	1,0
Кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от других КО	6594,2	8,5	7091,0	8,5
Средства клиентов	43814,0	56,4	51906,7	62,5
Депозиты юридических лиц	17007,9	21,9	19018,2	22,9
Депозиты физических лиц	18552,7	23,9	23219,1	28,0
Облигации	1357,5	1,7	1266,5	1,5
Векселя и банковские акцепты	868,1	1,1	696,2	0,8
Производные финансовые инструменты	1953,3	2,5	880,7	1,1
Прочие пассивы	5892,1	7,6	7442,7	9,0

Кроме всего вышеперечисленного, в структуре активов-пассивов банков произошло увеличение дефицита ликвидного покрытия (отношения превышения обязательств со сроком погашения свыше 30 дней над ликвидными активами аналогичной срочности к величине краткосрочных обязательств) с 8,6% по итогу 2013 г. до 16,5% в 2015 г. - более чем в 2 раза. Рост дефицита ликвидного покрытия был обеспечен за счет снижения доли ликвидных активов от суммы всех ликвидных активов с 35,0% в 2013 г. до 31,6% в 2015 г., обязательства остались практически неизменными. Таким образом, наметилась тенденция на появление структурного дефицита ликвидности, вследствие введения санкций и ухудшения обще экономического состояния экономики России.

По данным Банка России по итогам 2015 г. прибыль банковского сектора России составила около 192 млрд. руб., что более чем в 3 раза хуже результата предыдущего года (589 млрд. руб.). Из 733 российских кредитных организаций 2015 г. с положительной прибылью закончили 553 кредитные организации или 75%, в 2014 г. 707 кредитных организаций работали с прибылью или 85%.

Одним из существенных событий 2014 г. стал рост ключевой ставки с 5,5% по состоянию на март 2014 г. до 17,0% 16 декабря 2014 г.

Таблица 3 – Динамика изменения ключевой ставки

Период	Ключевая ставка, %
13 сентября 2013 - 2 марта 2014	5,5
3 марта 2014 - 27 апреля 2014	7,0
28 апреля 2014 - 27 июля 2014	7,5
28 июля 2014 - 4 ноября 2014	8,0
5 ноября 2014 - 11 декабря 2014	9,5
12 декабря 2014 - 15 декабря 2014	10,5
16 декабря 2014 - 1 февраля 2015	17,0
2 февраля 2015 - 15 марта 2015	15,0
16 марта 2015 - 4 мая 2015	14,0
5 мая 2015 - 15 июня 2015	12,5
16 июня 2015 - 2 августа 2015	11,5
3 августа 2015 - 13 июня 2016	11,0
14 июня 2016 г. – 18 сентября 2016 г.	10,5
19 сентября 2016 г. – по настоящее время	10,0

Рост ключевой ставки оказал прямое воздействие на стоимость ресурсов для коммерческих банков, получаемых у ЦБ РФ, на ставки по кредитам коммерческих банков, а также на ставки по вкладам и депозитам. Таким образом, увеличение ключевой ставки вызвало рост стоимости денег и снижение спроса на кредитные ресурсы из-за высокой их стоимости.

Так, одновременно с ростом ключевой ставки в декабре 2014 г. - январе-феврале 2015 г. произошел рост ставок на кредиты и депозиты коммерческих банков, при этом

ставки по депозитам выросли быстрее, чем по кредитам - в декабре 2014 г. произошел рост в среднем на 5,5% для краткосрочных депозитов и на 3,9% для долгосрочных депозитов. Ставки по кредитам выросли в основном, начиная с января 2015 г., рост ставок на краткосрочные кредиты в среднем составил 3,7% и долгосрочных кредитов - 3,9%. Более быстрый рост ставок по депозитам и превышение роста краткосрочных ставок над долгосрочными был обусловлен стремлением банков сохранить клиентов, которые, стремясь за более высокими процентами по вложенным средствам, могли перейти к конкурентам. В период стремительного роста ставок по депозитам, для некоторых банков, в большей степени мелких, региональных банков, наблюдались невероятные по размерам ставки. На фоне неопределенности процентных ставок возникла тенденция недоверия населения более мелким банкам и переход клиентов к крупнейшим банкам.

Формирование дефицита ликвидности, скачки процентных ставок в банковском секторе привели к тому, что со стороны государства и Центрального Банка возникла необходимость в принятии дополнительных мер по поддержке коммерческих организаций. В виду ограничения доступа банков к традиционно недорогим источникам внешнего фондирования, Банк России принял решение по увеличению объема рефинансирования, выросшего за 2014 г. в два раза, достигнув на 01.01.2015 г. величины в 9,3 трлн руб. По итогам 2015 г. объем средств, полученных коммерческими банками от Банка России, снизился до 5,4 трлн руб., что связано, в первую очередь, с адаптацией банков к изменившимся условиям и переориентацией с внешнего рынка заимствований на внутренний.

В целом, ситуация в банковском секторе по итогам 2015 г. оценивается Банком России как стабильная. Банк России проводит регулярные стресс-тесты, их результаты говорят о том, что ключевые показатели у системообразующих банков, остаются выше регулятивного минимума. Это свидетельствует о сохранении у банковского сектора существенного буфера капитала и о его способности противостоять серьезным шокам в случае углубления кризисных явлений.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. Анализ банков / Электронный ресурс доступ: <http://analizbankov.ru/rating.php>
2. Банк России / Электронный ресурс доступ: <http://www.cbr.ru/statistics/?PrId=pdko>
3. Долгова С.А. Ликвидность коммерческого банка основа устойчивого развития банковского бизнеса // Научный альманах. 2016. №2-1 (16). С. 149-154.
4. Законодательство Европейского Союза / Электронный ресурс доступ: <http://eur-lex.europa.eu/homepage.html?locale=en>
5. Кыштымова Е.А. Развитие информативности отчета о финансовых результатах для анализа прибыльности организаций в условиях перехода к МСФО / Кыштымова Е.А., Лытнева Н.А. // Вестник ОрелГИЭТ. 2015. №1 (31). С. 64-69.
6. Лебедев В.М. Формирование институционального поля публичного управления в регионе / Лебедев В.М., Полянин А.В. // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. 2015. №3-1. С. 161-168.
7. Министерство финансов США / Электронный ресурс доступ: <https://www.treasury.gov/Pages/default.aspx>
8. Moiseev V.V. Government policy of import substitution as a factor of Russian economy development / Moiseev V.V., Ogneva V.V., Polyinin A.V. // Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences. 2016. Т. 58. №10. С. 36-44.
9. Парушина Н.В. К вопросу о совершенствовании системы учета и анализа в условиях адаптации к международным стандартам / Парушина Н.В., Амелина Е.С. // Вестник ОрелГИЭТ. 2007. №2 (2). С. 131-139.
10. Полянин А.В. Экономическое развитие региональных бизнес-пространств / Полянин А.В., Макарова Ю.Л. // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. 2014. №2. С. 36-48.

11. Проняева Л.И. Проблемы учета активов по справедливой стоимости / Проняева Л.И. // Международный бухгалтерский учет. 2010. №4. С. 37-44.
12. Рудакова О.В. Основные проблемы инвестиционной привлекательности России / Рудакова О.В., Полянин А.В., Кузнецова Л.М. // Среднерусский вестник общественных наук. 2016. Т. 11. №2. С. 152-162.
13. Stroeveva O.A. et al Ctivization of innovative activities of russian commercial banks. 2015. Т. 6. №36. С. 201-210.
14. Суровнева К.А. Детализация механизмов банковского фондирования / Суровнева К.А., Сухорукова Н.В., Полянин А.В. // Экономика и предпринимательство. 2016. №6(71). С. 1012-1017.
15. Суровнева К.А. Функции регулирования и контроля в деятельности Центрального банка РФ КАК научная проблема менеджмента / Суровнева К.А., Полянин А.В. // Вестник Орловского государственного университета. Серия: Новые гуманитарные исследования. 2014. №6 (41). С. 241-244.
16. Сухорукова Н.В. Влияние макроэкономической ситуации на состояние банковского сектора России // В сборнике: Традиции государственного управления: проблемы и перспективы сборник материалов круглого стола. 2014. С. 114-118.
17. Цвырко А.А. Влияние Центробанка РФ на развитие ипотечного кредитования / Цвырко А.А., Суровнева К.А. // Вестник Орловского государственного университета. Серия: Новые гуманитарные исследования. 2015. №5(46). С. 234-238.
18. Цвырко А.А. Риски банковской системы России / Цвырко А.А., Сухорукова Н.В. // В сборнике: Экономика предпринимательства: теория и практика 2015. С. 54-55.