

# БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА И ПРЕДПРИЯТИЕ КАК СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПАРТНЁРЫ

С.В. Соловьёва

Институт проблем рынка РАН

## Тезисы доклада

Девятый Всероссийский симпозиум «Стратегическое планирование и развитие предприятий». Секция 3. Апрель 2008 г., под ред. чл.-корр. РАН Г.Б. Клейнера. – М.: ЦЭМИ РАН. - С. 162-164.

## Аннотация

По мнению автора, при всех своих недостатках банковская система России постепенно обретает черты стабильности и эффективности. Наряду с положительными тенденциями, автором выявлены негативные факторы, препятствующие превращению банковской системы в полноценного финансового партнёра реальной экономики.

Эксперты по-разному оценивают состояние и перспективы российской банковской системы. Некоторые считают её даже тормозом для развития экономики. Нам представляется, что это утверждение не соответствует действительности, т.к. при всех своих недостатках банковская система России постепенно обретает черты стабильности и эффективности. Об этом говорит бурный рост совокупных банковских активов и кредитов, предоставленных банками экономике. Активы банковской системы в долларовом эквиваленте (при пересчёте по курсу 6 руб. за доллар на начало 1998 г. и 26 руб. за доллар на начало октября 2006 г.) выросли почти в 4 раза, капитал – почти в три. Общая сумма задолженности по кредитам в рублях, предоставленным кредитными организациями юридическим лицам по видам экономической деятельности, физическим лицам и индивидуальным предпринимателям, по состоянию на 01.07.2007 г. составила: обрабатывающие производства – 13,06%; строительство – 5,75%; оптовая и розничная торговля – 21,04%; индивидуальные предприниматели – 2,90%; добыча полезных ископаемых, производство и распределение электроэнергии, газа и воды – 4,42%; сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство – 4,83%; транспорт и связь – 3,45%; прочие виды деятельности – 17,52%; физические лица – 27,00%. Доходность банковского бизнеса оценивается в 20-30%. Однако необходимо отметить негативные факторы, препятствующие превращению банковской системы в полноценного финансового партнёра реальной экономики. До сих пор не сформирована эффективная банковская структура. Учёные ЦЭМИ и ИПР РАН неоднократно писали о целесообразности создания трехуровневой банковской системы (ЦБ РФ, Инвестиционный банк, коммерческие банки). Российский банк развития не выполняет возложенной на него задачи долгосрочного кредитования предприятий. Среди 200 крупнейших банков на 1 января 2007 г. он занимал 78 место по величине активов и 34-ое – по капиталу. По итогам 2006 г. он не вошёл в 30 банков-лидеров по объёму кредитования. Поэтому было принято своевременное решение о создании мощного инвестиционного банка – Банка развития – на базе Внешэкономбанка, Росэксимбанка и Российского банка развития. Необходимы, на наш взгляд, и некрупные инвестиционные банки, призванные удовлетворять долгосрочные финансовые потребности предприятий второго эшелона. В настоящее время в России лидируют Сбербанк, Газпромбанк и Внешторгбанк по величине активов и капитала, по прибыльности, по объёму кредитования, по привлечению средств клиентов. По объёму депозитов, привлеченных от физических лиц в 2006 г. первые места занимают Сбербанк, Банк Москвы, ВТБ 24, Внешторгбанк, Газпромбанк. Растущие активы российских банков не могут обеспечить финансами в полном объёме реальный сектор экономики. В силу своего небольшого размера 90% банков не способны выдать ни одного кредита объёмом 10 млн. долларов. По данным ЦБ РФ на начало 2006 г. отношение выданных банками кредитов к ВВП составило 25,2%, в то время как эта цифра в Германии достигла 130%, во Франции –

95%, в Японии – 96%, в Бразилии и Мексике – 29 и 27%, в Венгрии и Чехии – 35 и 45% соответственно. Большая часть выданных российскими банками кредитов – короткие, сроком менее 3-х лет. На 01.09.2007 г. удельный вес кредитов, предоставленных в рублях организациям, со сроком погашения свыше 3-х лет, составил всего 11,4%. В условиях сокращения внутреннего кредита крупные российские корпорации до последнего времени предпочитали брать более дешёвые трансграничные кредиты, вследствие чего происходило нарастание внешнего корпоративного долга, величина которого, по некоторым оценкам, приближается к объёму валютных резервов. Однако в связи с разразившимся мировым финансовым кризисом возникают трудности с получением ссуд в зарубежных банках, которые испытывают недостаток ликвидности. Российские банки используют рынок МБК для размещения и привлечения свободных денежных ресурсов в форме депозитов на короткие сроки. С 19.06.2007 г. ставка рефинансирования составила 10% годовых, в феврале 2008 г. ЦБ РФ поднял её на 25 пунктов, до 10,25%. Средневзвешенные фактические ставки в октябре 2007 г. по предоставленным кредитам на рынке МБК (MIACR) в рублях варьировались от 5,67 (ссуда на 1 день) до 9,39% годовых (на период от 181 дня до 1 года). Предприятиям любого уровня могла бы помочь отлаженная система рефинансирования коммерческих банков со стороны ЦБ РФ. Однако денежные власти задачу такую не ставят, а опубликованные в печати "Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2008 г." подверглись справедливой критике рядом специалистов, в частности, В.Е. Маневичем, который утверждает, что качественное расширение рефинансирования банков должно вызвать рост внутреннего кредита, а, следовательно, рост экономики и повышение спроса на деньги. В России ставка рефинансирования является чисто формальным финансовым индикатором, в то время как в развитых странах процентная политика служит основным макрорегулятором экономических процессов. Наши денежные власти, провозгласившие своей главной задачей борьбу с инфляцией, игнорируют опыт других стран, которые давно пришли к выводу, что искусство макроуправления всё больше сводится к выбору адекватного в данный конкретный момент значения процентной ставки, не разгоняющей инфляцию, но и не угнетающей производство.

Работа выполнена при поддержке Российского гуманитарного научного фонда (проект № 08-02-00252а).

### Литература

1. Социально-экономическое положение России. Январь-октябрь 2007 г. Статистический сборник X. Москва, 2007.
2. В. Маневич. Об "Основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2008 г." Бизнес и банки. № 46, ноябрь 2007.
3. С. Журавлев. Пионер рефлексивной экономики. Эксперт. № 38, 2006, стр. 76-77.