

Май, 2019



АССОЦИАЦИЯ
БАНКОВ
РОССИИ

Банки Финансовая стабильность Экономический рост

ОТЧЕТНЫЙ ДОКЛАД

Президента
Ассоциации банков России

К Съезду
Ассоциации банков России



Отчетный доклад

Президента Ассоциации банков России
К Съезду Ассоциации банков России
(XXXVII Общее Собрание)

БАНКИ ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ

Обращение к Съезду	4
1. Обеспечение ускоренных темпов экономического роста – приоритет государственной политики	5
2. Место и роль банков в стимулировании экономического роста и поддержании финансовой стабильности	13
3. Развитие конкуренции и улучшение доверительной среды – необходимые условия повышения конкурентоспособности российского банковского сектора	27
4. Регулирование и надзор как инструмент вовлечения банков в решение задачи ускоренного роста экономики	32
5. Направления и результаты работы Ассоциации банков России	35



Лунтовский Георгий Иванович

Президент Ассоциации банков России

Обращение к съезду

Уважаемые коллеги!

Решение о создании Ассоциации «Россия» было принято группой банков на начальном этапе становления системы коммерческих банков в нашей стране. С первых шагов деятельность Ассоциации нацеливалась на формирование профессионального сообщества и защиту его интересов. С тех пор прошло уже почти 30 лет. К настоящему времени Ассоциация накопила богатый опыт практической работы по взаимодействию с законодательной и исполнительной ветвями власти, наладила диалог с регулятором, стала платформой для обмена мнениями и выработки консолидированной позиции по актуальным вопросам развития банковского дела.

Имеются все основания говорить, что Ассоциация «Россия» выражает интересы преобладающей части профессионального сообщества. На долю кредитных организаций-членов Ассоциации в настоящее время приходится 89,6% активов банковского сектора, 91,7% кредитов нефинансовым организациям и домашним хозяйствам, 93,7% вкладов населения. Это налагает на Ассоциацию повышенную ответственность по защите интересов банковского сообщества.

Ключевые направления деятельности Ассоциации в настоящее время нацелены на решение актуальных проблем кре-

дитных организаций и формирование благоприятного правового поля для членов Ассоциации. Основные усилия сейчас направлены на содействие в решении задач по оптимизации регулирования, развитию конкуренции, улучшению доверительной среды, расширению доступа к публичным финансам, внедрению цифровых технологий и кооперации банков.

Особое значение Ассоциация придает развитию диалога с регуляторами по всему спектру деятельности кредитных организаций, включая, прежде всего, оценку регулирующего воздействия, переход к консультативному надзору, развитие пропорционального и стимулирующего регулирования в отношении различных групп банков.

Совет Ассоциации принял решение проводить, начиная с 2019 года, не годовые отчетные собрания, а съезды.

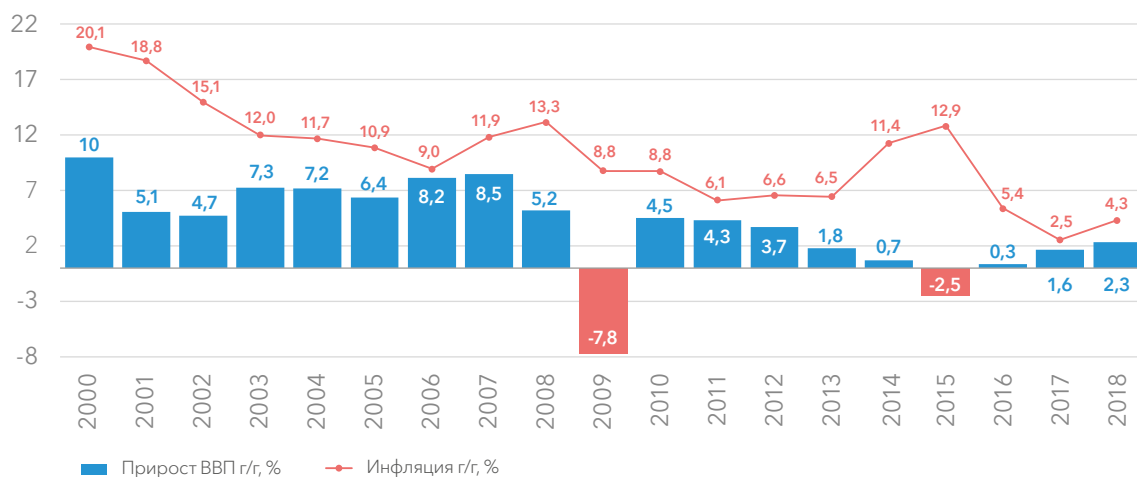
Этим подчеркивается необходимость консолидации всего банковского сообщества и дальнейшего углубления диалога с регуляторами. Успешное продвижение по пути выполнения ключевых макроэкономических задач требует активизации усилий по улучшению деловой и доверительной среды и созданию дополнительных стимулов для развития банковского бизнеса.

1

Обеспечение ускоренных темпов экономического роста — приоритет государственной политики

С начала текущего столетия российская экономика прошла два кризисных периода. Первый – в 2008–2009 годах – был спровоцирован зародившимся в США глобальным финансовым кризисом и обрушением мировых цен на углеводородное сырье. Второй – в 2014–2016 годах – стал результатом комбинированного эффекта циклического и структурного кризисов, а также действия негативных внешних шоков, вызванных введением санкций и снижением мировых цен на нефть.

Динамика ВВП и годовой инфляции в России в 2001–2018 гг., прирост в % к предыдущему году



Источник: Росстат

Оба этих периода характеризовались абсолютным снижением ВВП, ростом инфляции и обесценением рубля. Благодаря огромному производственному и природному потенциалу, мерам по поддержке ключевых сегментов экономики, согласованным действиям Правительства и Банка России по обеспечению финансовой стабильности, а также улучшению конъюнктуры на мировых рынках энергоносителей страна выходила на траекторию роста ВВП.

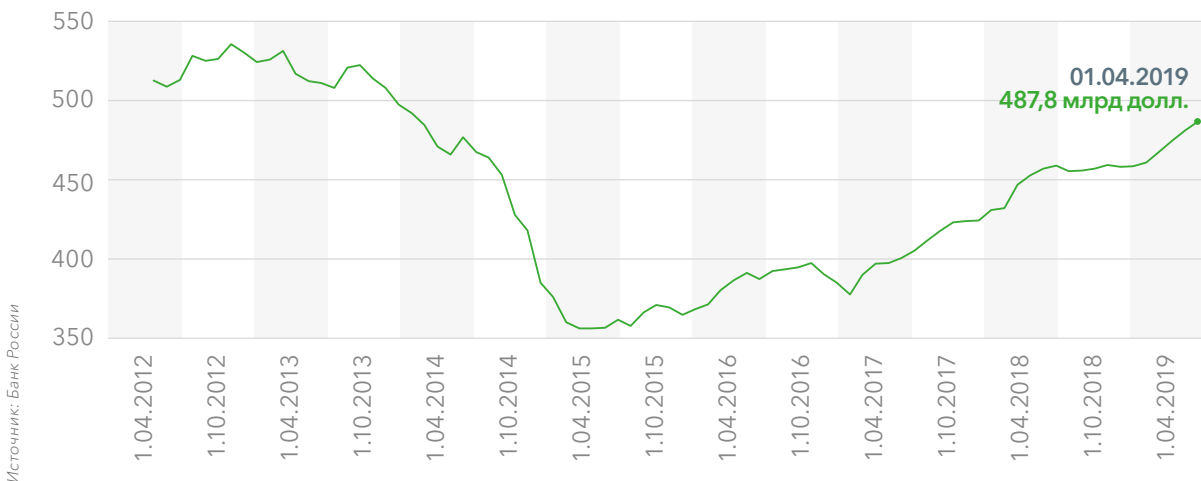
Оценка текущей макроэкономической ситуации

По итогам предшествующих двух лет и первых месяцев 2019 г. российская экономика, несмотря на сложную геополитическую обстановку и сохранение режима санкций, характеризуется закреплением позитивной динамики. Согласно данным Росстата, в 2018 г. темпы экономического роста составили 2,3% против ожидаемых 1,7%, достигнув максимальных после 2012 г. значений.

Наряду с этим поддерживается стабильность бюджетной системы. Дефицит федерального бюджета находится в околонулевой зоне. Погашение внешней задолженности осуществляется без нарушения графиков. Инфляция вплотную приблизилась к целевому показателю – 4%, а в 2017 г. даже опускалась ниже этого уровня. Во второй половине 2018 г. вследствие повышения НДС и цен на топливо наметилось ускорение

темпов инфляции, но уже к концу I квартала 2019 года этот процесс замедлился. Согласно оценкам Банка России, по итогам текущего года инфляция (в %, декабрь к декабрю предыдущего года) составит 4,7–5,2%, а в 2020 г. выйдет на целевой уровень – 4%. Это позволит Банку России продолжить и завершить переход от умеренно жесткой к нейтральной денежно-кредитной политике.

Международные резервы Российской Федерации, млрд долл.



Источник: Банк России

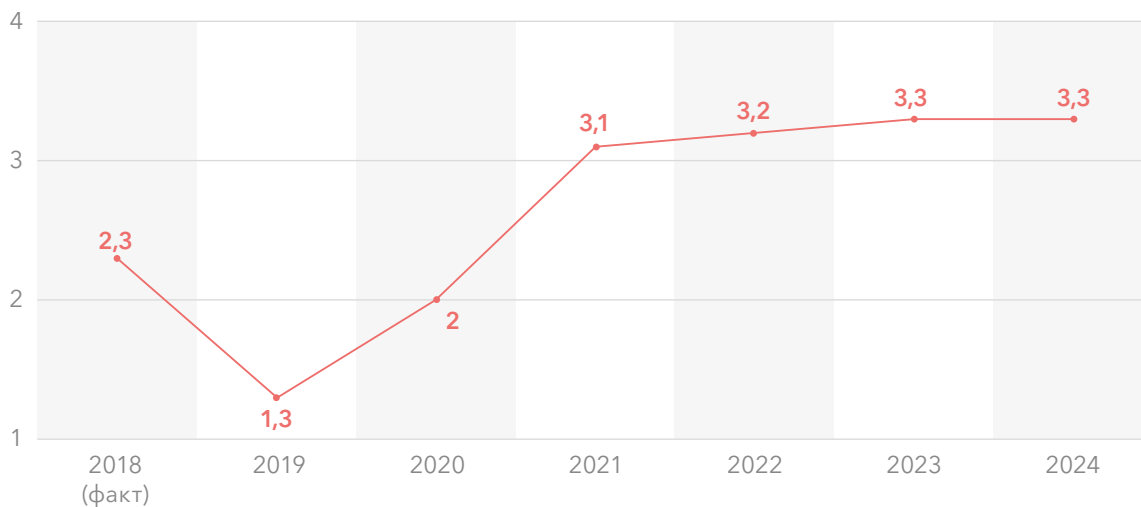
К настоящему времени Россия накопила запас прочности для поддержания финансовой стабильности. Достаточно сказать, что официальные международные резервы полностью покрывают внешние обязательства страны. Высокая кредитоспособность России, устойчивость федерального бюджета и усилия Банка России по поддержанию ценовой стабильности подтверждены ведущими международными рейтинговыми агентствами, включая «большую тройку» (S&P, Moody's и Fitch), которые повысили суверенный рейтинг России до инвестиционного уровня.

Внешние факторы продолжают заметно влиять на реализацию потенциала развития российской экономики, однако в отличие от 2014–2016 гг. их эффект уже не оказывает шокового воздействия на ключевые параметры её функционирования. Более того, все более активную роль уже играют внутренние факторы восстановления и ускорения экономического роста. Индексы предпринимательской уверенности Росстата и индекс PMI фиксируют постепенное улучшение настроений в бизнесе.

По прогнозу Минэкономразвития России, в 2019 году экономический рост составит 1,3% и к 2024 году ускорится до 3,3%

Краткосрочные и среднесрочные перспективы развития российской экономики будут в значительной степени определяться тем, насколько быстро смогут восстанавливаться инвестиционная активность и конечный спрос при условии сохранения ценовой, курсовой и бюджетной стабильности. При этом в различных вариантах прогнозов Министерства экономического развития и Банка России в расчет принимается чувствительность экономики к изменению мировых цен на углеводородное сырье.

Прогноз Минэкономразвития России динамики ВВП России до 2024 г.



Источник: Сценарные условия прогноза социально-экономического развития на 2019–2024 годы. Апрель 2019 года

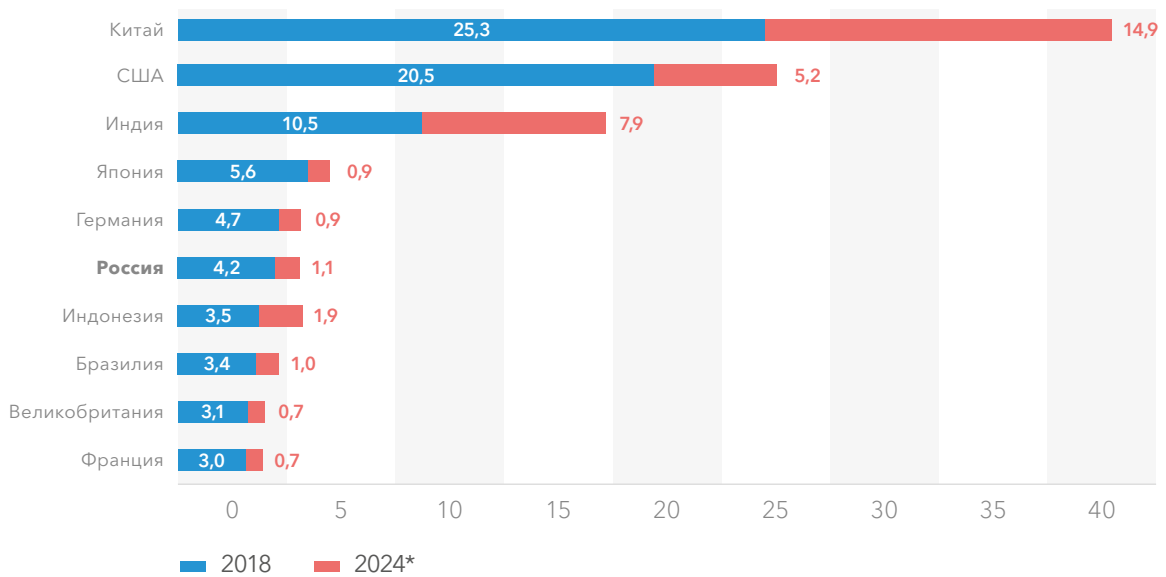
Россия в мировой экономике

В рэнкинге стран по итогам 2018 г. Россия по размеру ВВП, если его оценивать по методологии МВФ в текущих ценах по паритету покупательной способности (ППС), занимает 6-е место. Среднесрочный прогноз МВФ показывает, что в том случае, если темпы роста российской экономики сохранятся на уровне 1,5-1,7%, то страна к 2024 г. будет занимать 7-е место (за счет улучшения позиции Индонезии).

Ключ к достижению поставленной цели – в сопряженном стимулировании увеличения инвестиций и покупательной способности населения, которые и являются в конечном счете самыми мощными драйверами экономического роста. Учитывая дефицит трудовых ресурсов, центром внимания при принятии решений становится повышение совокупной производительности факторов производства. Наряду с этим всё более весомое значение приобретают темпы продвижения структурных реформ и институциональных преобразований. Именно этим определяется в современном мире конкурентоспособность национальной экономики.

В майском (2018 г.) Указе Президента Российской Федерации «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года» в число основных ориентиров поставлена задача вхождения России «в число пяти крупнейших экономик мира, обеспечение темпов экономического роста выше мировых при сохранении макроэкономической стабильности, в том числе инфляции на уровне, не превышающем 4%».

Рэнкинг экономик по объему ВВП по ППС в ценах в 2018 г., трлн долл.



* Прогнозное значение: абсолютный прирост ВВП по ППС за 2019-2023 гг. Источник: База данных МВФ

Улучшение деловой среды – необходимое условие реализации поставленных задач

В текущем десятилетии осуществляемая органами государственной власти Российской Федерации система мер по повышению комфортности ведения бизнеса дает определенные положительные результаты. Об этом свидетельствует сравнительный анализ условий предпринимательской дея-

тельности, который содержится в ежегодно публикуемом Мировым Банком исследовании «Doing business». Составляемый в нём рейтинг благоприятности ведения бизнеса путем измерения совокупных показателей по 10 темам, каждая из которых включает несколько индикаторов, является одним из наиболее объективных и авторитетных показателей нормативно-правовых условий для открытия и ведения бизнеса.

Рэнкинг благоприятности условий ведения бизнеса в отдельных странах*

Страны	2011	2019	Изменения
Казахстан	58	28	+ 30
Россия	124	31	+ 93
Китай	87	46	+41
Индия	139	77	+62
Бразилия	120	109	+ 11

* По состоянию на май предшествующего года. Источник: World Bank Database

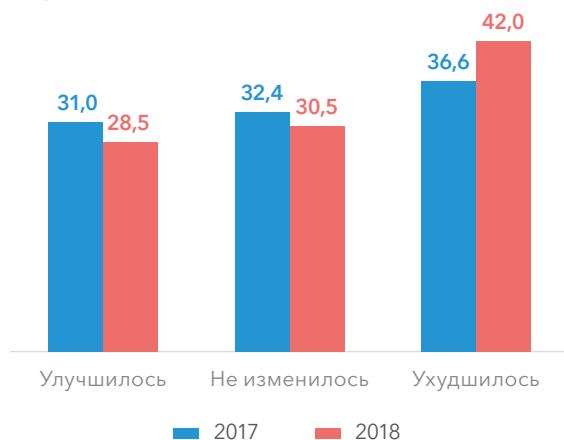
В то же время значение показателя благоприятности условий ведения бизнеса не следует преувеличивать. Он касается в основном малого и среднего предпринимательства в нефинансовом секторе экономики, не учитывает состояние и структуру финансово-кредитной системы, формируется по одному городу («крупнейшему деловому центру страны»).

Под этим углом зрения для оценки деловой среды и динамики её изменения большое значение имеют результаты опросов бизнес-сообщества, которые находят отражение в регулярно публикуемых отчетах РСПП «О состоянии делового климата в России». Проведённый в 2018 г. традиционный опрос компаний – членов РСПП показал, что по сравнению с 2017 г. намечилось некоторое ухудшение оценок деловой среды. Об ухудшении делового климата заявила половина компаний – субъектов малого бизнеса. В то же время крупные компании чаще других указывали нейтральный вариант.

42%

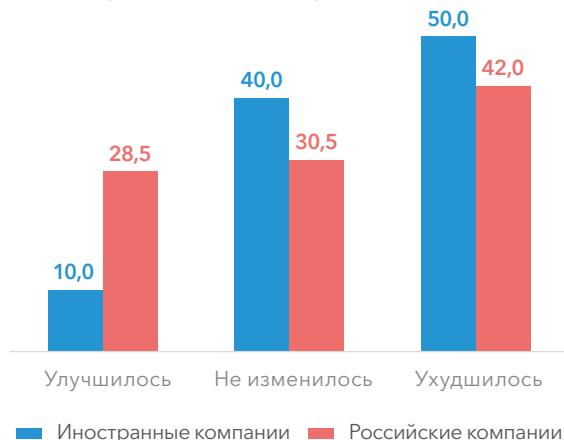
российских компаний ощущают ухудшение делового климата в России

Динамика оценки состояния деловой среды в 2017-2018 годах, %



Источник: «О состоянии делового климата в России в 2018 году», Доклад РСПП, Москва, март 2019, с. 8

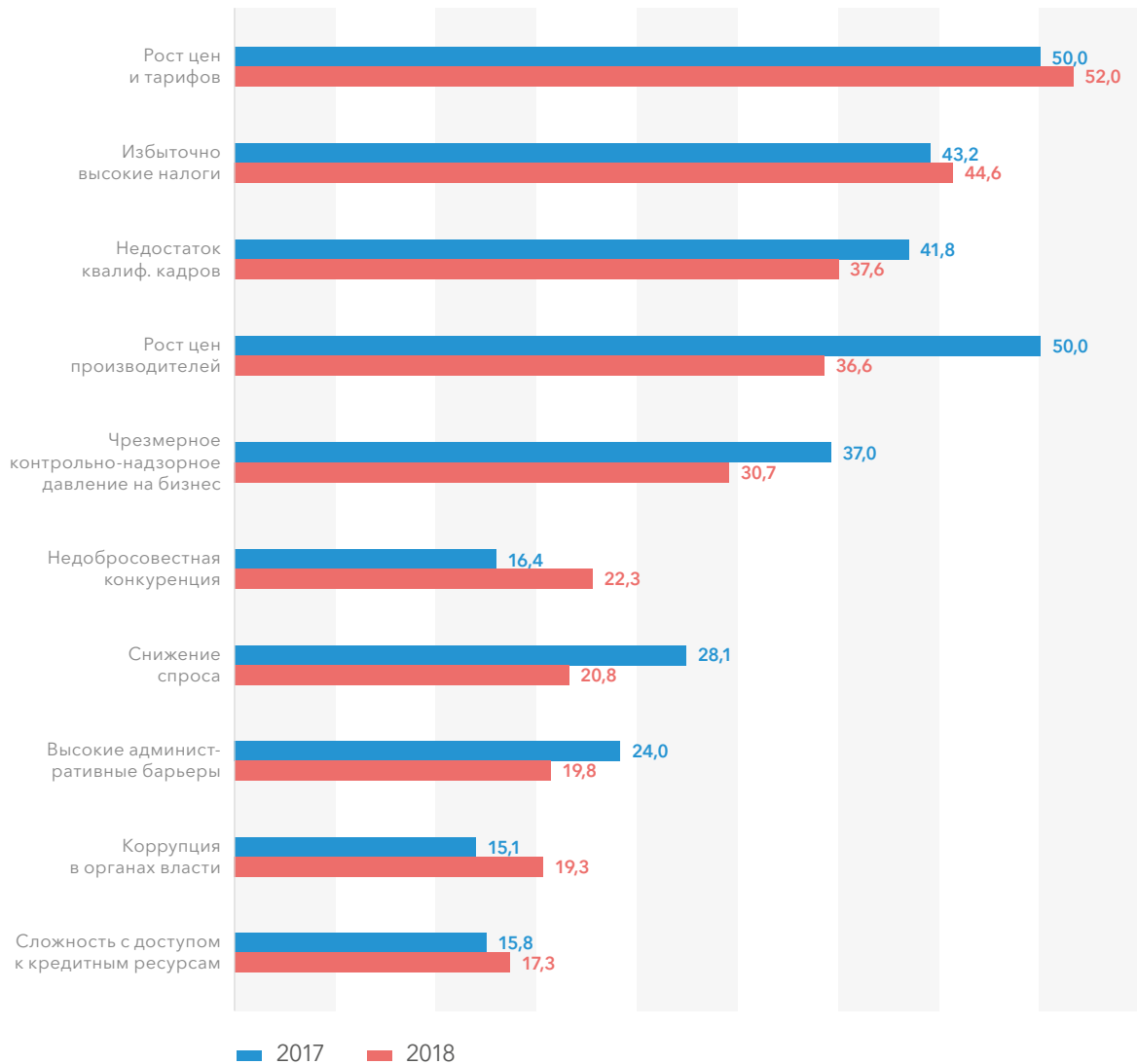
Как изменился деловой климат в России в 2018 г.: взгляд российских и иностранных компаний



Источник: «О состоянии делового климата в России в 2018 году», Доклад РСПП, Москва, март 2019, с. 109

Результаты опроса российских и иностранных инвесторов показали, что по сравнению с 2017 г. доля респондентов, отметивших ухудшение делового климата в России, увеличилась вне зависимости от страны происхождения капитала. При этом 28,5% российских компаний считают, что произошло улучшение делового климата, тогда как среди иностранных компаний аналогичный ответ дали только 10% респондентов.

Наиболее острые проблемы, мешающие предпринимательской деятельности в России в 2017-2018 гг., %



Источник: «О состоянии делового климата в России в 2018 году», Доклад РСПП, Москва, март 2019, с. 18

Значительный интерес представляет ранжирование главных проблем для бизнеса. Чаще всего участники опроса указывали на рост тарифов и избыточно высокие налоги. При этом в 2018 г. число респондентов, указавших на обострение этих проблем, увеличилось. В то же время улучшилась ситуация с чрезмерным контрольно-надзорным давлением на бизнес (число компаний, указавших на этот фактор, снизилось с 37,0

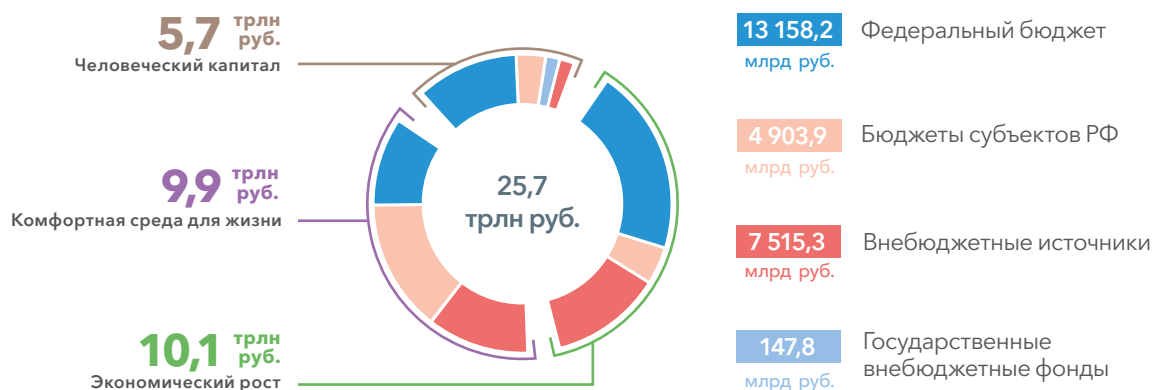
до 30,7%). Это касается также и такого фактора как высокие административные барьеры: 19,8% в 2018 г. (против 24,0% в 2017 г.). Следует отметить, что только 10-ю строку среди наиболее острых проблем для ведения бизнеса занимает сложность с доступом к кредитным ресурсам. На это в 2018 г. указало 17,3% респондентов, тогда как в 2017 г. их число составляло 15,8%.

Подходы к решению задачи ускоренного роста: национальные проекты

В качестве стержневого элемента при решении задачи выхода российской экономики на траекторию динамичного развития предложена реализация пакета структурных изменений, включающего следующие национальные проекты (НП):

1. НП «Демография»
2. НП «Здравоохранение»
3. НП «Образование»
4. НП «Культура»
5. НП «Жилье и городская среда»
6. НП «Экология»
7. НП «Безопасные и качественные автомобильные дороги»
8. НП «Производительность труда и поддержка занятости»
9. НП «Наука»
10. НП «Цифровая экономика Российской Федерации»
11. НП «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы»
12. НП «Международная кооперация и экспорт»

А также Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры.



На реализацию национальных проектов планируется потратить более 25 трлн руб., из которых:

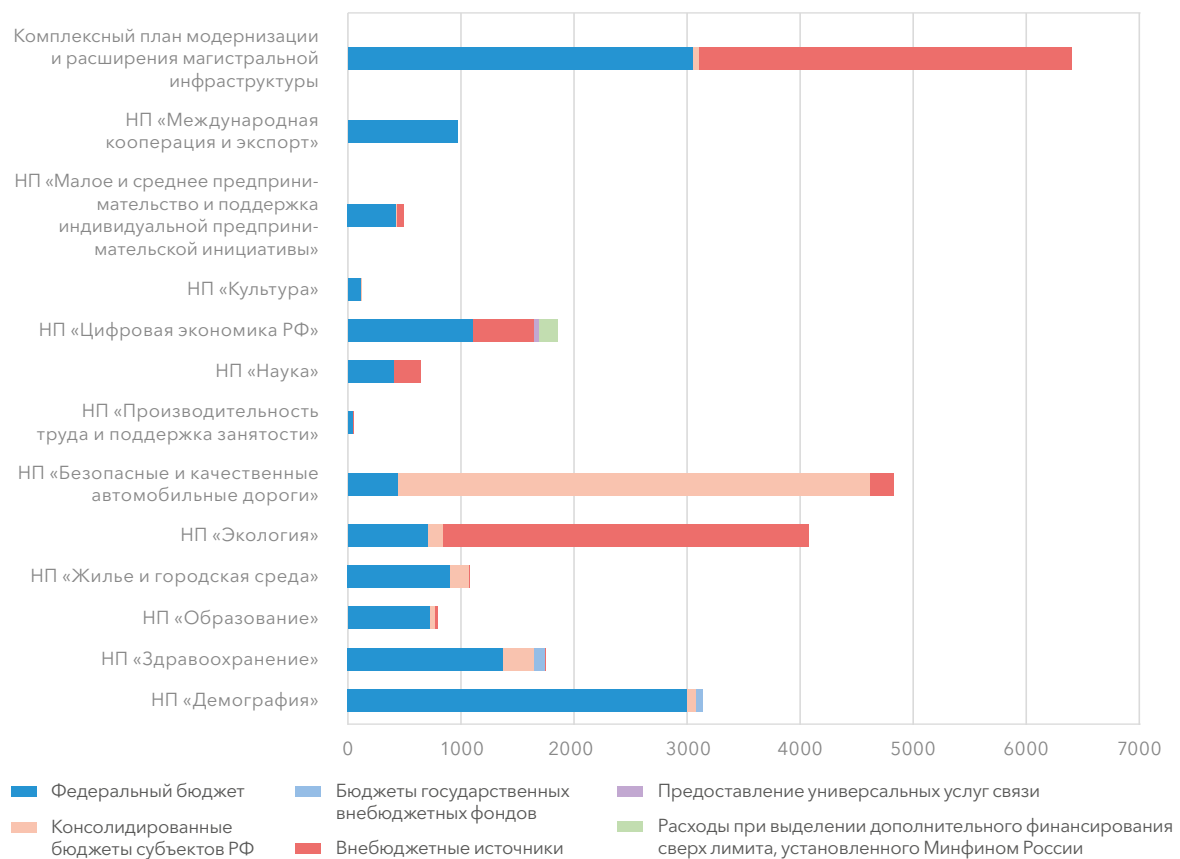
- более 18 трлн руб. – бюджетные средства
- и 7,5 трлн руб. – привлеченные внебюджетные средства.

При этом 10,1 трлн руб. предполагается выделить на проекты¹, непосредственно направленные на достижение национальной цели по ускорению экономического роста.

На выполнение целей по улучшению комфортной среды для жизни будет выделено 9,9 трлн руб., а на реализацию проектов, направленных на развитие человеческого

капитала, – 5,7 трлн руб. Наибольшее привлечение средств из внебюджетных источников планируется в рамках реализации Комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры (3,3 трлн руб.), НП «Экология» (3,2 трлн руб.) и НП «Цифровая экономика Российской Федерации» (535 млрд руб.).

Бюджет национальных проектов



В начале 2019 г. Счетная палата запустила информационную систему по мониторингу национальных целей и проектов. Данная система позволит контролировать процесс в онлайн-режиме на всех стадиях реализации – от проектирования мероприятия до его завершения. Планируется, что данная информационная система будет охватывать как федеральный, так и региональный уровни и позволит отслеживать динамику по каждой контрольной точке.

¹ НП «Наука», НП «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы», НП «Цифровая экономика Российской Федерации», НП «Производительность труда и поддержка занятости», НП «Международная кооперация и экспорт» и Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры.

2

Место и роль банков в стимулировании экономического роста и поддержании финансовой стабильности

Россия входит в число стран, финансовая индустрия которых развивается в рамках банкотрицентричной модели. В суммарных активах финансового сектора удельный вес банков превышает 80%, что определяет их весомую роль в формировании и распределении денежных потоков в экономике. Одним из основных источников, генерирующим эти потоки, служит кредитование, на долю которого, включая межбанковское кредитование, приходится 69,2% суммарных активов банковской системы страны.

Банки в России выступают основными поставщиками финансовых услуг. По состоянию на 1 апреля 2019 г. совокупный объем кредитов, предоставленных банками нефинансовым предприятиям и населению, достиг 48,9 трлн руб. (52,0% всех активов банковской системы). Вложения банков в долговые обязательства составляют 10,4 трлн. руб. (11,2% всех активов). Банки являются крупнейшими операторами на внутреннем валютном рынке (более 90%), рынке РЕПО (около 85%) и рынке облигаций (почти 70%).

Российские банки выполняют важную социальную миссию по обеспечению доступности финансовых услуг для граждан и организаций всех форм собственности вне зависимости от плотности населения и географических расстояний. Повсеместное развитие получило дистанционное банковское обслуживание: 93% счетов физических лиц и 98% счетов юридических лиц предоставляют возможность доступа через интернет. Банковская система осуществляет эмиссию и эквайринг платежных карт, общее число которых составляет около 250 млн штук, несет расходы по обеспечению безна-

личных расчетов, проводит подавляющую часть внутренних и международных расчетов. Вклады населения в банках превышают 28 трлн руб.

Тенденции и векторы развития различных групп банков

Структура банковской системы в каждой стране представляет собой результат взаимодействия совокупности экономических и внеэкономических факторов, особенностей формирования конкурентной и регулятивной среды. Количество кредитных организаций, масштабы участия иностранного капитала, доля государственных банков, степень концентрации активов – вот основные черты, комбинация которых формирует национальную специфику банковских систем.

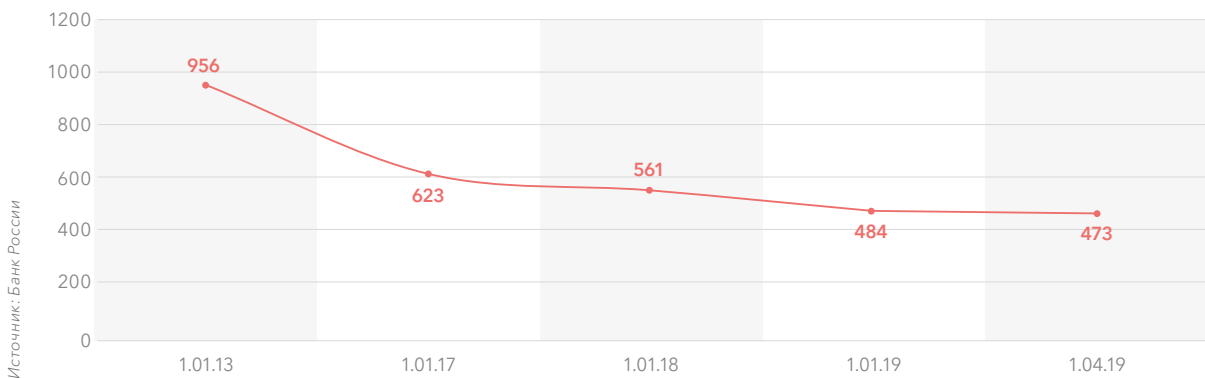
Сокращение общего числа кредитных организаций – это общемировая тенденция, которая усиливается в периоды спадов деловой активности и финансовых кризисов. И Россия здесь не является исключением.

Банковская система относится к числу секторов экономики, которые характеризуются высокой степенью уязвимости к негативному воздействию внешних шоков и затухающей макроэкономической динамики. Высокая чувствительность банковской деятельности к кризисным сценариям объясняется, хотя и не в полной мере, ее зависимостью от поведенческой психологии клиентов, которая, особенно в условиях проявления признаков финансовой нестабильности, а тем более панических настроений, может приобретать черты иррациональности. Наряду с этим катализаторами возникновения стрессовых ситуаций, как показывает мировая практика,

служат недобросовестное поведение самих банков, а в ряде случаев и неадекватные действия регуляторов.

Количество банков в России достигло своего пикового значения к середине 90-х годов XX века, когда их число превышало 2500. Если не считать локальных кризисов (в 1995 и 2004 гг.), то наблюдалось три волны их сокращения. Все они были связаны с реализацией кризисных сценариев развития экономики: дефолт в августе 1998 года, глобальный финансовый кризис 2008-2009 годов и валютный кризис в 2014-2015 годах.

■ Количество действующих кредитных организаций

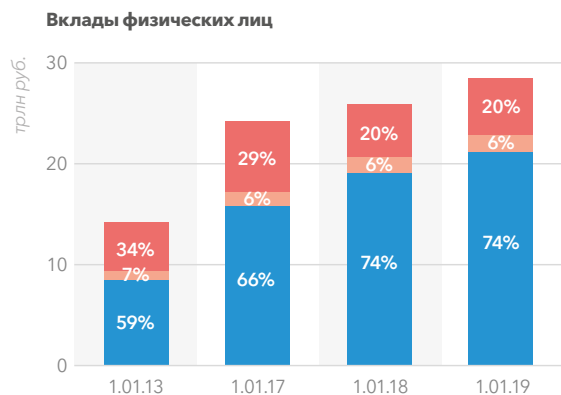
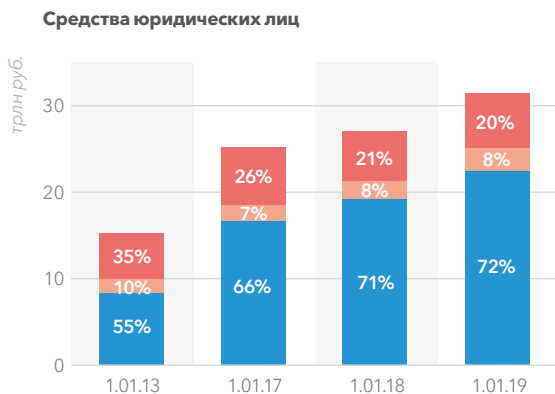
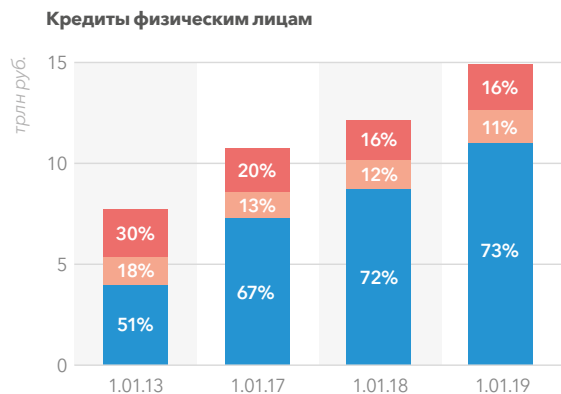
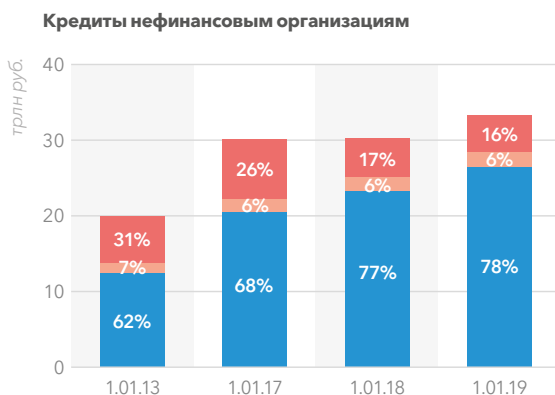
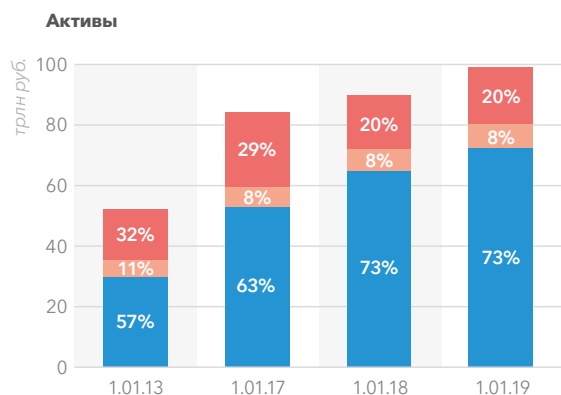


Наиболее высокими темпами сокращения количества кредитных организаций характеризуется период после 2013 г. В последние годы в устойчивый оборот вошел даже термин «чистка банковской системы». Однако оздоровление банковской системы не относится к числу «специальных операций», проводимых в рамках разовой кампании. Во всём мире это – профессиональная рутинная работа регулятора, которая включает в себя не только удаление с рынка убыточных, недобросовестных, а тем более криминализованных участников, но и выявление глубинных причин банкротства кредитных организаций. К ним, наряду с действием макроэкономических факторов, можно отнести недобросовестную банковскую практику, которая в силу разных факторов своевременно не пресекалась надзорными органами. И в этой связи положительной оценкой заслуживает то, что центр тяжести теперь переносится на профилактику финансового состояния кредитных организаций и улучшение конкурентной среды.

Россия относится к группе стран, в банковских системах которых, с одной стороны, в структуре собственности преобладают резиденты, а с другой – открыт доступ для иностранного капитала. В настоящее время на территории нашей страны действует 80 кредитных организаций с мажоритарным участием (свыше 50%)

нерезидентов. На их долю приходится более 12% активов банковского сектора. Три из них входят в число системно значимых кредитных организаций. Таким образом, российская банковская система имеет одновременно и национальный, и открытый для иностранного капитала характер.

Госбанки, банки с иностранным участием, частные банки*



- Госбанки
- Банки с иностранным участием
- Частные банки

* Участие в капитале государственных органов и иностранных организаций определяется в соответствии с критериями МСФО (IFRS) 10 – контроль, МСФО (IFRS) 11 – совместный контроль и МСФО (IAS) 28 – значительное влияние.

Россия входит в число стран, где в силу особенностей экономического и социально-политического развития преобладают кредитные организации с государственным участием. Их доля на начало 2019 г. достигла почти 60% активов банковского сектора, а с учетом кредитных организаций, проходящих процедуру финансового оздоровления, превысила 70%. Расширение масштабов участия государства в капитале российских банков обозначилось с началом глобального финансового кризиса 2008-2009 гг. Эта тенденция сохраняется и в текущем десятилетии.

Более 70%

доля активов кредитных организаций с государственным участием в России

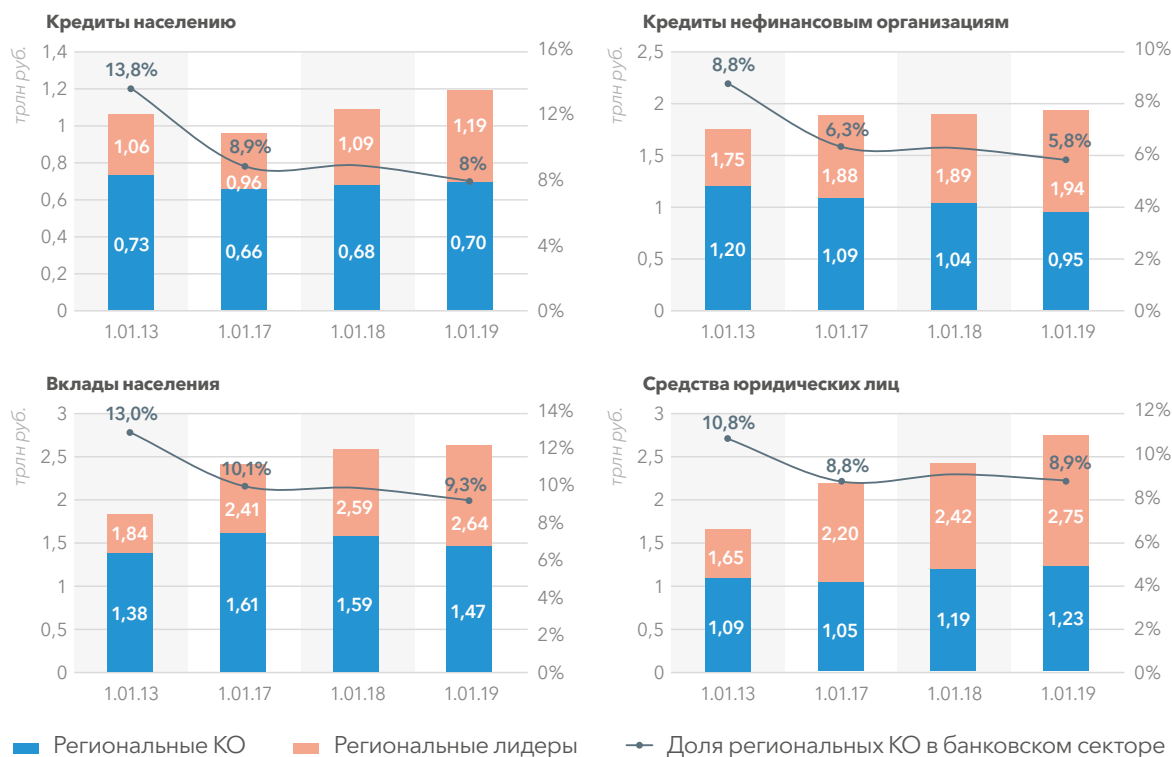
Участие государства оказывает двойственный эффект на развитие банковского сектора. С одной стороны, оно служит способом прямой, а в ряде случаев экстренной поддержки не только узкого круга крупных кредитных организаций, но и системной устойчивости всего банковского сектора. С другой стороны, участие государства сопряжено с получением «некопируемых привилегий», использование которых усиливает рыночную власть лидеров на ключевых сегментах рынка банковских услуг и содействует его картелизации. Учитывая это, одной из приоритетных задач по повышению эффективности банковского обслуживания в настоящее время становится стабилизация, а затем уменьшение доли государства в капитале и активах российского банковского сектора. В то же время в практическом плане решение этой задачи возможно только на эволюционной основе за счет усиления потенциала кредитных организаций, находящихся в частной собственности.

Для подавляющего большинства развитых стран характерно незначительное участие (или отсутствие такового) государства в капитале кредитных организаций. Однако весь мировой опыт убедительно показал, что в случаях возникновения стрессовых ситуаций никакой разумной альтернативы прямому вхождению государства в капитал банков в подавляющем большинстве случаев не существует. Выход же государства из капитала банков в этой группе стран был быстрым (хотя и не во всех случаях) только благодаря развитым финансовым рынкам и наличию достаточного количества инвесторов, имевших высокую деловую репутацию.

Для стран с формирующимся рынком и развивающихся стран в целом характерна противоположная ситуация. Во многих из них сохраняется высокий или умеренно высокий удельный вес кредитных организаций, контролируемых государством. Этот паттерн очень устойчив, хотя общей тенденцией в настоящее время является постепенное сокращение масштабов присутствия государства. При благоприятных условиях одна группа стран с формирующимся рынком идет по этому пути быстрее, хотя в большинстве случаев результаты достигались посредством продажи «на корню» государственных банков нерезидентам. Те же страны, которые хотят сохранить национальные банковские системы, проводят разгосударствление более медленными темпами. Частично это объясняется и тем, что в этой группе стран ещё не сложился институт частных собственников с высокой деловой репутацией.

Особое место в структуре финансового посредничества занимают региональные кредитные организации, которые решают задачи обеспечения доступности финансовых услуг для населения и предприятий на локальных рынках. Учитывая пространственное положение Российской Федерации, деятельность этой группы банков имеет существенное не только экономическое, но и социальное значение. Важно и то, что благодаря их деятельности поддерживается конкурентная среда, позволяющая расширить линейку банковских продуктов для потребителей финансовых услуг.

Региональные банки



Здесь и далее представлены данные региональных КО, за исключением Банка ВТБ (ПАО), санитруемых банков и лидеров. К числу региональных лидеров относятся банки, входящие в топ-30 (за исключением Банка ВТБ (ПАО): ПАО «АК БАРС» Банк, ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ПАО КБ «Восточный», АО «АБ «РОССИЯ», ПАО «Совкомбанк», ПАО КБ «УБРиР».

В текущем десятилетии проявилась тенденция ослабления позиций региональных банков, которые в условиях жесткой олигополии теряют клиентскую базу и рыночные доли. Они практически лишены возможности рефинансироваться в Банке России в целях поддержания текущей ликвидности, имеют очень ограниченный доступ для участия в государственных программах финансирования, не располагают источниками для наращивания капитальной базы и доформирования в необходимых случаях резервов на возможные потери по ссудам. В кризисные периоды именно эта группа

кредитных организаций испытывает наибольшую сложность при ведении бизнеса и подвержена повышенному риску отзыва лицензии. В то же время региональные банки благодаря профессионализму кадров и умелому позиционированию на локальных рынках сохраняют потенциал конкурентоспособности, хотя и в ограниченном объеме.

Часть региональных кредитных организаций с января 2019 г. перешла в кластер банков с базовой лицензией. В него вошло 149 банков, или 34% всех действующих российских коммерческих банков. На их долю

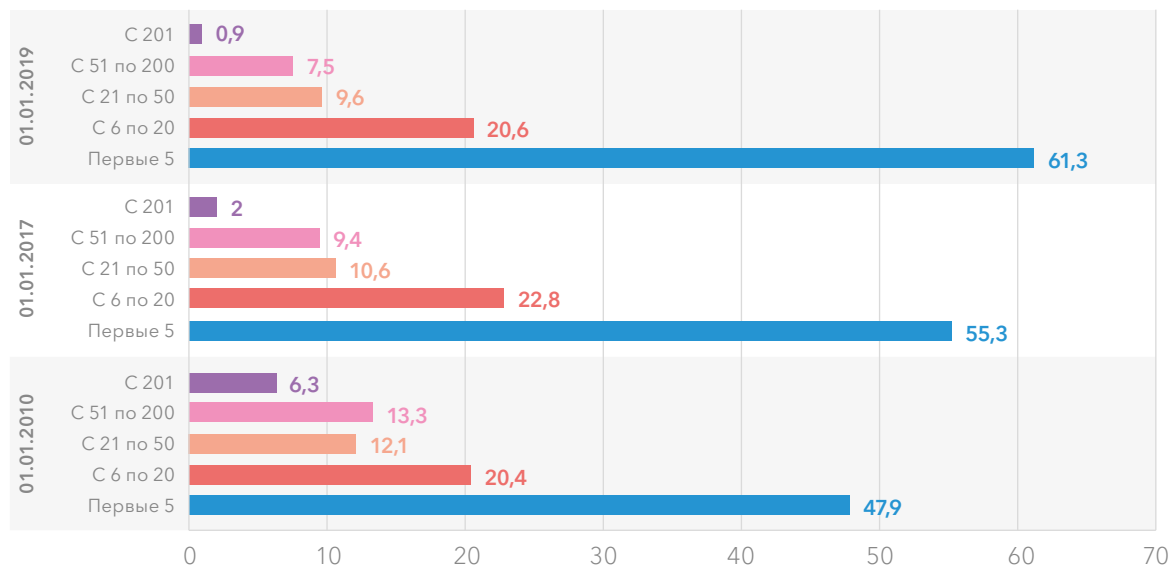
приходится 0,4% совокупных активов банковской системы, 0,1% кредитного портфеля и привлечённых средств юридических лиц и населения. Несмотря на это, банки с базовой лицензией выполняют важную социальную функцию в обеспечении доступности финансовых услуг для малого и среднего предпринимательства (МСП) и населения. Особенно важен вклад банков с базовой лицензией в кредитование субъектов МСП на начальной стадии их бизнеса, когда отсутствует положительная кредитная история и подобные заемщики недостаточно привлекательны для крупных банков.

Вновь образованный кластер функционирует в зоне повышенных рисков. Кредитование МСП и необеспеченное потребительское кредитование характеризуются более высокой долей проблемной и просроченной задолженности. Источники получения прибыли крайне ограничены. Чистая процентная маржа, рентабельность активов и капитала находятся на минимальных уровнях. Ограниченный функционал и низкая капитальная база не компенсируются снижением регуляторной нагрузки. Как показывает мировая практика, законода-

тельно закреплённая специализация банков снижает не только риски, но и потенциал их развития. В этой связи формирование кластера банков с базовой лицензией важно увязать как с созданием специальных механизмов их нефинансовой поддержки со стороны органов исполнительной власти на местах, так и с расширением возможностей их участия в реализации федеральных программ.

В российской банковской системе продолжается процесс концентрации активов и капитала. Он возник ещё на ранних этапах развития коммерческих банков, но имел неустойчивый характер. В явном виде этот процесс обозначился в период преодоления последствий глобального финансового кризиса 2008–2009 гг. и получила дополнительный импульс в 2014–2016 гг. Единственная группа кредитных организаций, которая в текущем десятилетии неуклонно укрепляла свои рыночные позиции, – это топ-5. Удержали свои позиции банки, занимающие с 6-го по 20-е место. В итоге к настоящему времени банки топ-20, образующие ядро банковской системы, концентрируют почти 82% активов.

Концентрация активов по банковскому сектору России, %



По формальным признакам Россия по уровню концентрации банковской системы находится в середине списка стран, входящих в ЕС, причем существенно ближе к странам с низкими показателями концентрации. В 16 странах ЕС доля топ-5 банков существенно выше: максимальная концентрация – в Греции (97,3%), Эстонии (88,0%) и Литве (87,1%). В девяти странах ЕС концентрация ниже – в частности, в Люксембурге (27,6%), Германии (31,4%), Австрии (34,5%).

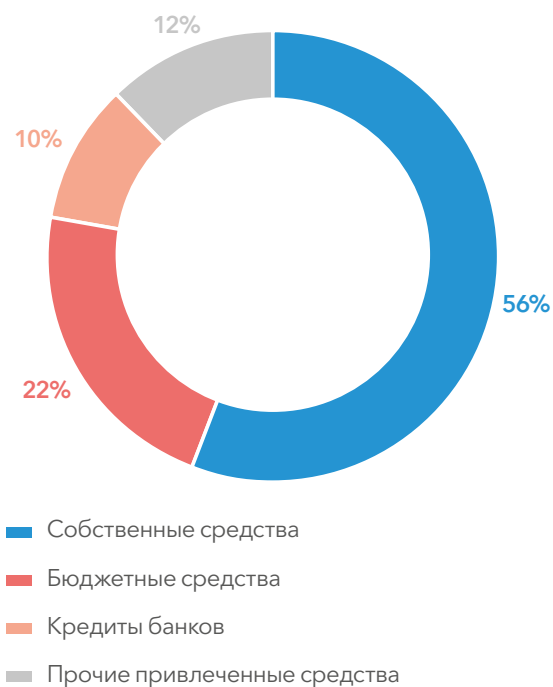
Однако важно видеть, какие страны имеют высокие значения и какие страны – низкие. В топ-5 с самыми высокими значениями этого показателя входят либо страны, в которых доминируют банки с иностранным участием, либо небольшие по территории и населению страны. Напротив, в топ-5 с самыми низкими значениями в основном входят страны, в которых банковские системы имеют национальный характер. Учитывая то, что в России сохраняется национальная модель банковской системы, нашу страну, где уровень концентрации банковских активов в топ-5 банков составляет 61,3%, следует сравнивать с такими странами, как Германия, Италия и Великобритания. В этих странах уровень концентрации банковской деятельности заметно ниже российских показателей.

Банки и экономический рост

Среди источников экономического роста банковское кредитование, несмотря на незначительный удельный вес, занимает особое место. Оно выполняет исключительно важную функцию рычага, способного регулировать объём предложения денег. В России доля банковских кредитов в структуре источников финансирования инвестиций предприятий держится на достаточно стабильном уровне. В последние 10 лет она колеблется вблизи отметки 9-11%.

Основными источниками финансирования (78%) для российских компаний всегда были собственные и бюджетные средства, что отражает недостаточную степень развития рынка долговых и долевого ценных бумаг. Что касается удельного веса банковских кредитов, то в мире, хотя наблюдается разброс его значений в зависимости от особенностей национальных моделей финансирования экономики, он не превышает, как правило, 14-16%. Россия по этому показателю находится на уровне большинства стран с близкой к ней степенью зрелости рыночных отношений.

Источники финансирования российских компаний, %



Даже в условиях умеренно жесткой денежно-кредитной политики и применения повышенных коэффициентов риска восходящий кредитный цикл является в настоящее время основным трендом развития российского банковского сектора. Наиболее высокими темпами расширяются сегменты ипотечного жилищного кредитования и необеспеченного потребительского кредитования. Увеличиваются абсолютные объемы и постепенно восстанавливаются темпы прироста кредитования нефинансовых организаций. При этом выдача новых ссуд малым и средним предприятиям характеризуется более высокими темпами.



Взаимосвязь кредитования и экономического роста, особенно в периоды выхода из кризисного состояния, не является линейной и характеризуется наличием лагов, величина которых зависит от склонности к инвестированию, динамики качества кредитных портфелей на балансах банков, степени жесткости денежно-кредитной и макропруденциальной политики. Проведенное в Банке международных расчетов исследование (на основе данных о 39 финансовых кризисах в развитых и развивающихся экономиках) показало, что изменение банковского кредита не коррелирует с темпами роста экономики в течение двух лет посткризисного восстановления.

Одно из объяснений – перед кризисом банки накапливают большие объемы «плохих» долгов, реструктуризация и списание которых требуют времени.

Наблюдаемое в текущем периоде наращивание портфелей ссудной задолженности и долговых ценных бумаг на балансах российских коммерческих банков – признак оживления деловой активности и восстановления экономического роста. Повышение кредитной активности позволяет преодолевать спросовые ограничения, нехватку собственных оборотных средств и инвестиционных ресурсов. Особую актуальность приобретают вопросы доступности кредита и стоимости заёмных средств. В обществе доминирует позиция, что основным препятствием для увеличения объемов кредитования являются высокие процентные ставки.

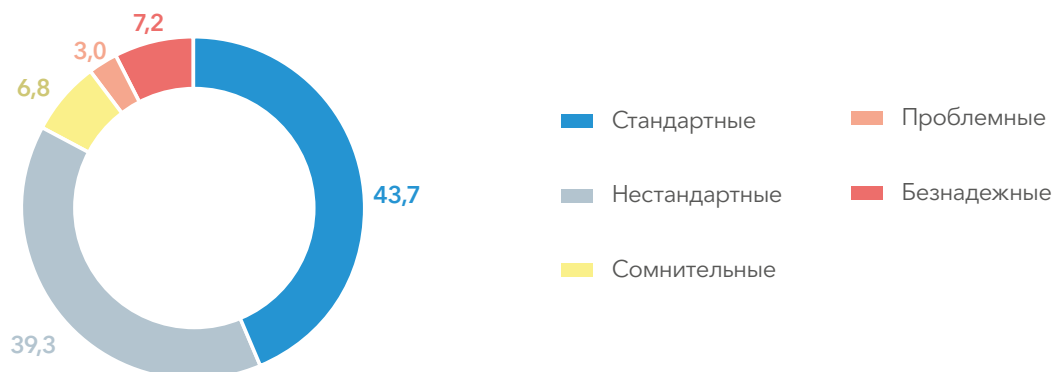
10%

доля банковских кредитов в структуре источников финансирования российских компаний

Связь между спросом на кредиты и процентными ставками действительно существует, но она не такая очевидная, как кажется. Снижение процентных ставок и смягчение неценовых условий по активным операциям действительно содействуют, с одной стороны, увеличению спроса на кредиты, а с другой – росту их предложения банками. Постепенно складываются условия для перерастания кредитного оживления в кредитную экспансию.

Однако **повышение доступности кредита не решает проблемы надежности заёмщика.** Если при высоких процентных ставках банки сталкиваются с уходом добросовестных заёмщиков, то по мере перехода к низким ставкам наряду с возвращением добросовестных заёмщиков возрастает число безответственных должников, часть которых в силу разного рода причин оказывается неспособной выполнять взятые на себя обязательства по обслуживанию долга.

Качество совокупного кредитного портфеля по состоянию на 01.03.2019, %



Источник: Банк России

В условиях снижения процентных ставок потеря кредитоспособности может в течение некоторого времени маскироваться замещением дорогих обязательств более дешевыми ссудами. За счёт увеличения объёмов вновь выдаваемых кредитов на балансах банков может даже отражаться уменьшение доли проблемных и безнадежных ссуд, хотя в абсолютном выражении они продолжают расти.

Чрезмерный рост долговой нагрузки приводит к снижению качества ссудной задолженности. В условиях наблюдаемого в России дефицита «длинных денег» выдача кредитов осуществляется банками в основном за счет коротких пассивов. В случаях оттока части клиентских средств невозврат

кредитов ставит банки перед угрозой потери платежеспособности. Для предупреждения возникновения подобных ситуаций регулятор ужесточает пруденциальные требования к банкам, что приводит к торможению кредитного процесса.

Мировая практика изобилует множеством примеров, когда банковский канал денежной трансмиссии терял свою эффективность. В условиях чрезмерной долговой нагрузки даже смягчение монетарных и бюджетных ограничений даёт очень слабые позитивные эффекты, не позволяя восстановить экономический рост до тех пор, пока удельный вес «плохих» активов не снизится до приемлемого уровня.

Эффекты низких процентных ставок

Положительные эффекты

Увеличивают доступность кредитов и содействуют восстановлению экономического роста и занятости

Удешевляют ликвидность, что поддерживает межбанковский рынок и снижает риски реализации «эффекта домино»

Облегчают рефинансирование кредитов

Отрицательные эффекты

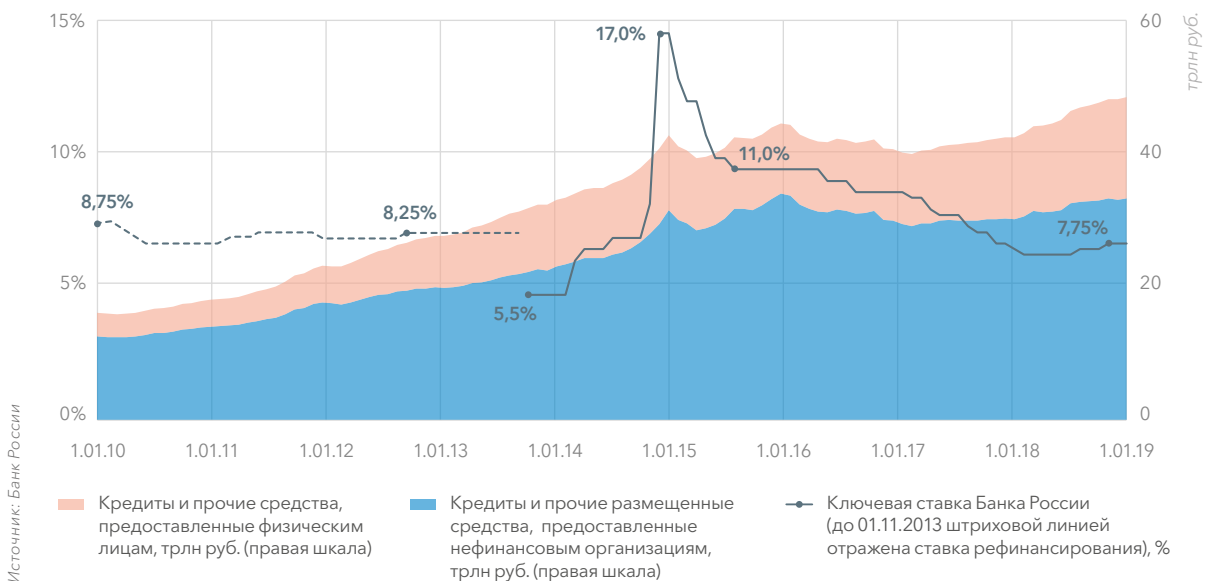
Стимулируют «аппетит к риску», что с лагом приводит к росту долговой нагрузки, а затем и к снижению качества портфелей

Вызывают «погоню за доходностью» и содействуют аккумулярованию рыночных и системных рисков

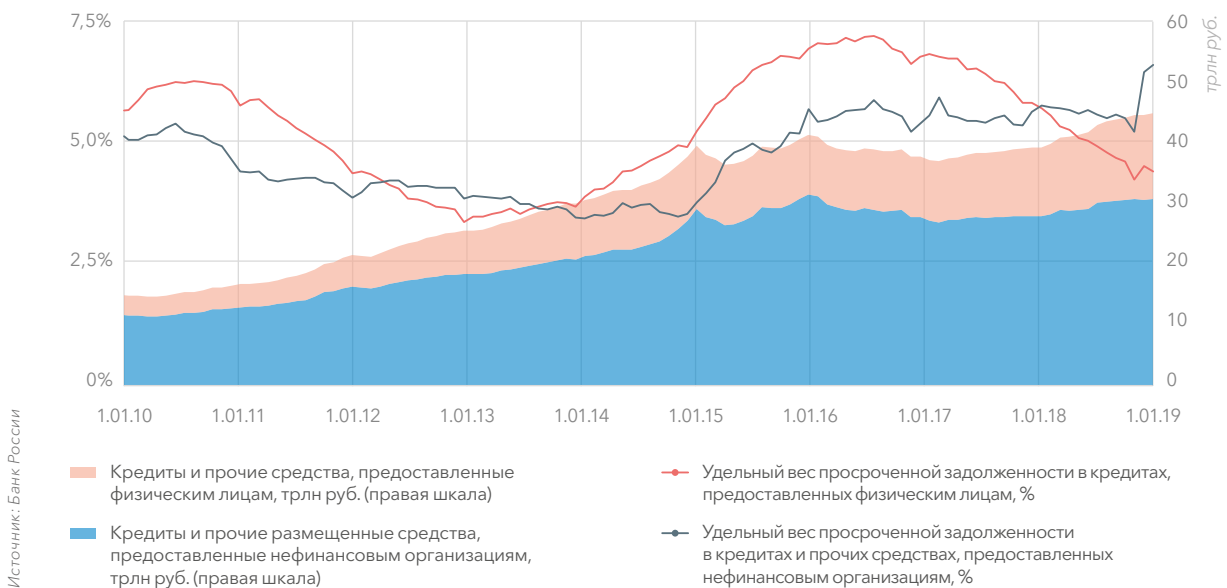
Способствуют образованию «финансовых пузырей»

Динамика кредитования более чувствительна к качеству ссудной задолженности, чем к процентным ставкам, хотя в самом общем виде снижение стоимости заимствований стимулирует рост выдачи банковских ссуд. Эмпирические данные по России в целом подтверждают этот тезис. Проводимая в последние годы «расчистка» балансов коммерческих банков позволила даже в условиях умеренно жесткой денежно-кредитной политики восстановить повышательный тренд кредитного цикла.

Динамика кредитования и ключевой ставки



Динамика ссудной задолженности российских банков



Вопреки бытующему мнению, для большинства банков не повышение, а понижение процентных ставок по кредитам несет с собою угрозы потери части клиентской базы и финансовой устойчивости. При общем снижении процентных ставок более быстрыми темпами снижаются ставки размещения, тогда как ставки привлечения характеризуются менее выраженной понижательной динамикой. Опасаясь оттока клиентских средств и потери части пассивов, банки действуют крайне осторожно при снижении ставок по вкладам населения и депозитам предприятий.

В результате возникает эффект «процентных ножниц» и происходит сокращение чистой процентной маржи. Ухудшение финансового результата стимулирует банки к «погоне за доходностью», которая увеличивает риски невозврата части предоставляемых кредитов. Смещение активности банков в сторону сегмента высокорискового кредитования в условиях ужесточения пруденциальных требований усиливает нагрузку на капитал банков, что приводит в конечном счете к торможению кредитного процесса.

Эмпирические наблюдения показывают, что на макроэкономическом уровне смягчение денежно-кредитной политики и снижение базовой (ключевой) процентной ставки имеют незначительный стимулирующий эффект. В частности, проведение центральными банками развитых стран политики «количественного смягчения» и переход к использованию близких к нулевым значениям процентных ставок в целом ряде случаев не сопровождаются ускорением темпов экономического роста.

Главная причина – низкий инвестиционный спрос в нефинансовом секторе экономики, обусловленный рецессией балансов как предприятий, так и кредитных организаций. Необходимость поддержания баланса между стимулированием экономического роста и обеспечением финансовой стабильности заставляет страны с формирующимся рынком подходить крайне осмотрительно к снижению базовых процентных ставок.

Базовые ставка центральных банков, темпы роста ВВП* и инфляции, % (по состоянию на 19 апреля 2019 года)

Развитые страны

	Базовая ставка	ВВП	Годовая инфляция**
США	2,5	3,0	1,9
Япония	(-) 0,1	1,9	0,2
Германия	0	0,6	1,3
Великобритания	0,75	1,4	1,9
Франция	0	1,0	1,1

Страны с формирующимся рынком

	Базовая ставка	ВВП	Годовая инфляция**
Китай	4,35	6,4	2,3
Индия	6,0	6,6	2,9
Россия	7,75	2,3	5,3
Индонезия	6,0	5,2	2,5
Бразилия	6,5	1,1	4,6

Источник: Tradingeconomics
 * Рост ВВП по итогам 2018 года.
 ** По итогам 2018 г.

Банки и финансовая стабильность

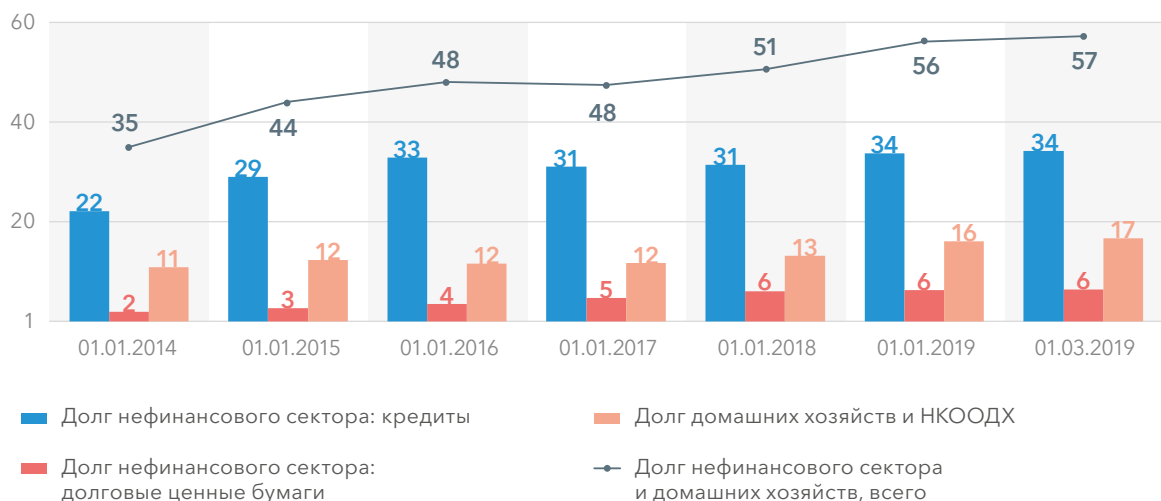
Финансовая стабильность банковского сектора заключается в его способности обеспечивать бесперебойное и эффективное функционирование процесса трансформации сбережений в инвестиции, проведение платежей и выполнение контрактных обязательств. В структуре финансового посредничества коммерческие банки играют особую роль в реализации целей и задач денежно-кредитной политики. Устойчивость банковского сектора к внутренним и внешним шокам имеет первостепенное значение для поддержания финансовой стабильности на макроэкономическом уровне.

Общемировой опыт убедительно доказывает, что расходы на мониторинг и профилактику финансового состояния кредитных организаций оказываются существенно ниже затрат на преодоление последствий локальных и системных банковских кризисов. По экспертным оценкам, в России за период 2009-2018 гг. на цели санирования, реструктуризации и рекапитализации банковского сектора Правительством и Банком России в общей сложности было затрачено около 6,5 трлн рублей.

В текущих условиях особое значение приобретает поддержание баланса между мерами по стимулированию экономического роста и обеспечению финансовой стабильности. Снижение инфляции до уровня, близкого к целевому значению – 4%, структурный профицит ликвидности, переход российской экономики в фазу оживления и подъёма содействуют понижательному тренду в движении процентных ставок и увеличению объемов банковского кредитования.

Закономерным следствием этого является рост долговой нагрузки, которая имеет определенные критические пределы. Их превышение приводит к тому, что часть банков начинают принимать на себя риски, которые они в силу ограниченности капитала не могут абсорбировать, и тем самым ставят себя на грань нарушения обязательных пруденциальных нормативов и потери платежеспособности. Образование избыточной долговой нагрузки опасно не только тем, что подрывает финансовую стабильность банковского сектора. Оно также несет угрозу долговременной стагнации экономики.

Совокупный долг нефинансового сектора и домашних хозяйств, трлн руб.



Источник: Банк России

По состоянию на начало 2019 г., по оценкам Банка России, коэффициент обслуживания долга для экономики в целом составляет примерно 20% ВВП. Согласно межстрановым исследованиям, значение долговой нагрузки, при котором в экономике могут возникать риски финансовой устойчивости, составляет 20–25%. Из этого следует, что принятие мер по ограничению роста долговой нагрузки уже переходит в плоскость практических решений.



С 1 января 2019 г. Банк России установил надбавки к коэффициентам риска по ипотечным кредитам в рублях и ссудам по договорам долевого участия в строительстве с первоначальным взносом от 10 до 20% с 0,5 до 1,0 (что соответствует коэффициенту риска в размере 200%). Регулятор также повысил с 1 апреля 2019 г. надбавки к коэффициентам риска по потребительским кредитам с полной стоимостью кредитования (ПСК) от 10 до 30%. Ограничению рисков необеспеченного и ипотечного кредитования будет способствовать введение обязательного расчета показателя долговой нагрузки физических лиц с 1 октября 2019 г.

В последние два года в России отмечается ускорение темпов роста совокупного долга нефинансового сектора экономики, в основном за счет увеличения задолженности домашних хозяйств и некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства (НКООДХ). В целях снижения «аппетита к риску» в сегменте розничного кредитования, а также недопущения потенциальной угрозы чрезмерного роста сомнительной и просроченной задолженности Банк России приступил к поэтапному введению повышенных коэффициентов риска и ставок резервирования по ряду розничных ссуд.

Долговая нагрузка организаций (КОД), % ВВП



Источник: Доклад о денежно-кредитной политике Банка России № 1 (25), 2019 г.

Долговая нагрузка населения (КОД), % ВВП



Коэффициент обслуживания долга в российской экономике, % ВВП



Согласно оценкам Банка России, в краткосрочной перспективе долговая нагрузка нефинансовых предприятий не претерпит изменений, тогда как долговая нагрузка населения сохранит повышательный тренд. Ожидаемое снижение ключевой ставки в рамках перехода от умеренно жесткой к нейтральной денежно-кредитной политике будет поддерживать растущий спрос на кредиты, что может довести коэффициент

обслуживания долга в российской экономике до критических отметок. В этой связи не исключено, что смягчение денежно-кредитной политики будет увязываться Банком России с определенным ужесточением макропруденциального регулирования, главная задача которого заключается в том, чтобы не допускать, с одной стороны, аккумуляции системных рисков и резкого кредитного сжатия – с другой.

3

Развитие конкуренции и улучшение доверительной среды — необходимые условия повышения конкурентоспособности российского банковского сектора

В стратегическом документе Банка России «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов» поддержание конкуренции на финансовом рынке и формирование доверительной среды включены в число первоочередных ориентиров. Эти направления развития финансового рынка внутренне связаны между собой. Создание условий для добросовестной конкуренции содействует формированию доверительной деловой среды. В свою очередь, развитие доверительной среды позволяет обеспечивать не только соперничество между кредитными организациями, но и налаживать их кооперацию для решения общих задач.

Развитие конкурентной среды

В настоящее время состояние конкурентной среды на российском финансовом рынке характеризуется высоким уровнем рыночной власти небольшого числа участников, большими масштабами государственного участия в банковском и страховом секторах, а также в инфраструктурных организациях. В аналитическом докладе Банка России подчеркивается, что «значительная часть сегментов финансового рынка отличается «недостаточным уровнем конкуренции и представляет собой монополию/олигополию с конкурентным окружением»².

Создание экономических и правовых условий для развития и поддержания добросовестной конкуренции рассматривается в качестве одного из ключевых стратегических ориентиров развития российского финансового сектора. Положительным итогом взаимодействия Банка России и Федеральной антимонопольной службы (ФАС) стало формирование межведомственной рабочей группы по развитию конкуренции на финансовом рынке, в которую вошли представители ФАС России, Банка России, Минфина России и Минэкономразвития России. Рабочей группой был сформирован перечень мер (дорожная карта), включенных в план Правительства Российской Федерации по развитию конкуренции на 2018–2020 годы.

² Конкуренция на финансовом рынке. Аналитический доклад, М.: Центральный банк Российской Федерации, 2018. С. 3.

Одним из наиболее важных пунктов анти-монопольного регулирования являются критерии доступа банков к бюджетным средствам, их участия в программах государственного финансирования и субсидирования. Через российскую банковскую систему проходят большие объемы государственных финансовых средств. За последние годы в условиях структурного профицита ликвидности на счетах кредитных организаций заметно выросли объемы бюджетных средств, включая депозиты Федерального казначейства, финансовых органов субъектов Российской Федерации и местного самоуправления. Активно развиваются государственные программы финансирования и субсидирования.

При размещении бюджетных средств на банковских счетах главным условием является их сохранность и целевое использование. Накопленный негативный опыт закрепил в качестве критериев отбора для размещения государственных средств размер капитала банков, а в ряде случаев и форму собственности. Ассоциация банков России провела «инвентаризацию» законов и подзаконных актов, в которых предусмотрены ограничения, касающиеся отбора банков. Было выявлено более 60 (точнее, 61) таких документов. Содержащиеся в них требования связаны, как правило, с высоким размером собственных средств банка (при размещении бюджетных средств достигают 300 млрд руб.) и в ряде случаев с участием в его уставном капитале Российской Федерации или Банка России. В силу этого круг банков, допущенных к проведению этих операций, крайне узок и ограничивается в основном банками с государственным участием.

Ассоциация банков России провела экспертизу нормативных актов, устанавливающих требования к кредитным организациям в целях отбора для размещения и инвестирования денежных средств. Рассмотрение перечней кредитных организаций, соответствующих установленным требованиям, выявило две разнонаправленные тенденции. При установлении низкого требования к величине собственных средств (капитала) отбор проходят кредитные организации, имеющие низкий уровень кредитоспособности/финансовой надежности/финансовой устойчивости. При установлении высоких требований к величине собственных средств (капитала) круг кредитных организаций значительно и необоснованно сужается до нескольких банков.

Совместно с Банком России и заинтересованными ведомствами Ассоциация «Россия» приняла участие в работе по изменению критериев допуска к праву работать с отдельными категориями клиентов и участию в государственных программах финансирования и субсидирования. В основу отбора предложено положить рейтинги национальных агентств, а не размер капитала кредитной организации. Ведь кредитные рейтинговые агентства для определения уровня кредитоспособности (финансовой надежности, финансовой устойчивости) используют методологию, состоящую из оценки множества параметров, которая включает и оценку величины собственных средств (капитала).

При этом предложено при установлении критериев отбора применять не единый порог отсечения, а предусмотреть систему лимитов. Это позволит учесть специфику малых банков и обеспечить плавное накопление компетенций, а также даст возможность банкам гибко варьировать объем работы в сегменте в зависимости от финансовых показателей.

Ассоциация «Россия» составила перечень из 28 нормативных актов (23 федеральных закона и 5 кодексов), которые содержат либо требования к кредитным организациям, либо норму, поручающую Правительству Российской Федерации, Центральному банку Российской Федерации, Министерству экономического развития Российской Федерации, Министерству финансов Российской Федерации и Федеральной таможенной службе устанавливать требования к кредитным организациям. Для внесения изменений в указанные нормативные акты подготовлен комплект из четырех проектов федеральных законов и материалов к ним. В законопроектах основным требованием к кредитным организациям определен уровень кредитного рейтинга, присвоенного кредитной организации, и установлен запрет на установление любых иных требований.

Одна из основных функций конкуренции заключается в обеспечении потребителям свободы выбора. Этому будет способствовать обеспечение одинаковых условий доступа кредитных организаций к информационным системам органов государственной власти и государственных внебюджетных фондов, а также предоставление гражданам права выбора конкретного банка при получении выплат из бюджетной системы и государственных внебюджетных фондов. Однако здесь с учетом уровня финансовой грамотности населения ещё предстоит найти баланс между гарантиями сохранности денежных средств граждан и задачами по развитию конкуренции на рынке банковских услуг.

Под этим углом зрения заслуживают также проработки вопросы расширения возможностей для граждан выбора кредитной организации для обслуживания по зарплатным проектам. В декабре 2018 г. несколько банков выступили с инициативой создания сервиса единого зарплатного процессинга. Этот сервис мог бы ввести единый реестр счетов, а работник уже

без участия работодателя выбирал бы, в какой банк перечислять заработную плату. Такого рода сервисы действуют в ряде стран (в частности, в Великобритании), но в мире не получили распространения.

Анализ этого предложения показывает, что так называемое «зарплатное рабство» в большинстве случаев определяется выбором и работодателей, и самих работников. Даже в случае создания единого реестра счетов бухгалтерия предприятия может рекомендовать перечислять заработную плату по прежним реквизитам. Наряду с этим возрастает риск технических сбоев и несвоевременного зачисления заработной платы вследствие удлинения цепочки операций. Повышается также вероятность увеличения комиссий за обслуживание счетов граждан и ставок по кредитам. Ключом к постепенному освобождению от «зарплатного рабства» является переход к цифровым технологиям.

Развитие национальной инфраструктуры цифровых финансов открывает для всех без исключения кредитных организаций новые возможности, повышает степень свободы потребителей в выборе финансовых услуг по объему, качеству и стоимости. В целях поддержания конкуренции и ограничения рыночной власти уже введена в действие и проходит апробацию Система быстрых платежей; на очереди запуск платформы электронной коммерции (маркетплейс для финансовых услуг и регистрации финансовых сделок); ведутся работы по наполнению Единой биометрической системы. Создание электронных площадок для дистанционной продажи финансовых услуг и регистрации сделок (маркетплейс) меняет характер взаимоотношений поставщиков и потребителей финансовых услуг. На смену конкуренции брендов приходит конкуренция потребительских характеристик продуктов и сервисов.

Развитие конкуренции в условиях цифровизации сопряжено с появлением новых тенденций, способных оказывать как положительные, так и отрицательные эффекты. С одной стороны, повышаются конкурентные возможности многих кредитных организаций. В известной степени уже не размер, а умелое позиционирование на различных сегментах рынка финансовых услуг может обеспечивать банку получение хорошего финансового результата. В то же время для подавляющего большинства из них непомерно высокими, а фактически – недоступными являются затраты на внедрение и обеспечение корректной работы технологий дистанционного доступа, машинного обучения при обработке персональной информации о клиентах.

С другой стороны, в конкурентной борьбе за рыночные доли возможностями для создания собственных технологических сервисов располагают только крупные банки. Оказание финансовых услуг на их платформах позволяет решать не только задачи получения прибыли, но и удовлетворять общественные потребности. Однако сопутствующим эффектом становится дальнейшее усиление рыночной власти узкого круга кредитных организаций.

В силу этого представляется обоснованным повышенное внимание регуляторов во всем мире, включая Банк России, к учету особенностей развития конкурентной среды в условиях перехода к цифровым технологиям. Главная задача регуляторов – не допустить монополизации киберфинансового пространства и реализовать на практике систему мер по обеспечению недискриминационного доступа кредитных организаций к информации и открытым интерфейсам. Речь идет, таким образом, о создании общественного блага, обеспечивающего свободу выбора потребителям и равные возможности по продвижению своих продуктов поставщикам финансовых услуг.

Это не исключает создания крупными банками собственных платформ. Их наличие наряду с общенациональной цифровой инфраструктурой будет, с одной стороны, содействовать развитию справедливой конкуренции по ценовым и неценовым характеристикам, а с другой – поставит заслоны перед монополизацией киберфинансового пространства. Как показывает мировой опыт, корпоративные интересы и меры по защите конкуренции приходят в конечном счете к консенсусу. Важно только не нарушать его как излишним администрированием, так и чрезмерным использованием рыночной власти.

Улучшение доверительной среды

Формирование доверительной среды – один из основных стратегических приоритетов успешного развития российского финансового рынка. В текущем десятилетии заметно возросла потребность в общепризнанных правилах и нормах поведения, повысилась значимость деловой репутации. Ассоциация банков России поддерживает усилия Банка России по улучшению климата доверия, повышению корпоративной культуры и этики ведения бизнеса. Разработанные Банком России «Основные принципы добросовестного поведения на финансовом рынке» (Кодекс добросовестного поведения) служит платформой для продвижения деловых и этических (поведенческих) стандартов.

По просьбе банков-участников Ассоциация «Россия» подготовила и по результатам обсуждения утвердила Принципы профессиональной этики членов Ассоциации банков России и Положение о Комиссии по этике Ассоциации банков России. В них устанавливаются правила осуществления профессиональной деятельности.

Ассоциация приняла также Стандарт оказания услуг кредитными организациями – членами Ассоциации «Россия», действующими в качестве представителей некредитных финансовых организаций, который призван противодействовать недобросовестной практике навязывания потребителю финансовых услуг. Этот документ является важным шагом в повышении уровня доверия между кредитными организациями и потребителями финансовых услуг.

В январе 2018 г. вступил в силу Федеральный закон от 29 июля 2017 г. № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций» (далее по тексту – закон о деловой репутации). В отличие от ранее действовавших в этой сфере правоустанавливающих норм закон о деловой репутации устанавливает единые требования к деловой репутации акционеров и руководителей банков, страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов, микрофинансовых компаний, управляющих компаний, инвестиционных и паевых инвестиционных фондов.

Закон о деловой репутации фактически исходит из презумпции виновности лиц, которые занимали определенные должности, выполняли определенные функции в тех компаниях, которые прошли через санацию или через отзыв лицензий. Они автоматически будут включаться в так называемые черные списки. При этом закон предполагает процедуру апелляции в Банк России с аргументами, свидетельствующими о том, что поведение этих лиц носило надлежащий характер. Более того, известны случаи, когда финансовая организация сталкивалась с непреодолимыми трудностями не вследствие этого поведения, а вопреки этому поведению.

Под этим углом зрения возникает вопрос о выработке критериев для оценки надлежащего поведения, в том числе в ситуациях, когда по формальным признакам оно не признается таковым. Нормально функционирующая кредитная организация, на протяжении длительного времени доказывавшая свою устойчивость и эффективность внутренних процедур, в считанные недели или дни может оказаться на краю банкротства. Происходит это, как правило, когда контролирующий акционер продает свою долю другому акционеру, который распылен.

В банковском сообществе сложилось положение дел, когда у каждого банка есть тот или иной контролирующий акционер. В России очень мало кредитных организаций с распыленной собственностью. За большинством банков стоит конкретная группа или конкретный человек. В условиях наличия мажоритарного акционера функционирование финансовой организации определяется в значительной степени этим акционером. Смена акционера, несмотря на всю историю организации, может существенным образом изменить профиль управления.

Таким образом, сама материя деловой репутации достаточно сложна, в ней много оценочных суждений, применительных в том числе и к нестандартным ситуациям. И в этой связи актуальное значение приобретает осуществление эффективного моделирования надлежащего поведения акционеров, руководителей и менеджмента кредитных организаций, в частности их консультирование по вопросам соответствия критериям деловой репутации.

28

нормативных актов содержат требования к уровню кредитного рейтинга кредитной организации

4

Регулирование и надзор как инструмент вовлечения банков в решение задачи ускоренного роста экономики

В настоящее время на первый план выдвигаются задачи по развитию стимулирующего банковского регулирования, концепция которого была впервые официально описана в Консультативном докладе Банка России³. В основу указанной концепции положен механизм использования положительных и отрицательных стимулов для совершения банковских операций и сделок с клиентами.

Регулирование, с учётом принятых международных обязательств по реализации подходов Базельского комитета, определило основные инструменты таких стимулов: различные риск-веса для расчёта пруденциальных нормативов, прежде всего достаточности капитала и концентрации риска, а также требования по формированию резервов. В значительной степени в риск-весах и резервах получает отражение надзорная практика, связанная с деятельностью недобросовестных участников рынка, а также действия, направленные, в частности, на предотвращение образования «пузырей» на рынке потребительского кредитования и девальютизацию банковских балансов.

Наряду с этим в интересах создания условий для экономического роста, особенно в ситуации ограниченности инвестиционных ресурсов, особое значение приобретает развитие селективного стимулирующего регулирования. На данном этапе в число ключевых приоритетов включаются поддержка предприятий МСП, проектное финансирование, ипотека и жилищное

строительство. Члены Ассоциации «Россия» выступают с предложениями проработать и закрепить в нормативных актах Банка России механизм, допускающий создание специальных режимов регулирования для «продуктов роста» и стартапов – некой расширенной регулятивной «песочницы» для отдельных кредитных продуктов.

Положительной оценки заслуживают решения и практические шаги по принятой Банком России в IV квартале 2018 г. дорожной карте по развитию финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства в рамках национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы». Помимо отмены наличия рейтинга для участия в программе льготного кредитования предприятий малых форм хозяйствования Банк России принял решение сохранить программу специальных инструментов для кредитования МСП. При этом с 1 января 2019 г. в ней не принимают участие системно значимые банки, которые раньше выбирали всю сумму этого льготного финансирования.

³ Стимулирующее банковское регулирование. Доклад для общественных консультаций, Банк России, 2018.

Отдельные стимулирующие меры были также реализованы в части кредитования субъектов МСП и инвестиционных проектов по развитию приоритетных направлений – в первую очередь посредством использования гарантии (поручительства) государства (институтов развития) для снижения рисков и формируемых резервов. Это позволило смягчить нормы банковского регулирования, связанные с требованиями, обеспеченными страхованием ЭКСАР, поручительствами ДОМ.РФ, Корпорации МСП и региональных гарантийных фондов. В настоящее время отдельный режим оценки кредитоспособности и формирования резервов предусмотрен для проектов фабрики ВЭБ.РФ и для строительных проектов, по которым застройщики привлекают денежные средства дольщиков на эскроу-счета. Для иных долгосрочных проектов продолжают действовать стандартные подходы к формированию банковских резервов на основании оценки финансового положения и обслуживания долга.

В задачи стимулирующего регулирования входит также и устранение необоснованных ограничений. В программе работы через счета эскроу нет ограничений по капиталу, но установлены ограничения по рейтингу – не ниже «А-». Этим требованиям соответствует около 60 банков, из которых только немногим более половины готовы работать в строительстве. В настоящее время Правительство и Банк России прорабатывают вопрос о снижении уровня рейтинга уполномоченных банков до «BBB-». Это дает возможность вовлечь в эту систему ещё 35 банков, в том числе 14 региональных.

В последние годы Банк России провел самые глубокие и радикальные преобразования в системе банковского надзора и регулирования с момента закрепления за ним в 2013 г. функций единого финансового регулятора. Масштабная внутренняя реорганизация надзора, переход к более полному использо-

ванию пропорционального регулирования, создание специализированных подразделений, которые занимаются анализом рисков, и повышение компетенций сотрудников надзорного блока в концентрированном виде отражают завершение перехода от формального к содержательному риск-ориентированному надзору.

Одной из главных задач консультативного надзора становится оценка эффективности систем внутреннего контроля банков и управления рисками, их соответствия профилю деятельности и сложности операций того или иного банка. В фокусе надзорной практики теперь вопросы занижения величины кредитного риска и резервов на возможные потери, систематического завышения стоимости залогов, схемного формирования капитала и финансирования бизнеса собственников.

Ответственность за управление рисками, за эффективную организацию внутреннего контроля и корпоративного управления лежит прежде всего на кредитных организациях. Задача надзорных органов заключается в том, чтобы содействовать банкам в адекватной оценке принимаемых на себя рисков. Новая парадигма банковского надзора основывается, таким образом, не на администрировании, а на сотрудничестве и взаимопонимании, не только на формальных критериях, но и на профессиональном суждении, которое предполагает диалог регулятора и финансовых посредников.

Во главу угла этих новаций в общемировой практике ставится переход к системам регулирования и надзора, в большей мере основанных на профессиональном суждении. При этом Банк России обоснованно подчеркивает, что «крайне важным для успешности внедрения надзора на основе профессионального суждения является доверие к регулятору со стороны финансовых институтов и общества в целом»⁴.

⁴ «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2019–2021 годов», с. 29.

Анализ норм федеральных законов и нормативных актов Банка России показывает, что мотивированное (профессиональное) суждение используется Банком России при осуществлении:

- *надзора за управлением рисками в кредитных организациях, включая оценку качества системы управления рисками;*
- *надзора за организацией системы внутреннего контроля в кредитных организациях, включая оценку качества системы внутреннего контроля;*
- *оценки качества активов и пассивов кредитной организации;*
- *оценки качества капитала кредитной организации;*
- *оценки готовности банка применять внутрибанковские системы оценки рисков при расчете достаточности капитала;*
- *оценки характера взаимосвязей заемщиков для целей оценки рисков кредитной организации;*
- *оценки лиц, оказывающих существенное влияние на деятельность кредитной организации, для целей оценки рисков кредитной организации;*
- *оценки инсайдеров для целей оценки рисков кредитной организации;*
- *оценки систем внутреннего контроля в целях проведения мероприятий по предотвращению легализации доходов, полученных преступным путем.*

При этом четкое законодательное регулирование процедуры его применения в настоящее время отсутствует. Ассоциацией банков России подготовлен проект Концепции применения Банком России мотивированного суждения при надзоре за финансовыми организациями, который предусматривает расширение и законодательное закрепление права Банка России на применение мотивированного суждения при условии создания механизма сдержек и противовесов. Такой механизм должен основываться на прозрачном порядке взаимодействия, включающем обязательную возможность представления мотивированного возражения и объективного и независимого рассмотрения позиции финансовой организации, профессионализме и ответственности выносящего суждение, возможности привлечения независимого эксперта и учета его мнения.

В рамках мотивированного суждения факты должны получать интерпретацию в разрезе возможных последствий с учетом как их существенности, так и вероятности. Выводы, основанные только на потенциальной возможности тех или иных последствий без учета вероятности их наступления (пусть и оцениваемой также на основе мотивированных суждений), не могут быть признаны обоснованными и адекватными.

Ассоциация считает целесообразным formalизовать на уровне закона такую процедуру, которая позволяла бы соблюдать баланс прав и обязанностей всех участников надзорного процесса. Кроме этого, следует разработать прозрачную процедуру обжалования мотивированного суждения, в том числе с привлечением Ассоциации банков России как представителя интересов банков и как экспертного центра.

5

Направления и результаты работы Ассоциации банков России

Исходя из приоритетных направлений деятельности Ассоциации, определенных Советом Ассоциации банков России, главными направлениями работы в 2018 году стали оптимизация регулирования, создание условий для стимулирования инвестиционной активности банков, развитие конкуренции и формирование доверительной среды.

Ассоциация активно участвовала в подготовке предложений по совершенствованию законодательной и нормативной базы банковской деятельности, в рассмотрении проектов нормативных документов в рамках их публичного обсуждения.

Всего за 2018 год рассмотрено более 85 документов и нормативно-правовых актов, проведено около 120 опросов на актуальные темы; в Банк России, министерства и ведомства, в законодательные органы направлены отзывы и предложения, вопросы и комментарии банков по более чем 130 нормативно-правовым актам и их проектам.

В заседаниях комитетов всегда участвуют представители Банка России, других регуляторов по теме обсуждения. В 2018 году созданы Комитет по наличному денежному обращению и Рабочая группа по работе с региональными банками, в том числе с банками с базовой лицензией. Всего в Ассоциации функционируют 14 комитетов и рабочих групп. В 2018 году проведено 80 заседаний рабочих органов Ассоциации.

В качестве эксперта Ассоциация банков России представлена более чем в 35 рабочих группах государственных органов, некоммерческих организаций и институтов развития, где

активно продвигает и отстаивает позицию банковского сообщества.

Всего за 2018 год Ассоциация провела 24 крупных мероприятия, в которых приняли участие свыше 3500 человек. В мероприятиях Ассоциации в качестве спикеров неизменно участвуют представители Федерального Собрания Российской Федерации, руководители Банка России, ГК «АСВ», Минфина России, Минэкономразвития России, ФАС России, Росфинмониторинга и других регулирующих органов.

На мероприятиях Ассоциации в 2018 году помимо практических аспектов надзора и регулирования деятельности кредитных организаций обсуждались следующие вопросы:

- *применение пропорционального регулирования и оптимизация регуляторной нагрузки;*
- *устойчивость регионального финансового сектора в текущей экономической ситуации;*
- *реформирование организационной структуры Банка России, централизация надзора;*
- *переход на учет в соответствии с МСФО (IFRS) 9;*
- *внедрение Перспективной платежной системы Банка России;*
- *развитие конкуренции в условиях перехода к цифровым финансовым технологиям;*
- *трансформация бизнес-моделей платежного бизнеса, платежных технологий и инфраструктуры.*

В целях выравнивания конкуренции, совершенствования нормативной базы, развития банковского бизнеса в стране, а также защиты интересов региональных банков Ассоциация в 2018 году **прорабатывала и предлагала варианты решения** следующих вопросов:

- **переход на использование рейтингов для расширения круга банков, которые имеют право работать с отдельными видами клиентов и оказывать отдельные виды банковских услуг.** Инициатива была поддержана Банком России и Минфином России. Ассоциацией сформирован пакет законопроектов по внесению изменений в действующее законодательство⁵, устанавливающее требования к кредитным организациям в целях отбора для размещения и инвестирования денежных средств. В подготовленных законопроектах основным требованием к кредитным организациям определен уровень кредитного рейтинга, присвоенного кредитной организации, и установлен запрет на установление любых иных требований;
- **совершенствование законодательства, регулирующего вопросы финансирования долевого строительства.** Ассоциация проводила работу, направленную на пересмотр установленных законодательством критериев отбора в целях расширения круга банков, имеющих право на открытие счетов эскроу для расчетов по договорам участия в долевом строительстве. Предложения Ассоциации частично учтены при подготовке проекта изменений в нормативный акт;
- **доступ региональных банков к программам субсидирования льготного кредитования субъектов МСП и стимулирования кредитования субъектов МСП.** По итогам работы, проведенной Ассоциацией совместно с АО «Корпорация «МСП», Банком России, Минэкономразвития России, реализовано изменение критериев допуска кредитных организаций к участию в данных программах. Принятые изменения направлены на то, чтобы большее количество кредитных организаций, в том числе банков с базовой лицензией, могли участвовать в программах и выдавать льготные кредиты;
- **повышение тарифов на услуги СМС-информирования.** Ассоциация обратилась в ФАС России. ФАС России в июне 2018 г. выдала операторам сотовой связи⁶ предупреждение о прекращении действий, в которых содержатся признаки нарушения антимонопольного законодательства, и в августе 2018 г. начала рассмотрение дела по факту неисполнения операторами связи указанного предупреждения (рассмотрение дела ФАС продолжается);
- **сбор биометрических персональных данных.** Ассоциацией проводилась работа, направленная на исключение жесткого законодательного требования к сбору биометрических персональных данных во всех внутренних структурных подразделениях всех банков, в том числе на исключение требований к банкам с базовой лицензией, продление срока реализации банками требований по обеспечению сбора биометрических персональных данных, внедрение облачных технологий. Предложения Ассоциации по пересмотру сроков реализации требований и применения облачных технологий поддержаны Банком России;
- **централизация банковского надзора.** Руководители Ассоциации принимали участие в совещаниях Банка России с кредитными организациями, поднадзорными Волго-Вятскому, Северо-Западному, Южному, Уральскому и Сибирскому ГУ Банка России, по вопросам организации банковского надзора в условиях централизации надзорных функций.

⁵23 федеральных закона и 5 кодексов.

⁶ ПАО «ВымпелКом», ПАО «МТС», ПАО «МегаФон», ООО «Т2 Мобайл».

По инициативе Ассоциации:

- подготовлен **проект федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О защите прав и законных интересов физических лиц при осуществлении деятельности по возврату просроченной задолженности» и о внесении изменений в Федеральный закон «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях», направленный на оптимизацию взаимодействия кредитора с должником при возврате просроченной задолженности;**
- подготовлен **проект федерального закона о накопительной ипотеке,** направленный на стимулирование жилищных сбережений;
- совместно с компанией Oliver Wyman **проведено исследование подготовки кредитных организаций к внедрению подходов к оценке капитала по операционному риску на основе SMA⁷** в России. Результаты исследования направлены в Банк России для использования в разработке альтернативного подхода к определению величины операционного риска для расчета нормативов достаточности капитала кредитных организаций;
- подготовлена **концепция процедуры оценки фактического воздействия нормативных актов Банка России,** которая предусматривает проведение с привлечением сторонних лиц анализа достижения заявленных целей регулирования нормативных актов Банка России, определение положительных и отрицательных последствий принятия нормативных актов, выявление в нормативных актах дополнительных обязанностей, запретов, расходов и ограничений в отношении финансовых организаций.
- в Банке России создана Рабочая группа по созданию **единой информационной платформы для содействия управлению кредитным риском.**

Кроме того, проводилась работа по подготовке:

- *новой редакции проекта федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты в части совершенствования правового регулирования залоговых счетов»;*
- *проекта федерального закона об отражении во всех законах и подзаконных актах подхода к отбору кредитных организаций для участия в государственных программах, основанному на рейтингах;*
- *изменений в Гражданский кодекс Российской Федерации в части регулирования института независимых гарантий;*
- *новой реакции стандартного договора о синдицированном кредите.*

⁷ Standardised Measurement Approach.

Ассоциация активно участвовала:

- в рассмотрении проектов федеральных законов «О цифровых финансовых активах», «Об альтернативных способах привлечения инвестиций (краудфандинг)», «О внесении изменений в части первую, вторую и четвертую Гражданского кодекса Российской Федерации» и подготовке предложений по их доработке (учтены при подготовке новых редакций законопроектов);
- в реализации кредитными организациями в бухгалтерском учете принципов МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Ассоциация приняла активное участие в рассмотрении соответствующих проектов нормативных актов Банка России, подготовке предложений по их доработке, а также в разрешении возникающих у кредитных организаций вопросов, связанных с переходом с 01.01.2019 на учет в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Значимыми итогами работы Ассоциации банков России в 2018 году стали:

- разработка **Стандарта оказания услуг банками – членами Ассоциации «Россия», действующими в качестве представителей некредитных финансовых организаций (НФО)**, направленного на предупреждение мисселинга и иных недобросовестных практик взаимодействия кредитных организаций с получателями финансовых услуг и (или) продуктов;
- разработка **Принципов профессиональной этики членов Ассоциации банков России**, соблюдение которых будет способствовать повышению доверия к членам Ассоциации со стороны потребителей соответствующих услуг, а также увеличению престижа банковской и смежных с ней отраслей деятельности;
- запуск в 2018 году **Платформы обмена данными о киберугрозах**, которая дает возможность банкам мгновенно получать актуальные проверенные данные о новейших киберугрозах и эффективно защититься от самых последних угроз. Платформа в базовом пакете бесплатна для членов Ассоциации, при этом агрегирует достаточный пул информации о киберугрозах, что позволит небольшим кредитным организациям, в том числе региональным, сэкономить на обеспечении кибербезопасности;
- реализована подготовка ежеквартального **аналитического обзора «Банковская система в цифрах и графиках»**, который дает возможность сформировать представление о динамике ключевых показателей деятельности кредитных организаций и провести сравнительный анализ в разрезе различных групп кредитных организаций (лидеры, крупные, средние и малые банки, банки с базовой лицензией, с государственным и иностранным участием в капитале), а также осуществлять мониторинг концентрации на основных сегментах рынка и делать выводы об изменении конкурентных условий в банковском секторе России;
- создан **Центр оценки квалификаций (ЦОК)**. Получен аттестат соответствия ЦОК типовым требованиям⁸ с наделением его полномочиями по проведению независимой оценки квалификаций.

⁸ Утверждены решением Национального совета при Президенте Российской Федерации по профессиональным квалификациям, протокол от 20.05.2015 № 10.

В 2018 году Ассоциация банков России продолжила активную деятельность по развитию международных связей.

Важным результатом этой работы стало учреждение Советом Ассоциации банков России должности Почетного представителя Ассоциации за рубежом. Должность учреждена в связи с потребностью банковского сообщества в помощи в решении вопросов, возникающих в работе с иностранными банками.

В рамках развития сотрудничества с банковскими объединениями других стран состоялись визиты делегации Ассоциации в Федеративную Республику Германию и Итальянскую Республику; между Ассоциацией банков России и Ассоциацией португальских банков подписан Меморандум о взаимопонимании и взаимовыгодном сотрудничестве.

В целях формирования рационального финансового поведения российских граждан Ассоциация банков России в 2018 году продолжила участвовать в проекте «Содействие повышению уровня финансовой грамотности населения и развитию финансового образования в Российской Федерации», который реализует Министерство финансов Российской Федерации совместно со Всемирным банком и другими ведомствами и организациями.

Всего по проекту финансовой грамотности Ассоциацией банков России при финансовой поддержке со стороны ООО «Платежная система «Виза», ПАО СКБ Приморья «Примсоцбанк» и РНКБ Банк (ПАО) в 2018 году передано учебным заведениям учебно-методических комплектов в количестве 10230 книг на сумму более 332 тыс. рублей.

В 2018 году для размещения на сайте Ассоциации банков России и распространения в СМИ подготовлено более 260 пресс-релизов и информационных сообщений.

Подробная информация обо всех направлениях работы Ассоциации приведена в Годовом отчете Ассоциации банков России за 2018 год.

Более 300

федеральных СМИ и интернет-изданий писали о деятельности Ассоциации.



АССОЦИАЦИЯ
БАНКОВ
РОССИИ

адрес:
Москва,
ул. Большая Якиманка д.23

телефон:
+7-495-785-2990

почта:
asros@asros.ru

asros.ru

