

М. Е. Лебедева

докт. экон. наук, профессор кафедры банковского дела Санкт-Петербургского государственного экономического университета

БАНКОВСКИЕ СИСТЕМЫ РЯДА СТРАН ЦЕНТРАЛЬНОЙ И ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ: АНАЛИЗ ТЕКУЩЕГО СОСТОЯНИЯ

Рецессия мировой экономики, ожидание нового пика кризисных проявлений и, как следствие, нового спада экономики во всем мире и, в частности, в Еврозоне вынуждает к осторожности в прогнозах о возможном развитии ситуации в банковском секторе стран Центральной и Восточной Европы¹ (далее — ЦВЕ) в краткосрочной перспективе. По мнению ряда аналитиков (Райффайзенбанк Интернационал, Райффайзен Центробанк АГ, ВТБ, ВЭБ), в среднесрочной и долгосрочной перспективе положительная динамика роста банковского сектора весьма вероятна для таких стран ЦВЕ, как Россия, Польша, Чехия, Румыния и Словакия (Лебедева, 2008). На эти страны в совокупности приходится 80% активов всего банковского сектора ЦВЕ, и прогнозы о вероятности устойчивости банковского сектора этих стран внушают некоторый оптимизм. «В номинальном выражении и в текущих рыночных ценах ВВП всего региона ЦВЕ составляет примерно 27% ВВП Еврозоны», однако совокупный объем кредитов «составляет лишь 9% от общего объема кредитования в Еврозоне. По состоянию на конец 2011 г. объем совокупных активов в регионе составил 2,068 трлн евро по сравнению с 1,846 трлн в конце 2010 г., что соответствует 7,7 и 7,2% от данных по Еврозоне»².

Как следует из показателей, представленных в таблице, несмотря на проблемы в Еврозоне, которые оказывают влияние на страны ЦВЕ, банковский рынок региона по результатам 2011 г. и двух кварталов 2012 г. был более устойчив, чем предполагалось. Особенно уверенно развивались банковские рынки России, Польши, которые в результате стали «опорными точками» для всех стран, входящих в ЦВЕ. Остановимся на результатах их деятельности подробнее.

В России количество действующих кредитных организаций за два квартала 2012 г. сократилось на 13 кредитных организаций (с 978 на 1 января 2012 г. до 965 на 1 июля 2012 г.). Тенденция к уменьшению затронула в большей мере и филиальную сеть кредитных организаций, которая уменьшилась на 107 организаций (с 2807 до 2700 за тот же период). Количество кредитных организаций с иностранным участием, напротив, увеличилось (с 230 до 236 за тот же период). Собственные средства кредитных организаций выросли за три квартала текущего года на 5,8 млрд евро и составили 136,7 млрд евро против 130,9 млрд евро на

¹ ЦВЕ представляет следующие страны: Россия, Украина, Белоруссия, Польша, Чехия, Венгрия, Словакия, Словения, Албания, Босния и Герцеговина, Болгария, Хорватия, Румыния и Сербия.

² <http://www.rbinternational.com>

Таблица

**Основные показатели развития банковского сектора ряда стран ЦВЕ
по состоянию на 1 января 2012 г. и на 1 июля 2012 г.**

Показатель	Россия	Польша	Украина	Беларусь	Сербия	Молдова
Курс национальной валюты к доллару США	31,87/ 32,82 (руб.)	3,41/3,18 (зл.)	7,99/7,99 (грн.)	8350/8320 (бел.руб)	80,87/ 92,15 (евро)	11,74/ 11,88 (лей)
Количество действующих кредитных организаций	978/965	641/642	176/176	31/32	33/33	15/14
Количество кредитных организаций с иностранным участием	230/236	58/60	53/55	26/27	21/21	9/8
В том числе со 100% долей иностранного капитала	77/76	н./св.	22/23	9/9	16/16	5/5
Собственные средства коммерческих организаций	5242,1/ 5468,3	128 902,8/ 143 327,4	155,5/ 163,3	36 569,8/ 43 466,8	5216/ 4904	7429,4/ 6751,7
Активы коммерческих организаций (всего)	41 627,5/ 44 265,7	1 294 564,3/ 1 335 340,3	1054,3/ 1102,6	259 406,4/ 283 283,6	25 324/ 24 266	47 707,9/ 53 572,3
Ссудная задолженность (всего)	28 699,0/ 31 109,0 (млрд руб.)	800 699,4/ 813 407 (млрд зл.)	825,3/ 816,4 (млрд грн.)	147 867/ 167 415,5 (млрд бел. руб.)	13 300/ 14 039 (млрд евро)	32/34,1 (млрд лей)
В том числе просроченная	1133/ 1248,8	66 020,2/ 71 305,3	79,3/ 76,6	711/ 1081,2	3274/ 2111	2197,6/ 4667,8
Кредиты, предоставленные физическим лицам	5550,9/ 6572,6	531 990,5/ 532 574,1	174,7/ 163,3	32 620,8/ 34 504,7	4713/ 4611	5497,4/ 5128,8
Кредиты нефинансовым организациям	18 400,9/ 19 605,1	264 513,1/ 276 180,7	580,9/ 595,6	124 787,7/ 143 104,7	9843/ 9748	22 960,1/ 26 969,2
Пассивы кредитных организаций (всего)	41 627,5/ 44 265,7	1 304 598/ 1 335 340	1054,3/ 1102,6	259 406,4/ 283 283,6	25324/ 24266	47 707,9/ 53 572,3
В том числе депозиты физических лиц	11 871,4/ 12 833,4	430 698,9/ 443 551,3	306,2/ 345,5	50 639,7/ 66 806,4	н./св.	21 277,1/ 22 199,9
Финансовый результат БС	848,2/ 507,0	15 539,4/ 12 033,4	-7,7/2,9	3081,7/ 2934,8	н./св.	879,6/ 467,3

1 января 2012 г. Активы кредитных организаций увеличились на 66 млрд евро. Однако наблюдается рост ссудной задолженности на сумму 60 млрд евро, в том числе просроченной — 2,9 млрд евро. Отмечается значительный рост кредитов, предоставленных физическим лицам, которые суммарно составляют 25,5 млрд евро, что почти приближается к объему кредитов, предоставленных нефинансовым организациям, — 30,1 млрд евро (Murychev, 2012). В деятельности банковского сектора Российской Федерации очевидны, на наш взгляд, основные тенденции его развития: относительная стабильность и устойчивый рост банковской системы. Прирост кредитного и инвестиционного портфелей банков был в основном обеспечен ростом депозитов физических лиц и привлеченных средств организаций и одновременным ростом заимствований в Банке России, а также на межбанковском рынке. Основной проблемой банковской системы Российской Федерации в настоящее время является недостаточный объем кредитования реального сектора (по видам деятельности и регионам). Причиной этого является структурная диспропорция кредитования и инвестирования в реальный сектор экономики. В результате имеющейся диспропорции основная доля кредитов и инвестиций приходится на прибыльные, более устойчивые секторы экономи-

ки и субъекты Российской Федерации, в то время как депрессивные и соответственно требующие больших инвестиций секторы экономики и регионы получают незначительные кредитные и инвестиционные ресурсы. Таким образом, на территории России создается возможность образования асимметричных зон, складывающихся из районов и областей (с недофинансированным реальным сектором), которые будут оставаться убыточными и социально напряженными.

Основные показатели банковской системы Польши за два квартала 2012 г. таковы: количество действующих кредитных организаций в II квартале 2012 г. незначительно увеличилось (с 641 на 1 января 2012 г. до 642 на 1 июля 2012 г.), структурный состав также незначительно изменился (с 47 коммерческих банков, 573 кооперативных банков, 21 филиалов КО на 1 января 2012 г. до 46 коммерческих банков, 573 кооперативных банков, 23 филиалов КО на 1 июля 2012 г.). Количество кредитных организаций с иностранным участием увеличилось с 58 до 60 за тот же период. Собственные средства кредитных организаций выросли за три квартала текущего года на 4,5 млрд евро и составили 45,1 млрд евро против 40,5 млрд евро на 1 января 2012 г., активы кредитных организаций увеличились на 12,8 млрд евро. Наблюдается рост ссудной задолженности на 4 млрд евро, в том числе просроченной — 1,7 млрд евро (Groszek, 2012). Отмечается незначительный рост кредитов, предоставленных физическим лицам, который составляет 4,8 млрд евро. Банковская система Польши, несмотря на незначительное снижение финансовых результатов деятельности банковского сектора (на 1,1 млн евро за два квартала текущего года, по сравнению с аналогичными показателями прошлого года), сохраняет устойчивость.

Анализируя основные показатели функционирования банковского сектора Польши, можно сделать следующие выводы: по-прежнему сохраняется большая доля банков с участием иностранного капитала, которым принадлежит более 65% совокупных активов (докризисный показатель составлял 77%), наличие в банковском секторе большого числа кооперативных банков (573), которым принадлежит лишь 5% совокупных активов банковского сектора. Показатели рентабельности банковского сектора не достигли докризисных: на 1 января 2007 г. рентабельность была равна 22,05%, а на 1 января 2011 г. — 15,3%¹, но в целом система достаточно устойчива.

Банковские рынки России и Польши начиная с 2010 г. по настоящее время выделяются аналитиками как самые устойчивые. Отмечается поступательный рост банковских активов и кредитов, причем данная тенденция продолжает сохраняться на протяжении нескольких лет. Совокупно банковские рынки России и Польши в абсолютном выражении составляют 60% активов банковского сектора ЦВЕ, и стабильность их развития важна для устойчивости всей ЦВЕ. В этих двух странах в 2011 г. отмечался устойчивый рост кредитования, он составил по сравнению с 2010 г. 14% в пересчете на евро. Таким образом, рост объемов кредитования возвращается к докризисному уровню. Рентабельность собственных средств в банковском секторе России и Польши в 2011 г. была на уровне 15%, рентабельность активов составила 1,5%. Аналитики и в дальнейшем видят у этих двух стран наибольший потенциал роста. Согласно прогнозу, «Россия в 2012—2016 гг. продемонстрирует среднегодовой рост кредитования на уровне 15,3%, что означает рост объема кредитования на 578 млрд евро. Среднегодовой рост кредитования в Польше за аналогичный период прогнозируется на уровне 14,6%, что означает увеличение объема кредитов, выданных польским банковским сектором, на 170 млрд евро. Если сравнить эти цифры с текущим объемом долговых обязательств ЦВЕ (1,195 трлн евро), огромный потенциал

¹ www.nbp.pl

Польши и России становится очевиден»¹. Положительная динамика приведенных показателей указывает на то, что в современных условиях общей нестабильности и тревожных ожиданий в Еврозоне состояние банковских систем России и Польши является важным фактором, способным повлиять на ситуацию в банковском секторе ЦВЕ.

Остальные страны, составляющие около 20% банковского рынка региона, показали более скромные результаты в 2011 г. и за два квартала 2012 г. Общий рост кредитования в этих странах остался примерно на прежнем уровне. Просроченная задолженность имела незначительную тенденцию к снижению на Украине и в Беларуси; в Сербии наблюдался незначительный рост, а в Молдове объем кредитования вырос более чем в два раза. Активы кредитных организаций во всех странах имели тенденцию к незначительному росту, за исключением Сербии.

Европейские политики с целью «преодолеть кризис суверенного долга еврозоны и разорвать порочную взаимосвязь между государственным долгом, стабильностью всей банковской системы и экономическим ростом... реализуют комплексную стратегию, основанную на пяти принципах: решение проблем в странах, получивших финансовую помощь, и уязвимых странах; создание систем противодействия (защиты от цепной реакции); обеспечение стабильности банков; реализация политики, направленной на стимулирование роста, и последнее, но не менее важное — реформирование основ экономического управления в Еврозоне» (Олли). Банковский сектор стран ЦВЕ составляет лишь 9% от суммарного объема кредитования в Еврозоне. Это незначительный процент, но он приходится на 15 стран ЦВЕ. Следовательно, рост кредитования в этих странах может существенно повлиять на увеличение их экономического потенциала и в ситуации, когда европейские политики стремятся найти пути преодоления рецессии, в которой уже длительное время находится экономика ЕС, может стать фактором способствующим восстановлению и дальнейшему развитию всей экономики Еврозоны. Это указывает на необходимость интенсивного увеличения объемов кредитования в этих странах, тем самым определяя приоритетные направления дальнейшего развития банковских секторов в странах ЦВЕ.

Источники

Groszek M. Sektor bankowy Polskiej w 2012 roku. Analiza Collection. Warszawa, 2012.

Лебедева М. Е. Трансформация банковских систем европейских стран постсоциалистического пути развития. СПб., 2008.

Murychev A. V. Oddziaływanie instytucji kredytowych w państwowej regulacji nadzoru. Analiza Collection. Warszawa, 2012.

Олли Р. Европа: Экономические перспективы ЕС. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://www.vedomosti.ru>

¹ <http://www.rbinternational.com>