

Экономическое равновесие Просто о сложном

Сборник научно-популярных статей и интервью

Новокузнецк, 2015 г.

Экономическое равновесие. Просто о сложном:

Сборник статей/Юрий Николаевич Буланов, Сергей Борисович Попов,
Игорь Александрович Вахрушев.

Авторы. **Юрий Николаевич Буланов**, Председатель Правления АО «Кузнецкбизнесбанк», кандидат экономических наук, автор более 50 научных статей, опубликованных в центральных изданиях, аккредитованных ВАК, и более 40 научно-популярных статей, опубликованных в различных периодических печатных и электронных изданиях.
Сергей Борисович Попов, первый заместитель председателя правления АО «Кузнецкбизнесбанк», автор более 20 научных и научно-популярных статей, опубликованных в периодических изданиях, в т.ч. аккредитованных ВАК.
Игорь Александрович Вахрушев, член Правления АО «Кузнецкбизнесбанк», начальник отдела платежных систем.
Андрей Петрович Шарапов, член Правления АО «Кузнецкбизнесбанк», начальник управления кредитных ресурсов.
Александр Владимирович Левинец, начальник отдела потребительского кредитования АО «Кузнецкбизнесбанк».

Рецензент. **Игорь Германович Степанов**, доктор экономических наук, профессор филиала (института) Кемеровского государственного университета.

Аннотация. Пользуясь пластиковой карточкой для расчетов в магазинах или в устройствах самообслуживания, совершая денежный перевод или пополняя электронный кошелек, мы прямо или опосредованно пользуемся услугами банков. Банки заинтересованы в грамотных партнерах, а клиенты заинтересованы в качественном обслуживании и надежности банков.

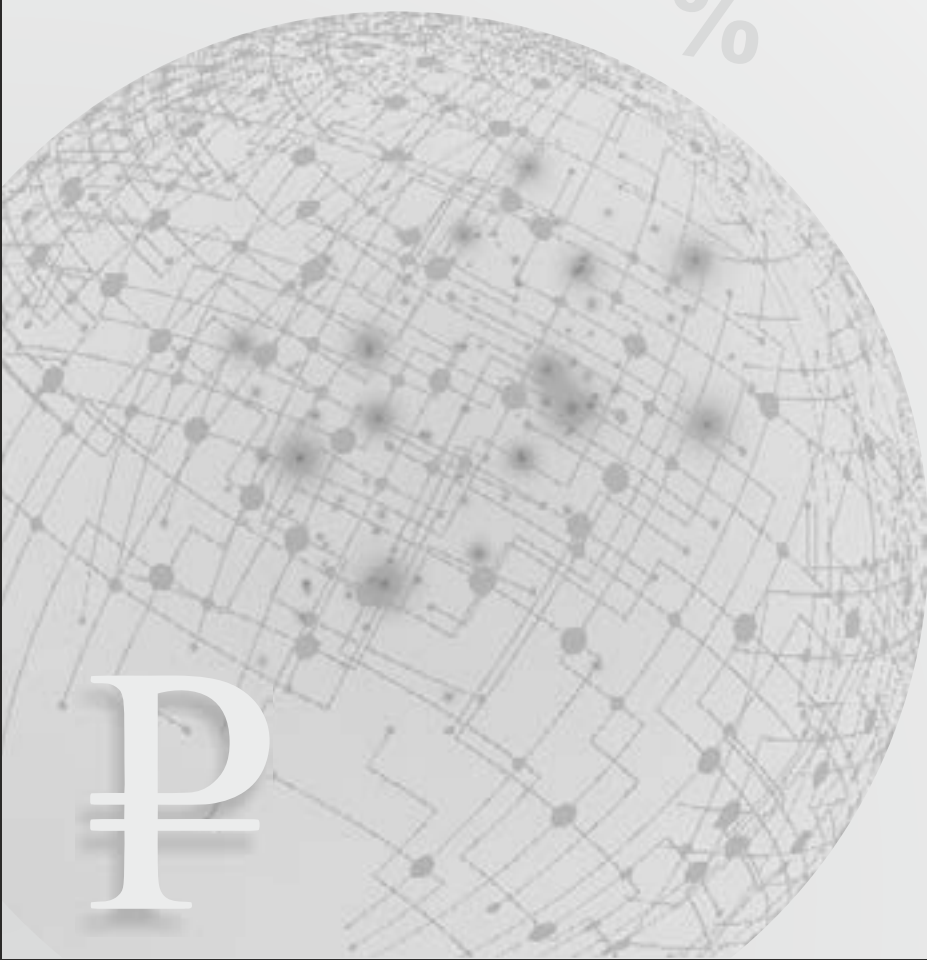
Как работает банк? От чего зависят процентные ставки по депозитам и кредитам?

В какой валюте лучше хранить деньги? Как зарабатывать на фондовых рынках? В сборнике представлены доступные ответы и комментарии на многие вопросы, задаваемые клиентами.

© Ю.Н. Буланов,
© С.Б. Попов,
© И.А. Вахрушев,
© А.П. Шарапов,
© А.В. Левинец

Экономическое равновесие Просто о сложном

Сборник научно-популярных статей и интервью



Содержание

Название статьи (автор)	Издание	Дата публикации	
1. Умеренность рождает уверенность (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	12.06.2014, №66	7
2. Новокузнецк вчера, сегодня, завтра (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	12.07.201	10
3. Когда рак SWIFTнет (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	13.09.2014, №103	13
4. Конкуренция стратегий (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	09.2014, №10	14
5. Программа «Точка опоры» (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	14.10.2014	16
6. Валютные «качели»: куда кривая выведет? (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	26.11.2014	19
7. КББ: экономика для всех. На пути к устойчивому равновесию (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	16.12.2014	20
8. Ключ от квартиры, где деньги лежат (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	25.12.2014	22
9. Новогодние размышления (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	09.01.2015, №2	24
10. Истоки валютных качелей (Ю.Н. Буланов)	Банки и деловой мир	15.01.2015	26
11. Осознать новые реалии. Жить и работать (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	26.02.2015	27
12. Про сыр из мышеловки (А.В. Левинец)	Кузнецкий рабочий	29.03.2015, №29	30
13. Стоит умерить аппетит (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	Апрель 2015	32
14. Обратная сторона карты (Ю.Н. Буланов)	Банки и деловой мир	14.04.2015	34
15. На войне как на войне (С.Б. Попов)	Кузнецкий рабочий	Апрель-май 2015	37
16. Терапия? Профилактика? Или хирургическое вмешательство? (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	09.06.2015	48
17. Как огорчить жулика (И.А. Вахрушев)	Кузнецкий рабочий	28.07.2015	51
18. Своя ниша (А.П. Шарапов)	Банки и деловой мир	Июнь-июль 2015	53
19. Обрато в СССР (Ю.Н. Буланов)	Кузнецкий рабочий	05.08.2015	55
20. Финансовая устойчивость и экономическое равновесие в условиях трансформации банковской системы (Ю.Н. Буланов)	Банковский бизнес	2014, № 4	60

Предисловие авторов

В 2014 году мы с коллегами по банку решились на новое для себя и совсем не банковское, в общем-то, дело. Мы подготовили и издали сборник своих публикаций, вышедших в различных центральных и региональных периодических изданиях, которые сформировались более чем за 10-летний период и были посвящены различным аспектам нашей деятельности, нашим взаимоотношениям с клиентами, экономические интересы которых часто имеют разную направленность, и в отношении с банками они конкурируют между собой как, например, вкладчики и заемщики банка. На поверхности эта ситуация выглядит следующим образом:

- *вкладчики* банков ждут от банков высоких процентов при небольших сроках размещения депозитов и рассчитывают на возможность свободного изъятия своих денег из банка, в случае, если у них возникает такая необходимость или если они начинают сомневаться в целесообразности или безопасности нахождения своих временно свободных средств в банке;

- *заемщики* банков рассчитывают на небольшие проценты по кредитам, длительные сроки кредитования, минимальные требования к обеспечению или его отсутствие и надеются на лояльный подход банка в случаях, если объективные внешние обстоятельства временно не позволяют заемщику исполнять свои обязательства перед банком в полном объеме.

Эти интересы и ожидания вкладчиков и заемщиков логичны и, в целом, оправданы, но они имеют взаимоисключающий характер, так как, чтобы предоставлять заемщикам банка кредиты по невысокой стоимости, банк, конечно, может максимально снизить свою процентную маржу, но основная составляющая процентной ставки кредита все же определяется стоимостью привлекаемых банком ресурсов, в первую очередь, депозитов. Вкладчики же банка, преследуя свои экономические интересы, не будут размещать в банках депозиты, если банк не предложит им приемлемую процентную ставку. Это естественное экономическое противоречие, как и то, что выдавая кредиты на относительно продолжительные сроки (3-5 и более лет), например по ипотечным кредитам, любой банк находится в зоне рисков ликвидности, так как востребовать свои размещенные в банках средства вкладчики - частные лица могут досрочно в любой момент и в полном объеме, а вот востребовать с заемщиков кредиты ранее срока их истечения, если заемщики добросовестно в полной мере исполняют принятые на себя обязательства, банк не имеет юридических оснований. В этой непростой ситуации и во многих других аналогичных, определяемых спецификой банковской деятельности, банк обязан находить и предлагать своим клиентам компромиссные решения, ориентируясь не на завышенные и экономически неоправданные ожидания своих клиентов, а на реалии экономики, собственные возможности, допустимый уровень риска, не ставя под сомнение возможность банка исполнять свои обязательства перед всеми без исключения заинтересованными сторонами своевременно и в полном объеме.

Один из важных аспектов нахождения компромисса в реализации экономических интересов всех заинтересованных в успешной и долговременной деятельности банка сторон является информационная открытость банка, его общение с клиентами, разъяснение возникающих вопросов, консультационное содействие решению многих проблем, обычно возникающих внепланово. Издание первой редакции сборника имело у наших действующих и перспективных клиентов, друзей и партнеров заметный

положительный резонанс, к тому же вторая половина 2014 года и первые три квартала 2015 года сложились достаточно бурными для мировой и отечественной экономик, поэтому мы, отвечая на многие возникающие вопросы, продолжили свою публикационную деятельность и даже несколько увеличили ее активность. Чуть более чем за год вышли новые публикации в периодической печати, наиболее удачные, на взгляд авторов, мы, идя навстречу пожеланиям наших клиентов, включили в новую редакцию сборника.

Эта работа является совершенно естественной в контексте реализуемой нашим банком стратегии сбалансированного устойчивого развития, так как, по нашему мнению, не только банк в своей деятельности обязан следовать принципу «Знай своего клиента», но и симметрично должен предложить своим клиентам реализовать возможность «Знай свой банк». Когда партнеры общаются и обмениваются размышлениями о важных вопросах ведения бизнеса и миропонимания, это правильно, это продуктивно, это повышает уровень доверия и способствует выстраиванию устойчивых партнерских отношений. Это наше будущее, которое создается общими усилиями в нашем постоянном взаимодействии.

В сборник вошли публикации и интервью 2014-2015 годов, авторами которых являются Ю.Н. Буланов, Председатель Правления АО «Кузнецкбизнесбанк», кандидат экономических наук, автор более 50 научных статей, опубликованных в центральных изданиях, аккредитованных ВАК, и более 40 научно-популярных статей, опубликованных в различных периодических печатных и электронных изданиях, первый заместитель Председателя Правления банка С.Б. Попов, автор более 20 научных и научно-популярных статей, опубликованных в периодических изданиях, в т.ч. аккредитованных ВАК, И.А. Вахрушев, член Правления банка, начальник отдела платежных систем, А.П. Шарапов, член Правления АО «Кузнецкбизнесбанк», начальник управления кредитных ресурсов, А.В. Левинец, начальник отдела потребительского кредитования.

Выражаем глубокую признательность и благодарность нашим друзьям и партнерам за тонкое понимание ситуаций, квалифицированно сформулированные вопросы, ответы на которые и легли в основу материалов, представленных в настоящем сборнике:

главному редактору журнала «Банки и деловой мир» *Людмиле Алексеевне Коваленко*;

заместителю главного редактора журнала «Эксперт» *Александрю Евгеньевичу Ивантеру*;

главному редактору газеты «Кузнецкий рабочий» *Вадиму Олеговичу Речицкому*;

главному редактору информационно-аналитического сайта «kuzpress.ru» *Сергею Валерьевичу Бабикову*;

главному редактору газеты «Седьмой день» *Александрю Геннадьевичу Белокурову*.

1. Умеренность рождает уверенность

(Газета «Кузнецкий рабочий», 12.06.2014, №66)

Итоги пяти месяцев 2014 года в банковской сфере России выявили тревожную тенденцию. По данным ряда интернет-источников финансовая отчетность изрядного числа отечественных банков свидетельствует об их убыточности. Так, с 1 января по 1 мая 2014 года количество убыточных кредитных учреждений в России возросло в 2,6 раза - с 88 до 230. Об этом свидетельствует опубликованный 29 мая Центробанком «Обзор банковского сектора Российской Федерации». Таким образом, в России убыточным стал почти каждый четвертый банк. Еще в марте убыточным был каждый пятый, сообщает РБК daily.

В июне появилась информация о том, что ряд крупнейших российских банков снова повысил процентные ставки по кредитам.

О том, как обстоят дела на местном уровне, мы беседуем с председателем Правления ОАО АБ «Кузнецкбизнесбанк» Юрием Булановым.

- Не могу пояснить по другим банкам, хотя эту информацию в прессе видел. Полагаю, что отчасти решение о повышении процентных ставок по кредитам объясняется увеличением ключевой ставки Банком России: с начала года она выросла с 5,5 процента до 7,5 процента.

Что касается Кузнецкбизнесбанка, то мы повысили процентные ставки по вновь выдаваемым кредитам на 1-1,5 процента для заемщиков, обратившихся к нам впервые и не являвшихся ранее нашими клиентами. Клиентов нашего банка, вкладчиков, заемщиков с положительной кредитной историей это повышение не коснется. А вот своим клиентам частным лицам, имеющим опыт работы с нами и положительную кредитную историю, мы можем предложить минимальную процентную ставку, всего 14% годовых.

- Как мы помним, после январских событий, связанных с отзывом лицензии у Новокузнецкого муниципального банка, многие граждане и организации стали спешно снимать свои средства и со счетов в других банках. Потерял ли Кузнецкбизнесбанк и сколько?

- Действительно, в январе - марте произошел небольшой отток привлеченных ресурсов. Не критичный, но неплановый. Отток произошел и в банковской системе России в целом. Но уже с середины марта в нашем банке отток прекратился, начался приток ресурсов. По этим показателям сегодня мы почти достигли уровня декабря 2013 года.

Каждый месяц в банке открываются новые счета: 60-70 счетов юридических лиц и 200-300 счетов физических лиц. С учетом того, что банковский рынок устоялся, клиенты определились, на большее трудно рассчитывать.

Сегодня банк работает стабильно и прибыльно. Обязательные нормативы соблюдаются с необходимыми запасами. Мы считаем их адекватными экономической ситуации.

Недавно был опубликован прогноз Банка России по возможным вариантам развития ситуации. Пессимистический вариант предполагает снижение размеров собственного капитала банковской системы на 35 процентов, а критический, самый жесткий - на 50 процентов.

- Что будет с КББ в последнем случае?

- Ничего неожиданного. Даже если самый жесткий из возможных вариантов состоится, то наш Кузнецкбизнесбанк останется в числе той небольшой группы банков, которые и в этом случае не станут нарушителями, сохраняют первый норматив (Н1 для КББ сейчас равен 23 процентам) на уровне выше минимально допустимого (не менее 10 процентов). Оцениваем это как сигнал и нам тоже от Банка России: мы все правильно делаем! Иногда представители банковского сообщества спрашивают нас, зачем мы такой высокий норматив держим, жертвуем доходностью... Уверен, что мы поступаем верно. **Надежность сейчас важнее высокой доходности.**

- *Можно это назвать надежностью, можно - консерватизмом. Иногда он помогает, иногда мешает. Оправдывается ли эта линия поведения в текущей ситуации?*

- Глава Банка России Эльвира Набиуллина четко определила основные причины краха банков. Первое: недооценка рыночных и кредитных рисков. Второе: переоценка собственных сил. Третье: концентрация рисков на бизнесе одной отрасли или бизнесе группы предприятий-акционеров. Действительно, если проанализировать деятельность тех банков, у которых были отозваны лицензии, все они в той или иной мере допускали эти просчеты.

Мы отлично понимаем, что, действуя осторожно и в чем-то консервативно, упускаем часть доходов. Но при этом мы не несем запредельных рисков и не несем дополнительных расходов на покрытие этих рисков. Мы никогда не взлетали на пик роста активов или доходности, но в то же время никогда и не падали вниз, как некоторые другие банки. И не все из них сейчас продолжают свою деятельность. Во всем нужна сбалансированность и умеренность. Именно она дает силу и уверенность.

- *Кузнецкбизнесбанк иногда сравнивают с черепахой. Как вы относитесь к такому сравнению?*

- Отношусь нормально. Очень неплохой образ. Черепаха долгоживущая, мудрая, неторопливая. Не гонится ни за кем, но уверенно ползет туда, куда ей надо. С умеренным аппетитом. Во всех смыслах.

- *Живучая...*

- Да, неприхотливая. Симпатичная, мудрая Тортилла, которая может подсказать Буратино, где лежит золотой ключик...

- *Не так давно прошло собрание акционеров Кузнецкбизнесбанка. Правда ли, что принято решение о выплате дивидендов?*

- Да, такое решение принято и уже реализовано.

- *Можно ли это расценивать как свидетельство устойчивости банка? Или как желание акционеров получить доход, несмотря на ситуацию?*

- Дивиденды нужны акционерам, иначе зачем иметь недоходный актив? Но мы очень осторожно относимся к принятию таких решений. Предыдущий раз решение о выплате дивидендов и о вознаграждении Совету мы принимали шесть лет назад, весной 2008 года, по итогам 2007 года. Потом в свете экономической ситуации в течение пяти лет принимали решение дивиденды и вознаграждение не выплачивать.

Это нормальная процедура: акционеры должны получать отдачу от своих инвестиций. Если размер полученных ими дивидендов растянуть на 5-6 лет, когда владельцы акций ничего не получали, то это очень скромное вознаграждение на уровне текущих ставок банковских депозитов. Мы признательны нашим акционерам за понимание, поддержание и формирование единой стратегической позиции по развитию банка, преодолению внешних сложностей.

- *Требования к банкам становятся жестче. С 2015 года ЦБ РФ вводит ограничение размера собственного капитала: он не должен быть менее трехсот миллионов рублей...*

- Об этом ограничении было известно еще в 2011 году. На текущий момент собственный капитал КББ превосходит 1 миллиард 200 миллионов рублей, это четырехкратное превышение установленного Банком России лимита.

- *На чем зарабатывает Кузнецкбизнесбанк?*

- Мы универсальный банк и работаем практически во всех сферах, где можем реально присутствовать. Мы работаем с населением, предприятиями, выдаем кредиты, оформляем депозиты, проводим коммунальные и иные платежи, покупаем и продаем для клиентов ценные бумаги и валюту, мы аккредитованы на ММВБ.

- *Ваш банк располагает тремя центрами приема коммунальных платежей, берет на себя значительную часть в расчетах населения за услуги ЖКХ.*

- Три - это только наши специализированные центры, у нас их сейчас уже 20. И в этой системе действуют и многие другие банки...

- *Доходна ли данная деятельность или это некая «социальная нагрузка»?*

- Если посмотреть и сравнить рентабельность отдельных операций, то не очень доходна, местами вдвое менее доходна. Но, тем не менее, эта работа не убыточна и за счет большого объема операций оправдывает себя. Мы не собираемся отказываться от этого направления. Будем искать возможности расширять, удешевлять, повышать его эффективность.

- *Что можно сказать о новых формах работы, например, о платежах, проводимых через сеть Интернет?*

- Темпы прироста таких платежей достаточно высоки, но надо понимать, что это «эффект низкого старта»: в целом объемы пока не очень велики.

Интернет - штука очень удобная, но не надо его возводить в абсолют во всех сферах нашей жизни. Мелкие платежи там идти могут. Для проведения крупных, пожалуй, использование глобальной сети не очень правильно, потому что это открытый публичный канал связи и риски велики...

- *Каковы перспективы развития Кузнецкбизнесбанка? Недавно вы открыли доп. офис на Куйбышева, 3. Продолжается ли движение в данном направлении?*

- Да, хотим открыть доп. офис и в дальнем Куйбышево - никуда не денемся, откроем. Имеется несколько вариантов, но таких, чтобы полностью устраивали на сегодняшний день, к сожалению, нет, ищем. И в других местах тоже. Хотелось бы открыться в районе вокзала.

Предварительно достигнута договоренность об открытии еще одного доп. офиса в Заводском районе. Буквально на прошлой неделе пришло предложение, которое мы внимательно рассмотрели и решили принять.

- *Большой резонанс вызвал недавний взлом банкомата в Сосновке и предложение от КББ о вознаграждении за помощь в поимке преступников. Были ли звонки?*

- Да, были. Информация передана в следственные органы. Если она поможет раскрытию, вознаграждение из банковской прибыли, конечно, будет выплачено.

- *Реакция на ваше предложение была неоднозначной...*

- Уверен, что многие помогли бы и бескорыстно. И почему бы за это дело не взяться какому-нибудь частному сыскному бюро или частному детективу? Если кто-то поможет следствию на законном основании в рамках своей уставной деятельности, то он и получит вознаграждение. Такой вариант мы тоже имели в виду, когда принимали

решение.

- ...Или сами органы, если им удастся «раскрутить» дело?

- Разумеется. Мы можем непосредственно выплатить премию тем людям из следственных органов, полиции, добровольным помощникам. Главное, чтобы преступники получили по заслугам.

- И, все-таки, нет ли ощущения, что вы «разбрасываетесь деньгами»?

- Нет, наоборот. Мы должны обеспечить сохранность денег. Если мы на эти ситуации начнем закрывать глаза, масштаб вандализма будет только шириться. Вкладчикам это ничем не грозит, но прибыль будет тратиться на покрытие убытков и усиление мер безопасности. К тому же не надо забывать, что в Новокузнецке посягательствам подвергались не только наши банкоматы. Известно уже о нескольких случаях за последние месяцы в разных банках, когда банкоматы пытались взломать.

- Предприняты ли дополнительные меры по пресечению грабежей банкоматов после инцидента в Сосновке?

- Мы радикально снизили лимиты нахождения денег в банкоматах, но при этом не допускаем их неплановых простоев. Если остаток превышает допустимый, излишек вывозится. В аппаратах остается не более дневной нормы расхода. Начата установка более взломостойких банкоматов. Мы сейчас приостановили эксплуатацию нескольких банкоматов до момента, когда подойдут «антивандалные». Есть и некоторые другие меры, направленные на повышение надежности устройств и сохранности средств, и мы не видим в их применении ни моральных, ни юридических ограничений.

- Ну и напоследок, ваш прогноз на 2014 год. Стоит ли ждать роста экономических показателей?

- Если российская и мировая экономика останутся на уровне 2013 года, это будет очень хорошо. Для роста пока нет никаких оснований.

Что делать гражданам? Внимательно считать заработанные деньги. Не гнаться за большим доходом и не делать ненужных расходов. Действовать рационально. В остальном банк вам поможет, у нас очень хорошие условия кредитования предприятий и частных лиц. И мы готовы работать дальше и имеем для этого ресурсы, желание, умение.

2. Новокузнецк вчера, сегодня, завтра

(Газета «Кузнецкий рабочий», 12.07.2014 г.)

Грядущий четырехсотлетний юбилей для нашего города - повод оглянуться на прошлое, оценить настоящее, задуматься о будущем. Кузнецку - Сталинску - Новокузнецку, ведущему отчет своего возраста с 1618 года, когда был основан по Указу царя Михаила Романова острог, исполнилось 396 лет. Более трехсот лет своей истории городок наш был весьма невеликий даже по меркам своего времени и мало чем выдающийся. Строительство Транссибирской магистрали в начале двадцатого века обошло нас стороной, Кузнецк и Кузнецкий уезд оставались глухой провинцией Томской губернии. Крупной промышленности, промысла и торговли не было, основным видом деятельности горожан было сельское хозяйство. Другая, новая жизнь обозначилась в Кузнецке в 1926 году, когда было начато обследование сырьевой базы метал-

лургического завода, будущего КМК, идея которого возникла в Копикузе еще до революции. Строительство в 30-е годы Кузнецкого металлургического комбината, затем алюминиевого и ферросплавного заводов, дальнейшее расширение в черной металлургии в послевоенные годы строительством ЗСМК с созданием соответствующей строительной, кадровой, ресурсной и образовательной инфраструктуры позволили Новокузнецку стать крупным городом, превосходящим по численности областной центр и входящим сегодня в тридцатку крупнейших городов страны. Вузы, НИИ, театры, аэропорт, многое другое строилось планомерно и последовательно. Своего расцвета в социалистическом хозяйствовании город достиг в 70 - 80-е годы. Не все в стране и городе было идеально, проблемы были и тогда, точно так же как они есть и сейчас и никуда не исчезнут в будущем. В 70-е и 80-е многие обоснованно постоянно поругивали город за пустые полки магазинов, за невозможность купить что-то материальное, особенно при наличии хоть и не особо великих, но честно заработанных денег.. Находящиеся в апогее своего советского развития КМК и ЗСМК, НКАЗ, КЗФ и многие другие предприятия безжалостно дымили, превращая к весне новокузнецкие сугробы в малопривлекательный «слоеный пирог». В то же время в нашем городе состоялось такое большое количество незаурядных, выдающихся людей своего времени. Всех перечислить невозможно, но со многими из тех, о ком нашей Гоголевкой издана книга «Сто знаменитых Новокузнецчан», имею или, увы, в прошлом имел честь быть знакомым и общаться лично. Это ученый экономист Р.В. Бабун, музыкант А.М. Берестов, детский писатель Э.Д. Гольцман, заслуженный шахтер Е.И. Дроздецкий, художники К.Г. Дверин, А.В. Суслов, партийный руководитель А.И. Ленский, ученый экономист и общественный деятель В.Я. Медиков, замечательные врачи В.И. Савиных, Л.В. Сытин, ученый и руководитель Н.В. Толстогузов, артист цирка, клоун В.Е. Трофимов. В российской провинции очень много ярких, энергичных, успешных и счастливых людей, нашедших смысл в жизни. Много подвижников, чье бескорыстное служение своему делу и своему городу у жителей мегаполисов в лучшем случае вызовет лишь недоумение. Провинция - это и есть Россия во всем ее разнообразии, силе и слабости, успехах и неудачах. Книга «Сто знаменитых Новокузнецчан» была издана в год 395-й от основания Кузнецка, история продолжается, хочется, чтобы к 400-летию она была переиздана, пополнившись новыми заслуженными именами. Жизнь не замерла на месте, она продолжается и делается самими жителями города. Не стоит самоустраиваться, списывать все на внешние, действительно не самые благоприятные обстоятельства в мире, в России, в нашем городе. В идущей уже долгое время дискуссии о будущем нашего города, порожденной изменениями структуры экономики региона, совершенно недостаточным уровнем взаимодействия органов местного самоуправления с собственниками крупных предприятий, больше заметны пессимистические настроения. Но есть ли основания для того, чтобы заявлять, будто бы у Новокузнецка нет будущего? Развитие прекратилось? Идет деградация? Не имея знаний, сил и желания разобраться в происходящем, проще всего подбирать лежащие на поверхности готовые чужие штампы. Попробуем разобраться. Экономика сейчас не растет, это действительно так, но следует ли из этого, что развитие должно остановиться? Импортные реляции о достигнутом где-то не у нас экономическом росте чаще всего являются элементом информационной глобальной конкуренции, выстроенной на манипуляции статистикой. Не переходя в формат научной публикации, приведу мнения двух очень авторитетных специалистов. Американского: «Рост и развитие - не одно и то же. Рост может происходить и вместе с развитием, и без него, и развитие может

происходить как одновременно с ростом, так и без него. Колония клеток может расти без развития, человек может развиваться без роста. Развитие не определяется тем, что субъект имеет. Это процесс, в котором субъект увеличивает свои способности и желание удовлетворять собственные нужды и законные желания и нужды других». (Р. Акофф, президент Международного общества общесистемных исследований.) И русского: «Экономический рост не заменяет развитие, так же как экономический успех не делает человека нравственным». (В. Ивантер, академик РАН, директор Института народнохозяйственного прогнозирования.) Зададим себе простой вопрос: можно ли реально обеспечивать постоянный экономический рост мирового ВП, одним из общепризнанных инструментов достижения которого является рост эффективности и производительности труда? Бытует расхожее, но очень поверхностное мнение, что именно рост эффективности и производительности позволяет достичь экономического роста, является «драйвером» этого роста. Действительно, такая ситуация была возможна еще в 70 - 80-е годы, пока рынок не был столь перенасыщен товарами и услугами и мировая экономика не была столь глобальной и концентрированной. В действительности же происходит следующее: повышение эффективности сокращает материальные и энергетические затраты на производство, тем самым исключая эти произведенные и непотребленные товары и услуги из ВП. Следовательно, размер ВП на эти немалые суммы и физические объемы снижается. Рост производительности труда исключает из схемы «производство - потребление» сотрудников предприятий, оказавшихся ненужными. Следовательно, на суммы не полученных ими доходов снижается платежеспособный спрос, то есть реальное потребление. И компенсировать снижение платежеспособного спроса конечного потребителя, нас с вами, избыточным кредитованием не только неправильно, но и очень опасно. Можно ли решить проблему, уехав в другой город, другой регион, другую страну? Ситуация везде примерно одинакова, с местными особенностями, «плюсами» и «минусами». Локальные «экономические оазисы» просто не в состоянии принять всех мобильных алармистов, ищущих себе место применения в качестве высокооплачиваемых менеджеров. А Новокузнецк - он ведь, как ни крути, родной, как старые хворающие родители, вырастившие нас и выпустившие в большую жизнь, для многих ставшую очень успешной. И городу, часто работавшему с надрывом, сейчас просто не хватает здоровья, чтобы спокойно справиться с внешними бурями и внутренними проблемами. Но потенциал у Новокузнецка очень высок - инфраструктурный, производственный, экономический, кадровый. Все это можно и нужно использовать. Мы выросли благодаря нашим родителям. Спасибо им за это. И Новокузнецку сейчас нужна помощь своих успешных детей. Осознавая все «плюсы» и «минусы» сегодняшнего родного города, понимая, что будущее будет таким, каким мы его сообща создадим, что любое наше действие или бездействие имеет свои реальные последствия, хочу сказать: С днём рождения, Новокузнецк! Здравствуй и процветай!

3. Когда рак SWIFTнет

(Газета «Кузнецкий рабочий», 09.09.2014, №103)

Тема западных санкций в отношении российских предприятий и целых секторов экономики и бизнеса продолжает волновать граждан. Одной из наиболее уязвимых называется банковская сфера.

Так, показательное отключение в марте процессинга систем VISA и MasterCard аукнулось проблемами для клиентов крупнейших банков, оказавшихся в это время за рубежом. Кабинет министров срочно озаботился проблемой создания отечественной платежной системы и перевода на нее клиентов кредитных организаций России.

А в конце августа встал вопрос о возможном перекрытии доступа России к SWIFT в качестве элемента новой волны санкций из-за кризиса на Украине.

Чем это грозит для российских банков, насколько они уязвимы для ударов с Запада, чем еще ЕС может оперировать в данной сфере в качестве рычага давления на Россию? Об этом мы беседуем с председателем Правления ОАО АБ «Кузнецкбизнесбанк» Юрием БУЛАНОВЫМ.

- В части IT-оборудования и в целом информационных технологий уязвимость нашей страны высока, впрочем, это касается не только России, но и всего остального мира. Компьютеры, серверы, лицензии на программное обеспечение, это Microsoft, Sun, Oracle и так далее. Ничего этого ни в одной стране мира сегодня самостоятельно не производится, но для нас это слабое успокоение.

Впрочем, если война санкций все же перейдет в этом направлении из виртуальной сферы в реальную, то запаса того оборудования, что есть в России, видимо, должно хватить на немалое количество лет, а параллельно можно успешно решать вопросы замещения и оборудования, и программного обеспечения: не стоит недооценивать таланты наших специалистов и программистов.

Сегодня мы реально очень неплохо можем поддерживать и модернизировать программное обеспечение от западных разработчиков и делаем это. Задача государства и корпораций разного масштаба будет заключаться в создании российским специалистам режима наибольшего благоприятствования и условий для продуктивной деятельности, ибо без «софта» сегодня ни чайник не вскипит, ни бензоколонка не забулькает, ни самолет с поездом до точки назначения не доберутся.

- Насколько серьезна угроза отстранения российских банков от системы SWIFT? Как это скажется на обслуживании клиентов?

- SWIFT - это система межбанковских электронных расчетов, некий аналог известной всем руководителям и предпринимателям системы «Клиент - банк», IT - система, позволяющая банкам осуществлять платежи в пользу друг друга. Это такой же процессинг, от которого в марте были отключены некоторые российские банки по международным банковским картам VISA и MasterCard, но процессинг для платежей между банками.

- Серьезна ли эта угроза?

- Да, безусловно. Будет ли она реализована? Неизвестно. Кого она затронет? Все банки, которые ей пользуются.

- Использует ли эту систему Кузнецкбизнесбанк?

- Нет. Мы сознательно не стали к ней подключаться прежде всего в целях экономии, так как объем валютных платежей в долларах и евро наших клиентов минима-

лен, а затраты на поддержание работоспособности этой системы велики. Теперь смотрим на эту ситуацию совсем отстраненно, естественно, переживая за своих коллег, некоторые из которых в объеме операций очень сильно от нее зависят. Надеемся, что не фатально.

- Известно, что Российский союз промышленников и предпринимателей предложил Центробанку свою схему создания аналога международной системы банковских расчетов SWIFT. Реально ли перевести международные платежи на отечественный процессинг и не зависит от воли Запада?

- Надеюсь, что да. Неразрешимых задач не бывает, весь вопрос во времени и ресурсах, отпускаемых на их решение. Поскольку проблема принципиальная, думаю, она будет разрешена в нужные сроки.

- В чем еще уязвимы от Запада российские банки?

- В необходимости продолжения внешних заимствований на прежних условиях, в первую очередь. А теперь ряд крупных отечественных банков вынужден будет обходиться без заимствований на прежних условиях, эти условия ухудшатся.

Что касается Кузнецкбизнесбанка, мы этими ресурсами никогда не пользовались, и для нас, и для наших клиентов такие санкционные меры ничем не опасны.

- Чем чревато для крупных российских банков лишение возможности получать среднесрочное и долгосрочное финансирование из зарубежных источников?

- Прогнозировать что-то в условиях экономической и политической нестабильности трудно, но логика событий показывает, что для пополнения ресурсами им придется обратиться к внутрirosсийскому денежному рынку. Увеличившийся спрос на деньги приведет к их удорожанию. Поэтому велика вероятность роста процентных ставок как по депозитам, так и по кредитам.

- Как и в случае с «продовольственными санкциями» финансовое давление «западных партнеров» рождает мысль не только о продовольственной, но и о финансовой безопасности...

- Разумеется. Необходимо на государственном уровне проработать аспект независимости и устойчивости как российской банковской системы в целом, так и на региональном уровне. Сильная региональная банковская система является финансовой основой развития местного бизнеса. Только в партнерстве «бизнес - банки» возможно взаимное успешное развитие.

Банки помогают развитию бизнеса, а денежные средства предприятий становятся основой ресурсной базы банков. Банковский бизнес - это инфраструктура реального сектора экономики. И развитие банковского сектора, регионального или российского в целом, невозможно в отрыве от экономического развития региона или страны.

4. Конкуренция стратегий

(Журнал «Банки и Деловой мир», 2014, №10)

За 7 месяцев 2014 года количество действующих в России банков снизилось с 923 до 877 на 46 единиц, в том числе на 25 - в Москве и Московской области. Количество филиалов иногородних банков в регионах тоже уменьшилось с 1666 до 1586 на 80 единиц. Из этой статистики Банка России видно, что консолидация идет по всем

направлениям, и внешняя в виде сокращения количества самостоятельных банков, и внутренняя в виде укрупнения подразделений сетевых банков в регионах, преобразования их из филиалов в структурные подразделения с более низким статусом и меньшими полномочиями. Часть банков, к сожалению, не выдержала конкуренции, проявляющейся не только в стандартных ее формах: клиентской, масштабной, технологической, административной, ресурсной, организационно-управленческой, но и стратегической, то есть способности видеть и эффективно отстаивать свою бизнес-нишу в конкурентном поле. Все же не факт, что все банки, например, из имеющих на 01.08.2014 года 198 штук, капитал которых менее 300 млн. рублей, реально были неспособны к устойчивой законопослушной деятельности и доведению размеров капитала до минимальных требований Банка России. Факт в том, что часть банков сознательно оставила свой бизнес, и хорошо, если это происходит, хотя бы в форме слияния с более крупными банками. Однако, даже это не является безусловно положительным обстоятельством. Происходит поглощение относительно небольших банков, не увидевших для себя лучшей перспективы в условиях снижения масштабов бизнеса, чем присоединение к более крупным, агрессивным в бизнес-стратегии банкам. Выигрывает ли от этого рынок? Количественных показателей, объективно подтверждающих полярные точки по этой проблеме, к сожалению, не существует. Известна точка зрения, исповедуемая частью российского банковского сообщества, что конкуренция между 15-20 крупными федеральными банками, имеющими развитую федеральную сеть, ничуть не хуже, чем конкуренция между несколькими сотнями банков самого разного масштаба деятельности. Не ставя перед собой задачу системно и методологически оппонировать такому разумному в некоторых ситуациях подходу, можно привести такую аналогию. Расчет на то, что в условиях России с ее большими масштабами и дифференцированными по многим экономическим и социальным факторам субъектами Федерации задача количественного и качественного предоставления банковских услуг может быть решена всего лишь 15-20 федеральными банками, все же невыполнима. К сожалению, это так, если рассчитывать на развитие отечественной экономики и потребительского рынка, малого и среднего бизнеса как локомотива конечного спроса любой экономики. Это тоже самое, как и считать, что можно выигрывать мировые спортивные мероприятия, не имея в стране массового спорта, городских и областных команд, участвующих в своих локальных чемпионатах и генерирующих таланты на более высокие уровни соревнования. Создать полноценную сборную страны по любому виду спорта невозможно, не имея первичной основы в виде дворовых, городских, областных команд.

Устойчивость и развитие любой системы определяется, в том числе, и количеством ее элементов, и связями между этими элементами. Город с населением 500 тысяч человек с позиций устойчивости его инфраструктуры и экономики заведомо менее устойчив, чем 10 городов с населением по 50 тысяч человек каждый, связанных между собой экономической кооперацией. В регулятивной деятельности эта логика методологически и не подвергается сомнению, что подтверждается постоянным присутствием среди обязательных банковских нормативов, таких как Н6 - «Максимальная сумма средств, выданная одному заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков», Н7 - «Максимальная сумма крупных кредитных рисков», отчетность форм 0409117 «Данные о крупных ссудах», 0409118 - «Данные о концентрации кредитного риска».

Исходя из вышеизложенного, можно сделать такие выводы:

1. У части региональных банков есть возможности и стремление расширить сеть

своего присутствия, в том числе за пределами традиционно своих регионов, так как вынужденная централизация управления в крупных сетевых банках вместе с плюсами привнесла в их работу и минусы (снижение оперативности, качества анализа конкурентной среды, повышение рисков активных операций). Нельзя назвать это сложившимся трендом, но в определенной мере эти явления присутствуют и подтверждаются статистически аналитикой Банка России.

2. «Набег вкладчиков» не был таким уж и неожиданным, и критерием успешности банка не является меньшая доля таких потерянных пассивов или их рост на фоне имевшего место в марте - апреле общего снижения. С основной задачей по сохранению работоспособности и не вхождению в убытки равно успешно справлялись банки самого разного масштаба. Стремление же любой ценой сохранить или приумножить пассивы в виде вкладов частных лиц, во-первых, не всегда экономически целесообразно, во-вторых, закладывает возможную «мину» под деятельность банка уже в близкой перспективе, так как в ближайшее время волатильность банковского сектора, как минимум, не уменьшится.

3. Давно работаем преимущественно с местными небольшими предприятиями, строить свое долговременное экономическое благополучие преимущественно на крупных клиентах очень опасно. Но при этом с желанием работаем с предприятиями любого масштаба, наши предложения вполне конкурентоспособны, за исключением выдачи крупных кредитов, тут без сожаления отдаем пальму первенства крупнейшим банкам. Предприятия любого масштаба совершенно правильно не являются альтруистами в пользу банков своего региона, работают там, где выгоднее. Но у местных банков много возможностей учесть их пожелания, не вступая в демпинг и не беря на себя излишних рисков, соблюдая все требования Банка России.

4. Каналы нашего фондирования абсолютно рыночные и клиентские, возможностей административного содействия нет никаких.

5. Главная проблема - регулятивный арбитраж, являющийся следствием все же существующего принципа «too big, too fail». Спокойно к этому относимся, так как понимаем, что есть государственные проекты, где участвуют именно системообразующие банки. И государство действует в них корректно, оказывая содействие банкам-партнерам, например, в виде их докапитализации и др.

6. Наш банк вот уже 14 лет является членом Ассоциации «Россия», не было фундаментальных оснований усомниться в пользе нашего сотрудничества, все вопросы, пусть не сразу, разумно решаются. Надеясь на позитивное продолжение.

5. Программа «Точка опоры»

(Газета «Кузнецкий рабочий», 14.10.2014)

8 октября в бизнес-центре «Меридиан» состоялся вечер делового общения, организованный Кузнецкбизнесбанком для своих клиентов и партнеров. Зал едва вместил всех желающих выслушать и высказаться.

Председатель правления Кузнецкбизнесбанка, кандидат экономических наук Юрий Буланов, представив собравшимся графики динамики биржевых индексов и курсов валют, обратил внимание на то, что падения и подъемы во временных проме-

жутках для разных стран, в том числе и для России, имеют сходный характер, нынешняя ситуация в экономике нашей страны мало чем отличается от мировой. Экономика России в значительной мере подвержена глобальным экономическим тенденциям. Системный подход к реформированию экономики в нынешней ситуации должен включать в себя снижение зависимости от импорта, от внешних заимствований, расширение внутреннего рынка сбыта и повышение конкурентоспособности отечественной продукции. «Кто нашел место в рынке - будет работать», - заверил докладчик.

Собственно, нынешний кризис и является «проверкой на прочность» - не только всей державы, но и каждого из субъектов бизнеса.

Очевидно, что опасения, касающиеся «зачистки сверху» региональных банков, волновавшие некоторых наших сограждан в начале года после отзыва лицензии у НМБ, оказались несостоятельными. Центральный Банк, как мы видим, последовательно ведет политику на поддержку кредитных организаций, успешно работающих в субъектах федерации; с начала года отозвано 54 лицензии, но почти каждый из отзывов был понятен и логичен (Новокузнецкий муниципальный банк, допустивший критическое снижение по ряду нормируемых показателей, не исключение).

Можно ли ожидать дальнейшей ликвидации банковских структур? Вполне. Так, на текущий момент из 864 действующих в России банков у 184-х размер собственного капитала не достигает 300 миллионов рублей; между тем, с января 2015 года каждой из кредитных организаций необходима такая сумма как непереносимое условие продолжения деятельности - в ином случае лицензия ЦБ РФ будет отозвана. Поэтому следует ожидать к концу года если не прекращения деятельности, то как минимум слияния мелких банков между собой для того, чтобы «удержаться на плаву», либо поглощения их более крупными кредитными организациями.

Впрочем, размер собственного капитала Кузнецкбизнесбанка на сегодняшний день более 1,2 миллиарда рублей, что в 4 раза превышает требуемый лимит. С этим Владимир Нестеренко, главный редактор журнала «Банковское дело» (г. Москва) поздравил Юрия Буланова и вручил ему диплом лауреата премии журнала в номинации «За социальную ответственность бизнеса».

В ходе форума состоялась презентация только что вышедшего сборника «Экономическое равновесие. Просто о сложном», авторами которой выступили руководители КББ Ю. Н. Буланов, С. Б. Попов и И. А. Вахрушев. В сборник вошли 56 публикаций и интервью руководителей Кузнецкбизнесбанка, увидевшие свет в периодической печати с 2004 по 2014 год. Отметим, что значительная часть составивших книгу статей была впервые опубликована в «Кузнецком рабочем». Представители бизнеса с интересом просматривали представленные аналитические материалы.

Но все же главной темой обсуждения стало экономическое положение представителей бизнеса и государственное регулирование экономики.

«Ужасно, что правительство имеет, по большому счету, только один действенный инструмент - девальвацию, - заявил в своем выступлении Владимир Нестеренко. - Нельзя бездумно повышать зарплату бюджетникам, не озаботившись аспектами эффективности труда, целесообразности, качества».

Падение мировых цен на нефть (ниже 90 долларов за баррель в конце прошлой недели) не оставляет иллюзий в отношении наполняемости госбюджета, при этом, напомним, пока «заморожена» проблема сбыта газа и получения за него оплаты в требуемом объеме. Санкционное давление также оказывает свое воздействие на экономику российских предприятий. Отнюдь не позитивное.

Наряду с девальвацией как следствием введения западных санкций Владимир Нестеренко упомянул о двух других негативных последствиях для бизнеса - невозможности продолжения освоения шельфовых месторождений (в связи с запретом на использование соответствующих технологий) и повышении стоимости банковских кредитов.

Впрочем, заместитель председателя Кузнецкбизнесбанка Сергей Попов в своем выступлении заверил, что КББ вводит новую программу «Точка опоры» по кредитованию малого и среднего бизнеса, которая позволит нормализовать ситуацию. Прежде чем разработать «Точку опоры», специалисты Кузнецкбизнесбанка провели мониторинг пожеланий городских предпринимателей, являющихся клиентами банка. Так выяснилось, что практически все они довольны качеством собственного банковского обслуживания, однако самым серьёзным вопросом для них является снижение процентной ставки по кредитам для бизнеса.

Кузнецкбизнесбанк, реально взвесив и оценив свои возможности, запас ликвидности, а также собственные банковские средства и ресурсы своих клиентов, выступающих в роли партнёров банка, решил, что этого более чем достаточно, чтобы удовлетворить запросы новокузнецких предпринимателей. Рассчитанную на бизнесменов кредитную программу «Точка опоры» можно назвать уникальной, так как даже государственные фонды поддержки предпринимательства предлагают подобные пакеты от 10 процентов годовых, а для стартапов, кредитующихся в различных банковских структурах, такая ставка достигает 26 процентов.

«Мы не только работаем - мы живём в Новокузнецке, - в очередной раз подчеркнул председатель правления Кузнецкбизнесбанка Юрий Николаевич Буланов, - и большинство наших клиентов и партнёров собираются здесь жить и в дальнейшем. Да и наш банк нацелен только на долгосрочную и плодотворную работу и максимальную благополучную и долгую жизнь».

Таким образом, Кузнецкбизнесбанк в очередной раз подтвердил свой статус клиентоориентированной и открытой финансовой организации, честно и эффективно сотрудничающей с новокузнецкими предпринимателями, представляющими средний и малый бизнес нашего города. Эта сфера в российской экономике является чуть ли не самой уязвимой, однако, несмотря ни на что, постоянно доказывает собственную жизнеспособность и самодостаточность. Именно на неё Кузнецкбизнесбанк и сделал правильную ставку, и эта ставка - от 12 до 19 процентов годовых, сумма от ста тысяч до пяти миллионов рублей.

Решение по кредитованию каждого из клиентов принимается индивидуально, исходя из множества факторов: уровня обеспеченности кредита, опыта, наличия кредитной истории, объемов деятельности и так далее. На нижний горизонт ставок могут рассчитывать клиенты либо давно работающие с КББ, либо предоставившие ликвидное обеспечение - недвижимость, товарно-материальные ценности. Но программа предусматривает и выдачу кредитов без обеспечения (под поручительство руководителей, учредителей предприятий, возможно и без налога). Чем выше степень доверия и больше гарантии беспроблемного возврата кредитных ресурсов - тем ниже ставка.

Кузнецкбизнесбанк предоставляет все виды кредитов - от овердрафта (кратковременного займа на решение кассового разрыва) до инвестиционного кредита. У овердрафтов срок короче - до 6 месяцев, но пользоваться средствами заемщики могут оперативно. Если же клиенты предполагают закупать оборудование, делать ремонт,

развивать производство, то правильнее взять кредит на больший срок.

Срок на возврат кредита в рамках данной программы допускается от нескольких дней до пяти лет. При этом программа «Точка опоры» не ограничивает другие виды кредитования, которыми клиенты могут пользоваться параллельно с участием в программе.

Программа будет действовать, предположительно, в течение года.

Андрей Шарапов, начальник управления кредитных ресурсов КББ, о программе: «Программа "Точка опоры" родилась не случайно. Мы видим определенное снижение активности бизнеса и надеемся, что можем его поддержать. Ведь мы живем в одном городе и понимаем, что если деньги не будут работать на нужды граждан, живущих в Новокузнецке, то город не будет развиваться. А нам очень нужно развитие».

6. Валютные «Качели»: куда кривая выведет?

(Газета «Кузнецкий рабочий», 26.11.2014)

Колебания курса рубля по отношению к мировым валютам в течение последнего полугодия очень беспокоят людей. По данным Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ) более половины россиян выражают обеспокоенность ослаблением рубля.

Доля тех, кто регулярно следит за ситуацией на валютном рынке, повысилась с половины (53%) до двух третей (65%) населения. Но при этом хранить свои сбережения абсолютное большинство вкладчиков предпочитает в рублях (92 процента от числа имеющих банковские вклады). В долларах свои сбережения хранят около шести процентов россиян, в евро - около двух.

Какие есть фундаментальные причины для такого всплеска курсов основных иностранных валют по отношению к российскому рублю? Валютные «качели», колебания курсов валют по отношению друг к другу имеют множество объективных причин и субъективных факторов. Плюс к этому, желание и возможность глобальных игроков использовать их в своих разноплановых интересах. Совершенно точно можно говорить, что после периодов бурного роста каких-то валют были и будут и периоды не менее бурного их снижения, если, как говорят специалисты, для снижения или роста нет фундаментальных причин.

Оставим сейчас макроэкономику и глобальную политику, заглянем немного в российскую банковскую статистику. А она говорит, среди прочего, вот о чем. На рубеже март - апрель текущего года резко, в 2 раза повысились вложения российских банков в иностранную валюту, на эти цели банками дополнительно было истрачено около 150 миллиардов рублей или 8 процентов тех денег, которые были на счетах у банков на тот момент; огромная сумма рублей была выведена из оборота и осела на валютных счетах или наличной валюте практически без движения.

Что важного произошло в тот момент, что побудило банки в два раза увеличить вложения в иностранную валюту? 21 марта международными платежными системами был заблокирован процессинг по международным банковским картам для некоторых крупных российских банков, вкладчики остались без обслуживания. Кузнецкбизнесбанк в их число не входит, так как не зависит от геополитических капризов между-

народных платежных систем. Не утверждаю, но можно обоснованно предположить, что многие банки, опасаясь расширения санкций, решили впрок запастись валютой, чем существенно снизили свою рублевую платежеспособность, в результате чего с июля курс иностранной валюты начал расти. Сначала с небольшим ускорением, а, дополнившись летними словесными антирублевыми интервенциями, в сентябре еще резче прыгнул вверх.

Не считаю, увы, российскую экономику и банковскую систему идеальными, но оснований для полного пессимизма все же маловато. Во всем мире сейчас с экономической дела обстоят совсем не блестяще, но своя-то рубашка ближе, вот и занервничали, чем еще более усугубили ситуацию. Самореализующийся прогноз, эффект Розенталя, видимо, так это характеризуется психологами. Курсы основных мировых валют работают по отношению друг к другу как сообщающиеся сосуды, на которые извне давит некоторый «поршень» макроэкономической статистики (не всегда корректной), слухов-прогнозов, действий по сознательной манипуляции этими курсами и т.п.

На бытовом уровне совершенно не хочется, имея еще позавчера, положим, 1000-долларовый эквивалент своих рублевых сбережений, сегодня узнать, что они уже снизились до 900. Послушав новости, многие бегут в обменные пункты срочно менять рубли на валюту.

Но количество валюты, которое предприятия, банки, частные лица могут купить, ограничено совершенно конкретными экономическими параметрами, плюс регулятивные ограничения, дополнительно накладываемые на банки Банком России. Ситуация повторяется неоднократно, часто самые нервные из нас вынуждены менять обратно валюту на рубли уже по менее выгодному курсу. Да, конечно, есть и азартные, и удачливые, и умные люди, способные извлечь для себя пользу или получить удовольствие от таких «качелей», заработать на скачках курсовой стоимости. Но большей части граждан «нервное» поведение рубля совсем не в радость.

Вернемся обратно к банковской статистике, которая свидетельствует, что уже на 1 октября количество рублей, потраченных банками на покупку валюты, снизилось более чем в два раза, данные на 1 ноября пока еще не опубликованы. Рублевая ликвидность восстанавливается, Банк России теперь намерен не продавать евро и доллары коммерческим банкам в любом количестве, а в больших суммах давать ее займы, не растрчивая напрасно свои золотовалютные резервы. В валютно-обменных пунктах к концу ноября обозначается иная тенденция, частные лица понесли валюту обратно...

7. КББ: экономика для всех. На пути к устойчивому равновесию

(Газета «Кузнецкий рабочий», 16.12.2014)

Кузнецкбизнесбанку исполнилось двадцать четыре года. Дата не «круглая», но веская, осязаемая. Две дюжины. Показатель зрелости, сбалансированности, постоянства.

Стабильность, устойчивость - это способность сохранять и восстанавливать нарушенное равновесие. Для экономики, для банков достижение устойчивости очень важно.

Стул на двух ножках стоять не может. Триединство факторов устойчивости:

«Экономика - экология - социальная направленность» - это основа всеобщего равновесия, которое далеко еще не достигнуто и будет ли когда-то достигнуто неизвестно. Автомобиль может быть семейным, может быть внедорожником или спорткаром - по вкусу и запросам владельца... Квартира может быть типовой, улучшенной, элитной; одежда - рабочей, спортивной, прогулочной или повседневной... А вот банк должен быть надежным. Это главное.

Что такое надежность банка, как ее достичь?

Банк - это система разнонаправленных экономических интересов со стороны вкладчиков, заемщиков, сотрудников, акционеров, государственных органов регулирования и контроля, общества. Если их интересы резко не расходятся и удается находить компромисс, банк жизнеспособен и экономически устойчив. Банки часто критикуют.

Почему такие высокие ставки по кредитам? Потому что такие ставки по банковским вкладам и депозитам. Если снизить ставки, будет больше недовольных вкладчиков, а денег в банках будет меньше. Сложившиеся ставки по кредитам, вкладам и депозитам есть результат компромисса между вкладчиками и заемщиками. Ориентиром же выступают учетная - 8,25 % и ключевая - 9,5 %, ставки Банка России..

Почему такие невысокие ставки по депозитам? Ответ дан выше. Повышение ставок по банковским депозитам автоматически приводит к их повышению по кредитам, а если кредитные ставки не повышать пропорционально депозитным, то это приведет к убыткам банка. Ни в одном, ни в другом не заинтересованы клиенты банка, баланс их экономических интересов не должен нарушаться.

Зачем требуют так много документов для получения кредита? Банки должны минимизировать риски, а для этого нужно очень хорошо понимать финансовое положение заемщика. Нельзя выдавать кредиты тем, кто не сможет их погасить, чтобы потом не пришлось перекладывать их погашение на дисциплинированных заемщиков. Что следует из изложенного? Возможны два принципиально разных бизнес-подхода к организации деятельности любого предприятия независимо от правовой формы и рода деятельности.

Первый, сложившийся фактически и доминирующий в экономике. Цель деятельности бизнеса - получение прибыли для выплат максимально возможных дивидендов или увеличение капитализации (стоимости бизнеса предприятия для продажи акций на пике их стоимости). При этом варианте среднесрочные и долгосрочные перспективы деятельности собственниками не учитываются. Результат достигается за счет сокращения затрат, экономии на расчетах с кредиторами, оплате труда; технологически необходимые затраты не производятся, перекладываются в будущие периоды.

Второй подход основан на реализации концепции устойчивого развития, обозначенной в Декларации ООН, то есть, учете всех факторов бизнеса в долговременной перспективе. Он не очень популярен, но это единственный стратегически верный путь развития. В первую очередь, это касается банков.

Нынешнюю ситуацию в банковской системе можно охарактеризовать как проявление мнимой устойчивости некоторых банков, ее объектов, стремление Банка России добиваться от банковской системы адаптивной устойчивости, поскольку инерционная устойчивость не обеспечивает стратегических целей развития экономики России. В мировой экономике и финансах сложилось состояние неустойчивого равновесия, доминирование экономических интересов одних групп влияния в ущерб другим. На глобальные процессы повлиять сложно, но неплохо понимать некоторые основные их

закономерности, чтобы меньше нервничать и не принимать импульсивных решений, подавшись красноречию некоего уличного или экранного «эксперта».

В условиях кризисов, а нынешний еще не прекращался с 2008 года, а только менял формы проявления, наблюдается парадокс бережливости Кейнса. Когда во время экономического спада большинство начинает экономить, то совокупный спрос уменьшается, что увеличивает масштабы рецессии, ведя к уменьшению зарплат и, как следствие, к уменьшению сбережений. Действия финансовых органов государств по оживлению потребительского рынка, являющегося локомотивом современной экономики, нивелируются совершенно здоровой житейской логикой отказа от излишнего потребления. Многие современные неангажированные экономисты видят в этом парадоксе предвестника новой экономической модели мира. Так ли это? Время покажет.

Устойчивость - это не просто декларация, не мода и не хобби, это 24 года осознанного движения в выбранном направлении. Это смысл нашей повседневной работы.

8. Ключ от квартиры, где деньги лежат

(Газета «Кузнецкий рабочий», 25.12.2014)

Во вторник, как радостно объявили телеведущие, рубль установил двухнедельный максимум. То есть, наш «деревянный» сумел восстановиться, опустить доллар с евро до уровня, существовавшего до декабрьского «взлета».

Если точнее, в этот вторник в ходе валютных торгов доллар снизился до 52,88 рубля - минимума с 8 декабря, евро - до 64,02 рубля, минимума с 4 декабря. А ведь официальный курс подсакивал до 67,79 и 84,59 рубля соответственно. А максимальный курс при сделках на ММВБ 16 декабря достигал 80,10 рубля и 100,74 рубля соответственно. Тогда у обменников толпились жуткие очереди.

Вчера утром у обменных пунктов в Новокузнецке было спокойно. Доллар продавался близко к 51 рублю, покупался - около 57-ми. Евро - 63 и 69 рублей соответственно.

В чем причина скачущего курса отечественной валюты и как это скажется и уже сказалось на политике кредитных организаций, мы поинтересовались у председателя правления ОАО АБ «Кузнецкбизнесбанк» Юрия БУЛАНОВА.

- Это неизбежное следствие общей экономической и политической нестабильности, а также целого ряда факторов объективного (падение стоимости нефти, западные санкции) и субъективного (нездоровый ажиотаж) характера. Ну и само собой, предновогодние покупки.

- Свою роль, очевидно, сыграло и увеличение Центробанком ключевой ставки с 10,5 до 17 процентов, верно? Поясните, пожалуйста, что такое ключевая ставка, чем она отличается от ставки рефинансирования и на что влияет. Это ключ к чему?

- Это ключ к ресурсам Банка России. По этой ставке - сейчас 17 процентов - регулятор дает банкам средства на ликвидацию кассовых разрывов. Как правило, краткосрочные... До недавних пор ключевая ставка равнялась ставке рефинансирования (8,25 процента), потом несколько выросла, а с 16 декабря она стала более чем в два раза выше. Это, разумеется, ограничивает возможности кредитных организаций, рас-

считывавших на большой объем заимствований. Но это же и позволило сбить волну необоснованного обесценивания рубля.

- Есть расхожее мнение о том, что курс российской денежной единицы рухнул на прошлой неделе оттого, что крупные банки скупали валюту, жертвуя рублевой наличностью. А потом им этой наличности стало не хватать... Насколько такое мнение обоснованно?

- Сложно судить без четкой картины по движению активов конкретных банков, но такая версия вполне возможна. Скажу больше, если некий крупный банк скупил большой объем валютных средств по высокому курсу в надежде на продолжение падения курса рубля, то сейчас на его роте банку будет крайне невыгодно продавать валюту в больших объемах - это еще более укрепит рубль и увеличит в конечном итоге убытки такого банка. Вместе с тем, конец месяца и конец года требует значительных запасов именно рублевых средств. И тут кредитной организации придется или продавать валюту себе в убыток, или брать средства у Банка России, а ставка сейчас, как вы заметили, достигла 17-ти процентов...

- Или привлекать средства на депозиты под завышенные процентные ставки, так?.. По имеющейся информации, депозиты у некоторых банков в последнюю неделю выросли, вплоть до 20-ти процентов годовых!..

- Эти предложения могут быть вызваны крайней нуждой в заемных средствах. Не стоит также забывать, что с такого уровня процентов по депозитам, с сумм превышения, уплачивается налог 35 процентов. То есть, в таких случаях реальная доходность повышенных ставок ниже заявленной величины.

- Кроме повышения ключевой ставки был повышен и лимит ответственности по размерам вкладов населения со стороны Агентства по страхованию вкладов - до 1,4 миллиона рублей. Не так давно эта сумма равнялась семистам тысячам рублей, в этом году была поднята до миллиона, а сейчас еще увеличена.

- В целом решение правильное, направленное на то, чтобы успокоить граждан. Абсолютное большинство вкладов населения укладывается в эту сумму, и сейчас государство гарантирует, что в самом худшем случае вкладчики не пострадают.

- Как последние события сказались на работе Кузнецкбизнесбанка?

- Ничего экстраординарного не произошло. Мы не играем на курсах валют и не пытаемся получить сверхдоходы от рискованных сделок. Совершенно предсказуемо в декабре возрос объем расходных операций, так всегда бывает к концу года - люди готовятся к празднику, делают приобретения. Предприятия спешат выдать зарплаты и премии сотрудникам, на эти цели они получают средства с расчетных счетов.

- Достаточен ли у вашего банка запас денежных средств?

- Как всегда. Он существенно выше любых неблагоприятных прогнозов.

- Насколько я знаю, ряд банков прекратил или сократил объемы кредитования. Очевидно, в связи с проблемами ликвидности. Продолжает ли выдавать кредиты Кузнецкбизнесбанк?

- Разумеется. Это и потребительские, и ипотечные, и автокредиты, овердрафт, кредитные карты и так далее. Все условия подробно прописаны на сайте банка.

- Увеличены ли ставки по депозитам?

- Мы ввели три новых краткосрочных депозита на 30, 45 и 60 дней по необлагаемой налогом ставке 18, 16 и 15 процентов соответственно, которые сейчас намерены принять до 1 февраля 2015 года. По другим депозитам ставки также увеличены в соответствии с условиями обслуживания вкладов. Кто желает, может воспользоваться-

ся данной кратковременной ситуацией и переформировать свои вклады. Такая ситуация именно кратковременная, к февралю она непременно изменится, ставки по вкладам всем банкам придется сильно снизить.

- *Каков ваш прогноз на развитие ситуации с курсами валют?*

- Она зависит от множества факторов. Но считаю, что тенденция стабилизации рубля продолжится.

- *Сохранится ли ключевая ставка на уровне 17 процентов?*

- На период стабилизации национальной валюты - да. В дальнейшем она обязательно будет снижена.

- *Спасибо за комментарии.*

9. Новогодние размышления

(Газета «Кузнецкий рабочий», 09.01.2015, №2)

Ключевым вопросом экономики долгое время является возобновление - ускорение роста мирового и национального валовых продуктов (ВП).

На первый взгляд, очевидно, чем больше произведем, тем больше можем потратить, поэтому если растет ВП - есть повод для радостных ожиданий, можно надеяться, что вырастет и наш персональный доход. Даже в среднесрочной перспективе валовой продукт может производиться только в объемах его фактического потребления. Производство экономически целесообразно, если оно находит соответствующий спрос, причем спрос платежеспособный.

В росте ВП заинтересованы:

1. Производители, поскольку произведя и реализовав свой продукт в большем объеме, соответственно больше можно заработать.

2. Потребители, если им не хватает того количества товаров и услуг, которое сейчас производится.

Каждый из нас является потребителем, но не каждый принадлежит при этом к категории производителей. При этом экономика создается усилиями производителей, а не потребителей. Как бы усилиями маркетологов ни подчеркивалась значимость потребителей в определении векторов развития экономики, действительность другая. Производители формируют тренды спроса усилиями оплачиваемых ими маркетологов.

Что сейчас является ограничителем роста ВП? Бесконечный рост невозможен, так как нецелесообразно производить больше товаров, если при этом производителям не удастся получить больше прибыли. Пока предложение отставало от спроса, практически все производимое находило своего покупателя, общество развивалось, структурные экономические пропорции сохранялись. Но в конце 20-го века был достигнут баланс спроса и предложения, равновесие рынка, теоретически предсказанное классиками политэкономии.

К этому знаковому моменту сложилось доминирующее мнение, что постоянный экономический рост - это единственный правильный путь развития. Периоды кризисов воспринимались как кратковременные сбои, не дающие оснований усомниться в правильности устоявшейся парадигмы развития. Рынок был расширен до своего

физического предела и насыщен. Созданные производственные мощности, организованные процессы производства и сбыта остановить или придержать было уже невозможно.

Когда рынок оказался полностью насыщен и его невозможно было далее расширять, то было решено этот рынок углублять. Для чего были придуманы механизмы стимулирования потребительского спроса, а проще - кредитования частных лиц. Это породило новые проблемы, которые немного обозначились в 2009 году, но игнорируемые с того времени, сейчас начинают жестко бить по безответственным заемщикам и кредиторам. Ускорившаяся консолидация банковской системы сопряжена с повышением кредитных и валютных рисков, снижением ликвидности и замедлением скорости расчетов. Правительство уже предпринимает чрезвычайные меры по увеличению капитала банков, допустивших опасное снижение уровня его достаточности.

«Специализация повела к огромному развитию коллективной силы человечества в труде и в познании. Но все же она - ограниченный двигатель прогресса. Рядом с условиями, облегчающими и ускоряющими прогресс, она включает в себе также условия замедляющие; значение их вначале ничтожно, но с развитием оно возрастает и в позднейшие эпохи превращается в настоящее, глубокое противоречие, которое дорого обходится человечеству» (А.А. Богданов).

Любой производственный процесс состоит из четырех составляющих: Люди, Оборудование, Технологии, Материалы и ресурсы.

Первый и важнейший фактор производства - люди, ибо они и производители, и потребители, и именно люди являются основой всех факторов производства. Многим знаком термин «диверсификация» (по-научному это распределение рисков, по-простому - «Не держать все яйца в одной корзине»). Проверенный подход в бизнесе и быту, никем не поставленный под сомнение, ибо это многовековая наднациональная житейская мудрость. Уровень предельной зависимости от любого вида ресурсов для обеспечения безопасности государства, экономики, предприятия любого человека, не должен превышать 25 процентов. Это уровень дебатированный учеными и практиками, но автор солидарен именно с этой точкой зрения.

Где в экономике превышен этот безопасный уровень? Если исключить, с некоторым допущением наш ОПК, энергетику, наземный транспорт и сельское хозяйство, то практически везде. Увы...

Очень многие в России, хоть с оговорками, но верят больше иностранной валюте, чем отечественной. Декабрьские валютные качели и ажиотажный спрос на бытовую технику, можно, конечно, объяснить поговорками «Пуганая ворона и куста боится», «Обжегшись на молоке, дуем на воду» и т.п. При этом мы почему-то не замечаем:

- Прошлогодную экспроприацию банковских вкладов на Кипре: она тихо реализована, при этом мало кто публично будет позориться, афишируя масштаб своей неосторожности и понесенных потерь...

- Февральскую капитуляцию и последующее бегство невинного, но тогда еще президента Украины В. Януковича перед майданной оппозицией, гарантированную уважаемыми лидерами ЕС Германией и Францией, меньше через месяц опрокинутую навзничь перевозбужденными хлопцами...

- Мартовскую блокировку обслуживания банковских карт международных платежных систем; и декабрьское крымское продолжение этого карточного шуллерства...

- Жлобское неисполнение демократичной Францией своих обязательств по поставке России двух вертолетоносцев...

- Свежее решение Microsoft поднять цены на продукцию в России.

Можно ли нам обоснованно надеяться, что в условиях нынешнего столкновения мировоззрений нас не ограничат где-то еще безо всяких на то юридических оснований? Можно ли всерьез и надолго договариваться с «партнерами», двурушничаящими так беззастенчиво? Разные могут быть мнения, свое я уже высказал. Чтобы чувствовать себя достаточно спокойно, нельзя зависеть от «партнеров» более чем на четверть. Ведь «партнеры» непублично, но последовательно исповедуют схожую логику действий.

«Работа не для результата, а для всеобщей занятости» - известная хохма уважаемого сатирика при более глубоком осмыслении, накопленном опыте жития при капитализме выглядит уже не так безупречно издевательски. Ибо важнейшими и первейшими функциями любого государства является сохранение самого себя, своего суверенитета, населения в любых внешних условиях, особенно мирных юридически, расслабляющих и настраивающих на самоуспокоение.

К чему эти рассуждения? Ушедший год был очень богат на события, грядущий будет не менее насыщенным. Новый год состоялся, пора подведения итогов, построения планов. Сверка достигнутого с ожидаемым, возможностями с угрозами.

Желаю всем нам благоразумия, осторожности и веры в собственные силы!

10. Истоки валютных качелей

(Журнал «Банки и деловой мир», 15.01.2015)

Кризис, как и зима в России, всегда приходит внезапно. Но так ли уж неожиданно свалилась концовка прошлого года на нашу банковскую систему? Попробуем ответить на этот вопрос предельно объективно, опираясь на документы и официальную статистику. Основная цель развития банковского сектора страны заявлена в Стратегии 2015: активное участие в модернизации экономики на основе повышения уровня и качества банковских услуг, предоставляемых организациям и населению, а также обеспечение системной устойчивости самого сектора. Количественные параметры определены в Концепции долгосрочного социально-экономического развития РФ на период до 2020 года в виде соотношения активов, капитала и выданных кредитов к ВВП. Сопоставляя с ними данные на конец 2014 года, следует признать общее отставание от намеченных сроков и выделить только один явно выраженный длительный тренд - процесс консолидации, формирование крупных банковских структур, контролирующих значительную долю рынка. За 11 месяцев прошлого года количество действующих банков сократилось на 81 до 842-х, а доля активов первой пятерки банков превысила 54%.

Способствовал ли этот процесс повышению системной устойчивости сектора? Оценить это можно по уровню исполнения двух обязательных нормативов: достаточности капитала и текущей ликвидности. Значение Н1 снизилось к концу года с 13,5 до 12,2%, а Н3 формально остался высоким, на уровне 78%. Но классический формат расчёта этого норматива как отношение ликвидных активов к обязательствам до востребования показывает, что его реальное значение у банков на 10-12 п.п. ниже,

а в ряде случаев даже ниже минимально допустимых 50%.

Очень сильно выше уровней, предшествовавших началу острой фазы кризиса 2008 года, выросли совокупные суммы крупных кредитных рисков, норматив Н7 и зависимость банков от ресурсов, привлечённых от Банка России: его доля в пассивах приблизилась к 10% и в 1,6 раза превышает совокупные остатки на корсчетах банков. Потребовались чрезвычайные меры правительства по декапитализации банков, допустивших опасное снижение норматива достаточности капитала. Плюс к этому были внесены изменения в расчет норматива текущей ликвидности, что также свидетельствует о серьезном повышении общесистемных рисков.

Таким образом, картина года показывает, что стремительно идущая консолидация банковских активов, как минимум, не способствует повышению системной устойчивости всего сектора, а в ряде случаев и приводит к её снижению. Статистика Банка России устойчиво свидетельствует: наиболее комфортный уровень достаточности капитала в диапазоне 14-17% имеют банки с его размером от 500 миллионов до 5 миллиардов рублей. При этом на банки с достаточностью капитала выше 14% приходится всего 12% активов системы, и эта доля имеет выраженную динамику снижения.

«Валютные качели» последнего квартала были запущены ещё в марте, когда на 1 апреля скачкообразно (почти вдвое) выросли объемы «длинных» открытых валютных позиций по всей системе. Можно предположить, что это явилось импульсивной реакцией на факты блокировки обслуживания банковских карт международных платёжных систем. Но отыграть назад этот всплеск консолидируемой банковской системе уже не удалось. К концу года случился и кратковременный сбой в работе валютнообменных пунктов, банкоматов и расчетов ряда банков, чрезмерно увлекшихся валютными спекуляциями.

В заключение выскажу свое субъективное мнение. Развитие экономики невозможно без устойчивого банковского сектора, но в России эта задача недостижима без региональных банков. Да и любая система тем устойчивее, чем больше в ней дублирующих работоспособных элементов. Банковская система должна быть как большой лес, где находится место и деревьям-патриархам, и дубравам, и многочисленному подлеску. Только в таком естественном симбиозе возможна истинная адаптивная системная устойчивость.

11. Осознать новые реалии. Жить и работать

(Газета «Кузнецкий рабочий», 02.2015, № 26)

12-13 февраля в Бору (Подмосковье) прошла традиционная годовая встреча руководства Банка России с участниками Ассоциации региональных банков «Россия». Во встрече приняли участие председатель БР Эльвира Набиуллина, два ее первых заместителя Алексей Симановский и Михаил Сухов, другие высокопоставленные лица Банка России, Правительства и Государственной думы.

Такие встречи традиционно проводятся без участия представителей прессы. Расскажу о том, что видел и слышал.

Очень заметна была активность участников: зарегистрировано порядка 480 пред-

ставителей финансовых структур, хотя ранее их количество обычно составляло 350-400. Обсуждалась текущая ситуация в экономике и банковской системе. Заявленная цель - пояснить суть протекающих процессов и логику действий Банка России - в целом была достигнута.

Не вдаваясь в профессиональные тонкости, стоит отметить, что на текущий момент четкое понимание ситуации и стремление к ее позитивному изменению у Банка России определено. По сравнению с декабрьской встречей ассоциации, состоявшейся 12.12.2014 г., оценка ситуации и настрой участников стали немного более позитивными. Именно немного, так как 2015 год не обещает быть простым: трех-четырёхпроцентное падение ВВП нам практически гарантировано, да и то, какими окажутся последующие годы, во многом зависит от внешних факторов, среди которых доминируют вовсе не экономические. Впрочем, это прогнозировалось и ранее, так что было достаточно времени подготовиться к ухудшению условий ведения бизнеса.

Рефреном несколько раз прозвучало, что необходимо осознать новые реалии и научиться жить и работать в них. В чем заключаются эти реалии? Практически двукратное снижение рентабельности банковских операций, закрытие иностранных рынков привлечения капитала, исчерпание сырьевого ресурса развития, близкий к предельному уровень закредитованности частных лиц, необходимость кредитования реальной экономики...

Неоптимистично? Да, но при этом совершенно реально и некатастрофично. А значит, продолжаем жить и работать, находясь уже в большем понимании, на кого и в какой мере можно положиться. Придется немного повременить с некоторыми желательными, но необязательными в текущий момент инфраструктурными проектами, предстоит более жестко подходить к формированию расходов. Предупрежден, значит вооружен.

Завершившийся 2014 год был для российских банков сложным и очень ответственным по ряду причин:

1. Экономика страны балансировала на грани рецессии, что не могло не отразиться и на работе банков, генерируя новые риски. Контрастно и болезненно проявилась сырьевая зависимость от мировых цен на энергоносители: только за счет снижения нефтяных цен экономика недосчиталась более 150 миллиардов долларов. Платежи по внешнему долгу составили порядка 130 миллиардов долларов. Такой объем финансового «обескровливания» для экономики, встроеной в мировую на правах «кочегарки», явился большим, хотя и вполне прогнозируемым стрессом. Это очередное подтверждение чрезмерно высокого уровня зависимости российской экономики от ограниченного количества факторов производства, но вот будут ли сделаны выводы, будут ли приняты давно назревшие решения?

2. Банк России продолжил последовательную работу по оздоровлению банковской системы, в собственном понимании ее здоровья. Как следствие, количество действующих в России банков сократилось на 88 единиц до 835 кредитных организаций. Хорошо это или плохо?

Снижение числа действующих кредитных организаций нельзя считать абсолютно положительным фактом. Идет поглощение банков, не увидевших для себя лучшей перспективы в условиях снижения масштабов бизнеса, чем присоединение к более крупным и агрессивным в бизнес-стратегии. Выигрывает ли от этого рынок? Станут ли более доступными и качественными услуги банков?

Часть российского банковского сообщества настойчиво исповедует идею о том, что конкуренция между 15-20 крупными федеральными банками, имеющими развитую сеть, ничуть не хуже, чем конкуренция между несколькими сотнями банков разного масштаба деятельности. Другая придерживается мнения, что в России с ее масштабами и различными по силе влияния экономическим и социальным факторам субъектами задача предоставления банковских услуг только 15-20 федеральными банками невыполнима, если рассчитывать на развитие суверенной экономики, малого и среднего бизнеса как локомотива конечного спроса.

В пользу второго подхода можно привести аналогию спорта высоких достижений. Можно ли рассчитывать на стабильно высокие результаты, опираясь на весьма ограниченное количество элитных спортклубов? Можно ли уверенно выигрывать мировые спортивные соревнования, не имея в стране массового спорта, школьных, городских и областных команд, участвующих в локальных чемпионатах и генерирующих таланты на более высокие уровни? Ответ, на мой взгляд, очевиден. Устойчивость любой системы определяется и количеством ее элементов, и связями между ними.

Еще одно серьезное заблуждение - полагать, что Банк России целенаправленно уменьшает количество банков: меньшим же числом проще управлять. Подавляющее большинство случаев отзыва лицензии заранее прогнозировалось специалистами, было ожидаемым: это и высокие риски, и падение до неприлично низкого уровня ряда важных нормативов ЦБ РФ, и масса других заметных специалистам факторов. Ни у одного стабильно и законопослушно работающего банка лицензия не отозвана!

3. Многие сетевые банки к концу года исчерпали собственные возможности кредитования, потребовались внешние вливания со стороны Минфина в их капитал, чтобы продолжить кредитную поддержку реальной экономики. Принадлежность банка к когорте «докапитализированных» государством, что это? Некий «знак качества» или вынужденная заплата, закрывающая бреши деятельности банка? Мнения экспертов по этому вопросу сильно разнятся.

4. С 2015 года вступили в силу новые требования по минимальному размеру капитала банков. Это дало дополнительный импульс процессам консолидации банков. Как оценивать идущие процессы с позиций клиентов и участников рынка? Консолидация банковского сектора идет параллельно с накапливанием рисков и их проявлением. Это внесло свою немалую лепту в «валютные качели» конца 2014 года и повышение ключевой ставки Банка России до практически запретительного уровня. И если вкладчики банков получили «плюсы»: реальный в виде повышения гарантированной государством суммы вкладов с 700 до 1400 тысяч рублей, номинальный в виде повышения доходности банковских депозитов, то заемщики и сами банки в сложившихся условиях будут иметь все возрастающие «минусы». Кредитно-депозитная деятельность банков сейчас малоактивна и находится в ожидании, поддержка экономики банковскими кредитами сильно снизилась. С одной стороны, новые потребительские кредиты не будут уходить на закупку бытового импорта, но, с другой, естественные предприятия также не смогут без кредитной поддержки занимать освобождающиеся рыночные ниши.

5. Банковская система столкнулась с внешними вызовами в виде экономических санкций, сложившиеся ранее источники фондирования, т.е. привлечения средств клиентов для последующего размещения их в кредиты, были нарушены. Платежеспособность многих банков была ниже допустимой. Статистика Банка России недвусмысленно свидетельствовала, что некоторые банки (Кузнецкбизнесбанк в их число

не входит) в стремлении к сиюминутной выгоде на росте курсов иностранных валют сознательно жертвовали рублевой ликвидностью в пользу доходов от роста курсовой стоимости. Если сказать проще, то часть клиентских рублей была конвертирована банками в валюту с намерением провести обратную конвертацию позже, на более выгодных для банков условиях выросших курсов. Формально ограничения Банка России не нарушались, но для некоторой части клиентов их рублевые средства оказались временно недоступными, так как в конкретный момент существовали на банковских счетах в виде иностранной валюты, а клиентам требовались именно рубли. ...Можно по-разному оценивать последствия действий Банка России, но коллапса банковской системы не случилось, хотя еще в декабре некоторые эксперты предсказывали такой сценарий, чем, осознанно или нет, повышали его вероятность. В очередной раз самые мрачные прогнозы не сбылись. Моська лает, а слон не спеша идет своим путем.

12. Про сыр из мышеловки

(Газета «Кузнецкий рабочий», 03.2015, № 29)

Много вопросов вызывает кредитование в так называемых «микрофинансовых организациях» (МФО). Получить деньги там, как правило, несложно, и некоторые горожане этим пользуются.

Послушайте рассказ одного из тех, кто хотел решить небольшую проблему, а заработал в итоге для себя изрядную головную боль.

Алексей М. сообщил о том, как для приобретения комплекта зимней резины по выгодной цене, решил взять в одной из МФО 15 тысяч рублей (до получения тогда, с его слов, оставалось около двух недель, а продавец ждать не хотел).

«Процедура оформления заняла около часа. Мне дали 15 тысяч рублей и предупредили: через 14 дней я должен принести 19 тысяч 200 рублей. Конечно, 4 тысячи 200 рублей за две недели многовато, но все равно овчинка выделки стоила. Купил резину, привез ее в гараж, а потом не повезло: упал и сломал ногу, привезли меня в больницу и наложили гипс. Вставать нельзя, снять деньги и отнести их в офис некому. Когда немного подлечился и приехал, примерно через месяц после того, как взял кредит, сумма долга серьезно выросла - с меня потребовали 25 тысяч 500 рублей»...

Алексей оплатил имеющиеся у него 15 тысяч, пообещал принести остальные через пару недель, когда оплатят больничный, и тут выяснилось, что к тому сроку, несмотря на выплаченную часть, долг будет составлять уже 14 тысяч 200 рублей - долги нарастают как снежный ком! Окончательно рассчитаться мужчина смог только через полтора месяца, отдавая этой МФО все, что успевал заработать.

Ситуацию комментирует начальник отдела потребительского кредитования ОАО АБ «Кузнецкбизнесбанк» Александр Левинцев:

Банк - финансовая организация, основные виды деятельности которой - привлечение и размещение денежных средств, а также проведение расчетов. С экономической точки зрения банки выступают на денежном рынке посредниками между теми, у кого есть свободные денежные средства, и теми, кто нуждается в дополнительных ресурсах. МФО - юридическое лицо, имеющее право предоставлять микрозаймы и привлекать денежные средства в виде кредитов, вкладов и так далее. Вроде деятель-

ность схожа - и те, и другие принимают вклады и предоставляют кредиты. Но процентные ставки по кредитам у банков -17-25% годовых, а у МФО - 2-2,5 % в день, что эквивалентно 730-912 % годовых. Это в 30-50 раз больше!!! Сами представители этих компаний объясняют безумные по сравнению с банковскими процентные ставки высоким риском. То есть, добропорядочные заемщики там компенсируют МФО потери, связанные с невозвратом кредитов непорядочными.

А кто они, эти добропорядочные заемщики? Платящие по 2-3% в день за возможность срочно потратить некоторую небольшую сумму денег. Не все клиенты МФО маргиналы, хотя есть и такие. Большую часть клиентов этих компаний составляют люди, у которых отсутствует постоянный доход или же его размер недостаточен для получения кредита в банке, но срочно нужны деньги. К услугам микрофинансовых организаций часто обращаются и люди с негативной кредитной историей. Или те, кто не хочет или не может тратить время на сбор и оформление документов, ожидание решения и так далее. К последней категории относятся и люди с низкой финансовой грамотностью, особенно жители небольших городов и сел. Добавим и тех, кто, однажды нарушив кредитную историю, в дальнейшем боится обращаться в банк.

А ведь он может попробовать! Банки не страшные, не страшнее ваших страхов. Да, в банке потребуют предоставить некоторые документы, попросят объяснить причину нарушения кредитной истории, если такое произошло. Но здесь есть возможность получить второй шанс на заем под небольшой процент. Ведь большинство банков имеют набор разнообразных программ кредитования. Надо деньги срочно - есть программы быстрого кредитования: за час, за два. Процентная ставка? - За год вы заплатите столько же, сколько за две недели кредитования в МФО!.. Надо много денег и надолго - есть и такие кредитные программы. Пусть оформить их будет немногим дороже, чем обычный кредит. Приходите, попробуйте.

Добавим к этому отсутствие для МФО системы страхования вкладов государством в отличие от банковских вкладов. Конечно, микрофинансовые организации говорят своим вкладчикам о том, что их деньги застрахованы, но это другое - страхование осуществляется не в государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов», а в неких страховых компаниях, надежность которых еще надо проверить...

В настоящее время в государственный реестр в России включены 6337 микрофинансовые организации, а банков всего 827. Спросите, так почему их так много - этих МФО? Да потому, что МФО достаточно просто открыть. СМИ пестрят объявлениями о продаже готовых к работе компаний, уже внесенных в государственный реестр за символические 75-100 тысяч рублей. Так же просто и закрыть! Нет гарантий, нет ответственности. Зачастую - нет имущества. Если деятельность банковских структур жестко нормируется Банком России, то к МФО подход совсем иной. Многие уважаемые финансисты считают, что введение госрегулирования деятельности таких организаций необходимо - тогда последует и принудительное снижение ставок, и ужесточение требований к клиентам, и повышение меры ответственности. Но пока этого нет. И людям, пытающимся решить свои финансовые проблемы, следует это помнить.

13. Стоит умерить аппетит

(Журнал «Банки и деловой мир», апрель, 2015)

1. Какая, на ваш взгляд, главная беда банковского сектора в текущем кризисе: высокая инфляция и, соответственно, ставки, девальвация, сложности фондирования, снижение платежеспособности клиентов? Что-то другое?

Какова главная беда... Здесь на память приходит незабвенное:

«Все счастливые семьи счастливы одинаково, каждая несчастливая семья несчастлива по-своему». Видимо, подобно дела обстоят и в банках, хотя общие проблемы, безусловно, есть. Наибольшей бедой видится явно завышенный аппетит банковского сектора к принятию рисков активных операций, не подкрепленный соответствующими экономическими и ресурсными возможностями, переоценка собственных возможностей и мало связанный с реалиями рыночный оптимизм. Желание любой ценой не выпасть из общих повышательных трендов активов и кредитного портфеля уже сыграла с банковским сектором очень злую шутку. В декабре 2014 года совокупный финансовый результат получился резко отрицательным на фоне многолетней, можно сказать, традиции, когда финансовый результат банков в декабре был всегда положительным и значительно более высоким, чем в среднем за предыдущие месяцы текущего года. Убыток по банковскому сектору получен и в январе, хотя уже и в меньшем объеме. Это, так сказать, «общее счастье», причины которого у банков уже могут сильно различаться, и здесь можно выделить следующее:

- привлечение дорогих и частично избыточных пассивов, не нашедших себе место в активах со сбалансированным соотношением доходности и рисков;

- переоценка рисков сформированных кредитных портфелей в сторону повышения;

- просчеты в управлении открытой валютной позицией, в стремлении заработать на росте курсов иностранных валют;

- методологический подход к формированию портфелей потребительских кредитов, реализованный в логике практической деятельности, с позиции «продаж», что предполагало ответственность розничных подразделений банков за качество выдаваемых кредитов;

- неготовность к самостоятельному движению к реализации принципов контрциклического регулирования, накоплению запасов ресурсов (в т.ч. нормативов) при благоприятной экономической ситуации и частичному расходованию их в понижающей фазе естественного экономического цикла. Это видимые внутренние причины возникновения трудностей банков, на которые накладываются внешние: процентные ставки, девальвация, сложности фондирования, снижение платежеспособности клиентов. И если на внешние причины банки повлиять не в состоянии, их нужно просто принять и учесть как данность, то внутренняя готовность банков к работе в неблагоприятных условиях должна быть всегда. В целом, в конце 2014 и начале 2015 года, банковский сектор, пусть не идеально, но справился с текущими проблемами. Сейчас приходит время делать выводы и корректировать тактику, не исключено, что и стратегию собственного развития.

2. Разработан ли в вашем банке собственный антикризисный план? Если да - каковы его основные положения? Изменилась ли политика акционеров?

Есть разные подходы к решению чрезвычайных и кризисных ситуаций. Наше видение, что для банков особенно в сегодняшней обстановке, которая не была неожиданной и не сложилась в один момент, наиболее рациональный подход - это следовать старому доброму и проверенному правилу: «Готовь сани летом, а телегу зимой», который при его осмыслении, по своей сути, является практичной бытовой интерпретацией контрциклического саморегулирования банка, стремящегося к долговременной устойчивой деятельности. Если исходить из того, что все экономические процессы имеют циклический, волнообразный характер, что, если сегодня в статье доходы «густо», то не стоит заниматься самоуспокоением и рассчитывать на вечную благоприятную конъюнктуру. Обязательно наступают периоды, когда фаза роста сменяется фазой снижения, когда необходимо крайне рационально использовать имеющиеся возможности, не принимать на банк чрезмерных рисков, упоая на «продвинутые процедуры управления рисками и капиталом», которые часто оправданы только в спокойные периоды, но совершенно не работают в нестандартных ситуациях. Об этом говорят практики, ученые и весь имеющийся опыт работы банковской системы, включая опыт 2014 года. Антикризисного плана на предстоящий период, как такового, у нас нет, но есть созданная, уже почти за четверть века деятельности, система управления рисками, позволяющая вполне адекватно оценивать угрозы и соизмерять их с собственными возможностями. Возможно, это некоторый этап в постижении нами мудрости банковского бизнеса. Ибо умный сможет решить большинство возникающих проблем, но мудрый не пойдет по пути, где нерешаемые проблемы могут возникнуть.

3. Как в нынешних непростых условиях вы выстраиваете отношения с клиентами корпоративными и розничными? Пришлось ли пережить период оттока клиентов (если да - каких именно)? Чем сейчас можно удержать клиента?

Клиенты - это основа любого бизнеса, особенно банковского. Особенность клиентов банка - это разнонаправленные, экономические конфликтующие интересы, что достаточно контрастно проявилось в декабре прошлого года. Если вкладчики банков получили «плюсы»: реальный в виде повышения гарантированной государством суммы вкладов с 700 до 1400 тысяч рублей, номинальный в виде повышения доходности банковских депозитов, то заемщики и сами банки в сложившихся условиях будут иметь все возрастающие «минусы». Кредитно-депозитная деятельность банков сейчас малоактивна и находится в ожидании, поддержка экономики банковскими кредитами сильно снизилась. С одной стороны, новые потребительские кредиты не будут уходить на закупку бытового импорта, но, с другой, отечественные предприятия также не смогут без кредитной поддержки занимать освобождающиеся рыночные ниши. Перетоки особо мобильных клиентов на вкладном и корпоративных сегментах депозитного рынка продолжались весь прошедший год, не прекратятся они и в году текущем. Стремление к удержанию таких клиентов за счет повышения предложений по доходности вложений в депозиты были малоэффективны и гарантированно могли привести исключительно к кратковременной стабилизации, причем на очень невыгодных для банков условиях. Наш банк в подобных повторяющихся ситуациях выбирает тактику не сдерживания «горячих клиентов». Надежнее и экономически целесообразнее иметь возможность расстаться с неустойчивыми и дорогими пассивами, чем повышать риски ликвидности банка одновременно с повышением процентных расходов. Здесь позиция нашего банка постоянна и давно выверена: не строить фундамент пассивов из дорогих и малоустойчивых частей, тем более достаточно круп-

ных. Лучше меньше, да дешевле и устойчивее.

4. Как удаётся поддерживать качество кредитного портфеля? Как вы относитесь к возможности реструктуризации кредитов? Для каких категорий клиентов и на каких условиях это может быть допустимо?

Поддерживать качество кредитного портфеля на прежнем уровне в ближайшее время не удастся никому. Можно создавать некоторую видимость благополучия в этом вопросе ценой разбавления старого кредитного портфеля новыми кредитами, но это чревато резкими обострениями просроченной задолженности и большими объемами доформирования резервов, как это произошло в декабре 2014 года в банковской системе. Качество кредитного портфеля будет ухудшаться, нужно формировать совершенно адекватные резервы на покрытие возрастающих рисков и спокойно относиться к резкому снижению рентабельности активов. Совершенно спокойно идем на реструктуризацию кредитов, когда видим желание и возможность заемщиков планомерно преодолевать возникающие трудности вместе с банком, даже если формально кредит переходит в 4 или 5 категорию качества. Важно не минимизировать резервы, выполняя план по прибыли, а сохранить клиента и его бизнес на долгие предстоящие годы.

5. Какие банки (крупные, небольшие, федеральные, региональные), на ваш взгляд, переживут нынешний кризис с меньшими потерями?

На наш взгляд эта линия разграничения не может проходить по категориям «Крупные», «Небольшие», «Федеральные» или «Региональные» банки. Меньшие потери понесут те, кто меньше рисковал, лучше считал, не вступил в демпинг в погоне за сохранением или приростом доли рынка. Хотя, статистически, с рынка уйдет большее количество банков, находящихся за рубежом топ-200.

6. Какие действия регулятора, властей могли бы облегчить положение банков?

Все необходимые регулятивные решения Банком России сегодня приняты, они достаточны и выверены. Единственное пожелание - реально снизить объем и сделать более рациональной структуру предоставляемой отчетности. И противодействовать возможным проявлениям регулятивного арбитража.

14. Обратная сторона карты

(Газета «Кузнецкий рабочий», 14.04.2015)

Чуть более года назад случилось событие, мало укладывающееся в привычную картину мира, пошатнувшее убеждения многих из нас, заставившее активно двигаться официальные государственные структуры, ответственные за финансовую безопасность государства.

Непорочность всего «закордонного» была поставлена под сомнение. Прошел год, т.н. картографического межевания, что произошло за это время? По информации РБК, программное обеспечение для национальной системы платежных (НСПК) карт разработает «дочка» бельгийской компании Openway - Openway Service. НСПК должна была заработать к 1 апреля, но пока заказано только базовое программное обеспечение.

«Visa сообщила нам, что не успеет перевести российский трафик на обработку в НСПК до 31 марта. Уже сейчас участникам рынка очевидно, что к 1 апреля не успеть никому - ни НСПК, ни Visa, ни MasterCard... Закон обязывает все международные платежные системы (МПС) передать внутрироссийские транзакции на обработку в НСПК до 31 марта» - сообщают «Ведомости».

Сначала думали о привлечении в качестве оператора НСПК действующие платежные системы - УЭК или «Золотую корону», но потом решили, что систему надо делать «с нуля».

Что из этого следует? Мы уже привыкли к тем удобствам, которые дают банковские карты:

- круглосуточный доступ к своему счету;
- возможность проведения мобильных платежей практически из любой точки земного шара, был бы интернет;
- кредит по карте;
- возможность конвертации средств в иностранную валюту;
- оперативное получение выписок и уведомлений, SMS-информирование о состоянии счета и т.п.

Но у всех медалей есть и обратная сторона. Во время студенчества запомнилась фраза, сказанная преподавателем: «Недостатки - есть логичное продолжение достоинств». Этот тезис применим и к большинству сфер нашей жизни, а в технике и экономике более всего. Автомобили проектируются для конкретных задач, в городе уместен и достаточен будет обычный седан, а на грунтовых проселках - внедорожник. Судя по действиям ответственных лиц, прошлогодняя встряска ими оптимистично забыта. Даже допустив, что МПС сошли с тропы войны вопреки долговременным интересам своих владельцев, реалии жизни громко заявляют о себе повсеместно и это не чисто российской проблемы. А нюансов много, о них знают банки и платежные системы, но владельцы банковских карт в повышении своих знаний, основ личной финансовой безопасности почему-то пассивны.

Сейчас на руках у пользователей имеются три вида банковских карт: магнитные появились первыми; чиповые более поздние и более удобные и безопасные. Как промежуточный вариант существуют совмещенные карты, магнитно-чиповые, чтобы их владелец мог получить обслуживание в любой точке.

Стоимость самих карт и их обслуживания отличается. Выпуск магнитных карт сейчас в 2,5-3 раза дешевле чиповых. Стоимость годового обслуживания от номинального «нуля» до 700 и даже 1500-2000 рублей в год. Мир переходит на чиповые карты, имеющие большие возможности и гарантирующие большую безопасность.

Как скоро произойдет полная замена карт?

Специалисты оценивают время полной замены технологий в 5-7 лет и более, кроме замены собственно карт необходимо и полностью заменить сеть обслуживания. В России около 240 тысяч только банкоматов и устройств самообслуживания, а с учетом торговых терминалов количество единиц техники, требующих модернизации, возрастает в разы. Долго и очень дорого. Финансировать эту модернизацию должны владельцы карт своими платежами в пользу МПС, вариантов здесь нет.

Возможны более двух десятков видов мошенничества с банковскими картами, основанных на получении незаконного доступа к счету путем:

1. Изготовления дубликата карты;
2. Мошеннических операций с использованием номеров реальных карт.

Рекомендации по безопасному пользованию банковскими картами известны, они размещены и на сайте нашего банка (kbb.ru) в разделах: «Меры безопасности использования банковских карт» и «Осторожно мошенники!» Идет и жесткая конкуренция за финансовые ресурсы целых стран, Россия до сих обладает очень привлекательными для многих объемами денежных средств, в том числе и зарубежных структур. Известно высказывание, приписываемое одному из династии Ротшильдов: «Дайте мне управлять деньгами страны, и мне нет дела, кто будет устанавливать там законы». Можно и отмахнуться от таких теорий, но факты - вещь упрямая, стремление западных «партнеров» любой ценой вклиниться в эмиссию и процессинг банковских карт в России нужно рассматривать и с позиций финансовой безопасности государства, которая недостижима, если большинство из нас личной финансовой безопасностью не озабочены. Меня, как экономиста, не устраивает доминирование на российском рынке МПС, достигаемое и при помощи тех официальных структур, которые должны обеспечивать финансовую безопасность государства. Но принимая сложившуюся ситуацию такой, какая она есть, разумно сделать следующее: быть осторожными и «не держать все яйца в одной корзине». Осознавая сильные и слабые стороны зарубежных, Visa и MasterCard, отечественной, «Золотая Корона», платежных систем, рационально использовать сильные стороны каждой, а слабые компенсировать за счет распределения личных средств между двумя системами.

Широкая сеть обслуживания практически без ограничения по России и миру? Visa и MasterCard.

Высокая технологическая безопасность, независимость от глобальных рисков? «Золотая Корона». Живя в России и только периодически выезжая за границу, нет необходимости держать все деньги в иностранной банковской корзине, для этого более подходит отечественная «Золотая Корона». Собрались за рубеж? Пополните свой счет на международной банковской карте в Вашем банке на нужную сумму и отдыхайте с комфортом. «Кузнецкбизнесбанк» сейчас предлагает совмещенные счета «Золотая Корона» - «Visa / MasterCard», причем последние сейчас - бесплатно. Еще цитата: «Кто владеет информацией - тот владеет миром». Это опять Ротшильд, основатель династии.

В квартире, машине всегда имеем два ключа, один под рукой, другой - запасной. Без «запаски» не выезжаем на дорогу. Большая авиация не летает на одном двигателе, даже телевизор в доме сейчас редко у кого один, а пользователи интернета все чаще имеют и кабельный и беспроводной доступ, дублируют информацию в резервных копиях. Все эти удобства мы оплачиваем со своего кошелька, так не пора ли и его начать дублировать?

15. На войне как на войне

(Газета «Кузнецкий рабочий» 28.04.2015, №48; 30.04.2015, №49; 05.05.2015, №50; 08.05.2015, №51)

Два месяца назад 13-го марта, очевидно, после долгих дебатов регулятор денежно-кредитной политики снизил ключевую ставку с 15 до 14%.

Говоря словами потребителей финансовых услуг - на 1 процент, словами финансистов снижение составило таинственные 100 базисных пунктов. Насколько счастливым окажется решение, принятое в пятницу 13-го, для экономики Российской Федерации покажет время, но, как и любое решение, оно получило и одобрение, и критику. Критики, как обычно, больше или она громче. Кто-то из экспертов отмечает, что снижение ключевой ставки положительно скажется на росте кредитования и, как следствие, росте производства. Кто-то отмечает, что и меньшая ставка не очень-то помогала производству. Многие критикуют по инерции, не успев отойти от критики повышения ставки до 17% и по привычке критиковать действия финансовых властей. Говорят, что мы попали в «идеальный шторм, который сами себе и подготовили».

События последнего периода стали напоминать реальные боевые действия, войну. Тем более что о войне мы знаем из рассказов ветеранов и из книг. Наиболее известные произведения о войне написаны участниками Великой Отечественной войны Юрием Бондаревым, Борисом Васильевым, Константином Симоновым... Вспомнить о них тем более уместно в год 70-летия Великой Победы и в год Литературы.

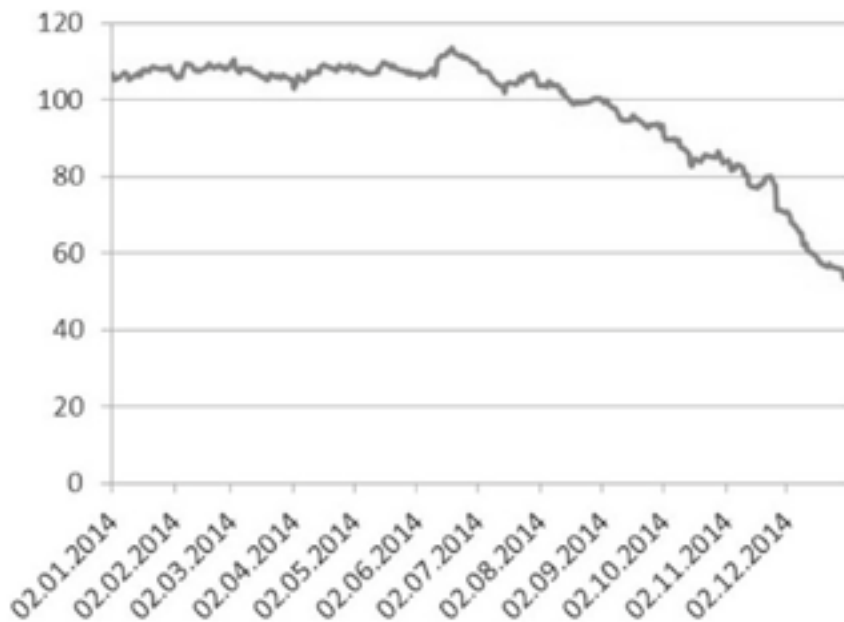
«Горячий снег»

Вспомним события и действия Центрального Банка, предшествующие дирижированию ключевой ставкой с 10,5% резко до 17% вверх и более плавно - вниз.

С 10 ноября 2014 года Банк России упразднил действовавший механизм курсовой политики, отменив интервал допустимых значений стоимости так называемой «бивалютной корзины» и регулярные интервенции на границах указанного интервала и за его пределами. Суть этого механизма заключалась в том, что ЦБ своими действиями сглаживал возможные скачки курса рубля по отношению к корзине валют в установленных границах допустимых колебаний тем, что продавал или покупал валюту на рынке и при достижении определенного объема покупки или продажи, 350 млн. долларов, сдвигал границы коридора курса. Главным банком страны был объявлен досрочный переход к «плавающему курсу», т.е. курсу, который отражает рыночное состояние спроса и предложения иностранной валюты без вмешательства Центрального Банка.

С начала 2014 года золотовалютные резервы (ЗВР) России снизились с 509,6 млрд. долларов до 428,6 млрд. долларов на 1 ноября 2014 года. При этом если из ЗВР убрать монетарное золото и резервные активы, то собственно валюты для расчетов осталось 370,9 млрд. долларов, а на 1 января 2014 было 456,4 млрд. Главный источник пополнения валюты для Центрального Банка - ее покупка у экспортеров. Динамика цены на главный экспортный товар - углеводороды также показывала негативный результат, с начала года нефть подешевела со 106 долларов до 82 за баррель (см. графики), и стало понятно, что долго проводить интервенции для удержания курса стабильным ЦБ не сможет. Снижение цены на основные товары российского экспорта не только сказалось на объемах валютной выручки, которую экспортеры предложили рынку, но и послужило сигналом для неуправляемых спекулянтов и зарегулированных импортеров

о складывающемся дефиците предложения валюты. И импортёры, и спекулянты открыли заявки на покупку валюты.



Беда в одиночку редко ходит, на 4 квартал 2014 года выпал значительный объем выплат по внешним обязательствам, более 67 млрд. долларов. «Валютные должники» должны были позаботиться о покупке валюты для расчёта с кредиторами. Именно покупки, потому что в условиях закрытия внешних рынков капитала, занять или реструктуризировать долг вариантов не было. Но те же спекулянты и зарегулированные, но уже экспортеры были начеку. Зачем продавать сейчас, если завтра будет дороже? И курс рубля упал с 39,38 рублей за доллар 1 октября до 43,39 рублей на 30 октября (рост более 10% за месяц), а затем и до 49,32 в последний рабочий день ноября (рост более 25% за 2 месяца).

Тот же мотив «бери сегодня - завтра будет дороже» определял и краткосрочную политику на рынке и у финансовых организаций. Доходность более 10% сопоставима с действующей на тот момент ставкой рефинансирования Центрального Банка. То есть, со ставкой, по которой Центральный Банк предоставляет коммерческим банкам денежные средства. Только ставка рефинансирования составляла на тот момент 10,5% в год, а на валютных операциях зарабатывались 10,5% в месяц! Конечно, банки, кто мог себе позволить рефинансироваться в ЦБ РФ, с удовольствием включились в эти операции. Взять посредством РЕПОЗ, валютного СВОПа или другого инструмента рефинансирования Центрального Банка рубли, купить валюты, наросте курса валюты продать, вернуть займ и подсчитать прибыль. Заметно как изменился интерес банков к ликвидности, предоставляемой ЦБ по РЕПО.

Таким образом, стоит отметить участие Центрального Банка в разогреве ситуации на валютном рынке заявлением о досрочном переходе к «плавающему курсу» рубля, предоставлением банкам денежных средств, оказывающих давление на спрос валюты. Вполне возможно, что Центральный Банк так и отбивал бы атаки «неведомых спекулянтов», если бы спекулянтам не пришла поддержка.

Откуда-то на рынок свалились огромные деньги. С 9 по 12 декабря остатки на счетах в банках российской банковской системы выросли в 3(!) раза, с 708,2 млрд. до 2101,5 млрд. рублей. Откуда они взялись, кто знает - не комментирует, кто не знает - предполагает, что это как-то связано с молниеносной эмиссией облигаций государственной компании «Роснефть». Такого обилия рублей сам рубль уже не выдержал, и стало так жарко, что рубль стал падать, а снег плавиться. Позже руководители отрицали своё негативное влияние на обвал рубля, но, как водится, этому уже никто не верит.

Рубль надо было спасать. Поддержку рублю оказали с двух сторон. С одного фланга, Центральный Банк, как будто или что-то узнал новое, или кто-то резко, по военному скомандовал - резко повысил стоимость предоставления ликвидности на счета коммерческих банков с 10,5% до 17%, на 650 базисных пунктов. С другого, главного фланга - Президент страны - переговорами с главными экспортерами страны. Те поскребли по сусекам. У кого-то заваялось 3 миллиарда долларов. У кого-то другая мелочь. Так совместными усилиями и развернули курс рубля. По-хорошему, не нарушая соглашения о моратории на запрещенное оружие в виде обязательной продажи валюты.

Позже на ежегодной пресс-конференции, давая оценку действиям Центрального Банка и Правительства в период декабрьского 2014 года кризиса, Президент назвал их «адекватными». «Считаю, что и Центральный банк, и правительство принимают адекватные меры в сегодняшней ситуации. Есть вопросы и к правительству, и к Центробанку по поводу своевременности, качества принимаемых мер, но в целом абсолютно адекватно, в правильном направлении происходят действия». Переводя с

дипломатического языка - меры адекватные, но не вовремя и не так. Отсюда, видимо, и результат. Не совсем тот, что хотели.

«Батальоны просят огня»

Внезапное, без объявления войны изменение ключевой ставки Центральным Банком вызвало шквал ожидаемой критики. Безуспешные боевые действия Центрального Банка за рубль со «спекулянтами», которым сам же исправно подносил снаряды, с госкомпанией, которой понадобились «гранаты не той системы», конечно, обращали на себя внимание многочисленных экспертов. До поры до времени дело обходилось лишь неодобрительными вздохами и советами стратегов со стороны. Меры предлагались от введения обязательной продажи валюты экспортёрами до «разобраться со спекулянтами по закону». Применение в этой борьбе спецсредства в виде резкого повышения цены снарядов для спекулянтов, вызвало в общественно-политической жизни желание высказаться уже не в общем, а по существу. Центральный банк попал под шквальный огонь критики с разных сторон политического спектра. Обязательно артподготовка от думских оппозиционных партий и других подразделений, калибром поменьше, была слышна тише. Большинство залпов были однозначно в духе - «Душители экономики России».

КПРФ направила Президенту и Председателю правительства просьбу «немедленно рассмотреть вопрос о смене состава органов управления Центробанка, обеспечить соответствие деятельности Центрального Банка долгосрочным интересам страны».

Политических оппонентов поддержала и ЛДПР: «Так и хочется сказать: не той дорогой идете, Эльвира [Найбиулина - глава ЦБ], надо понижать ставку и вести уловную ответственность за нецелевое использование», - сказал Жириновский.

«Любое повышение ключевой ставки отрицательно влияет на экономическую ситуацию и косвенно потом, опосредованно, также негативно повлияет на валютный курс. Но я такой метод борьбы с валютным курсом не очень понимаю, потому что тактически это может повлиять, но стратегически это ударит по кредитному рынку, а это, в свою очередь, неблагоприятно отразится и на инфляции, и на валютном рынке», - говорит президент Ассоциации российских банков Гарегин Тосунян.

- Повышение ключевой ставки до 17% похоже на безумие. Остановит ли это падение рубля? Может быть в краткосрочной перспективе и замедлит, но ценой этого будет полное убийство экономики. Это не дает никаких шансов на развитие российской экономики, заранее прогнозирует стагнацию,- заявил Первый замглавы фракции «Справедливая Россия» в Госдуме Михаил Емельянов.

Первый зампредседателя Госдумы Александр Жуков считает: «Развитие российского производства при высокой ключевой ставке практически невозможно, ЦБ должен снизить ее как можно быстрее». Как будто другая ставка развивала российское производство.

Член Комитета по экономической политике Совета Федерации Евгений Тарло предложил «возбудить парламентское расследование по действию Центробанка, который своими действиями допустил нарушение таких положений Конституции, как защита прав граждан, в том числе права на собственность». По словам сенатора, вместо повышения процентной ставки следовало бы ввести налог на валютные операции, установить контроль за валютной позицией банков, ввести запрет на временное размещение свободных средств бюджетных организаций и государственных фондов на депозитах банков. «Эти деньги крутятся на валютном рынке, а не работа-

ют в экономике», - заявил он. Как будто нет контроля валютной позиции банков или Центральный Банк не возместит выпадающие бюджетные средства банкам в виде предоставления ликвидности другими инструментами.

И убийственный залп от вице-президента и пресс-секретаря - директора департамента информации и рекламы корпорации «Роснефть» Михаила Леонтьева: «Центробанк пристрелил российскую экономику, чтоб она не мучилась». Как он пояснил, сейчас главная проблема в стране - это остановившийся экономический рост. Подвергнутый массивированной артподготовке Центральный Банк, но поддержанный линией обороны не сдал и из траншей не побежал. Укрепился поддержкой Президента, ещё одним Первым заместителем Председателя Центрального Банка и продолжил работу...

«Батальоны» требуют от Центрального Банка огня по целям, позволяющим сохранить зависимый от кредита производственный сектор экономики в стране. Речь уже идёт не об инвестициях в создание новых производств, а в поддержании уже действующих. К сожалению, Центральному Банку Закон определяет другие задачи:

1. защита и обеспечение устойчивости рубля;
2. развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
3. обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
4. развитие финансового рынка Российской Федерации;
5. обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

Выполнены ли они? Про «устойчивость рубля» как-то даже неудобно говорить.

«Развитие и укрепление банковской системы»? Можно ли считать «развитием системы» снижение действующих кредитных организаций с 923 до 834 за 2014 год? За 1-й квартал 2015 ещё минус 10 банков. Можно считать «укреплением банковской системы» увеличение убыточных банков до 126 на 1 января 2015 года? На 1 апреля этого года убыточных банков уже 204. Некоторые из них продолжают привлекать вклады от физических лиц под высокие проценты. Нетрудно догадаться, за чей счет санируют такие банки, в том числе имеющих «хорошую репутацию». Про обеспечение стабильности национальной платежной системы спорить трудно. Разговоры про создание собственной платежной системы ищут со времён рождения идеи о Международном Финансовом Центре в Москве. С тех пор стало дискуссия вокруг платёжной системы крутится только вокруг двух вопросов - «Отключат ли Россию от СВИФТа» и останется ли платежная система VISA в России, выполнит ли требования нашего регулятора. Задачи 4 и 5 по развитию и обеспечению стабильности финансового рынка можно оценить по активному обращению на рынке ипотечных облигаций, складных свидетельств. Развитие финансового рынка можно увидеть по разнообразию инструментов, применяемых пенсионными фондами, которым мы доверили свои будущие пенсии. Это можно увидеть по тому, насколько активно наши граждане вкладывают свои средства в акции и облигации ведущих российских компаний. Увидеть можно, но не видно. Ни этих граждан, ни этих компаний, ни финансового рынка.

Выполнение не прописанной в Законе задачи, которую Центральный Банк сформулировал сам себе - «Таргетирование инфляции» - каждый может оценить сам.

В общем, «батальоны» сами по себе, а главный банк страны - сам по себе.

«В списках не значился»

Как это уже бывало в нашей новейшей истории, после того как у новобранцев что-то не очень получается или очень не получается, к службе призываются опытные кадры, уже обстрелянные многочисленными «черными днями» и кризисами. В *«Бой*

идут одни старики» решили те, кто может это решить при наличии «независимости Центрального Банка». На выправление ситуации решили направить опытного, с опытом советского периода работы в Госбанке, банкира.

Выправлять ситуацию был «завербован», по его собственным словам, Дмитрий Тулин. «Я очень быстро согласился, вербовка заняла 10-15 минут. Я же здесь вырос (в Центральном банке). После окончания института пришел в Госбанк СССР и работал 16 лет. Так что я - осколок империи». Решено было, что старый осколок империи современную картину не испортит.

За относительно непродолжительное время новейшей истории российской банковской системы через Центральный Банк России прошло много хороших и разных руководителей и их заместителей. Но приглашение возглавить направление денежно-кредитной политики получил Дмитрий Тулин. Трудно сказать, что, а еще труднее - кто заставил Э.С.Набиулину принять решение о расширении штата Первых заместителей. (Теперь их, к слову, пять Первых). Никто не признаётся в принятии решения о пятом Первом заместителе. Пресс-секретарь Президента страны отрёкся от участия в назначении ещё одного первого заместителя главы ЦБ. В Думе, руководители «оппозиционных фракций», кроме «давно пора», тоже почти ничего не знают о том, кто же принял решение о введении нового ответственного за денежно-кредитную политику зампреда. Трудно представить, что Президент «не в курсе» того, что происходило в декабре на финансовом рынке и какие глава Центрального Банка планирует провести мероприятия, в том числе и кадровые. Особенно настораживает и то, что в самом Центральном Банке «на зама кандидата не нашлось». И ответственного за денежно-кредитную политику в списках Банка России не отыскалось. В том числе и среди тех членов Совета Банка России, которые и разрабатывают основные направления денежно-кредитной политики и разрабатывают тактику действий. «Крайней» была назначена первый заместитель председателя банка Ксения Юдаева с формулировкой в газетах «Рынок ей не поверил». Ответственность взял на себя Тулин, который не работал в Банке России с 2006 года, при этом как он сам признал: «Непосредственно за кредитную политику в ЦБ я никогда не отвечал».

Стоит ли ожидать перемен в политике, проводимой Центральным Банком? Вряд ли. «Я не вижу сбоев в денежно-кредитной политике. Я лишь член команды. Когда принято решение о тактике нашей политики, то я должен в рамках принятых решений добиваться того, чтобы эти механизмы работали». Значит, «сбоев нет», все работает как надо. Но все же нужно добиваться, чтобы «механизмы работали», когда «принято решение о тактике». В общем, все было нормально, но почему же такое потрясение, если всё нормально? В конечную цену для потребителей плюсом к затратам предприятий, кроме подорожавшего импорта (товаров, запчастей, технологий), за счет обесценивания рубля, дорогих кредитов вошла еще одна статья - риск. Риск всего. А вдруг рубль еще подешевеет, а вдруг ставку по кредитам опять поднимут, а вдруг банк вообще откажет в кредите, так как финансовое положение предприятия ухудшилось, а залого подешевели. Всё это и отражается на конечной цене, таргетированием которой занимается Банк России.

Еще раз жаль, что в самой команде не нашлось того, кто бы добивался слаженной работы механизма Банка России. Работы организации, влияющей не только на финансовый сектор, но и через реализацию денежно-кредитной политики на всю экономику страны. Жаль, что проводимую главным банком страны работу трудно назвать системной и, что важно, предсказуемой. Если каждый раз руководителем важнейшего

органа государственного управления будет приходиться человек извне, а не из самого Банка России, механизм будет буксовать, а об экономическом росте можно будет только мечтать.

Сергей Попов, первый заместитель председателя Правления ОАО АБ «Кузнецк-бизнесбанк».

«А зори здесь тихие»

Так кто же ответственен за экономический рост? Самый простой ответ - Министерство экономического развития. И в первом приближении - самый правильный. С поправкой, что Минэкономразвития всего лишь «отдел» в Правительстве, которое коллегиально управляет всей экономикой страны посредством реализации Федеральных целевых программ, Федеральных адресных программ, посланий Президента и прочей деятельности, в том числе, вроде бы, далекого от экономики направления - социального. Что же делает Правительство, как отвечает на «очередной вызов»? Правительством дана оценка основных проблем нашей экономики:

«Основная проблема российской экономики - до сих пор очень высокая зависимость от экспорта природных ресурсов. В последние годы государство сделало многое в плане развития отраслей перерабатывающей промышленности, услуг, транспорта, но ключевую роль в экономике все еще играет нефтегазовый экспорт, экспорт иного сырья, металлов. В результате кризиса практически на все товары российского сырьевого экспорта снизились не только цены, но и спрос.

Вторая проблема - недостаточная конкурентоспособность несырьевых секторов экономики. Когда начались проблемы в сырьевых секторах, не нашлось отраслей, способных «поддержать» экономику. Более того, проблемы от сырьевых отраслей начали распространяться на смежные. Результат - значительное падение промышленного производства, рост числа безработных, снижение заработных плат и ряд других негативных последствий. Особенно это заметно в тех городах и регионах, в которых находятся крупные сырьевые предприятия и которые в условиях постоянного роста цен на сырье были весьма обеспеченными.

Третья проблема - недостаточная развитость финансового сектора, банков. Многие российские предприятия, особенно быстро развивавшиеся в последние годы, выходявшие на внешние рынки, не могли рассчитывать на финансирование внутри страны. Кредиты российской банковской системы были дороже, сроки кредитования - меньше. Компании вынуждены были занимать за рубежом. В кризис зарубежные рынки капитала стали для предприятий недоступными».

Небольшой комментарий к оценке Правительства. Это отчет какого года? 1995-го? 2000? 2008-го, может быть? Или на календаре всё же 2015-й?.. Да какая разница, хотя на самом деле это 2009 год. «Правительство сделало многое в плане развития отраслей...». Похоже, что «развитие» так и осталось «в плане». Чаще всего, рапортуя о достижениях, правительство сообщает о том, сколько денег направлено в ту или иную отрасль. И этот показатель, видимо, и дает право оценить работу как «много сделано». На самом деле, переработка сырья, транспорт, связь - это более технологичные и интеллектуальные отрасли. Можно ли ждать от регулярно реформируемых науки и образования отдачи и конкурентоспособности? Им бы с отчетами и аттестациями справиться. Про финансовый сектор в романе *«Батальоны просят огня»* мы уже вспоминали. Он действительно и сейчас, в 2015 году, недоразвитый. Как и банковский. Финансово-банковский рынок сейчас вдруг стал недоразвитым? Может быть, изложить предложение точнее: «Многие российские предприятия, выходявшие

на внешние рынки, не возвращали валютную выручку в российские банки, а предпочитали размещать её на Кипре?» От чего будет развиваться финансовая система, если финансовым центром тех самых «быстро развивавшихся предприятий» стал Лондон? Да и просто безопаснее держать штаб-квартиру компании в иностранной юрисдикции. Тем не менее, на основании анализа проблем текущего периода разработан антикризисный план. Очередной план! Ключевые направления деятельности в рамках реализации плана в течение ближайших месяцев:

- поддержка импортозамещения и экспорта по широкой номенклатуре несырьевых, в том числе высокотехнологичных, товаров;
- содействие развитию малого и среднего предпринимательства за счёт снижения финансовых и административных издержек;
- создание возможностей для привлечения оборотных и инвестиционных ресурсов с приемлемой стоимостью в наиболее значимых секторах экономики, в том числе при реализации государственного оборонного заказа;
- компенсация дополнительных инфляционных издержек наиболее уязвимым категориям граждан (пенсионеры, семьи с несколькими детьми);
- снижение напряженности на рынке труда и поддержка эффективной занятости;
- оптимизация бюджетных расходов за счет выявления и сокращения неэффективных затрат, концентрации ресурсов на приоритетных направлениях развития и выполнении публичных обязательств;
- повышение устойчивости банковской системы и создание механизма санации проблемных системообразующих организаций.

Хороший план. Правильный. И, безусловно, основан на глубокой проработке слабых мест нашего «народного хозяйства». Не хорошо и не правильно лишь то, что «основные проблемы нашей экономики» в редакции 2009 года, а антикризисный план 2015-го года рождения. 6 лет срок очень большой для реакции на шок «Мирового финансового кризиса», как его тогда называли. С кого спросить, что за 6 лет не появилось не только тех российских товаров, которые могли бы снизить долю нефтегазового экспорта в общем объеме, но не созданы условия для их появления? Безусловно, к новациям плана 2015 года можно отнести интерес к импортозамещению. В 2009 году по причине отсутствия взаимных санкций, речь о собственных яблоках не шла, а в остальном отличия малозначимы. Почему же оказался нереализованным план 2009 года? Ответ дал вице-премьер Игорь Шувалов в Давосе, приглашенным туда российским бизнесменам: «Беда для российской экономики в том, что модернизационная повестка, которая появилась благодаря кризису 2008-2009 годов, была быстро размыта и заменена с возрастанием цены на нефть». Кто размыл ту повестку? Да никто её не размыл, вот она, не размытая уже в 2015-м. Её просто никто не исполнял.

Сколько бумекеры поставят на то, что новая старая повестка не размоется тем же старым новым составом Правительства?

«Сначала давайте ответим себе на простой, но очень серьезный вопрос. Должны ли мы и дальше тащить в наше будущее примитивную сырьевую экономику, хроническую коррупцию, застарелую привычку полагаться в решении проблем на государство, на границу, на что угодно, на кого угодно, только не на себя? И есть ли у России, перегруженной такими ношами, собственное завтра?»

В следующем году мы будем праздновать шестьдесят пятую годовщину Победы в Великой Отечественной войне. Этот юбилей напомним нам о том, что наше время было будущим для тех героев, которые завоевали нашу свободу. И что народ, по-

бедивший жестокого и очень сильного врага в те далекие дни, должен, обязан сегодня победить коррупцию и отсталость. Сделать нашу страну современной и благоустроенной. Мы, современные поколения российского народа, получили большое наследство. Мы располагаем гигантской территорией, колоссальными природными богатствами, солидным промышленным потенциалом, впечатляющим списком ярких достижений в области науки, техники, образования, искусства, славной историей армии и флота, ядерным оружием. Авторитетом державы, игравшей значительную, а в некоторые периоды и определяющую роль в событиях исторического масштаба. Мировой экономический кризис показал: дела наши обстоят далеко не самым лучшим образом. Двадцать лет бурных преобразований так и не избавили нашу страну от унижительной сырьевой зависимости. Наша теперешняя экономика переняла у советской самый тяжелый порок - она в значительной степени игнорирует потребности человека. Отечественный бизнес за малым исключением не изобретает, не создает нужные людям вещи и технологии. Торгует тем, что сделано не им, - сырьем либо импортными товарами. Готовые же изделия, произведенные в России, в основной массе пока отличаются крайне невысокой конкурентоспособностью.

Отсюда и большее, чем у других экономик падение производства во время нынешнего кризиса. И запредельные колебания фондового рынка. Все это доказывает, что мы сделали далеко не все необходимое в предшествующие годы. И далеко не все сделали правильно.

На уровне глобальных экономических процессов влияние России, прямо скажем, не так велико, как нам бы хотелось. Конечно, в эпоху глобализации влияние любой страны не может быть абсолютным. Это было бы даже вредно. Но возможности нашей страны должны быть значительными, подобающими исторической роли России». Д.А. Медведев.

Опять почти всё правильно сказано! Хотел выбросить из речи несущественное, но всё сказано в точку! Кроме того, что в этом году мы отмечаем 70-летие Великой Победы. И сказано это было Президентом России Д.А. Медведевым в 2009 году. Шесть лет назад. Срок.

И никто из нас не хочет тащить примитивную сырьевую экономику. И немногие будут против 25 миллионов высокотехнологичных рабочих мест, но до сих пор не видно, где, в каких отраслях закладываются эти места и устроят ли по условиям труда и зарплате эти места выпускников школ, набравших 20 баллов по математике в ЕГЭ?

Основная задача любого управленца (не путать с менеджером в магазине) заключается в принятии решений по достижению поставленных целей и обеспечении их выполнения, организуя постоянное взаимодействие с коллегами, смежниками. Правительство или неверно выбрали цель, или не так управляет, если по прошествии многих лет фиксируется одна и та же оценка. По школьному - «двойка». Я не знаю ни одной спортивной команды, которая бы постоянно находилась в аутсайдерах, а тренерский штаб не меняли. Всё «тихо пока...».

«Живые и мёртвые»

Весь 2014 год складывался неважно - как для всей банковской системы России в целом, так и для отдельных банков в частности.

Прибыль банковского сектора снизилась за год по сравнению с предыдущим на 404,4 миллиарда рублей, падение составило 40 процентов. При этом число убыточных банков выросло с 88 до 126, число прибыльных сократилось с 834 до 707.

Да и вообще за год банков стало меньше на 127. Кто-то уже ушёл окончательно,

кого-то решено санировать. Очевидно, что при определении формы работы с проблемным банком важную роль играет величина задолженности перед вкладчиками. Чем больше сумма задолженности перед вкладчиками, тем меньше у Центрального Банка и Агентства по страхованию вкладов возможностей отзываться у банка лицензию. Денег может не хватить для выплат вкладчикам. Агентство по страхованию вкладов за 9 месяцев 2014 года выплатило 164,5 миллиарда рублей вкладчикам 103 банков, и на 1 октября располагало фондом в размере 99,8 миллиарда рублей.

Одно дело лишить лицензии банк ВЛБанк с остатком вкладов на 1,68 миллиарда рублей, и совсем другое - «Мособлбанк» с неизвестно крупной задолженностью перед вкладчиками. Возможно, что эта задолженность и известна, только увидеть её в публикуемой отчетности нельзя, так как Центральный Банк России установил факты существенной недостоверности отчетных данных АКБ МОСОБЛБАНК ОАО. С целью обхода установленных ограничений на привлечение денежных средств физических лиц во вклады этот банк проводил масштабные операции по их сокрытию, в процессе которых осуществлялось списание денежных средств со счетов физических лиц без их ведома с последующим зачислением на счета компаний, входящих в холдинг ОАО «РФК», и их выводом за баланс банка. В результате Мособлбанк не отражал в отчетности превышение объемов привлеченных средств вкладчиков над величиной, установленной ограничением Банка России. И привлек около 100 миллиардов рублей депозитов граждан.

Кроме Мособлбанка в число нежизнеспособных попали и другие крупные банки: НБ «Траст», «Балтийский Банк», «Мой Банк», «РОСТ банк» и другие. Санацию можно сравнить с реанимацией. Есть надежда, что банк вернут «с того света»...

На начало 2015 года число банков, у которых норматив Н1 не поднялся выше 11%, составило 26 (1). В это число 26 вошли и условно живые, saniруемые банки. Интересно, что на 1 декабря 2014 таких, не dotянувших, банков было 70. А на 1 ноября - 63. Что за чудо произошло? Как так банки быстро смогли увеличить достаточность капитала? Да, заработали на валютных операциях, кому повезло (Об этом в "романе" «Горячий снег»). Да, получили внезапно прибыль от других операций. Да, возможно активы стали не такими рисковыми...

Впрочем, активы действительно стали не такими рисковыми. Например, кредиты, выданные заемщикам, пострадавшим от «ограничительных политических и экономических мер», иначе говоря, «санкций со стороны партнёров», ухудшение финансового положения и/или просроченного платежа по кредиту может таковым не считаться по решению исполнительного органа банка. А, стало быть, и нет нужды формировать резерв на возможные потери по такой ссуде. Риск кредита есть, а резерва нет. Так же и реструктурированная ссуда может не нести за собой риск доформирования резерва, если реструктуризация проводилась вследствие изменения условий кредитного договора - срок, ставка, валюта кредита.

Или получил банк отрицательный результат, иначе говоря - убыток, вследствие снижения стоимости портфеля ценных бумаг. С момента расчёта показателей капитала отрицательная переоценка всегда снижала капитал - напрямую или посредством влияния через убыток. А 17 декабря в числе мер по поддержанию банковского сектора ЦБ РФ ввёл мораторий на признание отрицательной переоценки на капитал. То есть, снижение цены вложения в актив есть, но его можно не считать. И главное, можно об этом не говорить... Насколько труднее участникам определиться с реальным состоянием дел в банке с приукрашенными нормативами! Так введен ещё и новый порядок

расчёта показателей ликвидности. Банки стали считаться ликвидными, хотя реально ситуация стала хуже.

Нормативы стали более «красивыми». У кого Н1 лучше 10% не получился бы, стал вполне себе приличным. У кого по итогам года могли сложиться убытки, ещё более увеличив группу убыточных банков, получили право считать себя рентабельным учреждением на законных основаниях. Небольшая поблжка от ЦБ в расчёте нормативов ликвидности позволила считать такие банки вполне приличными. «Возможностями, которые были предоставлены, в основном, банки воспользовались. Пока количественно не готов сказать, но исхожу из того, что подавляющая часть банков», - сказал первый заместитель руководителя ЦБ А.Ю. Симановский в Совете Федерации.

Следует также отметить и меры по докапитализации банков посредством внесения облигаций федерального займа в капитал нуждающихся банков.

Очередная доза стимулятора после таких же инъекций, как и в 2008-09 годах, может быть способна поддержать больной организм на какое-то время, «подгримировать мертвенную бледность лица». По крайней мере, отличить ликвидный банк от неликвидного и банк, адекватно рискующий, от неадекватного стало значительно труднее, все показатели жизнеспособности в норме. Температура, давление, прочие нормативы. Все одинаково красивы. Подретушированы и забальзамированы. Тем больше будет неприятных сюрпризов для их партнеров. Для тех, кто невнимательно оценит «финансовое здоровье» банка, кто ошибётся в определении «живой» или «мертвый». Перечисленные примеры - «Траст», «РОСТ», «Мой банк» и другие - показывают, что надеяться на то, что их надёжность тщательно контролируют, не стоит.

Что же делать рядовым вкладчикам при выборе? Не поддаваться на красивую рекламу банка, спокойно относиться к его размеру и статусу. К сожалению, без внимательного изучения открытых источников информации о банках не обойтись. Следует в первую очередь обращать внимание на нормативы Н1, Н3: это «термометры», указывающие на «здоровье» конкретного банка; они должны быть не меньше 10 % и 50 % соответственно. Чем выше, тем лучше. Необходимо следить за динамикой прибыли банка. Банк с убытками в течение длительного периода - хороший кандидат на санацию. Сайты banki.ru, bankiru.net и другие вполне доступно дают информацию о финансовом состоянии банка. Нужно только ею грамотно пользоваться.

-
1. 1 базисный пункт равен 0,01%
 2. Рублёвая стоимость условной денежной единицы, рассчитываемая как сумма стоимости в рублях 55 центов США и 45 евроцентов
 3. РЕПО, СВОП - Продажа ценных бумаг, валюты, других активов Центральному Банку с обязательством выкупить их назад в оговоренный срок по согласованной цене
 4. СВИФТ (SWIFT) - международная межбанковская система передачи информации, в том числе и о платеже
 5. Таргет (Target) - цель. В данном случае ЦБ РФ определяет своей задачей удержание инфляции в определённых параметрах.
 6. Минимальное значение норматива Н1 установлено 10% Инструкция №139-И ЦБ России.

16. Терапия? Профилактика? Или хирургическое вмешательство?

(Газета «Кузнецкий рабочий», 09.06.2015, №64)

Российские банки продолжают фиксировать серьезные убытки.

Так, чистый убыток «Русского стандарта» в 2014 году составил 15,9 миллиарда рублей, говорится в отчетности банка по МФСО (в 2013 году прибыль банка составила 2 миллиарда рублей). Чистый убыток Внешэкономбанка в 2014 году составил почти 250 миллиардов рублей, отмечает «Газета.ру». Убыточны и многие другие заметные кредитные организации. Эксперты утверждают, что убытки банковской системы вызваны снижением платежеспособности населения, а также увеличившимися рисками невозврата выданных кредитов.

Мы попросили прокомментировать эту информацию председателя Правления ОАО АБ «Кузнецкбизнесбанк» Юрия БУЛАНОВА:

Недавно в рамках работы над докторской диссертацией завершил и отослал в специализированный журнал статью «Динамика и системные риски деятельности банковского сектора России в условиях внешних экономических санкций», в которой осмыслил текущее состояние сферы экономики, в которой работаю уже много лет. Приведу здесь основные тезисы в упрощенном виде.

Действующая «Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года», принятая в 2011 году, предполагает его интенсификацию, доведение ключевых оценочных показателей до заданных целевых уровней. Стратегия должна обеспечить повышение уровня и качества банковских услуг и обеспечение системной устойчивости банков.

В ее основе лежат пять «К»: конкуренция, качество услуг, капитализация, корпоративное управление и риски, консолидация.

Элементы Стратегии при их систематизации сводятся к двум базовым блокам, «Конкуренция» и «Корпоративное управление» в их взаимосвязи, где корпоративное управление играет ведущую роль. Рациональный путь развития - корпоративное управление, направленное на достижение высокой конкурентоспособности и повышение капитализации, обеспечивающих необходимую финансовую устойчивость банков. В финансовой устойчивости банков и банковской системы заинтересованы все: клиенты - предприятия и частные лица, государство, партнеры и акционеры. Это кратко теория: плоды ее применения на практике мы часто ощущаем на себе.

Канун 2015-го года был очень эмоциональным для большинства россиян, а многим жителям нашего города уже дважды подряд довелось встречать Новый год в финансовых волнениях. Нам бы поменьше волноваться, но возможно ли это? Банковскую тему, как и политику, и здоровье не берется обсуждать разве что совсем уж ленивый, часто залихватски выдавая непонятно на чем основанные чужие суждения за истину в последней инстанции и внося этим сумятицу в головы людей доверчивых. Впрочем, большинство людей разумны и осмотрительны, с ними мы и выстраиваем долговременные отношения, сверяем понимание трудных вопросов, ищем решения. Что произошло в банковском секторе с начала 2014 года, каков количественный и качественный результат? Сначала цифры.

Количество действующих банков сократилось до 815, более чем на сотню. Активы, то есть сумма имеющихся у банков средств, увеличились, увеличился и собствен-

ный капитал банков. Это хорошо или нет? Банковская система поправилась или только набрала массу? Устойчивы ли российские банки? Состояние здоровья банковской системы можно диагностировать по ее ключевым показателям, зная их величины и взаимосвязь, грамотный специалист будет спокоен за свой банк.

Банковский сектор России находится в состоянии трансформации. Наибольший рост (62%) в показателях банковского здоровья произошел по сумме безнадежных ссуд, достигших уже величины 2 триллионов 658 миллиардов рублей (1/3 капитала банков). Много, очень много! По аналогии с показателями здоровья диагностируем, что сердечная мышца в банковском организме на одну треть не работает из-за большого количества разноочаговых инфарктов - невозвратных кредитов. Поэтому со стороны доктора - Банка России - в декабре потребовались финансовые инъекции в виде докапитализации, которые были точно вколоты в самые пораженные участки банковской сердечной мышцы. Работа сердца улучшилась, предынфарктное состояние на время преодолено.

Достаточность капитала, в среднем по системе, снизилась с 13,5 до 12,0-12,9 %, минимально допустимое значение -10 %, нарушивших его Банк России имеет основания удалить с рынка. В медицинских терминах - это сердечная недостаточность. Банки взвалили на себя завышенный кредитный груз в стремлении много заработать и с надрывом тащат его на себе в надежде, что пригорков и бездорожья по пути не встретятся, ведь запас сил минимален.

Вся надежда на везение да на того же доктора, который импортный метод реанимации «Too big, too fail» («Слишком велик, чтобы утонуть») применить должен. Повезет - не повезет? Успеет ли реанимоавтомобиль от ЦБ к конкретному больному? Надеемся на лучшее, но любой организм быстро изнашивается, если работает на пределе своих возможностей. Как следствие, имеем снижение рентабельности активов системы почти вчетверо с 1,9 до 0,5 %, что отражает общую системную слабость банковского организма точно так же, как объем легких, измеряемый спирометром, отражает способность человеческого организма снабжать его кислородом в требуемых объемах при преодолении препятствий.

Есть и другие показатели здоровья банковской системы, которые вполне корректно укладываются в аналоговую модель с человеческим организмом: «Ликвидность - Объем крови», «Структура банковских пассивов - Биохимический состав крови», «Качество корпоративного управления - Быстрота и адекватность реакции организма на внешние раздражители или заболевания, его способность к самоизлечению» и т.д.

Согласно Общей Теории Систем устойчивость системы определяется и количеством ее элементов и связями между ними:

«... при некотором минимальном исходном разнообразии вполне эффективной стратегией выживания системы может быть увеличение числа одинаковых элементов»;

«... многократное дублирование составляющих элементов также является выгодной адаптивной стратегией» (Аргохов В.В. Общая теория систем: Самоорганизация, устойчивость, разнообразие, кризисы.- М.: «Либроком», 2009).

	01.01.2014	01.04.2015	Относительное
Количество банков, ед.	923	815	0,88
Капитал, млрд.руб.	7 064	8 070	1,14
Сумма активов, млрд.руб.	57 423	74 447	1,30
Безнадежные ссуды, млрд.руб.	1 636	2 658	1,62
Доля безнадежных ссуд, %	4,0	5,1	Увеличилась
Рентабельность активов, %	1,9	0,5	Снизилась
Достаточность капитала, %	13,5	12,9 (12,0)	Снизился

Краткий вывод:

В настоящее время консолидация активов банковской системы идет параллельно с ростом рисков капитала, кредитования и ликвидности. Дефицит ликвидности закрывается заимствованиями у Банка России, доля которых очень высока. Не все банки в равной мере несут эти риски, разброс показателей финансовой устойчивости у них достаточно велик.

Считать консолидацию активов банковской системы основной причиной растущих рисков нет оснований, но совершенно очевидно, что она не способствует снижению рисков и повышению системной устойчивости банковского сектора. Уровень достижения одной из основных целей «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года»: активное участие в модернизации экономики на основе существенного «...повышения уровня и качества банковских услуг, предоставляемых организациям и населению, и обеспечения его системной устойчивости» на текущий момент недостаточен.

Парфразируя это в медицинских аналогиях, ползшим: За время оздоровительного сезона банковская система получила абсолютный «привес», сопровождающийся нежелательными побочными эффектами в виде отдельных банков-астматиков и неповоротливых, страдающих избыточной массой тела, нетренированных участников, полагающихся не столько на достижение здорового баланса в своем организме, сколько на участливого доктора, дающего обезболивающие в виде изменения правил расчета норматива текущей ликвидности и т.п. Эффективные, но некомфортные оздоровительные процедуры, терапия и профилактика пока не в почете. Как следствие, приходится прибегать к хирургическому вмешательству в банковский организм и ампутиациям. Не устраняя причину, приходится все чаще заниматься ее следствиями. Банк России опубликовал новые данные. На 1 мая в банковской системе вновь получен общий убыток, его обеспечили 245 убыточных банков. Еще 567 банков работают прибыльно, такие банки, эффективные и разновеликие, обеспечивают стратегическую устойчивость и работоспособность всей банковской системы.

17. Как огорчить жулика

(Газета «Кузнецкий рабочий», 28.07.2015)

Для начала - две реальные истории, произошедшие недавно в нашем городе.

Молодой новокузнецчанке на мобильный телефон поступило сообщение о блокировке банковской карты с указанием номера, по которому следовало позвонить, чтобы получить доступ к счету. Возмущенная горожанка набрала этот номер. Ответившая ей женщина представилась работником банка. По ее словам, для разблокирования счета его владелице необходимо дойти до ближайшего банкомата и выполнить ряд операций. Потерпевшая выполнила все требования собеседницы. После завершения манипуляций с картой она получила чек о списании с ее счета около пятидесяти тысяч рублей, а телефон недавней собеседницы оказался недоступен.

...39-летний житель Новоильинского района получил SMS-сообщение «заявка на перевод денежных средств в размере 19300 рублей принята» с указанием номера контактного телефона. Раздраженный мужчина позвонил и сообщил, что никому денег не переводил. Ответивший ему «менеджер» сказал, что заявитель стал жертвой мошенников и теперь, чтобы деньги не были списаны, ему необходимо как можно скорее заблокировать банковскую карту.

Потерпевший дошел до ближайшего банкомата и, следуя указаниям, ввел комбинацию цифр... В итоге новокузнецчанин лишился 66 тысяч рублей, причем около 10 тысяч были потрачены на переговоры с «менеджером» по мобильному телефону.

Это только две грустные истории: на самом деле жертвами мошенников люди становятся едва ли не ежедневно. Большинству граждан хватает ума не следовать слепо указаниям неизвестных, но какая-то часть получателей SMS-ок оправдывает ожидания жуликов и тем самым «окупает» их «труды».

Сегодня мы адресуем вопросы представителю банковского сектора, члену правления ОАО АБ «Кузнецкбизнесбанк» Игорю Вахрушеву.

- Как так получается, что банкомат выступает в такой афере соучастником преступления? Ведь он, выходя, позволяет ограбить введенного в заблуждение клиента!

- А о каком банке или банках идет речь в вышеописанных случаях?

- *Полиция не сообщает.*

- В банкоматах КББ такую операцию, как перевод средств на счет стороннего физического лица, произвести невозможно. Можно оплатить штраф, коммунальную услугу и так далее, но перевод на произвольно указанный счет исключен.

- *В банкоматах других банков такая возможность есть ?*

- По всей видимости... Конечно, предоставление такой возможности в чем-то и полезно, но риски повышаются многократно, как это следует из ваших историй. Главной же ошибкой в обоих случаях стало обращение граждан не в сам банк по прописанному в договоре номеру, а напрямую к мошенникам, приславшим им провокационную эсэмэску.

В Кузнецкбизнесбанке действует справочная служба - 703-888, где вам или дадут ответ на вопрос, или соединят со специалистом, в компетенции которого решение вашей проблемы. Также на сайте банка www.kbb.ru размещена форма обратной связи, через которую можно задавать вопросы, давать предложения.

- Любой человек, располагающий средствами, боится утратить их. Тем более,

столько говорят об аферистах, подделывающих пластиковые карты и крадущих деньги со счета...

- Когда говорят о подделке банковских карт, речь идет, как правило, о магнитных картах (с магнитной полосой, обычно черного цвета). Чиповую карту (с чипом округлой формы, разбитым на блестящие сегменты) подделать значительно сложнее. Но из-за дешевизны магнитных карт многие банки используют именно такие карты. Следует сказать, что с 1 июля этого года Банком России запрещен выпуск банковских карт, не оснащенных чипом. Такой запрет на выпуск карт только с магнитной полосой касается новых карт, уже выпущенные продолжают хождение.

- Международные карты имеют надежную защиту?

- Карты международных платежных систем (VISA, MasterCard) стандартно выпускаются с размещенными как чипом, так и полосой, что не запрещено. А значит, магнитная полоса международной карты может быть прочитана мошенником в банкомате, если в такой банкомат злоумышленники внедрили свой скиммер (устройство для считывания). А это, в свою очередь, значит, что считанную с карты информацию могут применить в целях списания денег с банковского счета. Кроме того, имея изображение лицевой и оборотной стороны международной карты, можно воспользоваться данными такой карты (и деньгами на ней) в некоторых интернет-магазинах, которые не требуют подтверждения операции SMS-кодом. А фото карты делается сейчас современным смартфоном за секунды. Это следует учесть тем, кто привык пользоваться картами VISA и MasterCard и подобными.

- Ну, а «Золотая Корона»?..

- Чиповая карта платежной системы «Золотая Корона» создавалась по другой технологии. Мошенник не сможет считать в банкомате такую карту. Изображение этой карты тоже ничего не даст. Могу с уверенностью сказать, она на порядок надежнее в плане сохранности средств, чем карта международных платежных систем.

К тому же карта «Золотая Корона» прекрасно обслуживается в Крыму, а вот снять деньги или совершить оплату в магазине по международной карте, по словам наших туристов, оказалось проблематично - санкции.

- С этого года в России действует Национальная система платежных карт (НСПК), предоставляющая процессинг и планирующая выпуск национальной платежной карты. Что вы можете сказать об этой системе?

- НСПК обеспечивает проведение внутрироссийских операций по международным картам, что не приведет к их остановке в случае новых санкций. Хочется верить, что на возможность совершения операций по международным картам в России зарубежные институты никакого негативного влияния теперь оказать не смогут.

- Я столкнулся с тем, что в федеральных торговых сетях не хотят принимать «Золотую Корону»...

- Такие факты, к сожалению, есть. Считаю что, ритейлерам не стоит игнорировать карту одной из крупнейших российских платежных систем, которая, к тому же, лучше защищена. Кузнецкбизнесбанк предлагает торгово-сервисным предприятиям терминалы, которые работают как с картой «Золотая Корона», так и с международными картами. Также мы предлагаем своим клиентам в дополнение к «Золотой Короне» карты VISA, MasterCard - с привязкой к тому же счету. Эти карты удобны при поездках за рубеж. Итак, клиент по ситуации может расплачиваться за покупку или услугу отечественной, либо международной картой. На международной карте рекомендуется размещать минимально необходимую сумму и не забывать об уязвимостях.

Пользуясь хорошо защищенной «Золотой Коронай», тем не менее, нужно соблюдать осторожность и благоразумие: хранить карту в безопасном месте, не сообщать никому пин-код и тем более не записывать его на самой карте. Ну и, конечно, избегать любого общения, касающегося манипуляций со средствами на счете, со сторонними людьми, особенно в таких случаях, о которых мы говорили в самом начале.

Береженого бог бережет.

18. Своя ниша

(Журнал «Банки и деловой мир», июнь-июль 2015)

Не впервые мы обращаемся к теме развития и поддержки малого и среднего бизнеса. И всегда с надеждами, которые почему-то никак не оправдываются. Однако на сей раз, похоже, власти намерены, наконец, добиться успеха - на апрельском Госсовете шёл серьезный и, что еще важнее, предметный разговор о том, как все-таки открыть реальные перспективы развития перед малыми предпринимателями, чем им помочь и как не мешать.

А поскольку ни один бизнес без денег развиваться не может, роль банковской системы в решении этой задачи не подлежит сомнению.

Но есть ли у банков возможности для финансирования МСБ?

Могут ли они предоставить малым предпринимателям выполнимые условия? В чем нуждаются банки, чтобы стать реальными помощниками в развитии этого сегмента экономики? Об этом мы поинтересовались у начальника управления кредитных ресурсов ОАО АБ «Кузнецкбизнесбанк» Андрея Шарапова.

С момента принятия «антикризисного пакета» мер и Госсовета по поддержке МСБ прошло немного времени, но можно уже ожидать каких-то подвижек. Как вы видите их: на уровне намерений или конкретных шагов власти?

Нам не стоит рассчитывать на какие-либо заметные изменения в столь коротком промежутке времени. Сложно быстро изменить сложившийся за десятилетия уклад. Да, мы видим намерения: последние месяцы региональные и муниципальные власти активно проводят встречи, круглые столы и прочие мероприятия с представителями бизнеса и банков, где обсуждаются возможные варианты развития и перспективные направления инвестиций. Однако дистанция между намерениями и практической реализацией может быть большая.

В то же время интересен сам факт особого внимания к малому предпринимателю. Что, в крупном бизнесе настолько «всё хорошо», а вот в малом и среднем чего-то недостает?

Тема поддержки малого и среднего бизнеса обострилась в условиях неизбежного сокращения внешнеторгового оборота, прежде всего - импорта, вследствие геополитических проблем. Прежде чем говорить об эффективности мер господдержки малого и среднего бизнеса, необходимо определиться со сферами деятельности, где граждане реализуют свой потенциал предпринимателей. Я бы назвал это «экономической нишей обитания» МСБ. Здесь можно говорить о торговле, небольшом производстве товаров народного потребления, сфере услуг. Оживление внутренней торговли, являющейся основной сферой занятости граждан в малом и среднем бизнесе, возможно

при двух основных условиях: наличие финансовых средств у граждан для удовлетворения потребностей домохозяйств и наличие товаров и услуг внутреннего производства приемлемого качества и стоимости.

Имеются ли достаточные средства у населения для того, чтобы приобретать товары и услуги не только первой жизненной необходимости (продукты, одежду, услуги ЖКХ, медицинские услуги), но и вести «расширенное потребление», удовлетворяя потребности, улучшающие качество жизни? Именно способность и желание населения оплачивать «расширенное потребление» - основа для оживления МСБ. Как обстоят дела в этой области, достаточно ли реальных средств у населения для «расширенного потребления»? Можно проанализировать статистику доходов населения, внимательно изучить вопрос формирования «прожиточного минимума», оценить базовые ставки окладов работников бюджетной сферы... И, думаю, тут выводы не будут утешительными.

Если мы говорим о малых и средних предпринимателях в торговле или в сфере услуг - так они «выживают» в любых условиях, при любой экономической политике. Другое дело - производство и сельское хозяйство (развитие которых наиболее важно для укрепления экономики). Мы работаем в регионе не самом успешном по выпуску пищевых продуктов, но с большой промышленной базой и понимаем, как сложно работать тем, кто занимается реальным производством. Как правило, такие малые предприятия создаются и работают на заказах крупных частных и государственных компаний. И они не смогут вести стабильную деятельность и развиваться, если крупные корпорации, монополии (деятельность которых, очевидно, должна регулироваться государством) не будут заинтересованы во вложении средств и исследования новых технологий, разработку нового оборудования и просто в размещении заказов тем же малым предприятиям внутри страны. И это - не вопрос нескольких совещаний, это - стратегия развития и политическая воля государственных органов власти. Если вы - крупный чиновник федерального или регионального уровня, ответьте себе на вопрос: а смог бы я стать успешным субъектом МСБ в обычных условиях, без поддержки влиятельных лиц и использования служебного положения? Попробуйте на деле осуществить хотя бы один проект.

Идея главы правительства Дмитрия Медведева о повышении «мобильности трудовых ресурсов» в новых экономических условиях должна получить своё логическое продолжение в виде идеи «мобильности управленческих ресурсов». Чиновников министерств и ведомств федерального (в первую очередь) и регионального уровней необходимо направлять на «стройки народного хозяйства», для начала - в малый и средний бизнес. Это будет хороший опыт работы, повысит эффективность управленческих решений и поспособствует развитию МСБ. И что наиболее важно, повысит уровень доверия в обществе.

По статистике, начиная с прошлого года, спрос на кредиты со стороны предприятий и особенно малых в целом по стране постоянно падал. Меняется ли сейчас, по вашим наблюдениям, негативная динамика?

Спрос на кредиты со стороны предприятий зафиксировался на определенном стабильном уровне и существенно не меняется. В кредитном портфеле нашего банка доля МСБ за год выросла на 5% и составляет 52%. Сложно назвать это положительной динамикой роста, скорее это отражение текущей ситуации, когда предприятия вынуждены для поддержания текущей деятельности прибегать к займам не с целью

развития и реализации новых проектов, но для покрытия разрывов в сроках оплаты дебиторской задолженности контрагентов, самыми крупными из которых, как правило, являются компании с государственным участием и бюджетные предприятия.

Отвечая на вопросы банкиров на съезде АРБ, Э. Набиуллина признала за малыми и региональными банками их важную роль в работе с МСБ. Как вы оцениваете этот факт, и каких действий ждете от этой структуры?

Как региональный банк мы ждем от Банка России поддержания равных условий работы для всех кредитных организаций независимо от размера и местоположения, ждем понятных и обоснованных требований и нормативов по формированию банками резервов, в том числе для МСБ. Малый бизнес - наш основной клиент, средние и небольшие банки ориентированы на такие предприятия. Мы рады любому клиенту, зачастую предлагаем лучшие условия кредитования. Однако в последние годы регулятор необоснованно нагружает банки несвойственными для нашего бизнеса требованиями фискального контроля и мониторинга клиента. С одной стороны, Банк России признает важную роль малых банков, с другой - своими действиями по поддержке «значимых», но не всегда эффективно работающих банков, искусственно ограничивает конкуренцию и «отодвигает» прочие банки с рынка.

В нынешнем году впервые региональным банкам выделено в качестве помощи 170 миллиардов рублей. Вошел ли ваш банк в число тех, кто отвечает критериям выделения этих средств? Сказывается ли это на текущей ситуации с кредитованием МСБ и планах банка на будущее?

Наш банк обладает собственными средствами и не прибегал к помощи. Сегодня мы сами размещаем часть средств в депозитах Банка России.

Несмотря на то что регулятор постепенно снижает ключевую ставку, она все еще слишком высока. Удастся ли вашему банку держать более или менее приемлемый для МСБ процент по кредитам? Каким образом?

Предлагать клиентам приемлемый процент по кредитам удастся, не привлекая внешних заимствований контролируя собственные расходы, оптимизируя управление прочими факторами, приводящими к удорожанию банковских услуг.

Имея собственные ресурсы (которые ввиду недостаточного спроса на кредиты со стороны предприятий банк размещает в другие финансовые инструменты), мы пока не видим необходимости в привлечении дополнительных ресурсов. Однако отслеживанием предлагаемые условия МСП Банка и Агентства кредитных гарантий.

19. Обратно в СССР

(Газета «Кузнецкий рабочий», 05.08.2015)

Четверть века назад в нашей стране начался переход от плановой административно-командной экономики к рыночной.

Сегодня, оглядываясь назад, можно заметить просчеты и недостатки в проведении так называемой экономической реформы, отсутствие системности в переходе от одной общественно-политической формации к другой.

«У одного американского фермера дела шли хорошо. Богатая почва его владе-

ний стабильно обеспечивала высокие урожаи пшеницы и кукурузы, в периоды засух выручала протекающая рядом небольшая речка. Дополнительный доход приносила живущая в реке форель. Небольшие неудобства доставляли многочисленные сорняки, требующие частой обработки участка. Чтобы обеспечить лучшие условия для культурных посевов и большие их урожаи, представители известной фирмы посоветовали для борьбы с сорняками обработать поля гербицидами, а потом внести в почву минеральные удобрения. Так и сделали. Однако вместе с сорняками исчезли и все другие травы, и мелкие кустарники, укрепляющие почву, плодородный слой стал выдуваться ветрами, прошедшие ливни усугубили ситуацию: на участке стали появляться небольшие промывы от ручьев, постепенно перешедшие в глубокие овраги, преодолевать которые технике при обработке почвы стало невозможно. Берега реки перестали задерживать сезонные осадки, река стала стремительно мелеть, из нее ушла форель. Через некоторое время ферма пришла в упадок, ее хозяин разорился...».

Примерно такое восстановленное по памяти содержание имел материал из учебника географии 70-х годов, иллюстрирующий последствия непродуманного до необходимых мелочей вмешательства человека в природу. По происшествии многих лет этот фрагмент неожиданно вспомнился, а собственный опыт подтвердил верность того давнего «экологического эссе» с пониманием того, что для наблюдения той ситуации вовсе необязательно было приводить в пример американцев, и своих подобных примеров было немало.

Но то были времена «холодной войны», когда большинство происходящего рассматривалось и оценивалось через призму противостояния двух систем. Ценой величайших напряжений и фатального надрыва сил, фактически выиграв эту войну в 70-е годы, Советский Союз не смог воспользоваться плодами той победы. Перестройка и гласность сыграли с нашей страной плохую шутку, нас мастерам завели в западню, поманив, как папуасов стеклянными бусами, прелестями рыночной экономики. То, что большинство граждан СССР не могли реально понять и просчитать для себя и для всех нас последствия роспуска СССР и присоединения российской экономики к мировой на правах падчерицы, прискорбно, но объяснимо. Обладавшие властью персоналии в органах высшего государственного управления точно так же, в массе своей, купились на обещанные перспективы, и, в определенной части, получили за это не только словесные немалые авансы.

Хронологически демонтаж СССР пошел публично и необратимо, видимо, с августа 1991 года после неудавшегося путча, хотя непреодолимых проблем тогда не было. Иначе как смогла бы наследница СССР, Россия, вот уже четверть века пусть и не безоблачно жить, но сохранить себя в недружелюбном окружении?.. Перейти на рыночные рельсы вполне можно было и при условии сохранения плановой экономики и даже без слома политической системы. Более того: в нашей стране сохраниться и получить импульс к развитию смогли именно те предприятия и сферы экономики, в которых планирование и доля госрегулирования были достаточно высоки. Если бы экономика тогда действительно была на грани коллапса, а управляемость государством как экономико-социальной системой была потеряна, то такой большой период просто по инерции прожить бы ни мы, ни кто-то другой в схожей ситуации не смогли. А это значит, что ситуация, видение которой нам навязали извне, вовсе не была тупиковой.

Приведу малоизвестный, но важный факт участия в разработке реформ отече-

ственной экономики известного экономиста, лауреата Нобелевской премии Василия Леонтьева.

Иностранный член АН СССР В. Леонтьев пытался повлиять на ход экономической реформы на исторической родине. Из этого ничего не вышло... Леонтьев предупреждает Горбачёва о том, что всеобщий реформаторский энтузиазм - явление временное, поскольку вскоре многие работники потеряют гарантии пожизненной занятости, постоянного дохода и личной безопасности. Темпы рыночных преобразований должны быть ограничены, дабы не допустить социальных катаклизмов.

«Всё, что может правительство сделать полезного в экономической политике - это найти и поддерживать оптимальный баланс между регулированием и свободной игрой рыночных сил». Леонтьев предлагал Горбачеву сменить задачу: не дерегуляция, а сильное правительство, поддерживающее частную инициативу и обеспечивающее справедливое распределение. Не получилось.

По мнению «русского американца», огульная критика советской экономики никак не проясняет, каким образом СССР достиг в 1970-е - середине 1980-х темпов, равных американским и превосходящих западноевропейские...

В интервью газете «Правда» в 1989 году он предупреждает, что переход «от плана к рынку» должен быть поэтапным и постепенным, а либерализацию цен можно осуществлять только при возможности их регулировать и при условии жёсткого контроля над инфляцией. В 1992 году учёный сделал совершенно обескуражившее российских радикал-реформаторов заявление: «Спилить дерево куда легче, чем посадить саженец и вырастить его. Жёсткое, но эффективное централизованное планирование позволило России достаточно быстро превратиться из относительно отсталой аграрной страны в мощную, хотя и неэффективную индустриальную державу. В конце концов, Россия оказалась способна соревноваться с США в гонке вооружений! ... Теперь России потребуется как минимум 70 лет, чтобы построить эффективную рыночную экономику. Главная проблема, с которой столкнулась Россия, - плохое качество менеджмента». Российские власти предпочли Леонтьева не слышать. Куда выгоднее было продолжать курс «шоковой терапии», обещая гражданам скорый рост благосостояния как результат «торжества рыночной экономики».

В 1996-м Леонтьев вместе с другими американскими экономистами, лауреатами Нобелевской премии и пятью коллегами из России (Леонидом Абалкиным, Олегом Богомоловым, Валерием Макаровым, Станиславом Шаталиным, Юрием Яременко) подписал обращение к президенту Ельцину, предлагая основы новой экономической политики. Государство, по мнению подписантов, должно играть значительно более важную роль в ней. Необходимы борьба с депрессией, инфляцией, утечкой капитала и другими дефектами экономики, предотвращение её криминализации. Только с помощью государства можно переориентировать инвестиции из спекулятивных финансов на создание производственного капитала и в социальное обеспечение... Увы, и это обращение тогдашние российские власти проигнорировали.

В марте 1997-го в Москве планировалась конференция с участием четырёх «подписантов» (Василия Леонтьева, Кеннэта Эрроу, Лоренса Кляйна, Джеймса Тобина). Конференцию отменили: зачем россиянам узнавать о губительности монетаристских экспериментов?

За год с небольшим до кончины он ставит точки над «i» в интервью «Комсомольской правде»: «Власти не смогли создать элементарно цивилизованных условий су-

ществования для тех, с кого начинается предпринимательство... А ведь с этого надо было начинать... Нельзя было столь бездумно раздавать остатки, пусть отсталой, но всё ещё мощной советской экономики» (С).

«Нужно ли вмешательство государства в экономику? Да, в той мере, в какой это поощряет цивилизованное предпринимательство». (В. Леонтьев).

Происходящие события есть результат конкретных процессов, ничто и никогда само по себе не происходит, сегодняшнее состояние нашей экономики есть результат множества процессов, в том числе сталинской и послевоенной индустриализации, горбачевской гласности и гайдаровской шоковой «терапии», последующего парада суверенитетов и недавнего, невинного по мотивам, но уже проявившегося по негативным экономическим и социальным последствиям вхождения нашей страны в ВТО. Для понимания сути происходящего необходимо видеть предмет исследования не фрагментарно, а в его системной и временной целостности. «У сложных проблем нет простых решений. Вместо решения лучше искать очевидное направление. По той простой причине, что обычно в ситуации слишком много переменных. Бизнес - не математика, в нем приходится иметь дело с людьми, а это всегда добавляет новый уровень сложности...» (Дж. Траут. В поисках очевидного, 2010г.).

Процессы могут быть естественными, как течение реки, являющееся частью круговорота воды в природе, и тогда у них нет отрицательных последствий. Социальные и экономические процессы рукотворны, явно или скрытно за ними всегда стоят конкретные личности, группы интересов. Интересов много, они конкурируют между собой, поэтому результаты процессов социально-экономического развития, научно-технического прогресса всегда малопредсказуемы. При их декларативной направленности на положительный результат у них всегда есть еще и отрицательные последствия.

В 1992 году на конференции ООН в Рио-де-Жанейро рассматривались проблемы сбалансированности экономических, экологических и социальных процессов. Разработана Концепция устойчивого развития, ее основные положения были закреплены в Декларации тысячелетия ООН. Констатировано, что нынешние неустойчивые модели производства и потребления должны быть изменены. Устойчивое развитие и стабильность должны достигаться не только в настоящем, но и в прогнозируемом будущем. Проблема рассматривается в трех взаимосвязанных аспектах: социальном, экологическом и экономическом. Приоритетный - экономический аспект, т.к. вопросы социальной и экологической устойчивости появляются в повестке дня только при достижении обществом некоторого уровня экономического благосостояния.

Прошло более 20 лет, стало ли стабильнее?

Стабильность, устойчивость - это состояние объекта сохранять и восстанавливать нарушенное равновесие. В судостроении есть такое понятие, как «остойчивость» судна, т.е. его способность, не переворачиваясь, противостоять волнам, ветрам, течениям, следовать при этом заданным курсом. При этом важно, что как бы замечательно ни было спроектировано судно, какой бы высокой расчетной остойчивостью ни обладало, результат его успешного прибытия в пункт назначения определяется согласованными действиями команды, соблюдением условий эксплуатации судна. Нельзя загружаться выше расчетной грузоподъемности, нарушать балансировку груза, нельзя выходить в рейс с неподготовленным экипажем и т.д.

Для экономики, для банков достижение устойчивости очень важно. Устойчивость

судна, как и устойчивость банка, предприятия, общества, изначально регулируются общим законом равновесия:

«Если система равновесия подвергается воздействию, изменяющему какое-либо из условий равновесия, то в ней возникают процессы, направленные так, чтобы противодействовать этому изменению».

Даже табурет на двух ножках стоять не может, а триединство факторов устойчивости: «Экономика - экология - социальная направленность» - основа общего равновесия, которое далеко еще не достигнуто, и будет ли когда достигнуто, неизвестно. Но из трех необходимых факторов устойчивости глобализация исключила две (экологию и «социалку»). Мировая экономика пытается балансировать, сидя на табурете с одной ножкой... Изобретены тысячи умных обоснований в виде «норм сбережений», «чистой инвестиционной позиции», «неокейнсианства», соотношений долгов в ВВП, ЗВР или доходами должников и пр., позволяющие отвергать аргументы противников наращивания долгов, но от этого ситуация не меняется. Долговые проблемы дефолтных стран Исландии, Кипра, Греции лечатся старыми, показавшими свою несостоятельность методами - выдачей новых кредитов.

Между тем, не нужно быть семи пядей во лбу, чтобы на бытовом уровне понять очевидное.

Финансы, денежное обращение и кредит, то есть деньги в бытовом понимании - это формализованный в условных единицах, можно сказать, оцифрованный ресурс, и, как любой ресурс, он конечен.

Следовательно:

- Нельзя бесконечно долго потреблять больше, чем зарабатываешь.

- Сумма долгов не может превышать некоторой критической величины, когда затраты на обслуживание долга вынудят сокращать привычный уровень потребления.

Кредиты позволяют, опираясь на уже достигнутый уровень доходов, немного приблизить желаемый, но еще не заработанный уровень потребления. Задача не только экономическая, математическая, но и ментальная:

1. Экономическая. Сколько можно взять займы, чтобы гарантированно рассчитаться по своим обязательствам?

2. Математическая, теория вероятностей. Как учесть возможные непредсказуемые события, непредвиденные расходы, снижения уровня дохода? И нужно ли их учитывать?

3. Ментальная. Насколько оправдан и комфортен разовый рост потребления после получения кредита по сравнению с последующим и более длительным его неизбежным сокращением в период выплат по взятым на себя обязательствам?

Это, естественно, рассуждения дующего на воду. А мир тем временем живет по иным правилам.

- Мировые долги прирастают быстрее, чем мировой валовой продукт, являющийся основой погашения этих долгов, и лидерами по долгам являются страны «большой семерки».

- Во всем мире растет спрос на услуги «коллекторов» и «антиколлекторов».

- Закон о банкротстве физических лиц в России разработан, но отложен до осени: суды общей юрисдикции и арбитражные суды пока не готовы взвалить на себя огромный объем предстоящих дел.

Есть и обнадеживающая статистика: в банковской системе с начала года устойчиво отрицательна динамика сумм действующих потребительских кредитов - минус

5 процентов. И банки начали осторожничать, и заемщики стали более рациональны. «Лучше меньше, да лучше»... В итоге смогут выиграть и рациональные банки, и ответственные заемщики.

«Процветание сегодня ничего не значит, если оно подрывает условия, от которых зависит процветание завтра. А самое большое откровение финансового кризиса 2008 года заключается в том, что завтра уже наступило» (Т. Джексон. Процветание без роста. Экономика для планеты с ограниченными ресурсами, 2013).

Рыночная экономика, в послевоенное время решившая вопросы насыщения потребительского рынка товарами и услугами, сыграла свою, в целом, позитивную историческую роль. Давно нет проблемы дефицита товаров, но есть проблема дефицита денег у покупателя и дефицита покупателей у продавцов и это тоже результат рыночной экономики.

Специалистами высказаны предположения, что на смену рыночной экономике приходит экономика управления ресурсами, а это значит, что принципы народнохозяйственных пропорций, успешно разработанные и примененные в СССР еще в 20-30-е годы прошлого столетия, вновь будут востребованы.

Отвыкли от терминов «народное хозяйство», «плановая экономика»? Но лучшая европейская экономика, Германия, спокойно пользуется собственным аналогом, «Volkswirtschaft», ее рыночная экономика не стала от этого менее капиталистической. Так что, выходит: «Обратно в СССР»?..

Нет, это бессмысленно и нерационально, время ушло. Но использовать собственный позитивный опыт можно и нужно. Не все же время на стеклянные бусы покупать...

20. Финансовая устойчивость и экономическое равновесие в условиях трансформации банковской системы.

(Журнал «Банковский бизнес», 2014, № 4)

Состояние мировой и российской банковских систем, коммерческих банков, ее представителей широко и разносторонне обсуждаемое теоретиками и практиками банковского дела, учеными, руководителями, специалистами органов государственного регулирования и контроля, законодателями, в основном, сводится к следующей проблематике:

1. Внешние и внутренние факторы, определяющие финансовую устойчивость банков.
2. Определение финансовой устойчивости банков регулятором, органами управления банка, клиентами.
3. Методы повышения финансовой устойчивости банков.
4. Общеэкономические процессы, их влияние на устойчивость банков.
5. Обеспечение устойчивости банковской системы и банков в кризисные периоды.
6. Повышение требований к капиталу банков, консолидация, как важнейшие факторы повышения финансовой устойчивости банков.
7. Мировой опыт обеспечения устойчивости национальных банковских систем и коммерческих банков.

Поднимаемые вопросы, несмотря на их внешнюю банковскую специфику, не являются узкоспециальными, поскольку затрагивают экономические интересы всех субъектов экономики, корпоративных и частных, заинтересованных в стабильности и предсказуемости банков, как расчетных и депозитных организаций, финансовых посредников и кредиторов. О большой значимости предмета обсуждения говорит, в частности, внимание к нему международного валютного фонда. МВФ, отвечая на возникновение потребностей в инструментах для оценки сильных сторон и уязвимых мест финансовых систем, еще в 2007 году издал соответствующее руководство [1]. Потребность в показателях финансовой устойчивости возникла в связи с кризисами и сложившимся общим мнением о том, что директивным органам необходимы новые виды информации, на основе которой можно было бы принимать решения. Базовый набор показателей финансовой устойчивости для банков включает в себя: достаточность капитала, качество активов, прибыль и рентабельность, ликвидность, чувствительность к рыночному риску. Такую же логику имеют и нормативные документы Банка России, Инструкция № 139-И «Об обязательных нормативах банков», Указания № 2005-У «Об оценке экономического положения банков», 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» (утратило силу с 17.08.2014 на основании указания Банка России от 11.06.2014 N 3277-У).

Разработчиками рекомендаций проделана огромная работа: сформулированы принципы и системы учета, подготовлены множественные спецификации показателей финансовой устойчивости, рассмотрены вопросы стратегии и управления, проведена сегментация финансовых рынков, но, к сожалению, не дано определение финансовой устойчивости, как предмета исследований, усилия направлены на очень важные, но все же, вторичные вопросы.

При обсуждении данной проблемы специалистами-практиками используются как синонимы термины финансовая устойчивость, стабильность, надежность банка. Ученые, занимающиеся методологической стороной проблемы, так же не имеют общей точки зрения. Подобная терминологическая неопределенность обычно говорит о том, что обсуждаемая проблема исчерпывающе не исследована, общепризнанные подходы ее решения не сформулированы. Для российских банков при практическом понимании проблемы решающее слово имеет Банк России, принявший в соответствии со своими полномочиями, определенными Федеральным законом № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации», Указание от 16.01.2004 N 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов». Данный нормативный акт закрепил термин «Финансовая устойчивость» для банков как основополагающий, количественно оцениваемый по группам показателей капитала, активов, качества управления банком, операциями и рисками, доходности, ликвидности и по степени раскрытия информации о лицах, оказывающих существенное влияние на решения, принимаемые органами управления банка. Данной проблематике посвящено много внимания авторитетных ученых и практиков. [2-8] и др. Вот официальная позиция в то время первого заместителя Председателя Банка России Улюкаева А.В.

«Развитие и применение системы инструментов Банка России будет направлено не только на достижение целей денежно-кредитной политики, но и на обеспечение финансовой стабильности, бесперебойного функционирования платежной системы Банка России и систем расчетов по операциям с инструментами российского финан-

сового рынка. Учитывая уроки мирового финансово-экономического кризиса и то негативное влияние, которое оказала дестабилизация финансового сектора на состояние всей российской экономики, Банк России намерен уделять пристальное внимание вопросам финансовой стабильности. Банковская система является основным звеном передачи сигналов процентной политики в реальный сектор экономики. Поэтому финансовая стабильность выступает необходимым условием нормального функционирования трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики. В целях поддержания финансовой стабильности предполагается уделять повышенное внимание своевременной идентификации и оценке системных рисков в банковском секторе и на иных сегментах финансовых рынков, обеспечению прозрачности деятельности кредитных организаций» [9].

Обращает на себя внимание то, что в очень небольшой части публикации, посвященной текущим и долгосрочным задачам Банка России, термин «Финансовая стабильность» использован автором четырежды, что подчеркивает приоритет этой задачи для регулятора. Стабильность здесь, безусловно, использована как синоним устойчивости.

Признавая масштабность и системность усилий ученых и специалистов, направленных на исследование проблемы финансовой устойчивости кредитных организаций в различных ее проявлениях, хочется обратить внимание на следующее обстоятельство. Больше всего внимания уделено исследованию критериев оценки финансовой устойчивости с позиций Банка России, клиентов, факторам, влияющим на нее, а также методам повышения устойчивости. Многосторонне исследуются формы проявления определенной сущности объекта (банка) как экономико-социальной системы, в совокупности воспринимаемые как категория «Финансовая устойчивость» и оцениваемые через множество показателей. Это абсолютно оправдано с прикладной точки зрения в повседневном взаимодействии банка со всеми группами влияния: клиентами, сотрудниками, органами регулирования и контроля и т.д. В Руководстве [1] и указанных выше нормативных документах Банка России, непосредственно направленных на определение показателей финансовой устойчивости, отсутствует определение самого термина «Финансовая устойчивость». В монографии [10] системно исследован этот феномен, приведены 38 различных определений понятия «Устойчивость», предложено синтезированное из множества определений одно, наддисциплинарное.

Синтетическое определение имеет следующую формулировку:

«Устойчивость - это свойство системы сохраняться по признакам после изменений, вызванных определенными факторами».

Приведенное к терминам Общей теории систем (ОТС) определение формулируется таким образом:

«Устойчивость - это свойство системы (С) совпадать по признакам (П) до и после изменений (И), вызванных действием факторов (Ф)».

Из этого определения можно сделать практический вывод: устойчивость - это способность объекта или системы сохранять равновесие и восстанавливать нарушенное равновесие. Устойчивость - это проявление состояния равновесия. Равновесие первично по отношению к устойчивости. Может ли объект быть в состоянии равновесия и не быть устойчивым? Да. Возможна ли устойчивость без равновесия? Нет, так как устойчивость проявляется как процесс возвращения в состояние равновесия. Применительно к любым системам, в нашем случае, это финансовая и банковская система, устойчивость можно обеспечивать двумя концептуально

различными путями. Один путь - это постоянное наблюдение за определенными ключевыми параметрами развития системы, следование законодательно определенным ограничениям, корректировка работы системы для достижения желаемого соответствия установленным и плановым значениям этих параметров. Такой подход заложен в указанных Рекомендациях МВФ и нормативных документах Банка России. Другой путь - это осознание равновесия, как первичной категории, понимание ее сути применительно к банковской системе и конкретно к банку, создание условий экономического равновесия и внутренних организационных механизмов его поддержания. В этом случае финансовая устойчивость банка будет являться логическим следствием созданного экономического равновесия и для его поддержания потребуется значительно меньше ресурсов. Одновременно это приведет и к рациональному соотношению и росту традиционно оцениваемых показателей банковского бизнеса валюте баланса, собственному капиталу, прибыли, рентабельности и др.

Как финансы вторичны по отношению к экономике, так и финансовая устойчивость вторична по отношению к экономической устойчивости и равновесию. «Финансовые операции, участвуя в распределении стоимости, являются внешним проявлением некой совокупности экономических отношений, называемой финансами, появление и функционирование которых определяются объективными тенденциями общественного, в том числе экономического, развития» [11].

«Финансы - термин, в определении которого на сегодняшний день нет единой точки зрения. Разнообразие толкования финансов объясняется разными задачами использования этого понятия (академический или прикладной подход), различными философскими и экономическими школами». (Там же). Авторы учебника не отрицают существования различных точек зрения на термин «Финансы», признают их совокупностью объективно существующих отношений между различными экономическими субъектами. Отсюда неизбежно следует вывод, что финансовая устойчивость есть только проявление экономической устойчивости, а экономическая устойчивость определяется состоянием экономического равновесия субъекта экономики в системе его отношений с внутренними и внешними группами влияния. О взаимосвязи и необходимости разделения этих понятий косвенно свидетельствует и нормативная деятельность Банка России. Указание 1379-У от 16 января 2004 года было названо «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов», а указание 2005-У от 30 апреля 2008 года - «Об оценке экономического положения банков». Создавая систему страхования вкладов населения, разработчики ориентировались в большей мере на финансовую устойчивость, что и было зафиксировано в нормативном акте, согласно которому и проводились проверка и отбор банков. Однако, спустя 4 года, заблаговременно, до появления первых симптомов кризиса 2008 года, Банк России и Агентство по страхованию вкладов начали контролировать уже и экономическое положение банков. Указанием от 11 июня 2014 года Указание № 1379-У отменено, Банком России введено Указание № 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов», которое в своих деталях более приближено к Указанию 2005-У. Несомненно, что это не просто совпадение, а осознанные и глубоко продуманные действия, так как осмысление этих взаимосвязанных категорий приводит к выводу, что «экономическое положение банков» есть причина, а «финансовая устойчи-

вость» - ее следствие.

Термин «Экономическое равновесие» традиционно применяется к макроэкономическим системам и трактуется как состояние экономической системы, рынка, характеризующее наличием сбалансированности, уравниванием двух или более разнонаправленных факторов. Например, равновесие спроса и предложения, производства и потребления, доходов и расходов. Равновесие может быть неустойчивым кратковременным и устойчивым длительным. Данный взгляд на экономическое равновесие может быть использован и при рассмотрении менее сложной подсистемы, акционерного банка.

На практике возможно кратко- и среднесрочное состояние финансовой устойчивости без достижения состояния экономического равновесия, но в долговременной перспективе отсутствие состояния экономического равновесия неизбежно приведет к потере финансовой устойчивости. Примеры следующие: самая большая мировая экономика мира, США, устойчива финансово за счет возможности неограниченной эмиссии доллара, но неустойчива экономически, так как нарушен баланс между производством и потреблением (производство примерно в два раза отстает от потребления).

«По состоянию на начало 2013 года госдолг США составляет почти 16,433 триллиона долларов или 103 процента ВВП. В 1947 году показатель превышал 120 процентов ВВП. Затем долг по отношению к ВВП начал постепенно сокращаться и к 1982 году приблизился к отметке в 32 процента. После этого госдолг начал снова увеличиваться и в 2008-2012 годах вырос с 66 до 100 процентов ВВП» [12].

Рейтинг стран - должников [13].

Таблица

	Страна	Госдолг в среднем на человека, \$	Соотношение госдолга к ВВП
1	Япония	111193	237.9%
2	Сингапур	56798	111.0%
3	Ирландия	53745	117.1%
4	США	53180	106.5%
5	Канада	44732	85.6%
6	Бельгия	43511	99.6%
7	Италия	42049	127.0%
8	Исландия	41356	99.1%
9	Швейцария	38804	49.1%
10	Катар	37710	37.8%
11	Франция	37146	90.3%
12	Греция	34968	158.5%
13	Великобритания	34851	90.3%
14	Австрия	34708	73.7%
15	Германия	34026	82.0%
16	Норвегия	33934	34.1%
17	Нидерланды	33101	71.7%
18	Дания	28158	50.1%
19	Португалия	24817	123.0%
20	Испания	24627	84.1%
21	Финляндия	24587	53.3%
22	Израиль	23337	74.6%
23	Кипр	22749	86.2%
24	Люксембург	22661	21.1%
25	Швеция	20971	38.0%

Россия в данном рейтинге занимала 95 место с цифрами 1550 долларов госдолга в среднем на человека и 10,9 % госдолга к уровню национального ВВП. Экономика России достаточно устойчива финансово за счет поступлений от сырьевого экспорта, но недостаточно устойчива экономически за счет существенной зависимости от сложившейся структуры экспорта и геополитических рисков зарубежных государственных, квазигосударственных и корпоративных активов.

Банк, привлекающий пассивы через депозиты по повышенным ставкам или привлекая субординированные займы, может быть достаточно устойчив финансово до окончания сроков привлечения таких пассивов, но менее устойчив экономически из-за сложностей окупаемости таких ресурсов и сопутствующих повышенных рисков активных операций. Финансовая устойчивость есть внешнее проявление экономической устойчивости, которая обеспечивается последовательной и целенаправленной деятельностью внутренних групп влияния банка, в наибольшей мере, органами корпоративного управления, Советом директоров, Правлением и руководителями подразделений. Делая оговорку «банк как система», мы разделяем этим понятия:

Банк как экономический субъект выступает единым целым для каждой из групп влияния в отдельности, поскольку их экономические интересы в деятельности банка различны, и для их реализации группы влияния взаимодействуют с банком обособленно.

Банк как система есть объект управления для Совета Директоров, Правления банка, учитывающих в процессе корпоративного управления взаимосвязь и противоречия в реализации экономических интересов всех групп влияния. Экономическое равновесие внутри банка-системы есть основа его финансовой устойчивости как субъекта экономики.

Еще в одной форме банк как объект выступает в своих отношениях с органами государственного регулирования и контроля и, в первую очередь, с мегарегулятором финансового рынка Банком России. Такое разделение банка по проявляемой сущности соответствует категории «объект-система» общей теории систем [14] и позволяет на разработанной методологической основе использовать ее принципы в управлении банка. Согласно ОТС нынешнюю ситуацию в банковской системе можно охарактеризовать как проявление мнимой устойчивости банков, ее объектов, стремление регулятора добиваться от объекта-системы адаптивной устойчивости, поскольку инерционная устойчивость не обеспечивает стратегических целей развития экономики России.

Список используемой литературы

1. «Показатели финансовой устойчивости. Руководство по составлению» - Вашингтон, округ Колумбия, США: Международный Валютный Фонд, 2007. - 312 с.
2. Богданова О.М. «Коммерческие банки России: формирование условий устойчивого развития» г. Москва, ЗАО «Финстатинформ», 1998. -196 стр.
3. Ильясов С.М. Устойчивость банковской системы: механизмы управления, региональные особенности: учеб.пособие / М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 255 с.
4. Ларионова И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке. Консалтбанкир, 2003. - 272 с.
5. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации. Кнорус, 2011. - 304 с.
6. Поморина М.А. Финансовый менеджмент в системе стратегического управления банком. - М.: ГУУ, 2008. - 316 с.
7. Егоров А.В., Меркурьев И.Л., Чекмарева Е.Н. Российский финансовый сектор в 2012 г.: неустойчивое равновесие // Банковское дело, №1, 2012. С. 32-36.
8. Демчук И.Н., Фадейкина Н.В. Риск-менеджмент и национальные стандарты менеджмента риска, применяемые в целях обеспечения конкурентоспособности, финансовой устойчивости и надежности коммерческих организаций. «Сибирская Финансовая Школа», 2009, №4, с. 37-51.
9. Улюкаев А.В. Новые вызовы денежно-кредитной политики. Деньги и кредит. № 11, 2012. с.3-5.
10. Артюхов В.В. Общая теория систем. Самоорганизация. Устойчивость. Разнообразие. Кризисы. - М.: Книжный дом «Либроком», 2009. - 224 с.
11. Финансы. Под редакцией Заслуженного деятеля науки РФ, профессора А.Г. Грязновой, профессора Е.В. Маркиной. Издание второе, переработанное и дополненное. М.: Финансы и статистика. 2012. - 496 с.: ил.
12. Баффет отказался считать негативом размер госдолга США.
<http://lenta.ru/news/2013/01/21/debt>
13. Рейтинг стран - должников. РИАрейтинг. Группа РИА новости. http://riarating.ru/countries_rankings/20130530/610563527.html
14. Урманцев Ю.А. Эволюционика или общая теория развития систем, природы, общества и мышления, <http://www.sci.aha.ru>.

Экономическое равновесие. Просто о сложном

Экономическое равновесие. Просто о сложном:

Сборник статей/Юрий Николаевич Буланов, Сергей Борисович Попов, Игорь Александрович Вахрушев.

© Ю.Н. Буланов,
© С.Б. Попов,
© И.А. Вахрушев,
© А.П. Шарапов,
© А.В. Левинец

Все права защищены. Никакая часть этой книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было средствами, включая размещение в Интернете и в корпоративных сетях, а также запись в память ЭВМ для частного или публичного пользования, без письменного разрешения владельца авторских прав. По вопросу организации доступа к электронной копии издания обращаться по адресу: bulanov@kbb.ru