

КОММЕНТАРИИ К СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ НА ПЕРИОД ДО 2015 ГОДА

Тосунян Г.А.

2 декабря 2010 года

**Комиссия РСПП по банкам и банковской
деятельности**

Ключевые идеи Стратегии 2015 (Раздел 1)

Характеристики парадигмы интенсивного развития банковской системы России до 2015 года

- Активное использование информационных и банковских инноваций
- Наличие развитой инфраструктуры и предоставлением на этой основе широкого перечня современных банковских услуг
- Высокий уровень конкуренции
- Высокая степень капитализации
- Транспарентность и рыночная дисциплина участников
- Развитые системы корпоративного управления и управления рисками
- Ответственность владельцев и топ-менеджеров банков за качество принимаемых решений

Характеристики банковской системы России на современном этапе

- Ограниченный перечень и недостаточное качество предоставляемых банковских услуг
- Агрессивная политика на рынке активов и обязательств, их низкая диверсификация
- Высокая концентрация рисков
- Недостаточный уровень развития конкурентной среды и рыночной дисциплины
- Надежда на государственную поддержку в стрессовых ситуациях

Чтобы начать развиваться качественно, банковская система должна достичь определенных количественных уровней, которые соизмеримы с масштабами и потребностями российской экономики

**ВВП, млрд. долл. США
(2009)**



Капитала / ВВП, %



Активы / ВВП, %



Парадигма Стратегии (Раздел 1)

Экстенсивный рост:

- Экстенсивный (от позднелатинского *extensivus* - расширительный, растяжимый), связанный с количественным увеличением, распространением; противоположный интенсивному*

Vs

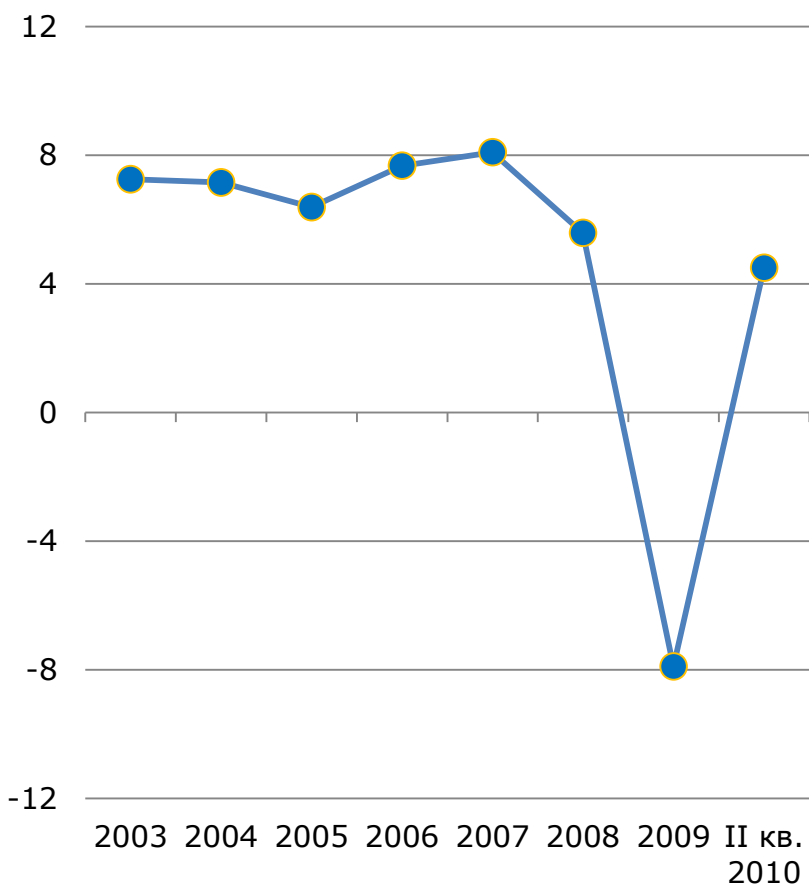
Интенсивный рост:

- Дающий высокую производительность**
- Интенсивный экономический рост - экономический рост за счет более эффективного использования того же объема ресурсов***

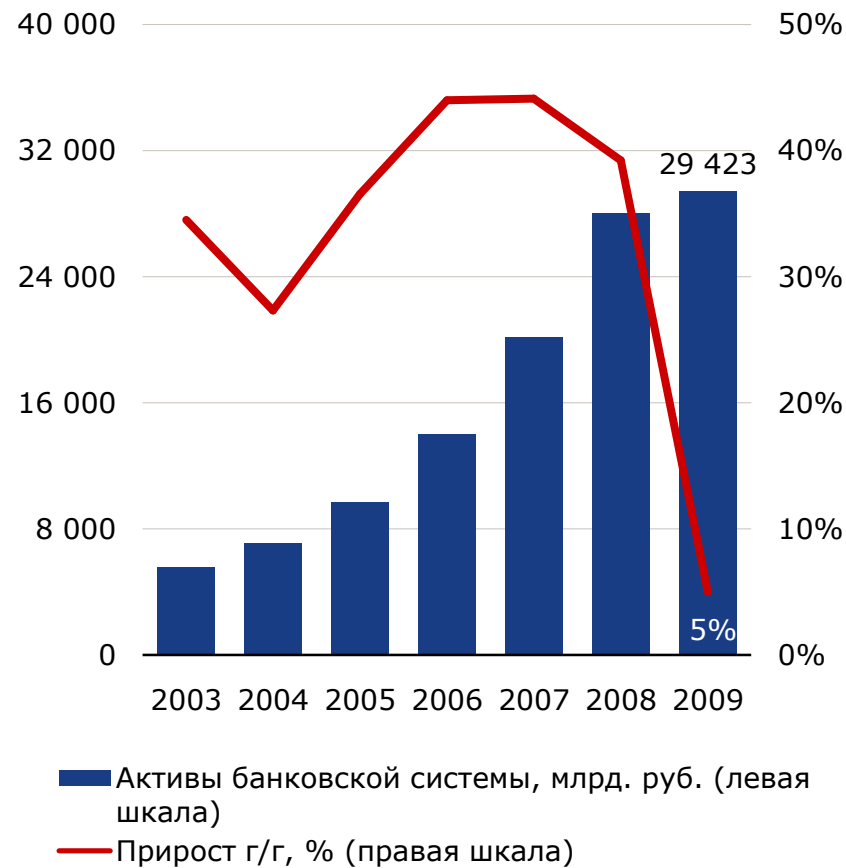
- Система или сектор (сектор – соответствует международной терминологии)
- Реформирование или дальнейшее совершенствование (реформирование имеет слишком резкое содержание)
- Основная цель стратегии – усиление роли банковской системы в экономике России
- Микропруденциальный подход Vs Макропруденциальный подход

Экстенсивный рост ключевых показателей банковской системы происходил по мере развития производства и потребления

Изменение ВВП России (в % к предыдущему году)



Активы банковской системы России



Ключевые идеи Стратегии 2015 (Раздел 1)

Низкая конкурентоспособность банковской системы России обусловлена:

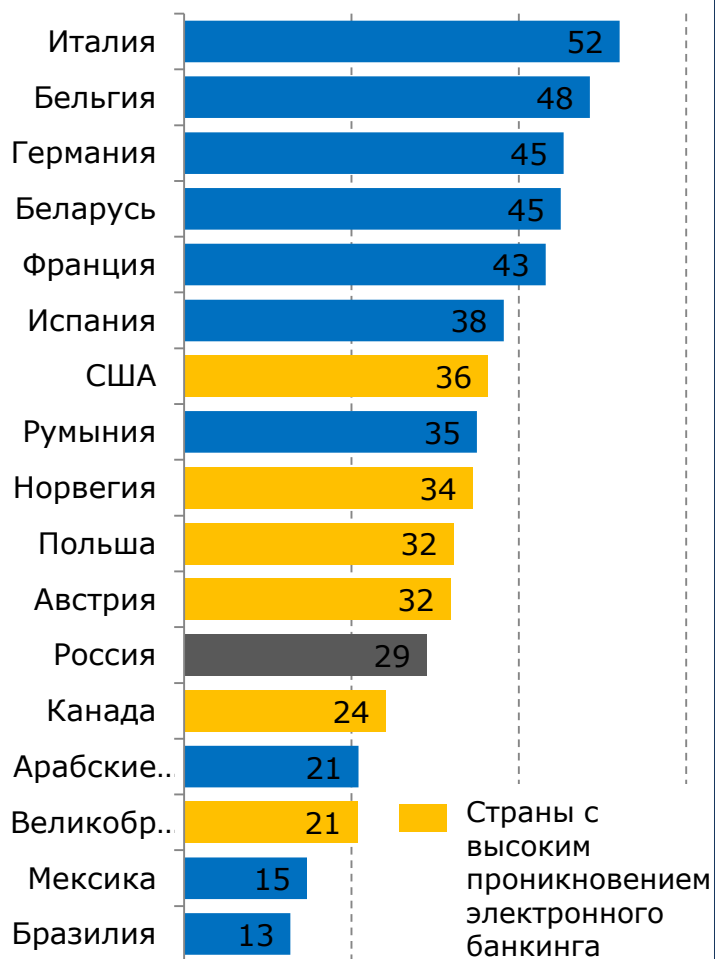
- ограниченностью ресурсной базы российских кредитных организаций
- ее краткосрочным характером
- высокими издержками банковской деятельности (включая значительные непрофильные расходы кредитных организаций, в целом высокие административные издержки кредитных организаций)
- недостатками в правовых условиях и практике осуществления банковского регулирования и банковского надзора

Существенные проблемы и признаки российской модели развития банковского бизнеса:

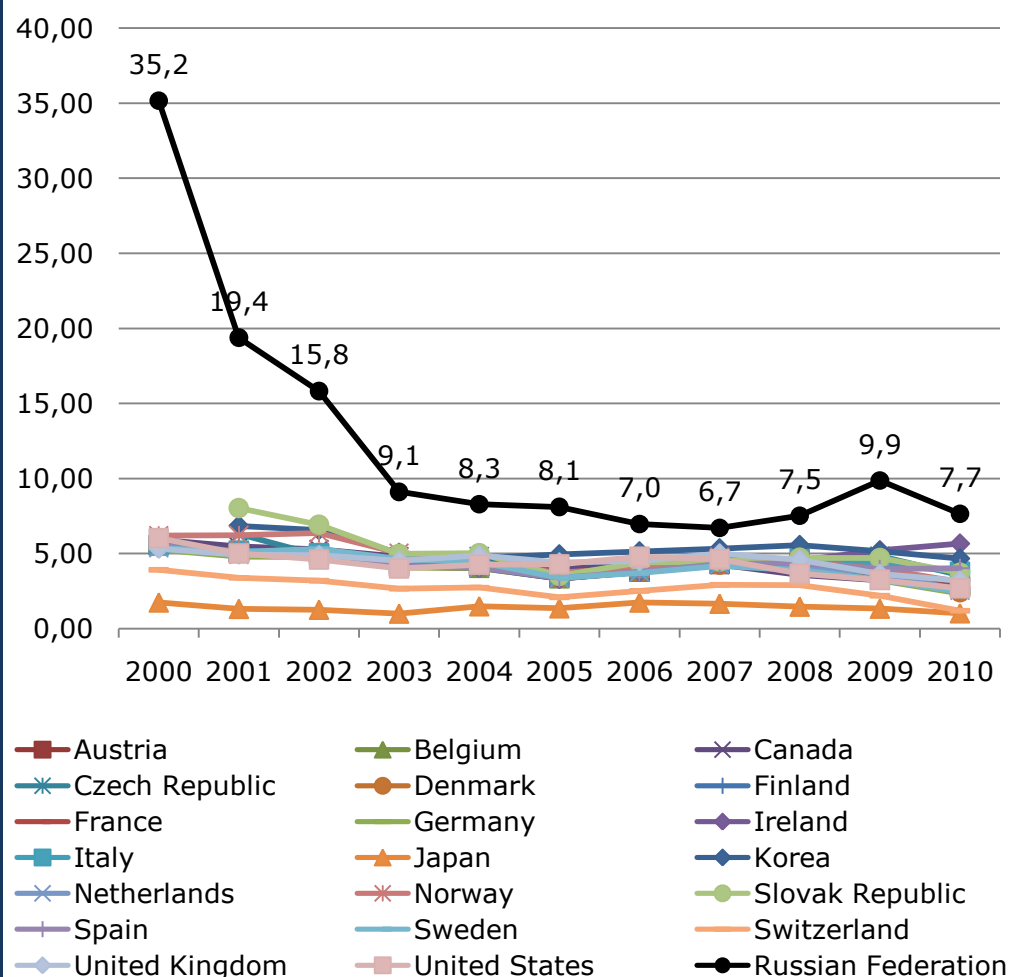
- неудовлетворительное состояние управления (корпоративный аспект, управление рисками)
- использование различных манипулятивных схем, что приводит к недоверию учета и отчетности в отдельных банках
- низкий уровень ответственности владельцев и менеджмента за качество принимаемых решений
- вовлечение кредитных организаций в противоправную деятельность
- высокая степень концентрации депозитов в нескольких крупных банках с государственным участием в капитале
- структурная слабость рынка межбанковского кредитования
- высокий уровень «плохих кредитов» в банковских балансах

Территориальная и ценовая доступность банковских услуг

Число банковских офисов на 100 тыс. человек населения



Процентная ставка по долгосрочным займам, %



Банковская инфраструктура России требует существенного совершенствования, особенно в региональном разрезе

Количество банкоматов



Количество POS-терминалов



«Плохие активы» – действительно плохие

В стратегии есть признание того, что проблема «плохих активов», действительно актуальна, однако не приводятся предложения по решению данной проблемы

Прецеденты

Содержание системы

UK Asset protection scheme



- Выделено не менее £ 585 млрд.
- Банки с активами > £ 25 млрд.
- Краткосрочная, единовременная программа
- 10% потерь компенсируется банком
- Активы остаются на балансе банка

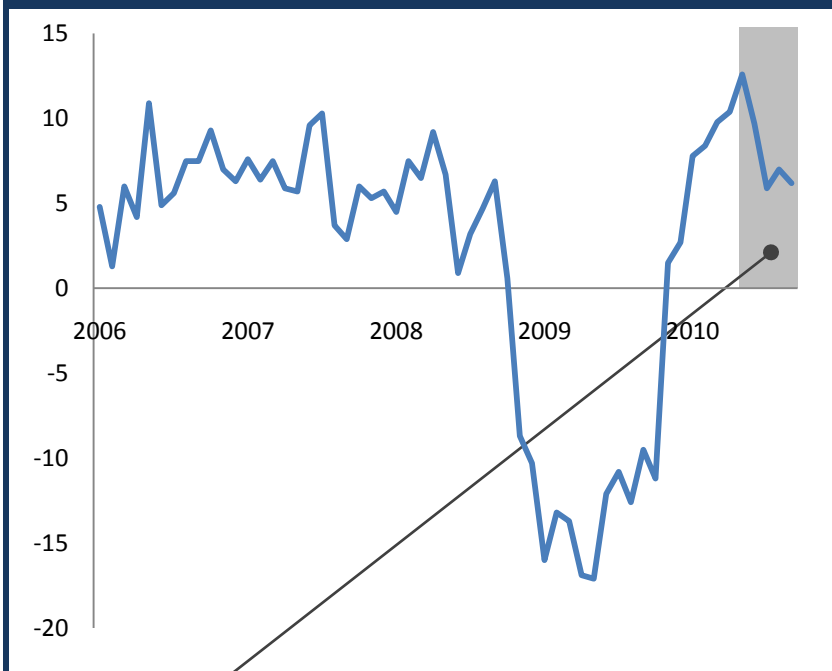
US Troubled Assets Relief Program



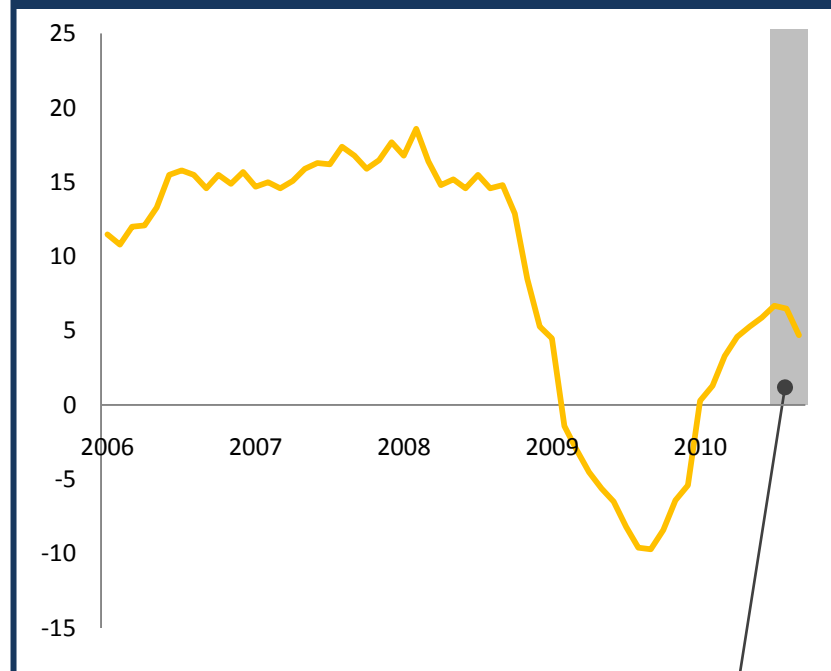
- Участие в капитале банков \$200 млрд. (657 банков)
- Поддержка рынка ипотеки
- Поддержка системообразующих предприятий
- Восстановление рынка секьюритизации
- Частно – государственная программа выкупа активов
- Всего выделено \$ 643 млрд.
- Из них инвестировано \$ 362 млрд.

В стратегии необходимо определить дальнейшие источники роста экономики и банковской системы, поскольку эффект активизации от антикризисных мер себя практически исчерпал

Индекс промышленного производства*



Оборот розничной торговли*



признаки исчерпания действия антикризисных мер

Ключевые идеи Стратегии 2015 (Раздел 2)

Основные задачи Правительства и Банка России по изменению модели развития банковского сектора

- Создание условий, обеспечивающих развитие конкуренции на всех сегментах финансового рынка
- Создание соответствующей инфраструктуры, отвечающей самым современным требованиям
- Качественное изменение подходов к формированию банковского надзора и регулирования
- Реализацию мер по консолидации банковского сектора и повышению конкурентоспособности кредитных организаций

Количественные целевые ориентиры Стратегии 2015

	2010 год	2015 год
активы/ВВП	75,4%	> 90%
капитал/ВВП	11,8%	13-14%
кредиты нефинансовым организациям и физическим лицам/ВВП	41,3%	50-55%

Расчет темпов роста на основе целевых ориентиров Стратегии 2015

Прирост 2015 год к 2010 году

Активы	90,0%
Капитал	86,8%
Кредиты	101,0%

Среднегодовые темпы роста

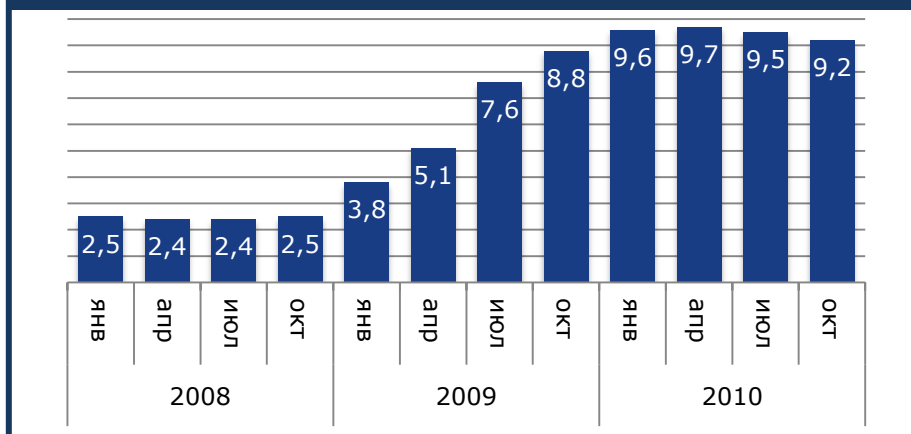
Активы	13,7%
Капитал	13,3%
Кредиты	14,8%

Для измерения интенсивного развития банковской системы следует использовать целевые показатели качественного, а не количественного роста

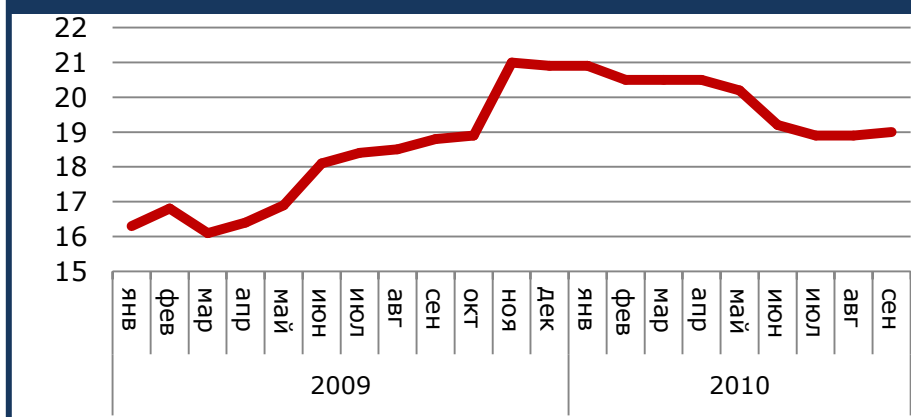
**Производительность сотрудников в
банковской сфере (активы банковской
системы/число сотрудников), млн.евро**



**Доля проблемных и безнадежных кредитов
в совокупном кредитном портфеле
российских банков, %**



**Достаточность капитала в среднем
по банковской системе России, %**



Ключевые идеи Стратегии 2015 (Раздел 3)

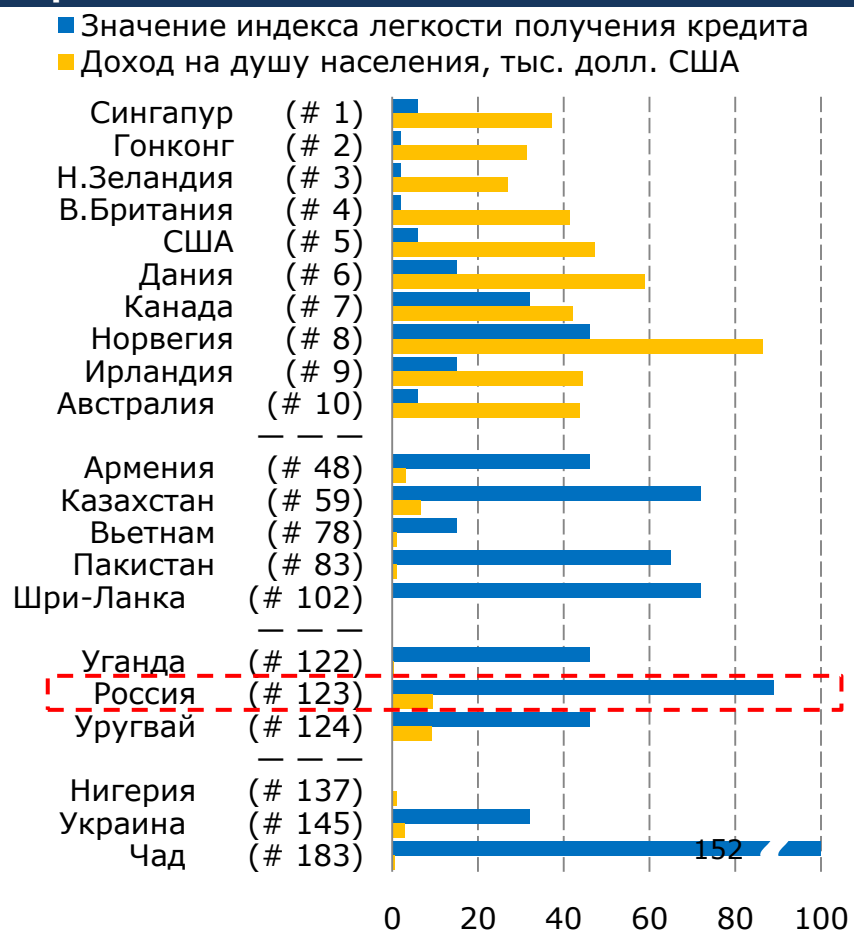
Основные направления реализации интенсивной модели развития банковского сектора России

- Сокращение участия государства в капиталах банков (денационализация)
- Распространение практики привлечения «независимых директоров»
- Создание МФЦ
- Формирования архитектуры национальной платежной системы
- Осуществление регулирования и надзора за операторами электронных денег, операторами по приему платежей, операторами платежных систем, операторами услуг платежной инфраструктуры
- Усиление конкуренции при участии банков с иностранным капиталом
- Развитие региональных сетей банков путем отмены территориальных ограничений по созданию операционных офисов
- Совершенствование залогового законодательства, в том числе в части регистрации залогов движимого имущества и создания системы регистрации уведомлений о залоге (с помощью кредитных бюро)
- Усиление роли банковских ассоциаций в процессе принятия решений
- Развитие института «долгосрочных» вкладов
- Выработка отраслевых стандартов и обеспечение условий их соблюдения
- Решение проблемы административных, процедурных, технических и технологических издержек
- Развитие институтов кредитной кооперации и микрофинансирования, в т.ч. надзора за ними
- Административное стимулирование капитализации банков

Повышение требований к минимальному капиталу банков до уровня 250-500 млн. руб. к 2015 году на фоне стимулирования развития микрофинансовых организаций и кредитных кооперативов может привести к исчезновению малых региональных банков

Страна	Требования к капиталу банков
ЕС	■ 5 млн. евро
США	■ от 25 тыс. до 270 млн. долл. США (требования устанавливают правительства штатов)
Россия	■ ~ 3 млн. долл. США ■ с начала 2012г. ~ 6 млн.долл.США
Украина	■ 10 млн. евро
Армения	■ 15 млн. долл. США
Нигерия	■ 13 млн.долл. США
Казахстан	■ 22 млн. евро (повысится вдвое к июлю 2011г.)
Шри-Ланка	■ к концу 2011г. – 27 млн.долл.США ■ к концу 2013г.– 36 млн.долл.США ■ к концу 2015г. – 45 млн.долл.США
Пакистан	■ 175 млн. долл. США
Вьетнам	■ 234 млн. долл. США

Рейтинг легкость ведения бизнеса в разных странах 2011*



Стратегия должна четко определить конкретную цель создания МФЦ

Дублин



сокращение безработицы, сокращение утечки «мозгов», подготовка специалистов международного уровня

Дубаи



сокращение доли нефти в ВВП страны (если в 1985г. - 50% ВВП, в 1993 - 24%, то 2002 - 7%, к 2010 ожидается <1%)

Сингапур



общеекономическое развитие и привлечение иностранных инвестиций

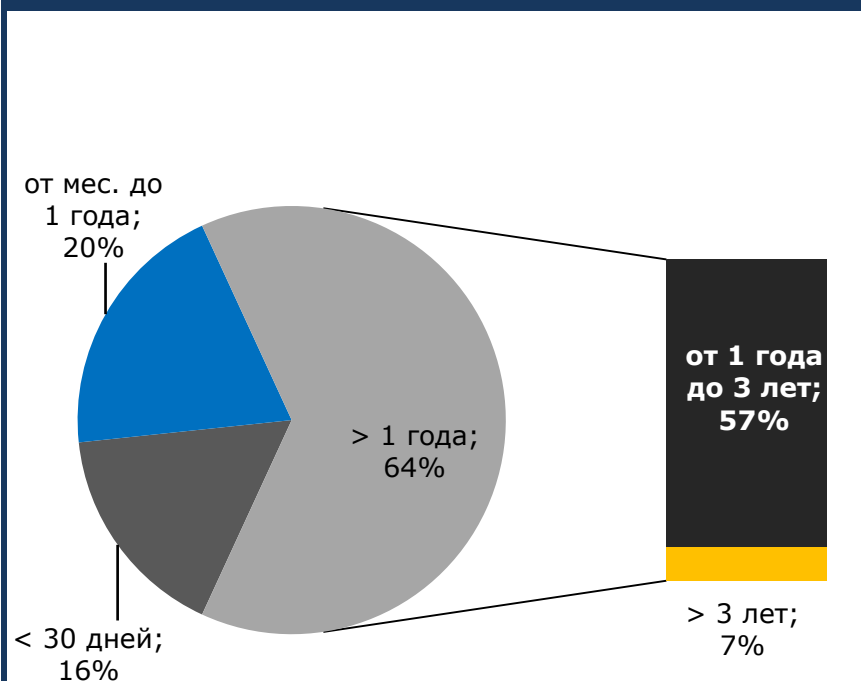


Главные цели Москвы как МФЦ:

- Повысить инвестиционный потенциал и привлекательность России
- Усилить роль России и рубля в мировых финансах
- Создать условия для диверсификации экономики России
- Связать регионы России с миром и мир с регионами России

В Стратегии необходимо закрепить необходимость законодательного закрепления института «долгосрочных вкладов»

Срочная структура депозитов населения



Законодательные способы создания долгосрочных ресурсов на базе депозитов:

- ❶ ввести существенные дисконты при досрочном изъятии вклада
- ❷ клиент может получить сумму только через 1-2 недели
- ❸ вместо досрочного закрытия выдавать вкладчику кредит (реверсивное кредитование)

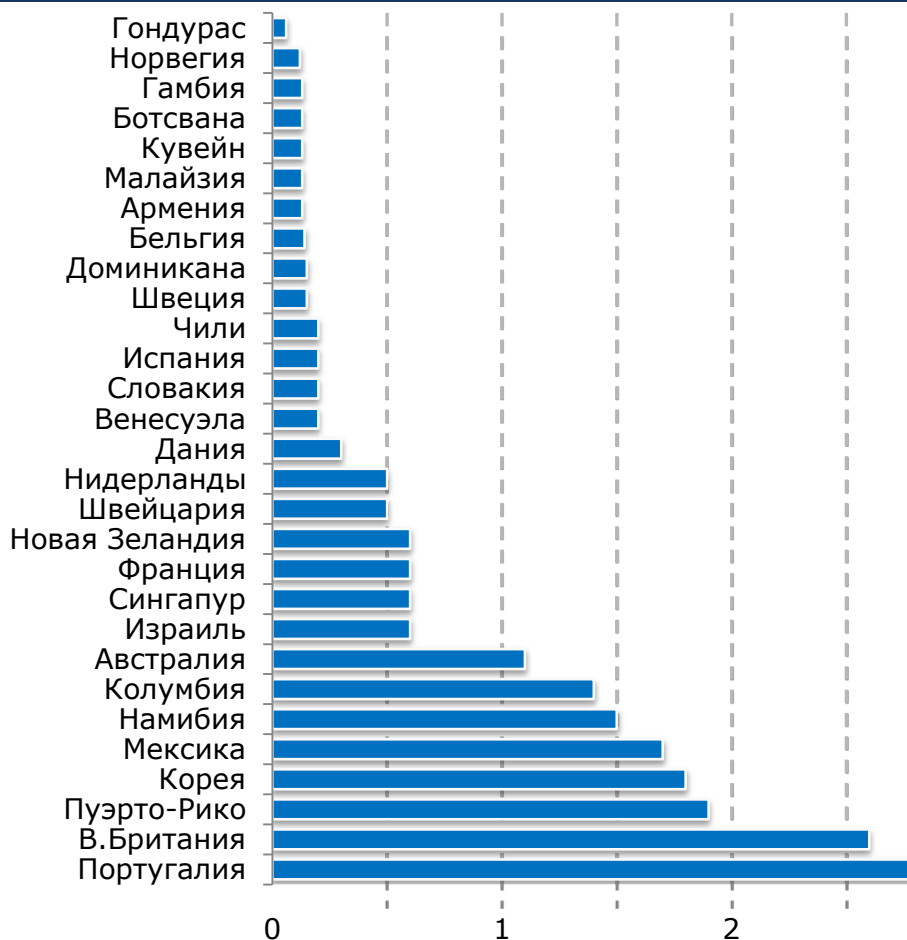
Ключевые идеи Стратегии 2015 (Раздел 4)

Основные направления совершенствования банковского регулирования и надзора

- Реализация содержательного подхода к оценке рисков и финансового состояния кредитной организации
- Искоренение формального подхода, использование мотивированного (содержательного, профессионального) суждения
- Осуществление надзора на консолидированной основе
- Расширение перечня применяемых Банком России мер надзорного реагирования
- Повышение требований и определение критериев деловой репутации руководителей и членов совета директоров банков, а также установление их ответственности за нарушения кредитной организацией банковского законодательства
- Обеспечение единообразия надзорных требований и требований к участию в системе страхования вкладов на основе международных принципов надзора и применения мер воздействия
- Продолжение внедрения положений Базеля II
- Упрощение процедуры регистрации эмиссии ценных бумаг
- Совершенствование законодательства в сфере слияний и присоединений (возможность присоединения ООО и АО)
- Выработка отраслевых критериев прозрачности, требований и отраслевых стандартов по раскрытию кредитными организациями информации силами банковских ассоциаций
- Сохранение полномочий АСВ по финансовому оздоровлению банков на постоянной основе
- Обеспечение максимальной доступности инструментов рефинансирования Банка России для всех финансово устойчивых отечественных кредитных организаций
- Использование нормативов обязательных резервов для прямого регулирования ликвидности

В Стратегии было бы уместно отметить необходимость развития уже действующего института омбудсмена на финансовом и банковском рынке

Количество жалоб, поступивших финансовому омбудсмену в 2010 году, на 1000 человек населения



- За 10 дней деятельности финансового омбудсмена в России поступило 10 жалоб
- В странах где институт финансового омбудсмена действует не так давно, клиенты еще не осведомлены как правильно подавать заявки или относятся скептически к эффективности такого института
- Из 30 стран, по которым доступна информация о полученных и рассмотренных омбудсменом заявок, в 20 странах, менее половины решений омбудсмена было вынесено в пользу клиентов
- Так например в Сингапуре только по 2% жалоб клиентов было вынесено решение в их пользу, тогда как в Венесуэле в 97% случаев решения были приняты в пользу клиентов
- Эффективные внесудебные механизмы решения споров должны стать неотъемлемой частью защиты прав потребителей, особенно в странах со слабой судебной системой

В Стратегии необходимо предусмотреть конкретные меры (в рамках поручений Президента РФ и Правительства РФ) по повышению финансовой грамотности населения

Доля населения в возрасте от 25 до 54, получившего высшее образование, % (по странам)



Индикаторы уровня финансовой грамотности

73%

не имеет никаких сбережений

56%

не ведет учет доходов и расходов

62%

никогда не получали кредит

15%

не считают невозврат кредита преступлением

населения России

**Мудрец стыдится своих
недостатков, но не
стыдится исправлять их**

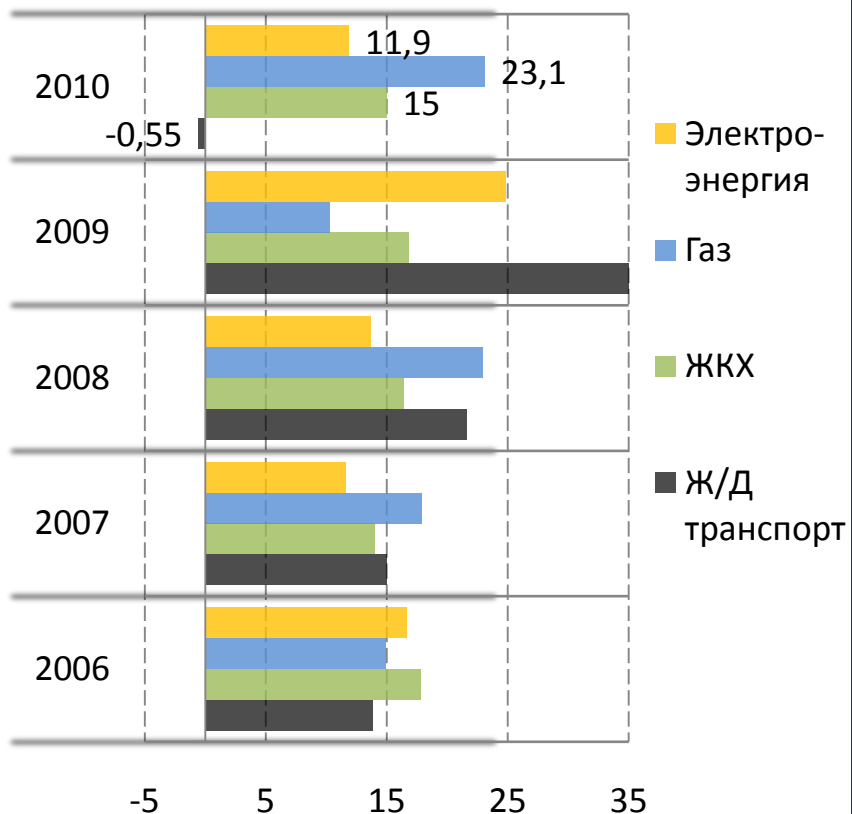
Конфуций



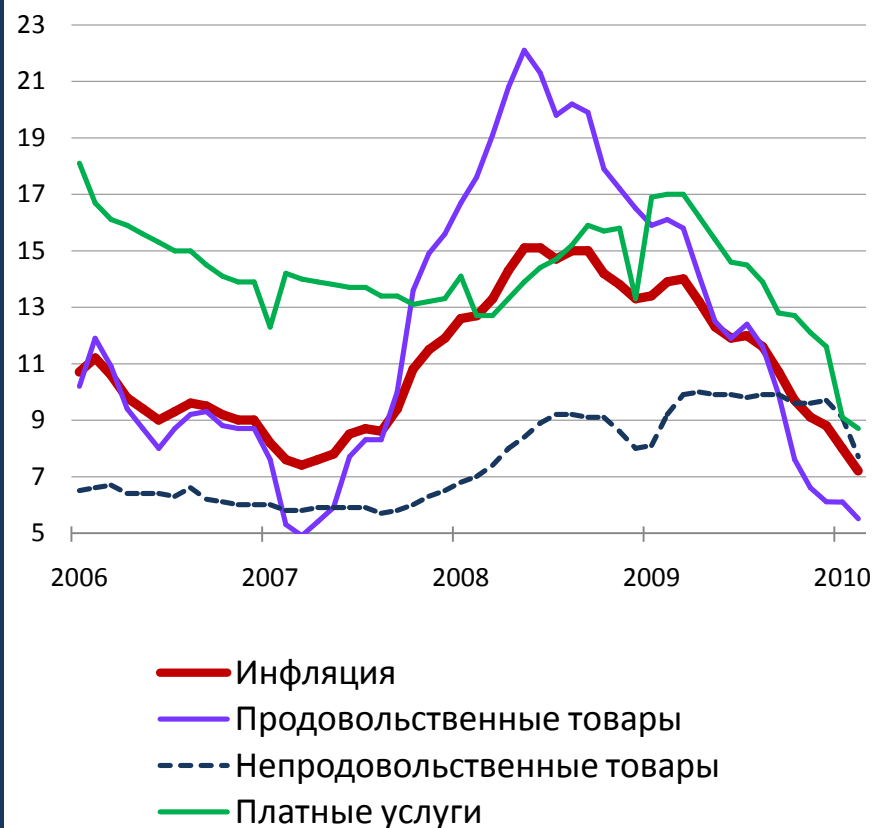
(495) 690-2248

Тарфляция

Рост тарифов естественных монополий
в России*, %



Инфляция по группам товаров и услуг, %
(месяц к соответствующему месяцу
предыдущего года)



Поздно рыть колодець, когда уже хочется пить (О. Хайям)

РОССИЯ

ИМЕЛА:

- Стратегию развития банковского сектора Российской Федерации 2001-2004 гг.
- Стратегию развития банковского сектора Российской Федерации 2005-2008 гг.

НЕ ИМЕЕТ / НЕ ИМЕЛА:

- Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации 2008-2010 гг. (объясняется тем, что Россия вступила в активную фазу кризиса)
- Заранее подготовленного плана антикризисных мер в период кризиса 2008-2010 гг. (антикризисное управление осуществлялось в ручном режиме)
- Намерения разработать план действий в чрезвычайных обстоятельствах на случай возникновения кризисных явлений в обозримой перспективе

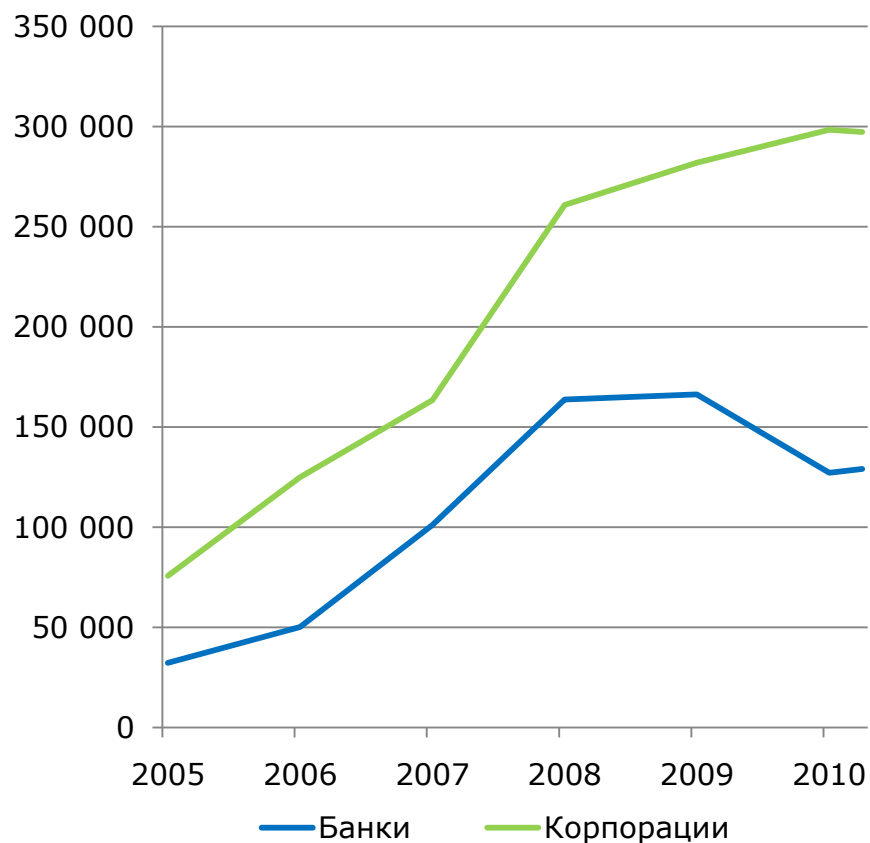
Опыт кризиса показал, что необходимо иметь не только план развития для «мирного» времени, но и план действий в чрезвычайных обстоятельствах (кризисных)

Первоочередные задачи центральных банков

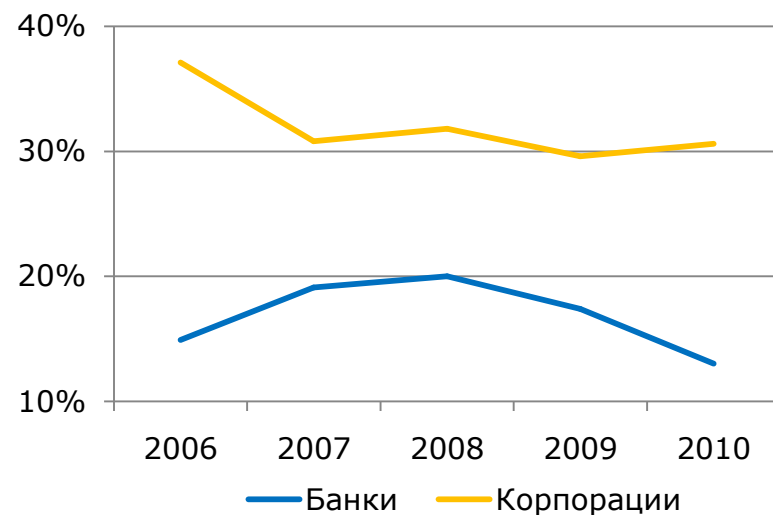
Орган	Цель проводимой политики
ЕЦБ и нацбанки Еврозоны	■ Поддержание ценовой стабильности (годовая инфляция не должна быть выше 2%)
ФРС США	■ Минимизация безработицы (приоритет), поддержание ценовой стабильности, формирование долгосрочных процентных ставок
Банк Англии	■ Поддержание ценовой стабильности и укрепление финансовой системы
Национальный банк Китая	■ Обеспечение темпов экономического роста
Банк Японии	■ Укрепление финансовой системы и поддержание ценовой стабильности
Банк Бразилии	■ Поддержание покупательной способности национальной валюты путём инфляционного таргетирования

Банковская система России вступила в кризис в основном из-за системных проблем национальной экономики и ее зависимости от внешних рынков, в том числе сырьевых, а также существенных внешних заимствований российских банков и корпораций

Внешний частный долг Российской Федерации, млн. долл. США



Соотношение иностранных заимствований к активам/пассивам российских банков, %

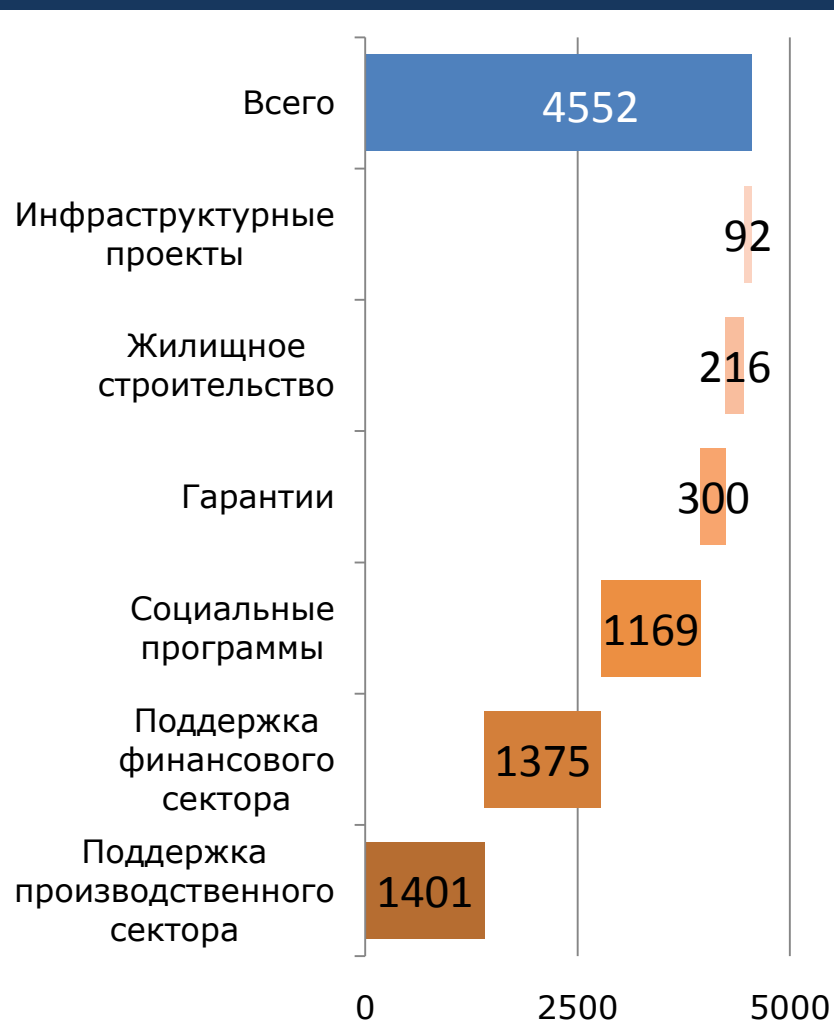


Высокий уровень соотношения иностранных заимствований:

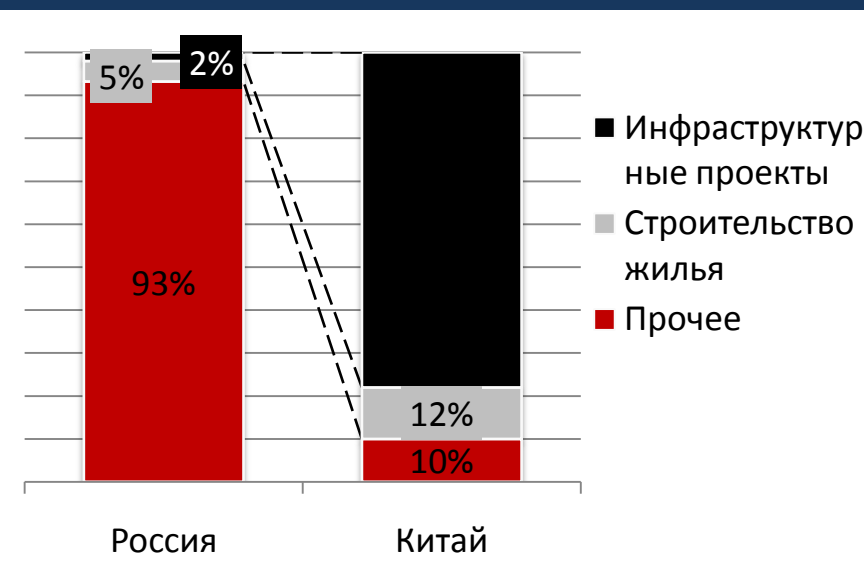
- корпораций в активах банков говорит о недополученных прибылях банковской системы России
- банков в пассивах банковской системы - о отсутствии долгосрочных и дешевых денег на внутреннем рынке

Сравнение антикризисных планов крупнейших развивающихся экономик

Антикризисный план России, млрд. руб.



Структура антикризисных планов, %



Страна	Рост ВВП в результате расходования одной денежной единицы антикризисных мер
Развитые страны	1
Развивающиеся страны	0,5
Россия	0,01