ВОССТАНОВЛЕНИЕ КРЕДИТОВАНИЯ – ОПОРНАЯ ТОЧКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ АКТИВНОСТИ

Е. Е. Фролова,
кандидат экономических наук, доцент

Рассматриваются актуальные тенденции развития рынка кредитования в 2010 году, а также меры, принятые для поддержки ликвидности кредитных организаций и реструктуризации проблемной задолженности банков. Проанализированы результаты заседаний и круглых столов, проведенных с участием представителей государственных органов Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, а также представителей банковского сообщества по вопросам развития рынка кредитования и инвестирования. Отдельное внимание уделено рассмотрению законодательных инициатив и предложений по внесению изменений в банковское законодательство Российской Федерации по названной тематике, а также инициатив, ряда субъектов Российской Федерации в области развития рынка кредитования и инвестиций.

2010 vital credit market development trends, measures taken to support liquidity of credit organizations, restructuring of doubtful debts of banks are discussed. Results of meetings and round tables with participation of banks and Russian Federation federal and regional governmental bodies held to examine credit market and investment development issues are analyzed. Special attention is paid to examine legislative initiatives and proposals on amendments to banking law of Russia in the above domain as well as specific steps taken by some Russian Federation regions in this direction.

Ключевые слова: *кредитная организация, кредитование, развитие банковского сектора, гарантийные фонды поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, инновационная экономика, инвестиционные программы, активизация рынка кредитования.*

Key words: *credit organization, crediting, development of banking sector, guarantee funds for support of small and medium business, innovative economy, investment projects, credit market activation.*

Отзыв публикации / Retraction

О ситуации, сложившейся в сфере кредитования, написано и сказано много. Уходящий год в этом плане не стал исключением, хотя бы потому, что на первый план вышла проблема значительного ухудшения качества активов банков стран, пострадавших от экономического кризиса, когда пришелся основной удар по торговле ценными бумагами и по кредитным портфелям банков.

В настоящий момент рост фондовых индексов снизил остроту проблем с ценными бумагами, но проблема «плохих» долгов, в том числе и в российской банковской системе, остается актуальной [1].

Обсуждение тех или иных аспектов развития рынка кредитования и мер по снижению уровня «плохих» кредитов в кредитных портфелях банков стало одной из самых обсуждаемых тем «круглых» столов и заседаний с участием представителей органов государственной власти и банковского сообщества.

На прошедшем 11 июня с.г. заседании Межрегионального банковского совета при Совете Федерации Федерального Собрания Российской Федерации, посвященном вопросам первоочередных задач по развитию кредитования и обсуждению опыта отраслей и регионов, Председатель Совета Федерации С.М. Миронов отметил, что сегодняшний характер проблем российских банков и их клиентов носит иной характер, нежели проблемы кризисного периода: ранее - количественные проблемы (спад валового внутреннего продукта, нехватка ликвидности, высокий уровень ставки рефинансирования), ныне на первый план выходят проблемы качества – качества роста экономики, качества кредитного портфеля.

Безусловно, многие количественные показатели по сравнению с аналогичным периодом прошлого года улучшились: налицо положительная динамика валового внутреннего продукта, рост промышленного производства, снижение уровня инфляции, позитивные тенденции на рынке труда, обеспечение устойчивости банковского сектора, недопущение массовых банкротств банков, активизация предприятий – клиентов банков. О положительных тенденциях в банковской сфере свидетельствует увеличение за четыре месяца 2010 г. чистой прибыли банков в 5 раз по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Вместе с тем, С.М. Миронов заострил внимание «на сложностях другого характера». Кредитование, как было отмечено, остается на крайне низком уровне. За первые четыре месяца 2010 г. кредитных портфель отечественных банков не только не вырос, но даже немного сократился – на 0,2%. Такая стагнация кредитования – это не просто очевидный диссонанс с тенденциями и задачами роста экономики. Это реальный серьезный барьер, в который упрется начавшийся подъем [2].

[1] Доклад АРБ под руководством Г.А. Тосуняна. Модернизация банковской системы России в посткризисный период: банкизация как необходимое условие. М.: Ассоциация российских банков, 2010. – С. 21.

[2] Выступление Председателя Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации С.М. Миронова на заседании Межрегионального банковского совета при Совете Федерации Федерального Собрания РФ 11 июня 2010 года.

Некоторое улучшение наметилось летом 2010 г. Российские банки нарастили кредиты нефинансовому сектору на 2,1%, объем кредитов юридическим лицам увеличился на 2,6% [1]. Эта отмеченная летом 2010 г. тенденция прироста розничного и корпоративного кредитования означает начало восстановления рынка после кризиса и соответствует прогнозу, данному Председателем Банка России С.М. Игнатьевым о годовом приросте кредитного портфеля банков на 15% [2]. Снижение уровня инфляции предоставила Банку России маневр для нового снижения ставки рефинансирования и тем самым стимулирования кредитной активности банковского сектора, восстановления экономического роста и снижения цены кредитов.

Однако наметившаяся динамика, по мнению ряда специалистов, носит фрагментарный характер, обусловленный всплесками кредитования отдельными банками отдельных заемщиков в отдельных отраслях [3]. Ситуация достаточно неординарная, ведь большинство банков не находятся в едином русле общей тенденции, а показывают разноплановую «манеру поведения». Одни – консервативны в проведении кредитной политики, другие – напротив, увеличивают свои кредитные портфели довольно активно, в том числе благодаря участию в госпрограммах или наращиванию своего портфеля за счет покупок чужих кредитных портфелей. Среди этих портфелей есть кредиты наличными и кредиты, которые были выданы в точках продаж и показали себя как единственный сегмент розничного кредитования, продемонстрировавший рост объемов выдачи в кризис. Специалисты отмечают отсутствие сильного спроса на кредиты, а наблюдающийся последние несколько месяцев всплеск кредитования объясняют техническими причинами, в частности, появившейся возможностью активного погашения ранее взятых кредитов за счет новых, более дешевых заемных ресурсов по более низким ставкам. Видимо, на общей ситуации сказалось сокращение розничного кредитного портфеля из-за его недостаточной диверсификации и несоответствия продуктовой линейки банков требованиям заемщиков. В условиях кризиса заемщики предпочитали небольшие краткосрочные займы и экспресс-кредиты, их менее интересовали долгосрочные кредиты, автокредиты и ипотека. Так или иначе, по 2009 г. имела место негативная тенденция сокращения розничных кредитных портфелей, которая сама по себе, без анализа и подведения содержательных итогов для каждого «вписавшегося» в нее банка влекла риск утраты доли рынка из-за потери имиджевой компоненты и подрыва доверия. Сегодняшним неоспоримым трендом в банковской среде становится стремление к серьезному укреплению взаимосвязи с клиентами, выявление их потребностей относительно той или иной продуктовой кредитной линейки [4]. Со своей стороны, Банк России пытается стимулировать кредитную активность банковского сектора для интенсификации экономического роста. Последние, прогнозируемые специалистами шаги по снижению ставки рефинансирования – тому подтверждение; кроме того, темп инфляции предоставляет мегарегулятору маневр для нового снижения на очередные 0,25%, что отразится на цене кредитов. Вместе с тем, вышеприведенные тенденции, цифры и факторы обозначают и закладывают основу вектора дальнейшего задействования механизмов решения обозначенных проблем.

Мировой опыт накопил самые различные варианты. Мы знаем жесткие механизмы, например, имевшие место в Японии в 80-е годы прошлого века – вплоть до регулирования структуры вложений у японских коммерческих банков, более поздний опыт западных экономик с обременениями по тому, как часть этих средств должна быть использована, опыт банковского дела Швейцарии, где с помощью стимулов и нормативов «формируется» структура финансовых потоков, устанавливаются более льготные нормативы по отдельным параметрам деятельности, выполняющим экономические национальные задачи.

Некоей «точкой отсчета» для развития русла дискуссий и очерчивания «кредитной» тематики обсуждений является констатация факта недостаточной капитализации российской банковской системы.

Совокупный капитал российской банковской системы незначителен, но также верно и то, что достаточность капитала соизмеряется качеством его размещения, умением управлять имеющимися ресурсами. Большие средства при неработающих активах, существенных объемах проблемных ссуд и просроченных платежей не могут свидетельствовать об овладении современным умением управ-

Отзыв публикации / Retraction

[1] Банки держат портфель пошире // Коммерсант. – 27 июля 2010. – № 134. – С. 6.

[2] Блестящий бум России // Коммерсант. – 5 февраля 2010 года.

[3] Там же.

[4] Прочные связи // Известия от 20 апреля 2010 г. № 69 (28084); Конкуренция между банками за «хорошего» заемщика возросла до небывалых высот // Известия от 14 апреля 2010 г. № 65 (28080); Сбербанк соберет заемщиков по одному // Коммерсант. – 16 июля 2010. – № 127; Кредитование-2010: новые возможности, тенденции развития и текущие проблемы // Комсомольская правда Иркутск от 10 июня 2010 г.

лять активами, оценивать кредитоспособность и выбор клиентов, а также служить отправной точкой траектории роста. В подобных случаях развитие представляется, пожалуй, тяжелым. «А кредитование – это хлеб и воздух предпринимательства, всей экономики» [1]. Такие неблагоприятные для развития условия выступили факторами, препятствующими росту предложения финансовых ресурсов для экономики. Острые проблемы, связанные с краткосрочной ликвидностью, ростом проблемной задолженности, необходимостью привлечения внутренних источников фондирования и оптимизации административно-хозяйственных расходов, являлись в последнее время неотъемлемыми частями сценария развития финансового рынка или, по крайней мере, обстоятельствами, заслуживающими внимания. Об этом свидетельствуют цифры, озвученные на прошедшем 9 апреля 2010 г. XXI съезде Ассоциации российских банков: кредитный портфель сократился на 0,2%, объем кредитов физическим лицам – на 11,7%; за 2009 г. количество выданных ипотечных кредитов сократилось в 2,6 раза, их объем – в 4 раза, объемы просроченной задолженности увеличились в 4,6 раза, возросшая в связи с этим величина резервов на возможные потери – в 3,5 раза [2].

Качественные составляющие данных цифровых характеристик таковы, что удорожание ресурсной базы и ухудшение финансового положения заемщиков вынудили банки перейти к более жесткой кредитной политике – ужесточению и неценовых, и ценовых условий кредитования, увеличению доли «работы» с проблемными и безнадежными кредитами, корректировке клиентской, ценовой политики, формированию новой линейки банковских продуктов, затруднению возможностей реализации схем финансирования ипотечного продуктового ряда.

Исследования показали, что капитал банковской системы при различных сценариях развития ситуации с «плохими» активами должен быть увеличен от 1,25 до 3 трлн. руб. [3]

На этом фоне весомую положительную роль сыграли действия Правительства РФ и Банка России как законодателя, предпринявших шаги, направленные на решение проблем: краткосрочной ликвидности; повышения страховой суммы по вкладам физических лиц до 700 тыс. руб.; докапитализации банков в виде субординированных кредитов; «приведения к балансу интересов кредиторов и должников» [4] в сфере законодательства о банкротстве и в сфере регулирования залоговых правоотношений, носящего «прокредиторский» характер; изменения условий предоставления рефинансирования в рамках беззалоговых аукционов, позволяющих зависящим от рефинансирования Банка России банкам получать доступ к этим средствам все зависимости от условий проведения конкурса.

Надо сказать, что и последовательность применения данных мер, в частности Банком России, заслуживает у специалистов положительной оценки. Действительно, смена приоритетов в оценке угроз устойчивости банковской системе (если год назад основными факторами риска считались рост числа экономически слабых банков и увеличение объема иностранных заимствований, то в настоящее время лишь банковские активы не приносят должного прибыли, низка их рентабельность и есть проблемы с докапитализацией), позволила говорить если не о всесторонней финансовой стабилизации системы, то шагах по поддержке текущей ликвидности и повышению уровня капитализации банков.

Кризисные явления предопределили также необходимость качественных сдвигов в сфере финансового рынка. Банки в сложившихся условиях вынуждены корректировать бизнес-модели своего поведения на рынке банковских услуг, а банковская система – решать комплекс накопившихся проблем и проблем, «приобретенных» в результате мирового финансового кризиса на фоне экономики, требующей инноваций, без которых повышать объемы производства и диверсифицировать экономический рост по меньшей мере сложно.

Стагнация кредитования, к сожалению, носит повсеместный характер. Это означает, что проблема заключается не только в банках. Проанализируем ряд показателей и тенденций. Ликвидность как таковая на финансовом рынке есть, банки накопили достаточное количество высоколиквидных, но ма-

[1] Доклад АРБ под руководством Г.А. Тосуняна. Модернизация банковской системы России в посткризисный период: банкизация как необходимое условие. М.: Ассоциация российских банков, 2010. – С. 21.

[2] Рабочие материалы XXI съезда Ассоциации российских банков. М., 2010.

[3] Доклад АРБ под руководством Г.А. Тосуняна. Модернизация банковской системы России в посткризисный период: банкизация как необходимое условие. М.: Ассоциация российских банков, 2010. – С. 21.

[4] Горшкова Л. Новые возможности кредиторов и должников // Российская газета от 02.03.2010г. – № 7 (740).

[5] Обзор финансовой стабильности // Официальный сайт Банка России.

Отзыв публикации / Retraction

лодоходных финансовых активов. Официальная статистика говорит, что за последние полтора года вложения банков в ценные бумаги выросли более чем в 2 раза. За время кризиса они смогли привлечь средства, которые, к сожалению, слабо трансформируются в кредитные ресурсы для экономических агентов. «Эта ликвидность пока не стимулирует процесс кредитования. Кредитный портфель на сегодняшний день стагнирует»[1]. Многие банки испытывают дефицит надежных заемщиков. Решение этой проблемы, одной из ключевых, могло бы состоять, например, в более широком применении практики государственных гарантий для инвестиционных проектов, где предприятия работают в ключевых отраслях, например, в сельскохозяйственном производстве. Большой потенциал имеют такие меры как частичное субсидирование процентных ставок и страхование экспортных контрактов.

Нахождение «золотой середины», баланса между стремлением к надежности и решением задач, связанных с расширением кредитования реального сектора, необходимо.

С одной стороны, налицо острая нехватка кредитов и инвестиций. Сегодняшняя задача всесторонней модернизации, ускоренного экономического и социального развития требуют адекватных объемов и механизмов денежного предложения. Без мощного кредитного рынка построить современную конкурентоспособную рыночную инновационную экономику, дать мощный толчок развития малого и среднего бизнеса невозможно. Целевые кредитные ресурсы – это лишь небольшая часть того, что следует предложить малому и среднему предпринимательству. С другой стороны, необходимо внедрение механизмов, которые сделают более безопасным для банков кредитование таких предприятий. Речь идет не только о механизме установления оптимальной процентной ставки, которая для малых и средних предприятий оказывается намного выше, чем для крупных заемщиков – с точки зрения кредитора она имеет объективные основания.

В данной связи политика Банка России на беспрецедентное снижение ставки рефинансирования отразила во многом открытость диалога с законодателями и с представителями банковского бизнеса. Это, безусловно, пересмотр системы, по которой банки рассматривают инновационные проекты и которая далеко не всегда позволяет кредитоваться в банках.

Формирование устойчивой системы, стимулирующей кредитование, требует еще ряда серьезных шагов, лежащих в плоскости права. Одним из таких шагов является завершение реформы залогового законодательства. Без создания четкого механизма реализации залога представляется маловероятным кредитование заемщиков, хорошего ли, плохого ли, но обязанного иметь эффективное обеспечение, если на практике оно превращается в фикцию по причине либо выдвижения претензий потенциального залогодателя о нарушении собственных корпоративных процедур предоставления залога, либо возникновения проблем, лежащих в плоскости судебной защиты. Иногда возникает ситуация, когда суды отказываются принимать иски банков по месту нахождения ответчика со ссылкой на договорную подсудность, если в договоре есть указание о том, что спор должен рассматриваться по месту нахождения банка; суд по месту нахождения банка также отказывает в рассмотрении, ссылаясь на то, что в соответствии с законом о защите прав потребителей подсудность определяется выбором потребителя. Эта распространенная ситуация приводит к наличию у банка двух «отказных» определений судов, в результате чего имеет место непокрытие судебной защиты[2].

В связи с вышеуказанным, банковское сообщество рассматривает принятие законодательного решения по внедрению безотзывного депозита с более высокой ставкой в качестве одного из шагов на пути формирования развитого внутреннего рынка долгосрочных пассивов.

Вклады населения как долгосрочный ресурс могут явиться одним из инструментов восстановления кредитования как опорной точки экономической активности. В данной связи заслуживает отдельного внимания опыт государств, в которых задействован такой механизм решения описанной проблемы, в рамках которого при обращении кли-

Отзыв публикации / Retraction

[1] Материалы заседания Межрегионального банковского совета при Совете Федерации Федерального Собрания РФ 11 июня 2010 года.

[2] Там же.

ента в банк с просьбой досрочного извлечения депозита банк предлагает клиенту выдать кредит на сумму, которая, с учетом начисленных процентов по кредиту, эквивалентна суме депозита вместе с начисленными процентами к моменту окончания срока депозита [1].

Таким образом, ближайшими ориентирами, направленными на стабилизацию положения в финансовом секторе, являются восстановление и расширение кредитования, качественное укрепление ресурсной базы, совершенствование процедур риск-менеджмента и отдельных подходов в рамках банковского надзора. Как отмечалось на XXI съезде Ассоциации российских банков, укрепление банковской системы должно охватывать все ее звенья – от крупных и средних до мелких, которые являются «не менее устойчивыми участниками рынка, особенно в период финансовых потрясений, и надежно ведут бизнес в своем регионе, а также банков, которые зачастую финансируют группы клиентов, недостаточно привлекательные для федеральных банков». Их интересы, помимо сказанного, фокусируются на решении вопросов, которые позволит мелким банкам служить серьезным подспорьем для развития экономики региона и расширения банковских услуг. О них, в частности, говорят представители банковского сообщества регионов России, встречаясь с руководством и представителями Ассоциации российских банков и обсуждая имеющиеся проблемы. В самом общем виде к их числу можно отнести значительное сокращение платежеспособного спроса на кредиты и, как следствие, снижение объемов розничного кредитования; проблемы с обслуживанием текущей задолженности, наличие рисков, борьбе за заемщиков, сужение базы для ведения бизнеса; отсутствие у малых и средних предприятий стратегий развития и инвестиционных планов; необходимость поддержки бизнеса и банковского сообщества (активная работа гарантийных фондов поддержки малого и среднего предпринимательства, размещение госзаказов среди малого бизнеса, активное координирование работы по названным направлением с участием представителей банковского сообщества); запуск инфраструктурных проектов (для создания рабочих мест, повышения спроса на продукты и услуги) [2].

Необходимо отметить, что регионы пытаются найти собственные механизмы для решения какой-то части вышеперечисленных проблем. Так, для развития в регионах малого бизнеса и малых предприятий, работающих «на местах» и заинтересованных развиваться в этих рамках, региональные правительства вводят субсидирование процентной ставки по инвестиционным кредитам. Приведем цифровые показатели этого примера. В Ставропольском крае за 10 лет на эти цели выделено более 1 млрд. руб. и перекрыто 570 инвестиционных проектов. В прошедшем году введены 2 новых механизма. Это механизмы на пополнение оборотных средств в размере 2/3 ставки рефинансирования и субсидии, связанные с уплатой лизинговых платежей, в размере 10% от суммы уплаченных лизинговых платежей. Таким образом, привлечено 1,5 млрд. руб. льготных кредитных ресурсов, что даст возможность создать дополнительно 5 тыс. рабочих мест и 7 тыс. рабочих мест сохранить. Еще одной из форм региональной поддержки предоставления гарантий и поручительств при недостатке залогового обеспечения явились механизмы залогового фонда Ставропольского края в виде госгарантий на сумму 1,6 млн. руб., выделенных специально для расширения возможностей кредитования малого и среднего бизнеса, а также создание унитарного предприятия, предоставляющего поручительства до 20 млн. руб. на срок до 5 лет и дающего возможность малому и среднему бизнесу реализовывать крупные проекты с использованием кредитов банков. В Калужской области региональным фоном предпринимательства осуществляется программа предоставления субъектам малого предпринимательства субсидий для компенсации части затрат, связанных с процентами за пользование кредитами. Эффективной альтернативой банковскому кредитованию стал механизм микрофинансирования [3]. В Иркутской области работают программы субси-

[1] Доклад АРБ под руководством Г.А. Тосуняна. Модернизация банковской системы России в посткризисный период: банкизация как необходимое условие. М.: Ассоциация российских банков, 2010. – С. 28.

[2] Материалы прошедшего 18 февраля с.г. совещания Правительства Иркутской области, Ассоциации российских банков и Главного управления Банка России по Иркутской области.

[3] Материалы заседания Межрегионального банковского совета при Совете Федерации Федерального Собрания РФ 11 июня 2010 года.

Отзыв публикации / Retraction

дирования малого и среднего бизнеса. Среди них проекты, направленные на содействие развитию микрофинансирования, молодежного предпринимательства, повышение энергоэффективности производства субъектов малого и среднего предпринимательства, создание гарантийных фондов (фондов поручительств), реализацию массовых программ обучения и повышения квалификации, поддержку начинающих предпринимателей (гранты на создание собственного дела, субсидии на технологическое присоединение к объектам электросетевого хозяйства). Материальная помощь в размере 250 тыс. руб. на одного получателя выдается на технологическое присоединение к объектам электросетевого хозяйства. Субсидия в 100 тыс. руб. предоставляется на мероприятия по внедрению энергосберегающих технологий, а также на реализацию работ в области энергосбережения в рамках энергосервисных договоров. Материальную помощь до 300 тысяч рублей можно получить на разработку и реализацию специальных программ энергосбережения. Жители Приангарья, решившие организовать собственный бизнес, получают финансовую поддержку в виде гранта на сумму до 300 тыс. руб. В 2010 году субсидии будут предоставлены на сумму 20,25 млн. руб. Гранты предоставляются субъектам малого предпринимательства, зарегистрированным на территории Иркутской области и действующим менее одного года. Согласно программе, средства, предоставленные на развитие собственного бизнеса, нельзя будет тратить на выплату заработной платы, погашение кредитов и уплату налогов.

На прошедшем в Иркутске в июне 2010 г. круглом столе, посвященном новым возможностям, тенденциям развития и текущим проблемам кредитования, участники – представители банковского сообщества Приангарья обсудили итоги 2009 года и направления развития кредитования в 2010 году в регионе. Представители Главного управления Банка России по Иркутской области оценили кредитную активность банков как низкую, и среди причин такого уровня оценки отметили высокие кредитные риски ввиду плохого финансового положения заемщиков. Просроченная задолженность выросла за прошедший год на 73%. Вместе с тем, среди позитивных тенденций был отмечен начавшийся в июне 2010 г. процесс снижения средневзвешенных ставок по кредитам, представляемым коммерческими банками. Представители банков региона рассказали о том, какие шаги в направлении активизации кредитования предприняли их кредитные организации. Так, в сегменте потребительского кредитования были изменены требования в форме документов, предоставляемых потенциальными заемщиками, сокращены сроки рассмотрения пакетов документов, внедрены кредиты без обеспечения для новых заемщиков банков, ряд банков отменил комиссию за выдачу кредита, «Банк Москвы» снизил ставки более чем на 10% [1]. В нынешний период роста автокредитования также были снижены требования к заемщикам, уменьшен первоначальный взнос, снижен минимальный возрастной порог, введена программа кредитования на приобретение автомобилей отечественного производства по государственной программе субсидирования кредитования. Подводя итоги, представители банковского сообщества констатировали, что 2009 год явился периодом осмысления накопленного опыта, ухода от пика проблемных долгов, урегулирования отношений с заемщиками, сохранения доверия к банкам и продолжения кредитного сотрудничества.

Отзыв публикации / Retraction

[1] Кредитование-2010: новые возможности, тенденции развития и текущие проблемы // Комсомольская правда, Иркутск. – 10 июня 2010. – С. 14.

Фролова Евгения Евгеньевна – кандидат экономических наук, доцент, заведующая кафедрой предпринимательского и финансового права Байкальского государственного университета экономики и права

e-mail: frolevgevg@mail.ru