

УДК 336.71  
ББК 65.262.6

**Popova Irina Vitalievna**,  
candidate of economics, associate professor,  
acting head of the department of banking  
of Donetsk National University of Economics and Trade  
named after Michael Tugan-Baranovsky,  
Donetsk,  
e-mail: irinapo@yandex.ua

**Nikitina Irina Petrovna**,  
post-graduate student of the department of banking of  
Donetsk National University of Economics and Trade  
named after Michael Tugan-Baranovsky,  
Donetsk,  
e-mail: irinapo@yandex.ua

**Попова Ирина Витальевна**,  
канд. экон. наук, доцент,  
и.о. зав. кафедрой банковского дела  
Донецкого национального университета экономики  
и торговли им. Михаила Туган-Барановского,  
г. Донецк,  
e-mail: irinapo@yandex.ua

**Никитина Ирина Петровна**,  
аспирант кафедры банковского дела  
Донецкого национального университета экономики  
и торговли им. Михаила Туган-Барановского,  
г. Донецк,  
e-mail: irinapo@yandex.ua

## ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ РАБОТЫ БАНКОВ

### IMPACT OF FINANCIAL CRISIS ON THE BANKS PERFORMANCE

08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит  
08.00.10 – Finance, money circulation and credit

*Целью работы является выявление ряда важных проблем, которые высветили финансовые потрясения последних лет, и оценка эффективности работы банков в условиях влияния финансового кризиса. В ходе исследования использованы: методы теоретического обобщения и сравнения, статистический и графический анализ.*

*На основании результатов проведенного исследования дано определение сущности эффективности работы банковской системы, проведен комплексный анализ основных функций банковской системы в экономике, определены проблемы, влияющие на повышение ее конкурентоспособности. Усовершенствован научно-методический принцип анализа основных функций банковской системы. Выявлены ключевые проблемы в развитии банковской системы, предложены меры по нивелированию их влияния.*

*The goal of the article is to identify a number of important issues that were caused by the financial distress of the recent years; as well as to assess the efficiency of banks in the financial crisis. When carrying out the research the following methods were used: methods of theoretical generalization and comparison, statistical and graphical analysis.*

*Based on the research results the essence of the banking system efficiency is defined; a comprehensive analysis of the main functions of banking system in the economy is carried out; and the main problems affecting the increasing of its competitiveness are identified. Scientific and methodical approach to analysis of the main functions of the banking system is improved. Key issues of development of the banking system are identified; the measures for reducing their impact are proposed.*

*Ключевые слова: банковская система, банки, финансовый кризис, уровень монетизации, банковский мультипликатор, денежное обращение, денежные агрегаторы, ставка резервирования, кредитование, обаятельные резервы.*

*Keywords: banking system, banks, financial crisis, level of monetization, money multiplier, circulation of money, monetary aggregators, provisioning rate, lending, charming reserves.*

#### Введение

Мировой финансовый кризис последних десятилетий выявил уязвимые места в финансовых системах различных государств в условиях последовавшего за ним экономического спада.

Практический смысл таких понятий, как системный риск, риск контрагента и риск ликвидности, стал реальным для банков и других финансовых учреждений, а также для их клиентов и общества в целом. Размер премий за риск при осуществлении операций на денежном рынке и рынке капитала существенно повысился до уровня, который сделал процесс рефинансирования на этих рынках чрезвычайно дорогим. Во многих странах финансовая система находилась практически на грани коллапса. Без «спасательных» мероприятий центральных банков и правительств резкое ухудшение условий ведения банковского бизнеса привело бы к волне массовых банкротств банков.

Следует отметить роль в возникновении банковских кризисов и субъективных факторов, обусловленных неправильным ведением банковского бизнеса вследствие непродуманной и высокорискованной кредитной политики, низкого качества менеджмента, неполноценной системы внутреннего контроля, а также просчетов в маневрировании валютными позициями. Последний финансовый кризис привел к необходимости осознания существующих проблем, выявления «слабых мест» в обеспечении эффективного функционирования финансовых институтов (в том числе банков) и совершенствования регулирования их деятельности.

Оценка влияния финансового кризиса на эффективность деятельности банковских учреждений требует проведения комплексного анализа выполнения банковской системой основных функций в экономике, а именно:

- функции регулирования денежного оборота путем создания банками денежной массы;
- функции финансового посредничества и трансформации, которая заключается в привлечении (аккумуляции) сбережений (денежных средств) и превращении их в инвестиции (ссудный капитал) [1].

Невыполнение банковской системой этих функций ведет к банкротствам малых и средних предприятий, невыплатам заемщиками задолженности по обязательствам, массовым увольнениям, росту цен, ухудшению финансовой репутации страны на международной арене и т. д. Это обуславливает **актуальность** выбранной темы и ее значение.

Целесообразность разработки темы заключается в том, что полученные результаты исследования будут способствовать разработке и осуществлению эффективной стратегии развития национальной банковской системы.

**Научная новизна** исследования состоит в усовершенствовании научно-методического принципа анализа основных функций, которые выполняет банковская система в экономике страны, а также установлении ключевых проблем, влияющих на ее развитие, и разработке мероприятий по нивелированию их влияния.

В современной экономической и социальной литературе изучением вопросов в области денежного обращения, кредита и банков занимались такие ученые, как К. Колесник, Б. А. Райзберг, А. Бузгалин, В. Герасименко, С. Кадомцева, А. В. Турбанов, Г. Ф. Фейгин, З. Фунгачов, Л. Соланко, А. В. Шестаков.

**Цель** исследования – выявление ряда актуальных проблем, которые высветили финансовые потрясения последних лет, и оценка эффективности работы банковской системы в условиях влияния финансового кризиса.

**Задачи** исследования:

- 1) оценка выполнения банковской системой функции регулирования денежного оборота путем создания банками денежной массы через денежный (банковский) мультипликатор и уровень монетизации;
- 2) оценка функции финансового посредничества и трансформации посредством коэффициента отношения банковского кредита к ВВП.

В качестве **объекта** исследования выбрана эффективность деятельности банков на территории Российской Федерации (далее – РФ).

### Основная часть

За период с 2007 по 2015 год банковские системы многих стран, в том числе и банковская система РФ, испытали значительные преобразования в нескольких измерениях. Это неудивительно, так как финансовый кризис оказал влияние на международную экспансию и инвестиционные решения глобально активных банков.

Для оценки эффективности деятельности банков на территории РФ мы используем несколько показателей. Традиционный подход (анализ показателей прибыльности и рентабельности) дополняется анализом таких показателей, как банковский мультипликатор, уровень монетизации, коэффициенты финансового посредничества.

Регулирование денежного оборота путем создания банками денежной массы характеризует такой показатель, как денежный (банковский) мультипликатор. Денежный (банковский) мультипликатор – числовой коэффициент, показывающий, во сколько раз возрастет или сократится денежное предложение в результате увеличения или сокращения вкладов в денежно-кредитную систему [2].

Для расчета фактического значения данного показателя используют отношение совокупного объема денежной массы М2 (суммы наличных денег в обращении и безналичных средств) к объему денежной базы (суммы наличных денег и денежных средств коммерческих банков, депонированных в Центральном банке в качестве обязательных резервов).

По состоянию на конец 2015 года фактическое значение банковского мультипликатора составляет 4,1 (см. рис. 1), а на конец 2014 года составлял 3,5. На банковский мультипликатор влияет денежно-кредитная политика Центрального банка, который через норму резервирования регулирует предложение денег и контролирует способность банков создавать новые деньги путем кредитования. Предельное значение банковского мультипликатора рассчитывается как величина, обратная нормативу обязательных резервов.

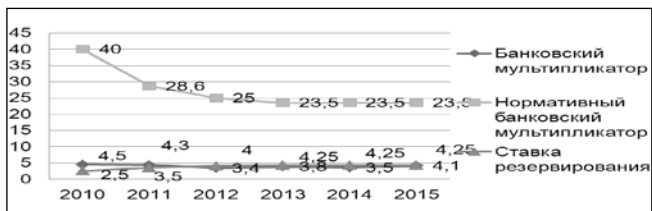


Рис. 1. Динамика значений банковского мультипликатора и ставки резервирования. Показатели рассчитаны автором на основе источников [3; 4]

Исходя из данных рис. 1, Центральный банк РФ в период 2010–2013 годов и по настоящее время постепенно увеличивал норму резервирования (2010 год – 2,5, 2013–2015 годы – 4,25) и параллельно этому уменьшал банковский мультипликатор (2010 год – 4,5; 2015 – 4,1).

Как известно, Центральный банк имеет регулирующее влияние по установлению границ ставок процента по кредиту через норму резервирования, то есть этот фактор является ключевым в соотношении между спросом и предложением денег на финансовом рынке при установлении банками цены на свой товар – кредиты [5].

Вследствие этого банки были вынуждены проводить политику «дорогих денег», увеличивая обязательные резервы и сокращая активные операции, в частности, по выдаче кредитов. Стоит, однако, отметить, что от эффективного и квалифицированного управления активными операциями зависит не только уровень финансового результата деятельности банка, но и уровень доходов и безопасности его клиентов [6].

С 1 марта 2013 года Центральный банк РФ установил норму резервирования на уровне 4,25%, которая действует и поныне. Следовательно, предельное значение возможного банковского мультипликатора для банковской системы РФ составляет 23,5. Соответственно одна единица денежной базы может создать 23,5 единиц денежной массы.

Однако независимо от того, что норма обязательного резервирования Центрального банка РФ находится на достаточно высоком уровне, это не мешает финансовому регулятору осуществлять механизм денежной мультипликации в стране. Банковская система, регулируя денежный оборот, создает денежную массу, что в свою очередь влияет (хотя и косвенно) на уровень монетизации экономики, от которой зависит возможность государства заимствовать деньги на внутреннем финансовом рынке, а также выполнять социальные программы и многие другие задачи экономического развития.

В общем смысле, уровень монетизации – это реально обслуживаемая деньгами доля экономической деятельности страны (см. рис. 2). Уровень монетизации экономики рассчитывается как отношение среднегодовой величины денежного агрегата М2 (денежной массы) к объему ВВП в анализируемом периоде [8].

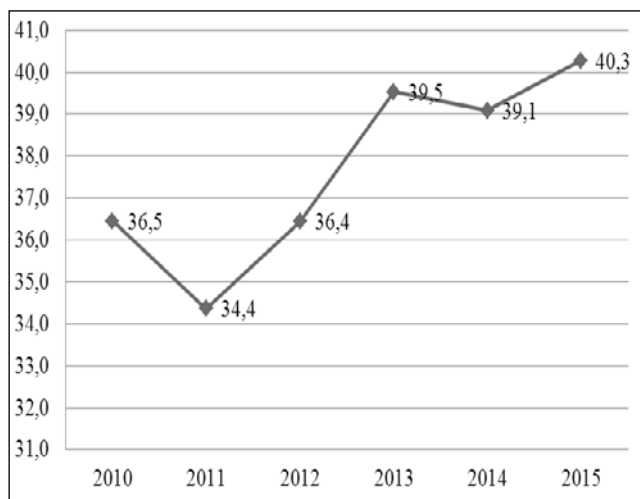


Рис. 2. Уровень монетизации в РФ за период 2010–2015 годы. Показатели рассчитаны автором на основе источников [4; 7]

Анализируя данные рис. 2, отметим, что в 2011–2013 годы наблюдался стабильный рост уровня монетизации экономики РФ, но в 2014 году показатель оставался на уровне прошлого года значения.

В 2014 году происходит незначительное снижение уровня монетизации экономики РФ по сравнению с позитивной тенденцией роста, которая началась с 2011 года. В 2015 году отмечается небольшое увеличение уровня монетизации до 40,3%. Тем не менее значение этого коэффициента для экономики РФ всё равно остается на очень низком уровне, приблизительно в 10 раз меньшим по сравнению с такими странами, как Япония, США и Китай.

Это обусловлено тем, что при наличии достаточно эффективного денежно-кредитного механизма существуют и другие факторы, обуславливающие насыщенность экономики деньгами. В первую очередь это инфляция, между уровнем которой и уровнем монетизации существует обратная зависимость.

То есть в РФ в анализируемом периоде в целом степень насыщенности деньгами экономики и степень ликвидности снижались.

Как отмечалось ранее, трансформационная функция банковской системы заключается в привлечении (аккумуляции) сбережений (денежных средств) и превращении их в инвестиции (ссудный капитал). Она характеризует уровень развития финансового посредничества в стране и измеряется коэффициентом, отражающим отношение банковского кредита к ВВП (см. рис. 3).

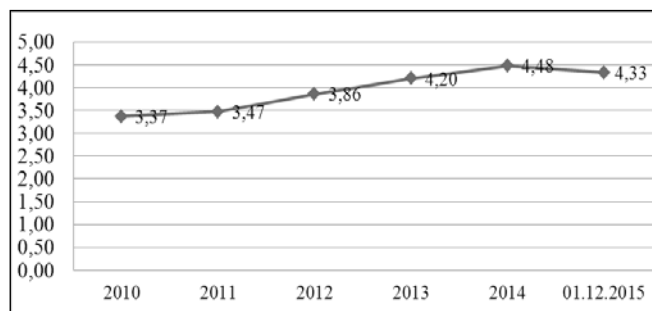


Рис. 3. Коэффициент отношения банковского кредита к ВВП

Анализируя данные, приведенные на рис. 3, отметим, что в 2010–2014 годы наблюдался устойчивый рост

коэффициента отношения банковского кредита к ВВП, но в 2014 году показатель оставался практически на уровне прошлогоднего значения. Несмотря на стабильный рост, банковская система РФ по уровню финансового посредничества все еще отстает и не только от развитых экономик.

Анализ эффективности работы банковской системы РФ выявил необходимость повышения ее конкурентоспособности в условиях финансового кризиса.

Для обеспечения стабильного функционирования банковской системы РФ и повышения ее конкурентоспособности требуется решить ряд ключевых проблем в банковском секторе, которые высветили финансовые потрясения последних лет, основными из которых являются:

1. Высокая степень зависимости банков второго уровня от деятельности финансового регулятора, что привело к кредитному «параличу» и невозможности рефинансирования.

2. Низкая капитализация банков, которая имеет системный характер (доступ к внешним рынкам заимствования имеют только крупнейшие банки), вследствие чего прирост активов значительно превышает прирост банковского капитала. При сохранении в будущем данной тенденции это приведет к тому, что уровень достаточности капитала большинства банков подойдет к пределам своего роста – к 10%-му пределу, когда Центральный банк РФ должен будет принимать предупредительные меры (а при 2%-м уже будет отзываться банковской лицензия).

3. Удорожание пассивов вследствие того, что банки интенсивно используют внутренние источники, в частности, вклады, предлагая привлекательные для клиентов процентные ставки. При этом банки будут вынуждены компенсировать снижение доходности по кредитам путем увеличения комиссий и с помощью специальных программ с участием страховых компаний.

4. Низкие темпы роста ВВП, высокая инфляция и макроэкономическая нестабильность, которые уже привели к оттоку вкладчиков. Последствием этого может быть потеря доверия к банкам как клиентов, так и внешних контрагентов, что может привести к резкому падению прибыли в банковской системе.

5. Тотальное снижение платежеспособности и кредитоспособности населения, что привело к всплеску неплатежей по кредитным просроченным долгам и снижению объемов потребительского кредитования. В результате банки вынуждены увеличивать свои резервы и изымать свои свободные средства из обращения.

Для решения этих проблем необходимо:

– четкое научное планирование стратегических задач и осуществление комплексных мер органами власти, в частности, Центральным банком РФ;

– целесообразным является создание отечественного рынка долгосрочных ресурсов путем введения новых финансовых инструментов (безотзывных депозитов, широкого внедрения депозитных сертификатов как разновидности срочных вкладов, широкого привлечения пенсионных накоплений и т. д.);

– интенсификация банковской деятельности, а именно: совершенствование банковскими институтами своей операционной деятельности, её рационализация путем повышения производительности труда и экономии затрат (зарплаты этого сектора – самые высокие по сравнению с другими отраслями);

– рациональным является введение налоговых льгот

для банков и небанковских кредитных учреждений, а именно для их акционеров, и активизация использования механизма государственного и частного участия в создании общеэкономической среды (в том числе ипотека, секьюритизация и т. д.);

– активное использование маркетинговых инструментов для завоевания доверия как уже имеющихся, так и потенциальных клиентов;

– применение инновационных банковских технологий позволит банковской системе достичь максимального эффекта на данном этапе развития для удовлетворения потребностей клиентов [9].

### Выводы и заключения

Проведенное исследование привело нас к выводу о том, что под эффективностью работы банковской системы следует понимать ее способность адекватно выполнять свои основные функции, сохранять устойчивое равновесие и надежность.

Основываясь на анализе вышеописанных показателей, отметим, что на протяжении 2010–2015 годов банковская система РФ в значительной степени эффективно выполняла основные функции, что позволило существенно расширить банковскую деятельность в стране.

Однако динамика этих показателей неустойчива, а их значения отстают от аналогичных показателей в развитых странах.

### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Колесник К. Анализ эффективности банковских систем Беларуси, России и Казахстана // Вестник ассоциации белорусских банков. 2011. № 11/12. С. 50–53.
2. Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь. 5-е изд., перераб. и доп. М. : ИНФРА-М, 2007. 495 с.
3. Гончарова М. В., Гончаров А. И. Население и банки: процент за кредит (разновидности ставок) // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2013. № 2 (23). С. 285–292.
4. Показатели денежно-кредитной сферы. Денежная масса [Электронный ресурс] / Министерство финансов Российской Федерации. Официальный сайт. URL: <http://info.minfin.ru/monetary.php> (дата обращения: 30.06.2016).
5. Обязательные резервные требования [Электронный ресурс] / Банк России. Официальный сайт. URL: [http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart\\_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM\\_34294](http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM_34294) (дата обращения: 30.06.2016).
6. Гончарова М. В., Гончаров А. И. Население и банки: виды банковских операций // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2011. № 4 (17). С. 282–286.
7. Национальные счета [Электронный ресурс] / Федеральная служба государственной статистики. Официальный сайт. URL: [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/accounts/](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts/) (дата обращения: 30.06.2016).
8. Экономико-математический словарь: Словарь современной экономической науки. 5-е изд., перераб. и доп. М. : Дело, 2003. 520 с.
9. Коростовиц М. В. Инновационные банковские технологии как фактор конкурентоспособности российских коммерческих банков // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2010. № 3 (13). С. 68–73.

### REFERENCES

1. Kolesnik K. Analysis of efficiency of the banking systems of Belarus, Russia and Kazakhstan // Bulletin of the Association of Belarusian banks. 2011. No. 11/12. P. 50–53.
2. Raizberg B. A., Lozovsky L. Sh., Starodubtseva E. B. Modern Dictionary of Economics. 5<sup>th</sup> edition, revised and amended. M. : INFRA-M, 2007. 495 p.
3. Goncharova M. V., Goncharov A. I. Population and banks: interest rate (types of BETS) // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2013. No. 2 (23). P. 285–292.
4. Indicators of the monetary-credit sphere. Monetary stock [Electronic resource] / Ministry of Finance of the Russian Federation. Official site. URL: <http://info.minfin.ru/monetary.php> (date of viewing: 30.06.2016).
5. Mandatory reserve requirements [Electronic resource] / The Bank of Russia. Official site. URL: [http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart\\_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM\\_34294](http://www.cbr.ru/DKP/print.aspx?file=standart_system/reserv.htm&pid=dkp&sid=ITM_34294) (date of viewing: 30.06.2016).
6. Goncharova M. V., Goncharov A. I. Population and banks: types of banking operations // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2011. No. 4 (17). P. 282–286.
7. National accounts [Electronic resource] / The Federal State Statistics Service. Official site. URL: [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/accounts/](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/accounts/) (date of viewing: 30.06.2016).
8. Dictionary of Economics and Mathematics: Dictionary of modern economic science. 5<sup>th</sup> edition, revised and amended. M. : Delo, 2003. 520 p.
9. Korostashovets V. M. Innovative banking technologies as a factor of competitiveness of the Russian commercial banks // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2010. No. 3 (13). P. 68–73.

**Как цитировать статью:** Попова И. В., Никитина И. П. Влияние финансового кризиса на эффективность работы банков // Бизнес. Образование. Право. Вестник Волгоградского института бизнеса. 2016. № 3 (36). С. 160–163.

**For citation:** Popova I. V., Nikitina I. P. Impact of financial crisis on the banks performance // Business. Education. Law. Bulletin of Volgograd Business Institute. 2016. No. 3 (36). P. 160–163.