

УДК 336.71

## БУДУЩЕЕ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ

Крючков М.А., студент гр. СУФФ 212, II курс  
Научный руководитель: Пирогов Н. К., ст. пр.  
Национальный исследовательский университет  
«Высшая школа экономики»

Рощупкина А.С., студентка гр. СКУ-271, II курс  
(Российский университет транспорта)

Селютин Л.А., аспирант гр. 113а, I курс  
(Российский новый университет)

г. Москва

В текущей экономико-политической ситуации банковский сектор подвергся серьезным испытаниям. В связи с начавшейся паникой, клиенты действовали под сильным влиянием эмоций и распорядились деньгами не рационально.

25 февраля 2022 года Россияне сняли 111 миллиардов рублей наличными[1]. В банках возникли огромные очереди и спрос на снятие не уменьшался. Россияне снимали наличные деньги и, боясь потерять их покупательную способность, тратили их. Рост спроса на товары привел к резкому увеличению инфляции в стране.

США, Великобритания и Евросоюз ввели санкции на отечественные компании и на банки. Вследствие этого зарубежные счета и активы российских компаний были заблокированы. Также определенные банки Российской Федерации были отключены от международной системы платежей – SWIFT.

SWIFT — это система обмена информацией между банками, используемая по всему миру [2]. Отключение крупнейших банков от данной системы блокирует возможность клиентам этих банков переводить деньги за рубеж. Поэтому российским банкам предстоит интегрировать свою систему платежей. Эти события очень сильно сказались на удешевлении курса рубля к иностранной валюте.

Центральный банк России, как главный регулятивный орган, 28 февраля 2022 года повысил ключевую ставку до 20%. Это была вынужденная мера. Повышение ключевой ставки, сделало деньги «дороже», что позволило уменьшить риски финансовой нестабильности и уменьшить инфляционное давление. В начале марта можно было открыть вклад с доходностью до 24% годовых в рублях и до 7% годовых в долларах и евро. Как следствие, часть снятых наличных денег вернулась обратно в банки. Конечно, нельзя не отметить, что

долговая нагрузка компаний с увеличением ключевой ставки, также увеличилась. Поэтому, как только ситуация начала стабилизироваться, Центральный Банк постепенно снижал ключевую ставку. С 9 сентября 2022 ключевая ставка составляет 7.5% [3].

После геополитических событий, произошедших в феврале, зарубежные инвесторы стремились быстро выйти из капиталов российских банков («Ситибанк», «Райффайзенбанк», «UniCredit» и другие) и инвестбанков («Goldman Sachs», «JP Morgan Chase», «Deutsche Bank» и т.д.), и конвертировать рубли в валюту, с последующим выводом ее за рубеж. Так как это грозило очень большим оттоком капитала, правительство России ввело ограничительные меры на активы, т.е. ввело ответные санкции против «недружественных» стран. Данные меры позволили уменьшить негативное влияние зарубежных игроков на российский денежный рынок. Как следствие, были вызваны структурные изменения на денежном рынке, которые уменьшили зависимость России от доллара (рис.1) [4].

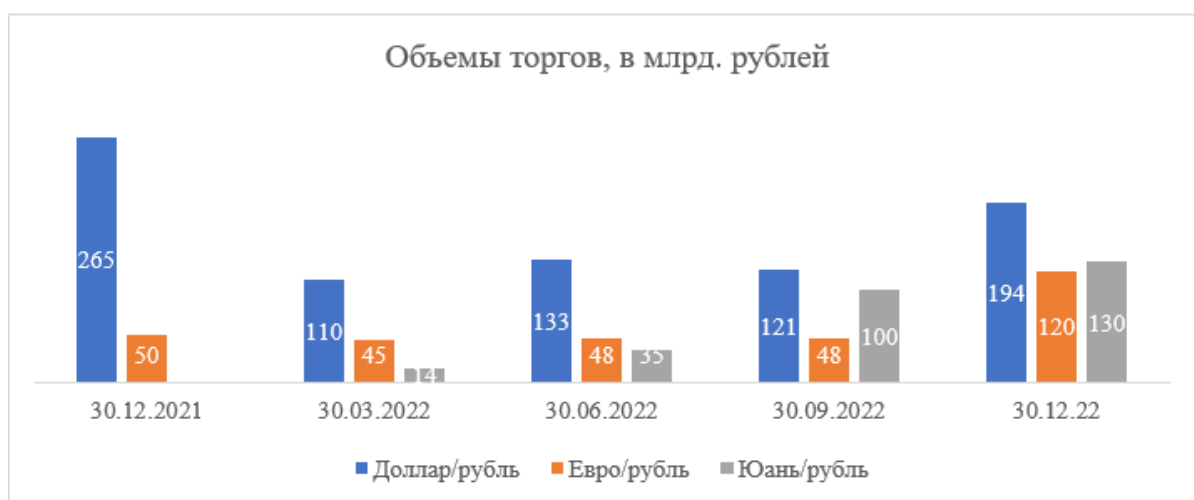


Рис. 1. Объемы торгов, в млрд. рублей [4]

В соответствии с графиком можно сделать вывод, что объем торгов на 30 марта составляет 169 миллиардов рублей, на 30 сентября уже 269 миллиардов, и мы превысили уровень декабря 2021 года – 315 миллиардов рублей на 129 миллиардов. Мы считаем, дальнейшее увеличение объема торгов валютой будет происходить за счет развития торгово-экономических связей России с Китаем.

Почему так важно России наладить взаимоотношения со странами Ближнего Востока? Ближний Восток - это основной приоритет развития страны, так как сотрудничество с европейскими странами временно прекратилось.

Рассмотрим показатель ВВП, который на сегодняшний день считается наиболее релевантным для оценки экономики государства. ВВП складывается из четырех показателей: государственных расходов, инвестиций, потребления и

чистого экспорта (экспорт за вычетом импорта). В современном мире переход к плановой экономике негативно скажется на ВВП, из-за отсутствия экспорта и импорта, и, как следствие, на уровне жизни населения.

По этой причине Россия не стоит на месте и развивает отечественные продукты, аналогичные западным. Так в 2015 году была разработана платежная система «Мир» [5], благодаря которой уход платежных компаний «Visa» и «MasterCard» полностью не лишил население возможности использовать карты для оплаты за рубежом. В настоящий момент карты «Мир» принимают в Армении, Беларуси, Вьетнаме, Казахстане, Киргизии, Таджикистане и Турции. Также карты с системами «Visa» и «MasterCard» по-прежнему работают на территории Российской Федерации, потому что все транзакции обрабатывает Национальная Система Платежных Карт (НСПК) [6]. Система Передачи Финансовых Сообщений (СПФС) – российский аналог SWIFT аналогично начинается развиваться. На 24 февраля 2022 года в системе участвовало 399 пользователей [7].

В 2022 году у компаний был повышенный спрос на займы, который был обусловлен нуждами корпораций для инвестиций, для восстановления после рецессии вызванной пандемией COVID-19. Компании, не дожидаясь повышения ключевой ставки, активно использовали предоставляемое им финансирование, в связи с чем количество заимствований выросло по сравнению с 2021 годом.

В текущих условиях неопределенности банки были вынуждены пересмотреть условия кредитования. Корпорации, средний и малый бизнес, как и во время пандемии COVID-19, нуждаются в реструктуризации долгов. Для того, чтобы смягчить последствия кризиса банки запустили лояльные программы кредитования для корпораций и для среднего и малого бизнеса.

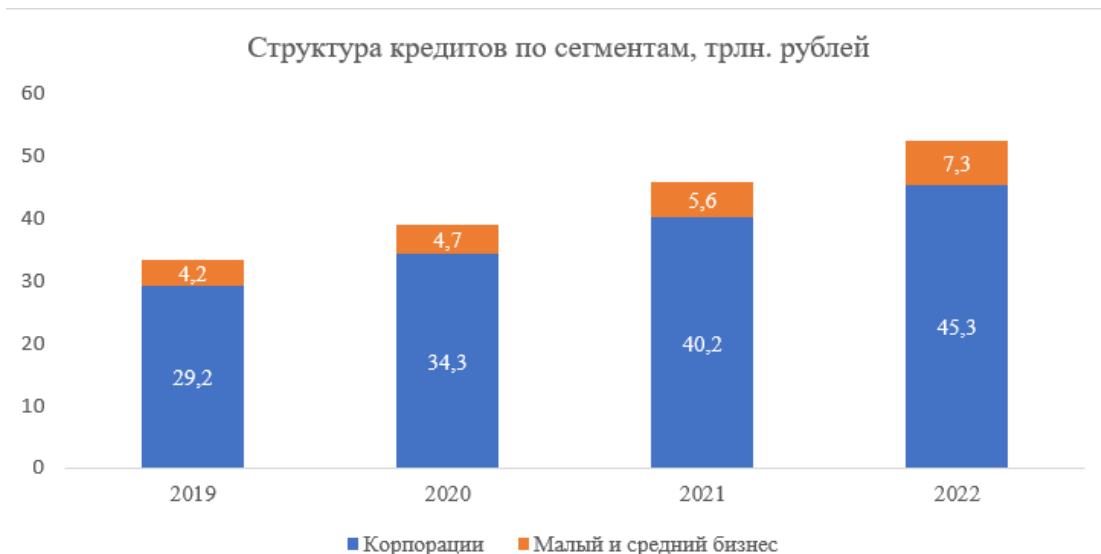


Рис.2 Структура кредитов по сегментам - составлено авторами на основе источника [3]

Низкие ставки по кредитам были не только для компаний, но и для физических лиц. В 2021 году в России было взято рекордное количество ипотечных кредитов. По сравнению с 2020 годом объем выданных кредитов увеличился на 25.1% в 2021 году [3]. Также рост был обусловлен отложенным спросом, который возник из-за пандемии COVID-19. Сегмент розничного кредитования достиг максимальной отметки в феврале 2022 года. После серьезных внешних экономических условий и повышения ключевой ставки, спрос на кредитование упал. Государственные программы поддержки были направлены на стабилизацию рынка и его поддержание в 2022 году.

Мы считаем, восстановление объемов кредитов будет зависеть от восстановления экономики в целом. Пока положение не стабилизируется люди будут сокращать потребление и не входить в новые кредиты, в том числе, и в ипотечные. В связи с тем, что спрос на банковские кредиты сократится, выручка у банков уменьшится (у банков – долг — это не просто способ финансирования, как у компаний из индустрий, а часть бизнес модели). Сокращение выручки ведет к тому, что банку сложнее функционировать. Также у банков, уменьшится прибыль в 2023 году из-за больших списаний в убыток активов, которые были заблокированы ввиду наложения санкций.

Более того, банк – это очень жестко регулируемый орган. У банков есть несколько групп обязательных нормативов, отвечающих разным целям. Например, нормативы достаточности капитала, нормативы ликвидности и другие, связанные с различными видами рисков. В случае несоблюдения банком тех или иных нормативов регулятор – Центральный Банк РФ – сначала узнает причину и сделает предупреждение. В случае если банк не может вернуться к нормативам, ЦБ аннулирует лицензию на осуществление банковской деятельности.

Также главный регулятор иногда saniрует банки – это зависит от масштабов деятельности банка. Если главный регулятор понимает, что на определенном банке завязано очень много клиентов, как частных, так и корпоративных, тогда ЦБ брал утопающий банк под свой контроль. Так с января 2013 года по август 2021 около 50 банков были saniрованы, в том числе «Открытие», «Промсвязьбанк», «Бин-банк», «РНКБ», «Уральский банк», «Абсолют банк», «СКБ-банк», «Банк Москвы», «Банк24.ру».

С нашей точки зрения, в ближайшем будущем слабые банки или лишатся лицензий и/или будут консолидированы, тем самым на рынке останутся только сильнейшие.

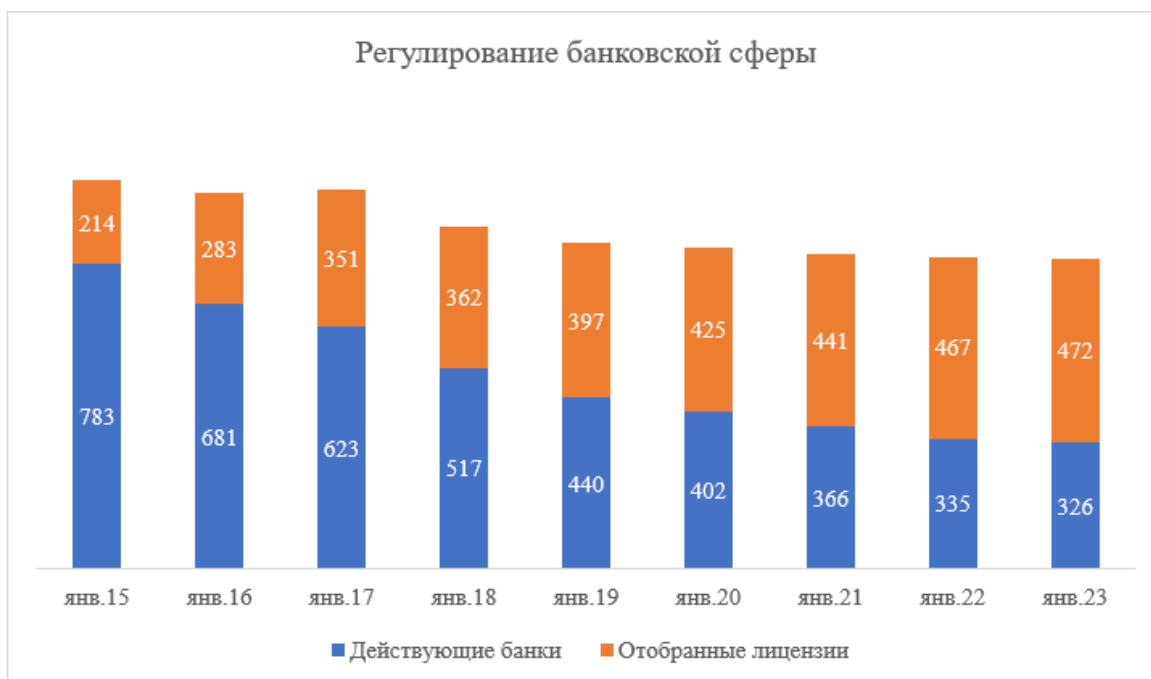


Рис. 3 Регулирование банковской сферы, составлено авторами на основе источника [3]

Подводя итог всему вышесказанному, в условиях неопределенности компании будут урезать инвестиции, а физические лица будут сокращать потребление. Следовательно, и первые, и вторые будут брать меньше кредитов, что приведет к уменьшению банковской выручки. Списанные в убыток заблокированные активы, в свою очередь приведут к снижению прибыли.

По этой причине в ближайшем будущем количество банков сократится, что приведет к консолидации индустрии. Влияние доллара и евро уменьшится, и наоборот, объемы операций в юанях - увеличатся.

Из-за введенных санкций активно будут развиваться отечественные аналоги западных технологий такие, как платежная система «Мир», система переводов «Национальная система платежных карт», «Система передачи финансовых сообщений» и другие.

### Список литературы:

1. РБК [Электронный ресурс]: [офиц. сайт]. – URL: <https://www.rbc.ru/finances/25/02/2022/621899d69a7947901710e6f2> (дата обращения: 13.03.2023).
2. Forbes.ru [Электронный ресурс]: [офиц. сайт]. – URL: <https://www.forbes.ru/> (дата обращения: 13.03.2023).
3. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: [офиц. сайт] – URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения: 13.03.2023).

4. Московская Биржа [Электронный ресурс]: [офиц. сайт]. – URL: <https://www.moex.com/ru/marketdata/bulletins/#/date=2022-09-30> (дата обращения: 13.03.2023).

5. mironline.ru [Электронный ресурс]: [офиц. сайт]. – URL: <https://mironline.ru/payment-system/about/> (дата обращения: 13.03.2023).

6. vedomosti.ru [Электронный ресурс]: [офиц. сайт]. – URL: <https://www.vedomosti.ru/finance/articles/2022/06/09/925801-visa-mastercard-vozvraschat-depoziti> (дата обращения: 13.03.2023).

7. tass.ru [Электронный ресурс]: [офиц. сайт]. – URL: <https://tass.ru/ekonomika/13848931> (дата обращения: 13.03.2023).