

ВЛИЯНИЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ РЕГИОНА

Н.И.ПАРУСИМОВА,

*кандидат экономических наук, доцент,
заведующая кафедрой Оренбургского государственного университета*

А.И.ЗВЕРЬКОВ,

*кандидат экономических наук,
Сбербанк России*

И.И.ФОМЕНКО,

преподаватель Оренбургского государственного университета

Банковская сфера — предпосылка роста любой модели экономики при наличии условий для реализации капиталотворческой функции банков, зависящих от внешних и внутренних факторов, создающих среду. Внешними факторами, определяющими состояние банковского бизнеса, является денежно-кредитная политика государства, политика региональных властей, состояние рынка и реального сектора экономики, уровень конкуренции, наличие «правил игры». Внутренними — уровень кадрового потенциала, менеджмента, цели и задачи деятельности конкретного банка, район деятельности и степень капитализации. Поэтому для создания предпосылок активного влияния банковской сферы на развитие национальной и региональной экономик необходимы:

а) тщательный анализ сложившихся негативных тенденций за прошедший период и выработка механизма их преодоления;

б) адаптация банковского сектора к условиям стратегического развития страны и региона;

в) выбор инструментов воздействия банковской сферы на капитализацию реального сектора экономики и формирование потенциала социально-экономического развития страны.

Анализ денежно-кредитной политики государства последних лет показал ее нацеленность на сжатие денежной массы, создание мнимой стабилизации и недооценку кредитной составляющей в стимулировании инновационной, инвестиционной

активности, выравнивании уровня экономического развития регионов страны, наполнении рынка отечественными товарами.

Обозначившиеся тенденции стабилизации ряда индикаторов развития продолжают сопровождаться выведением капитала из активного использования в спекулятивный сектор рынка или в резервы. Раньше этот процесс осуществлялся через механизм создания финансовых пирамид, а теперь через создание денежных резервов, фондов стабилизации, политику «профицита», дестимулирующую процентную политику в сочетании с политикой стерилизации. При этом создание всевозможных фондов и резервов не устраняет причины диспропорций в экономике и не гарантирует от кризисных явлений на рынке. Главным гарантом стабильности, сохранения и приумножения капитала является устойчивое развитие реального сектора экономики. Создание резервов¹ должно осуществляться на всякий случай, не ограничивая капиталотворческой функции, воспроизводственного процесса.

В современной России в результате трансформационных процессов возникли частный собственник, капитал и наемный труд. Однако эффективная капитализация не реализуется автоматически. Для этого необходимы определенные предпосылки и время, чтобы социально-экономические и политические условия применения капитала вынудили частного собственника эффективно использовать наемный труд. В российских условиях этому мешают следующие факторы:

а) использование денежного капитала на текущие нужды;

¹ По данным бюллетеня банковской статистики на счетах ЦБ аккумулировано около 25% активов кредитных учреждений. 3/4 аккумулированных ресурсов ЦБ размещает у нерезидентов через иностранные активы.

б)продолжающаяся утечка капитала за границу;
в)превалирование спекулятивной мотивации;
г) реализация банковских продуктов в агрессивной, конфликтной и высокорискованной среде, при падении доверия, несоблюдении «правил игры» и оппортунистическом поведении участников рынка. Банки обросли безнадежными долгами и неисполненными обязательствами, сомнительными сделками, инсайдерской и политической зависимостью.

Не является положительным фактом более успешное развитие банковской сферы по сравнению с реальным сектором. Так, за 2003 г. рентабельность капитала в целом по экономике составила 10,8%, в том числе в промышленности – 13,2%, а в банковской сфере – 18%. Поскольку она производна от экономической сферы, то ее благополучие может быть обусловлено спекулятивными операциями, которые ничего не создают, а лишь раздувают рынок.

Подавление капиталотворческой функции банков и денег также выражается в «валютизации» сбережений, в сосредоточенности банков на обменных операциях, отвлекающих давление на внутренний рынок платежеспособного спроса, сдерживающих активизацию национального и регионального производства. Поэтому в ближайшей перспективе требуется перевод государственной политики в русло укрепления национальной валюты и роста сбережений в рублях.

Анализ структуры денежной массы и ее динамики за анализируемый период показывает, что увеличение предложения денег происходит не за счет кредитования реального сектора экономики, а за счет роста валютных резервов и накоплений страны эмитента иностранной валюты. В условиях экономической нестабильности экономика со слабой валютой в отличие от стран с твердой валютой и развитой банковской сферой не имеет альтернативы вывоза национального капитала. Ситуация нестабильности провоцирует рост спеку-

лятивных накоплений в ущерб активности спроса и предложения.

Блокирование процесса кредитования региональной экономики проявляется из-за неоднородности совокупности домашних хозяйств по уровню доходов, структуре потребления и накоплений, высокой поляризации общества по доходам. В 2004 г. разрыв в доходах между богатыми и бедными слоями населения вырос до 14,8 раза. Потребительский рынок и спрос для большинства домашних хозяйств сужается. Следует изменить отношение к росту денежных доходов населения как собесовской акции и перейти к стимулированию доходов населения как фактора экономического роста экономики, через платежеспособный спрос и трансформацию банками сбережений в инвестиции. Не способствует концентрации и централизации ссудного капитала, реализации капиталотворческой функции банковского сектора преобладание в структуре денежных накоплений наличной формы над безналичной; средств текущего оборота над инвестиционными вкладами.

Отсутствие доверия и низкие доходы отсекают большинство потенциальных клиентов от потребления банковских услуг. Банки не активизируют склонности граждан к пользованию банковскими продуктами через расширение современного

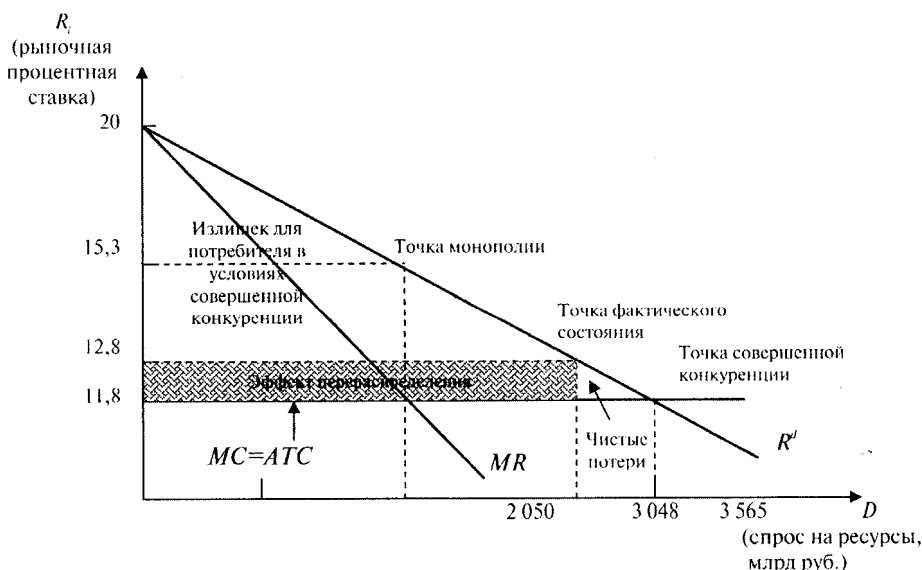


Рис. 1. Модель поведения коммерческих банков на национальном банковском рынке, рассчитанная по данным Банка России в 2003 г.:

$R^d = -0,0023D + 20$ — функция спроса экономических субъектов на кредитные продукты;
 $MR = -0,004D + 20$ — функция совокупного предельного дохода банков;
 $MC = ATC = 11,8\%$ — функция предложения банковских ресурсов в условиях совершенной конкуренции;
 D — спрос на ресурсы экономических субъектов

ассортимента услуг. Наблюдается ценовая неадекватность банковских продуктов для большинства потенциальных потребителей. Имеет значение неценовая конкуренция (качество услуг, форма предоставления, реклама и т.п.). Все эти черты характерны для рынка монополистической конкуренции, при котором потребители банковских продуктов платят за получаемые преимущества путем перераспределения своей дополнительной выгоды в пользу банка.

Результаты проведенного исследования показали, что в Оренбургском регионе сложился рынок банковских продуктов несовершенной конкуренции, проявляющийся в форме олигополии, состоящей из двух филиалов иногородних банков (филиалы АБ «Газпромбанк», АБ «Альфа-Банк») и трех региональных банков (ЗАО АКБ «Форштадт», ОАО «Банк Оренбург», ОИКБ «Русь»), аккумулирующих в совокупности свыше 70% банковских ресурсов региона без учета отделений Сбербанка России.

Масштабы влияния банковского сектора на региональную экономику выражаются долей банков в региональном продукте через показатель добавленной стоимости кредитной организации, представляющий разность валового выпуска и промежуточного потребления. Результаты исследования масштаба влияния банковского сектора на федеральном и региональном уровнях свидетельствуют, что банковский сектор Оренбургской области отстает от общероссийского уровня в 2 раза. К 2010 г. этот разрыв, возможно, сократится лишь на 30%. Кроме того, доля добавленной стоимости банковского сектора Оренбуржья снизилась до уровня 2,3% за 2004 г., тогда как в начале 1990-х гг. ее удельный вес составлял 4,4%. При этом в течение последних двух лет темпы роста добавленной стоимости банковского сектора Оренбургской области опережают темпы роста добавленной стоимости реального сектора, что свидетельствует о преобладании спекулятивной мотивации над капиталотворческой, отсутствии трансформации обменного банка в капиталистический.

Для регионального денежного рынка характерно наличие неденежных расчетов, проведение «амнистии» и освобождение расчетных счетов предприятий от картотек, взаимное кредитование предприятиями друг друга через механизм дебиторско-кредиторской задолженности. Исследование структуры областного внутреннего валового продукта за 2004 г. показало, что 26,8% приходится на долю нефтяной отрасли, 16,5% — газовой отрасли, 8,3% — строительного комплекса и машиностро-

ения; 8% — электроэнергетики, 6,5% — цветной металлургии и 3,4% — нефтехимии. Преобладание экспортно ориентированных предприятий нефтегазового комплекса, слабый менеджмент и низкая транспарентность многих предприятий свидетельствуют о неэффективной структуре региональной экономики. Подобный расклад отражает сырьевую структуру регионального ВВП, что трудно назвать перспективным как для развития экономики Оренбургской области, так и для банковского сектора.

Законодательное закрепление универсального характера деятельности банков не соответствует не только реальной среде их функционирования, но приносит дестабилизирующее начало. В перспективе следует сочетать универсальные и специализированные банки с четким законодательным определением их функций, разделением банков краткосрочного и долгосрочного кредита, что было характерно как для имперской России, так и для советского периода. К примеру, создание ипотечных и строительных банков, банков, ориентированных на инвестиционные программы. В настоящее время особо настоятельна проблема создания кредитных бюро, условий прозрачности рынка и соблюдения правил игры, снижения риска оппортунистического поведения.

Закрытость информации о предприятиях области вызвана попытками снижения налогового бремени и естественной причиной «защиты от недружественного поглощения». Поэтому региональная политика властей и банковская политика должны быть направлены на увеличение темпов и структурные преобразования в реальной экономике области, выработку мер по повышению степени защиты прав кредиторов, а также открытости информации о финансовом состоянии участников рынка, с возможностью размещения отчетности экономических субъектов региона на сайтах областной администрации.

Сдерживающим фактором развития ипотечного жилищного кредитования является высокая степень неопределенности ситуации, что отражается на цене кредита и сроках, а также неразвитость инфраструктуры как первичного, так и производных рынков ипотечных инструментов (закладных, облигаций) и отсутствие эффективных его участников (оптовые банки, страховые компании, национальные ипотечные ассоциации и т.д.), располагающих долгосрочными ресурсами.

По данным, содержащимся в исследовании международного рейтингового агентства *Standard & Poor's*, доля услуг ипотечного кредитования в

российском ВВП крайне низкая и составляет менее 1% против 5% в странах Центральной Европы и 34% в странах Евросоюза. В настоящее время ипотечными кредитами, по оценкам экспертов, воспользовалось не более 2% населения. Правительство планирует увеличить эту долю до 5% ВВП к 2010 г. На сегодняшний день ипотечные кредиты в России выдают около 150 банков, в том числе два в Оренбургской области.

По показателю выдачи ипотечных кредитов Сбербанк России прочно занимает первое место среди игроков ипотечного рынка, и в ближайшее время к его позициям вряд ли кто приблизится. Проблемой остальных региональных банков является то, что изначально региональная программа ипотечного кредитования была нерыночной, зависящей от дотаций из бюджета. Поэтому задачей Оренбургской ипотечно-жилищной корпорации (ОИЖК) и других банков, участвующих в реализации ипотечных программ, должен быть поиск действительно рыночных долгосрочных пассивов, что позволит устранить финансовую зависимость от региональных бюджетов и снять излишнюю нагрузку на бюджет области, повысить коммерческую эффективность региональных банков на ипотечном рынке, увеличить объемы кредитных портфелей банков.

Действующие процентные ставки по ипотечным кредитам превышают в три-четыре раза общемировой уровень. Для сравнения: в США средняя ставка 15-летнего ипотечного кредита составляет 2-4%. Ставки плавно снижаются, начиная с 2001 г., когда они составляли порядка 16-18% в валюте и 23-25% в рублях. Прогнозируется, что темпы снижения существенно замедлятся в 2005 г. до 0,5% в год и составят в конечном итоге не менее 8-8,5% к 2008 г. Предполагается, что дальнейшее снижение будет зависеть от наличия дешевых зарубежных источников финансирования, прямого присутствия иностранного капитала на ипотечном рынке и общей экономической ситуации в России.

Ограничивает доступ к ипотечным кредитам как уровень доходов потенциальных заемщиков, так и непривлекательный срок. Наибольший срок предоставления кредитов у Сбербанка России – до 15 лет, а большинство других банков выдают ипотечные кредиты на срок до 10 лет. Из коммерческих предложений это пока наиболее длинные кредиты, однако

тенденция к достижению 30-летних кредитов вполне очевидна. При создании соответствующих условий экономического, юридического и социального характера можно ожидать широкого распространения ипотечных кредитов уже в 2006-2008 гг.

Важным фактором, сдерживающим развитие ипотечных кредитов является ограниченное предложение жилья в городах и почти полное отсутствие предложения в сельских населенных пунктах. Для того чтобы ипотека стала доступной, необходимо, в первую очередь, сделать доступными цены на жилье. Иначе стимулирование ипотечного кредитования приводит к еще большему росту цен. В настоящее время на рынке недвижимости спрос значительно превышает предложение², цены на жилье растут быстрее, следовательно, доступность жилья снижается. При существующей ситуации снижение ставок по ипотечным кредитам может спровоцировать резкий рост количества покупателей.

Сдерживающим фактором данного кредитования является отсутствие ипотечного страхования, позволяющее сократить первоначальный взнос, воспользоваться кредитом людям со стабильными и достаточными для погашения долга доходами, без необходимых первоначальных накоплений, обычно составляющих 15-30% от стоимости квартиры.

Негативное влияние на развитие кредитных отношений в целом, в том числе и на ипотечные жилищные кредиты, оказывает отсутствие механизма платопринуждения, позволяющего урегулировать вопросы обращения взыскания на предмет залога. Другая существенная проблема – отсутствие достоверной статистики дефолтов по кредитам. Без нее страховщики и банкиры не могут перейти к обсуждению конкретных страховых продуктов, потому что невозможно точно определить страховые тарифы. Все это обуславливает потребность в создании единой централизованной базы данных о выданных кредитах.

Низкий уровень капитализации региональных банков, отсутствие достаточно долгой истории их существования, ограниченность спектром услуг обменного банка, узкий район деятельности снижают их возможности реализации капиталотворческой функции. По состоянию на 01.01.2004 85% коммерческих банков принадлежало 12% совокупных активов банковского сектора³. Банковский сектор по-прежнему не обеспечивает необходимого перелива капиталов между отраслями региональной экономики, регионами, не заинтересован в инвестиционных проектах, не работает на технико-технологическое обновление производства и его

² По проведенным опросам, улучшить свои жилищные условия хотели бы более 60% россиян.

³ Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2003 г./www/cbr.ru, с. 10.

структурную перестройку, занимаясь переливом спекулятивного капитала и кредитованием текущих нужд. Как уже отмечалось, уровень прибыли в реальном секторе ниже уровня банковского сектора, а должно быть наоборот, поскольку банковский процент — это часть предпринимательского дохода, отчуждаемого в пользу собственника ресурсов. Несмотря на постоянные разговоры о низкой капитализации региональных банков, пока не предпринимаются реальные шаги к стимулированию консолидации капитала.

По-прежнему все банки имеют достаточно большие издержки в связи со значительными административными нагрузками различных «постоянно проверяющих» органов, а также выполнением неродовых функций, в частности осуществлением контроля за кассовой дисциплиной клиентов, составление и представление дублирующей отчетности в различные органы.

Необходимо принять более действенные меры для создания условий стимулирования банковского обслуживания малого и среднего бизнеса. Хотя отделения Сбербанка России перешли на более низкие тарифы за расчетно-кассовое обслуживание экономических субъектов малого и среднего бизнеса, упростили процедуру кредитования, установив облегченную выдачу небольших по объемам ссуд⁴, но этого не достаточно, поскольку российский рынок кредитов характеризуется отягощенными условиями, отсутствием возобновляемости кредитных отношений, среднесрочных и долгосрочных вложений в реальный сектор экономики.

Следует расширить практику предоставления льготных инвестиционных кредитов сроком на 2 года с последующим удлинением срока через механизм рефинансирования через посредничество региональных банков. Например, за 2001 г. было профинансировано 170 инвестиционных проектов на общую сумму 1,3 млрд руб.

Важными факторами могут стать стимулирование перехода земли от неэффективных собственников к другим владельцам; ликвидация ножицы цен в аграрном секторе экономики, через предоставление субсидий, льготных кредитов сельскохозяйственным производителям, организацию регионального продовольственного фонда, лизинговых продуктов на приобретение сельскохозяйственной техники; интеграция промышленного и сельскохозяйственного капиталов. В 2001 г. за счет такой интеграции область дополнительно привлекла в развитие аграрного сектора 1 млрд руб. Эту практику следует продолжить.

Таким образом, насколько эффективно будет работать банковская сфера, настолько эффективно будет функционировать весь экономический организм. Банковская сфера должна иметь предпосылки, среду, «правила игры» для реализации капиталотворческой функции. В свою очередь реформирование банковского сектора — важного элемента экономической системы страны — следует производить в комплексе с реальным сектором экономики, обеспечив оптимальное и последовательное взаимодействие подсистем экономики между собой.

⁴ Кредитование субъектов малого предпринимательства в пределах до 300 тыс. руб. по упрощенной схеме.