

УДК 338

***ОЦЕНКА АНТИКРИЗИСНЫХ МЕР, НАПРАВЛЕННЫХ НА  
ПОДДЕРЖКУ СЕКТОРА КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОГО КРИЗИСА***

***Охрименко Е.А.***

*бакалавр,*

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса,*

*Владивосток, Россия*

**Аннотация.** В статье представлены результаты исследования антикризисного регулирования, направленного на поддержку коммерческого банковского сектора Российской Федерации в условиях экономического кризиса. Проведен сравнительный анализ антикризисных мер, принятых государством на фоне последствий экономического кризиса 2008 года, и мер, предусмотренных для поддержки коммерческих банков на фоне кризиса, вызванного эпидемиологической обстановкой в России и мире. Рассмотрены проблемы и риски потребительского кредитования и кредитования финансовых организаций в условиях рисков финансовых потерь. Выявлен основной источник поддержки системы коммерческих банков в Российской Федерации, которым является непосредственно государство и государственные банки. Приводятся статистические данные в виде рисунков и таблиц.

**Ключевые слова:** экономический кризис, кредитование, Россия, коммерческие банки, антикризисное регулирование.

***EVALUATION OF ANTI-CRISIS MEASURES AIMED TO SUPPORT THE  
SECTOR OF COMMERCIAL BANKS OF THE RUSSIAN FEDERATION  
IN THE CONDITIONS OF ECONOMIC CRISIS***

***Ohrimenko E.A.***

*student,*

*Vladivostok State University of Economics and Service,*

*Vladivostok, Russia*

**Annotation.** The article presents the results of a crisis management study aimed at supporting the commercial banking sector of the Russian Federation in the context of the economic crisis. A comparative analysis of the anti-crisis measures taken by the state against the background of the effects of the economic crisis of 2008 and the measures envisaged to support commercial banks against the background of the crisis caused by the epidemiological situation in Russia and the world is carried out. The problems and risks of consumer lending and lending to financial institutions under the risk of financial losses are considered. The main source of support for the system of commercial banks in the Russian Federation, which is directly the state and state banks, is identified. Statistical data in the form of figures and tables are provided.

**Keywords:** economic crisis, lending, Russia, commercial banks, crisis management.

Мировой экономический кризис — кризисное состояние мировой экономики, влияющее не только экономический, финансовый, банковский и прочие сектора, но и на все сферы жизнедеятельности человека в целом. Кризисы могут возникать на разных этапах развития экономики в различных секторах, могут иметь различные предпосылки и истоки. Кризисы, возникшие в финансовом секторе экономики, называют финансовыми кризисами. К видам финансовых кризисов можно отнести: международный финансовый кризис, валютный кризис, банковский кризис. Нестабильность на финансовых рынках как глобального, так и Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»  
национального уровня подрывает интерес инвесторов не только к развивающимся рынкам, но и к рисковому активам в целом [1].

Для оценки проблем и перспектив кредитования внешнеэкономической деятельности в условиях мирового экономического кризиса можно обратиться к двум глобальным кризисам. Первый – это кризис 2008 года.

Центральное место в развитии данного кризиса заняли кредитно-дефолтные свопы (Credit Default Swap -CDS) [2].

В США зарождение кризиса началось с нескольких факторов, и один из них - проблемы в секторе субстандартных ипотек. Субстандартная ипотека – это тип ипотеки, что по обыкновению выдается заемщикам с низким рейтингом кредитной истории. В результате низкого рейтинга платежеспособности заемщику не предлагаются стандартные условия ипотеки, потому как кредитор оценивает риск невозможности выплаты долга по такому заемщику выше среднего значения. Кредитные учреждения в таких случаях начисляют проценты по субстандартным ипотекам по более высокой ставке, по сравнению со стандартной ипотекой, для компенсации большего уровня риска. Для того чтобы занять лидирующую позицию в секторе ипотечного кредитования и значительно увеличить клиентскую базу, в США существенно снизили требования к отбору и стали предъявлять льготные условия кредитования.

По наступлении сроков гашения кредитов большое число заемщиков оказались неплатежеспособны. Кредитором приходилось изымать недвижимое имущество и продавать его на рынке для возмещения финансовых потерь. По цепной реакции упали цены на жилье. Низкая стоимость жилья стала негативно сказываться не только на кредиторах, которые не могли восполнить свои убытки, но и непосредственно на рынке недвижимости, который тоже стремительно подходил к кризисному состоянию.

Держатели облигаций застраховывали себя от рисков приобретением CDS. Владельцы ценных бумаг стали обращаться к банкам, которые взяли на себя риски дефолтов по выплатам. Однако процесс стал подобен лавине, и тогда продавцы страховок столкнулись с по-настоящему серьезными убытками - обвалом размера акционерного капитала.

Обесценение активов банков и CDS не имеют никакой связи, но благодаря им CDS способствовали возникновению пузыря на балансах банков, в размере разницы между номинальной и рыночной ценой балансовых активов [3]. Из-за массовости дефолтов, при наступлении страхового случая данные страховки не срабатывали, убытки инвесторов не были им возмещены. CDS участвовали лишь в одном - в отсрочке отражения убытков в отчетности инвесторов, а также отняли возможности в кратчайшие сроки избавиться от неэффективных активов и тем самым заранее уменьшить размер убытка.

Ключевую роль в развитии данного кризиса сыграла асимметрия информации [4]. Реальную стоимость портфелей финансовых организаций стало практически невозможно оценить из-за сложности и непрозрачности структуры производных финансовых инструментов. Недейственность кредитного рынка возникла из-за того, что у него больше не было возможности с прежней эффективностью выявлять, у каких заемщиков отсутствует платежеспособность. Весь реальный экономический сектор ощутил на себе серьезное влияние из-за развития ситуации в его финансовой сфере.

Разговоры о зарождении кризисных явлений в российской экономике начали говорить в первом квартале 2008 года, когда Банк России через официальные источники признал, что национальные банки испытывает на себе значительные проблемы с ликвидностью [4]. В тот же период времени на фондовом рынке стал происходить спад, рынок недвижимости обратил на себя внимание инвесторов, что тем самым поспособствовало росту

стоимости жилья. К этому моменту индексы РТС и ММВБ начинают свой стремительный спад. Впоследствии между Россией и Европой начались разногласия на почве менеджмента в совместных энергетических компаниях, ситуацию усугубил грузино-осетинский конфликт в августе 2008 г. Снижение объемов экспорта и отток иностранного капитала – основные последствия всех этих событий.

Торги на фондовом рынке пошли на спад по причине падения биржевых индексов. Фондовый рынок вошел в ситуацию неопределенности, несмотря на то, что в последующие дни был зафиксирован рост индексов. Биржа не испытывала на себе этот рост в положительном ключе из-за большого количества негативных моментов, вызванных спадом торгов [5].

Говоря исключительно о влиянии кризиса на банковский сектор, можно сказать, что банковская система абсолютного любого государства является подсистемой национальной экономики и отражает её степень развития со всеми имеющимися недостатками и достижениями, происходящими интеграционными процессами. Глобализация экономических отношений внутренней и внешней экономической политики страны определяется при помощи действий банковской сектора и всей банковской системы. То же можно сказать и о секторе коммерческих банков как о подсистеме банковской системы государства.

Кризис 2008 года вызвал внутри банковской системы множество негативных явлений, одним из которых является кризис ликвидности, связанный с увеличением проблемной задолженности. Банковский сектор также столкнулся со сложностями на рынке деривативов и сокращением базы заемщиков, составляющими которой были не только частные лица, но и предприятия, организации, корпорации [6]. Сфера производства и банковская система оба испытали на себе влияние кризисов, и оба эти кризиса имеют между собой схожие черты, связанные с процессами

Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

Несмотря на глобальность кризиса 2008 года, система коммерческих банков в России сохранилась, экономика страны получила немалую поддержку со стороны государственных банков. При этом в системе коммерческих банков РФ, как и в определенном количестве других государств, не произошло, пользуясь термином Йозефа Шумпетера, «созидательного разрушения» [7].

Российский банковский сектор ощутил на себе возникшие благодаря кризису определенные процессы, которые были направлены на укрепление позиций банков и их укрупнение, а также на развитие их программы регулирования ЦБ РФ. Увеличение капитализации российских банков – та мера, необходимость принятия которой также была выявлена благодаря последствиям кризиса. Появилась нужда в улучшении старых банковских продуктов и создании новых. Актуализировалось переосмысление систем управления рисками в связи со скачком проблемной задолженности. Ко всему прочему, рост влияния государственных банков на экономику и их доминирующее положение в секторе коммерческих банков, помимо выявленных положительных моментов, в будущем имел возможность довести до снижения эффективности не только отдельную группу банков, но и всю банковскую систему в целом. По результатам исследований последствий кризиса 2008 года, выявленные проблемы сектора коммерческих банков, решаемые в большей степени с помощью вливания в экономику ликвидности, привели к появлению проблемы посткризисного развития, которые требовали дополнительных эффективных методов решения [8].

Тем не менее, государство оказало колоссальную поддержку в выходе российского сектора коммерческих банков из кризиса и постепенном проектировании стабилизации экономики страны. Золотовалютные резервы и финансовые ресурсы дали возможность предоставить крупные кредиты

Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»  
национальным компаниям и банковской системе. Тем не менее, в процессе поэтапного излечения от последствий «экономического шока» оставалась угроза роста просроченной задолженности, которая создавала опасность нового витка кредитного сжатия и дестабилизации отдельных региональных и федеральных банков [9].

Таблица 1 – Динамика привлеченных и размещенных средств системой коммерческих банков РФ

В миллионах рублей

Годы	Объем кредитов, предоставленных Банком России коммерческих банкам, млн руб	Объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям, млн руб	Разница между размещенными и привлеченными средствами, млн руб
2005	6046176	8304774	2258598
2006	11324112	11019467	-304646
2007	13689823	13561012	-128811
2008	18212793	19305642	1092849
2009	25282416	20652118	-4630298
2010	31039562	21068331	-9970731
2011	38754209	28699223	-10054986

На анализе данных, приведенных в таблице, можно сделать вывод, что при сохранении устоявшихся тенденций система коммерческих банков РФ была вынуждена использовать кредиты ЦБ РФ не только как важный источник поддержки ликвидности, но и как инструмент, замещающий привлечение средств от рыночных контрагентов.

Говоря об экономическом кризисе 2020 года, стоит сразу упомянуть, что на второй квартал текущего года ситуация с мировым кризисом, вызванным на фоне эпидемиологической вспышки нового вида вируса, имеет весьма нестабильный и очаговый характер. Безусловно, все сферы жизнедеятельности человека, включая экономическую и финансовую сферу, потерпели серьезные потрясения.

Внезапная вспышка вируса в конце декабря 2019 года в Китае вызывала опасения, но для большинства стран мира оставалась локальной проблемой одной страны и не предвещала серьезных проблем в экономическом секторе.

Всемирная ассоциация финансистов Institute of International Finance (IFF) подсчитала, что с начала января 2020 года, когда ситуация со вспышкой вируса стала четко вырисовываться и иметь определенную форму, отток денег с развивающихся рынков составил 100 млрд долларов и намного превысил вывод капитала даже на пике финансового кризиса десятилетней давности. И он ускоряется: только в марте утекло более 80 из этих 100 млрд [10].

Говоря о влиянии кризиса, вызванного эпидемиологической обстановкой, в середине второго квартала 2020 года, можно выделить исключительно негативную тенденцию. Это и значительное снижение цен на активы, и высокая волатильность финансового рынка, влияние которой будет влиять на реальную экономическую деятельность через кредитные и инвестиционные каналы. Более низкие цены на акции повысят соотношение долга к собственному капиталу фирм с высоким леведреджем, ограничивая их доступ к кредитам и увеличивая вероятность дефолта и банкротств. Ужесточение условий кредитования вынуждает фирмы быстро сокращать кредитные ресурсы, усугубляя спад. Банки могут быть вынуждены сократить кредитование, усиливая давление на кредитный рынок. По мере роста дефолта по корпоративным и потребительским кредитам это также

Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666



приведет к ухудшению банковских балансов, что еще больше ограничит возможности банков по предоставлению кредитов и усилит уязвимость внутренних банковских систем.

Центральные банки в развитых и развивающихся странах предпринимают активные действия, чтобы помочь предотвратить кризис, снизив процентные ставки, введя ликвидность и предоставив экстренное финансирование фирмам и домашним хозяйствам [11].

В начале июня 2020 года Банк России принял решение снизить ключевую ставку на 100 базисных пунктов, до 4,50% годовых [12].

Для перспективного развития и поддержки сектора коммерческих банков в условиях кризисного и посткризисного есть возможные пути решения, а именно:

- переход к преимущественно адаптационным методам управления;
- уменьшение участия государства в капитале сектора коммерческих банков
- создание доступного канала сбыта средств ЦБ РФ коммерческим банкам, которые отвечают требованиям устойчивости;
- усиление мер надзора со стороны Банка России.

Все эти пути решения являются одной из составляющих теории положения экономической политики поддержки сектора коммерческих банков в период глобальных экономических кризисов. Длительность периода острого периода пандемии напрямую оказывает влияние на глубину последствий и количество кризисных явлений в мировой экономике, в случае же роста продолжительности данного периода эффективность государственной поддержки компаний и населения будет играть более значительную роль.

Таблица 2 – Макроэкономический сценарий для Российской Федерации в условиях кризиса, вызванного пандемией

	Оценка влияния на российский экономический сектор	Положительный прогноз	Нейтральный прогноз	Негативный прогноз
Продолжительность карантинных мер из-за эпидемиологической вспышки на территории РФ	Очень высокое	4 месяца (март-июнь 2020 года)	5-6 месяцев с учетом второй возможной вспышки эпидемии осенью 2020 года; первый квартал 2021 года	6-7 месяцев с учетом второй вспышки в 2020 году; 3-4 месяца — в 2021 году
Уменьшение объемов экспорта национальной продукции в 2020 году	Высокое	-5%	-10%	-20%
Большое сокращение банковских вкладов вследствие снижения платежеспособности в 2020 году	Высокое	-	-	-
Форсирование инфраструктурных инвестиций государства	Среднее	В начале 2021 года	В последнем квартале 2021 года	В начале 2022 года

Учитывая снижение карантинных мер во втором квартале текущего года и улучшение ситуации на международных финансовых рынках, можно наблюдать за снижением страховой премии за риск. Снизилась процентные ставки по депозитам и ипотечным жилищным кредитам [13]. Однако ряд секторов рынка испытывает на себе ужесточение неценовых условий кредитования в связи с растущими кредитными рисками в реальном секторе экономики. Решение Центрального Банка о снижении ключевой ставки и случившееся в дальнейшем значительное снижение доходностей в секторе ОФЗ создают условия для уменьшения процентных ставок в иных секторах

финансового рынка в будущем. Все это имеет шансы оказать поддержку кредитования в наиболее уязвимых и пострадавших секторах экономики.

### Библиографический список:

1. Алтынбаева Л.Е. Мировой финансовый кризис и его последствия для российской экономики / Л.Е. Алтынбаева, Я.Д. Гордеева // Аллея науки. – 2018. – Т. 4. № 5 (21). – С. 98-102.
2. Толстолесова Л. А. Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений: учебное пособие для вузов / Л. А. Толстолесова. – 2-е изд., испр. и доп. – Москва: Юрайт, 2020. – 155 с.
3. Korneyko O.V. DETECTION OF STATISTICAL REGULARITIES OF THE RUSSIAN ECONOMY DEVELOPMENT / S.A. Ulko, D.A. Dmitrenko // Russian Journal of Agricultural and Socio-Economic Sciences. – 2017. – July, 13 [Электронный ресурс]. – URL: <https://rjoas.com/issue-2017-12/> (дата обращения: 18.05.2020).
4. Задорожный Е.А. Проблемы внешнеторгового кредитования с применением аккредитивной формы расчетов / Е.А. Задорожный // Синергия Наук. – 2017. – № 9. – С. 246-258.
5. Cole Rebel A. How Did Bank Lending to Small Business in the United States Fare After the Financial Crisis? // Office of Advocacy U.S. Small Business Administration. – Washington D.C., 2018. – Feb,11 [Электронный ресурс]. – Режим доступа - URL: <https://www.sba.gov/sites/default/files/439-How-Did-Bank-Lending-to-Small-Business-Fare.pdf> (дата обращения 29.05.2020).
6. Свиридошкина В.А. Развитие банковского кредитования внешней торговли в России / В.А. Свиридошкина, Л.Н. Жилина // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2016. – № 7-2. – С. 289-292.
7. Экономический кризис 2008 года как конец оптимизма // Cyberleninka. – 26 октября [Электронный ресурс]. – Режим доступа - URL: Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

<https://cyberleninka.ru/article/n/ekonomicheskiiy-krizis-2008-goda-kak-konets-optimizma> (дата обращения 30.05.2020).

8. Кредитование нефинансового сектора экономики: проблемы, риски и перспективы: информационно-аналитическое обозрение // Ассоциация банков России. – Москва, 2020. – 14 декабря [Электронный ресурс]. – Режим доступа - URL: <https://asros.ru/upload/iblock/b6d/Kreditovanie-nefinansovogo-sektora-ekonomiki.pdf> (дата обращения 02.06.2020).

9. Supervisory Coordination During the COVID-19 Pandemic: Observations From The Global Banking Industry // Institute of International Finance – 11 марта [Электронный ресурс]. – Режим доступа - URL: <https://www.iif.com/Publications/ID/3961/Supervisory-Coordination-During-the-COVID-19-Pandemic-Observations-From-The-Global-Banking-Industry> (дата обращения 04.06.2020).

10. Банк России принял решение снизить ключевую ставку // Банк России: официальный сайт – 19 июня [Электронный ресурс]. – Режим доступа - URL: <https://www.cbr.ru/press/keypri/> (дата обращения 19.06.2020).

11. Coronavirus: Drop in global trade to be worse than 2008 crisis // BBC News. – 2020. – 08 апр. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.bbc.com/news/business-52211919> (дата обращения 10.06.2020).

12. Korneiko O. V. Mechanisms and Directions for Investment Process Enhancement in the Region for Foreign Investors / O. V. Korneiko, A. E. Mazur A. E. // International Scientific Conference "Far East Con", 2019 – January, 19 [Электронный ресурс]. – URL: <https://doi.org/10.2991/iscfec-18.2019.189> (дата обращения 11.06.2020)

*Оригинальность 88%*