

СОВРЕМЕННЫЕ ТRENДЫ В РАЗВИТИИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В ПЕРИОД ФИНАНСОВОГО КРИЗИСА

Сорокина Оксана Владимировна

студент Института международных социально-гуманитарных связей, РФ, г. Москва

Грызунова Наталья Владимировна

научный руководитель, проф. кафедры экономики Института международных социально-гуманитарных связей, РФ, г. Москва

В данной статье раскрыты понятия мирового финансового кризиса, выявлены причины его возникновения, а также описано влияние кризиса на банковскую систему. Кроме того, приведены примеры и пути выхода банков из сложившейся финансово не стабильной ситуации.

Анализируя последние десятилетия, нельзя не затронуть тему финансово-экономического кризиса, в особенности банковских систем, погрязших в сплетенной паутине обвала экономических составляющих, в которую один за другим попадали банки мировой системы. И здесь для понятия сути производной финансового кризиса необходимо разбирать истоки возникновения финансового кризиса, у которых есть своя глубокая и богатая история. Нам предоставляется возможность рассматривать динамичное развитие кризиса, а именно: провести анализ и выяснять, насколько точными оказались прогнозы. Так же, можно под другим углом взглянуть на причины возникновения кризиса. Можно выделить два состояния экономики:

1. Состояние равновесия, в данном состоянии общественное производство и общественное потребление более или менее находят баланс. В данном случае, экономический рост следует словно по прямой траектории;
2. Состояние дисбаланса, иными словами, состояние, когда происходит нарушение баланса производства и потребления в общественном масштабе [11].

Здесь мы видим нарушение нормальных связей и пропорций в экономике, что приводит к наступлению кризисного состояния. Проявлением неравновесия является отклонение важнейших параметров экономики от привычного состояния, а именно: объема производства, занятости трудоспособного населения, уровня цен, нормы прибыли, и так далее. Когда данные положения приобретают максимальные количественные значения, то рост экономически временно, но резко прерывается противоположным процессом, что приводит к кризису.

Затрагивая тему финансового кризиса, стоит рассматривать примеры и из других стран, так как негативные колебания происходят в экономике абсолютно всех развитых стран. Говоря о финансовом кризисе в США, мы видим, что серьезным импульсом кризиса стал развал ипотечной системы Америки. В период ближайших лет, с 2005 года неслыханное количество фондов, банков, а также компаний-кредиторов потерпели банкротство или понесли значительные убытки, а вместе с этим прекратили выдавать нестандартные кредиты, поскольку за ними числились долги по непогашенным ранее кредитам. Вдвое обвалились акции компаний. В 2007 году из-за роста невозвратов рынок недвижимости стремительно начал падать, банки теряли деньги, что и привело к кризису глобальной финансовой системы.

Первыми среди жертв кризиса, стали ипотечная компания “New Century Financial Corporation”, и компания “American Home Mortgage Investment Corporation” [7]. Выше

перечисленные компании прекратили выдачу кредитов, резко сократили штаты сотрудников, что привело к снижению цен на их акции.

Постепенно кризис стал охватывать банковскую сферу в целом, к примеру, «Дойче Банк», на то время владевший пакетом ценных бумаг американских ипотечных компаний. Ввиду 20 % падения цен в сфере недвижимости, американцы, владеющие жильем, несли потери, приближенные к 5 триллионам долларов.

Министр, отвечающий за финансы Российской Федерации Кудрин А.Л., 1 октября 2008 года заявил: «В значительной степени, очевидно, что спровоцирован финансовый кризис subprime-ипотекой». В следствии чего был создан соответствующий финансовый или, как его еще называют, ипотечный пузырь. Американский финансист Джордж Сорос в “DieWelt” от 14 октября 2008 года разобрал роль «ипотечного мыльного пузыря» как «лишь спускового механизма, который привёл к тому, что лопнул более крупный пузырь». Таким образом, со временем, кризис трансформировался из ипотечного в финансовый и коснулся многих стран помимо США.

К началу 2008 года финансовый кризис приобрел мировой характер и постепенно начал проявляться в вездесущем снижении объёмов производства, в снижении спроса и цен на сырьё, в росте безработицы. Немало важной стала причина, которая спровоцировала планетарный экономический кризис, а именно «перепроизводство» долларов в США. Иными словами, Америка стала производить товаров и услуг на сумму, которая гораздо меньше, чем объемы потребления. В целом общемировом ВВП, доля США на 2015 год равна примерно 20 %, при этом потребляет вдвое больше всех производимых в мире товаров и услуг. Поэтому по простым расчетам, мы приходим к выводу, что каждая вторая американская банкнота — простая «бумажка», ничем не подкреплённая, несмотря на огромные затрачиваемые США суммы на социальные и медицинские программы, на программы, которые направлены на улучшения ступени жизни американцев [9].

Рождение кризиса можно связать с рядом факторов:

1. Общая циркуляция экономического развития;
2. «Перегревание» кредитного рынка и как результат — ипотечный кризис;
3. Возвышенные цены на товары сырья (в том числе, нефть);
4. «Перегревание» фондового рынка;
5. Использование новейших и неизученных финансовых инструментов, и методик — кредитных дефолтных сделок (creditdefaultswap) и прочих деривативов.

По финансовой статистике стоит обратить внимание на банковскую неделю 6—10 октября 2008 года, когда падение индексов на торговых рынках США достигло максимального значения в истории: “DowJonesIndustrialAverage” рухнул до 7882,51 и закрылся на 8451,19 [8]. Падение фондового рынка октября 2008 года, побило все рекорды в США за последние 20 лет.

Возвращаясь к судьбе банковской сферы в период кризиса, стоит учесть тот факт, что кризис стал определяющим для многих банков, к примеру, 15 сентября 2008 года банк “LehmanBrothers” объявил себя банкротом.

Пять важнейших инвестиционных банков США прекратили существование в прежней форме: “BearStearns” был перепродан, “MerrillLynch” последовал тому же сценарию, “LehmanBrothers” обанкротился, “GoldmanSachs” и “MorganStanley” перестали заниматься инвестиционной деятельностью в виду особых рисков, а также из-за острой необходимости в получении дополнительной поддержки Федеральной системы резервов [3].

К 25 мая 2009 года в США закрылись 36 банков, к 25 июля того же года прекращена деятельность уже 64 банков, к 29 августа разорилось 84 банка. К 3 октября 2009 года число «лопнувших» американских банков достигло отметки — 98.

Все ведущие Центробанки мира 8 октября 2008 года, за исключением ЦБ России и Японии, приняли решение о коллективном и синхронном снижении ставок по процентам. Ключевая ставка Федеральной резервной системы США (ФРС) снизилась с 2 % до 1,5 %; ставки Банка

Швеции, Банка Англии, Банка Канады, Национального банка Швейцарии и Европейского Центробанка (ЕЦБ) снизились на 0,5 %. Данное решение обозреватели расценили как признание кризиса в глобальной форме, который требует от ведущих экономик координированных действий [2].

В период Великой депрессии в 30-е годы американское правительство критиковали за то, что оно не сумело преодолеть финансовый кризис массовым вливанием денег в банковскую систему. В нынешних условиях в США разработали программу поддержки экономики Америки (план министра финансов Генри Полсона). Предусматривавшая выделение 700 млрд. долларов, огромной суммы для экономики одной страны [10]. Министерство финансов Америки могло в любой момент воспользоваться половиной суммы, для оставшейся половины следовало получить одобрение конгресса. Из первой половины примерно 250 млрд. предоставлено на покупку акций банков, в довысок к этому 40 млрд. были инвестированы в страховую компанию "AIG". По пути Америки пошли и Центробанки стран Евросоюза.

Россия в этой среде является примером обширного и конкретного плана содействия экономики в условиях современного кризиса. Российская экономика, а именно отдельные отрасли, нездоровы и им необходима государственная помощь. Но просто так отдавать деньги всем, кто в них нуждается — недальновидно, и, как мы видим на опыте США и ряда других стран, малоэффективно. По этой причине в нашей стране разработали план действий, который стал называться «Планом Путина». План был утвержден главой российского правительства в ноябре 2008 года. В котором перечислены 55 мер по выводу экономики из последствий глобального финансово-экономического кризиса. Деньги на помощь банкам у государства были, но рассчитывать на бесконечную щедрость государства было нельзя. В первом ряду пунктов «Плана Путина» — использование всех денег, которые направляются в банки, должно строго контролироваться. Получателями кредитных средств являются, прежде всего, крупнейшие банки, которые должны распределять эти средства среди более мелких банков. Чтобы банки не уводили всю государственную помощь в валюту, а реально помогали развитию экономики страны, в каждую кредитную организацию назначили специального представителя от Банка России. Главному принципу придерживались муниципальные, региональные и федеральные власти, а также госкорпорации и естественные монополии, — это стимулирование потребления отечественной продукции. Различные методы стимулирования должны были быть применены также и к компаниям-экспортерам. Предприятиям оборонпрома «План Путина» обещал особую поддержку. Власть проявила необходимую расторопность и в решении вопроса о корпоративных долгах, предложив погасить наиболее «горящие» с помощью средств, выделенных казной Внешэкономбанку [5].

В 2014 году государство повысило планку гарантий банковских вкладов, которые оно способно обеспечить, учитывая накопленную в прошлые годы подушку финансовой безопасности. Таким образом, суть антикризисной политики в России, состоит в развитии экономики за счет роста спроса и предложения внутри страны. В соответствии с теорией так называемого механизма финансового акселератора кредитный цикл приводится в действие любым шоком, который генерируется монетарной политикой, финансовой либерализацией или новыми технологиями, шоком, который предопределяет рост цены активов. Такой финансовый цикл со временем усиливается — рост цены актива ведет к повышению цены залога, и поскольку позиции банков на рынке улучшаются (количество дефолтов и объемы просроченной задолженности остаются сравнительно небольшими), банки заинтересованы расширять кредитование, тогда как корпорации и домохозяйства заинтересованы больше одалживать.

Что касается корпораций и домохозяйств, то рост цены активов и стоимости залога усиливают ожидания роста чистой стоимости. К этому следует прибавить и спекулятивную составляющую повышения цен, которая стимулирует дополнительный спрос на кредиты. Недавний кредитный цикл был в основном предопределен низкими процентными ставками, развитием процессов секьюритизации на рынке недвижимости, хотя эти эффекты были также усилены спокойностью инвесторов.

Предыдущие оценки на основе анализа балансов свидетельствуют, что для развитых экономик Европы в целом кредитная экспансия практически не повлияла на экономический рост в течение последнего кредитного цикла. Вместе с тем кредитный фактор сыграл существенную роль в обеспечении номинального роста стран с рыночной экономикой в процессе

становления (emerging economies), где домохозяйства и корпорации традиционно сталкивались с существенным дефицитом финансирования, величина которого в среднем колебалась на уровне 4—7 % при номинальном ВВП 1—3 %. При таких условиях сегодня в полном объеме проявилась проблема, которая заключается в том, что отдельные финансовые посредники не могут интернализировать «коллективные риски», которые возникают в периоды экономического бума. Особенностью этих рисков является то, что они имеют во многом макроэкономический характер, и поэтому их минимизация выходит за пределы возможностей отдельной компании. И именно во времена кризиса в полной мере проявляются избыточные риски, накопленные в периоды экономического подъема [1].

Кредитный цикл «запускается» любым шоком, который генерируется либо политикой, либо рыночной средой. Нынешний кризис показал, что на микроуровне формируется «пул» рисков, который в конечном итоге угрожает стабильности всей системы. Сегодня отдельные финансовые посредники не могут интернализировать «коллективные риски», присущие системе.

Современной и эффективной банковской системой можно считать такую банковскую систему, которая качественно выполняет основные функции банковской системы в экономике:

1. финансовое посредничество, то есть перераспределение капитала, доходов и рисков в экономике;
2. агрегирование и сохранение банками экономической информации;
3. сохранность вкладов.

И что так же, немало важно, наличие спроса на банковские услуги и возможность банковской системы предоставлять данные услуги вовремя и качественно. Банковская система должна быть очень пластичной и уметь подстраиваться под нужды экономики.

Возвращаясь к вопросу развития банковской системы в период кризиса, можно выделить самые основные черты. Так наиболее характерными чертами в развитии зарубежных банковских систем, на сегодняшний день, являются:

1. дерегулирование финансовых рынков и либерализация банковского законодательства;
2. вторжение крупных нефинансовых корпораций в банковское дело;
3. повышение конкуренции банков и небанковских кредитных учреждений;
4. дезинтеграция — утрата банками традиционных функций посредничества;
5. появление виртуальных банков;
6. интернационализация и глобализация в банковском деле — появление и быстрое закрепление на финансовом рынке господства транснациональных банковских гигантов;
7. финансовые инновации;
8. универсализация и диверсификация в банковской деятельности;
9. миниатюризация банков;
10. использование повсеместно электронных денег.

Кроме того, существует ряд мер, принимаемых банками в период кризиса. К примеру, осуществление тех или иных сделок. Наиболее популярным видом сделок, является сделка банковских слияний и поглощений. В период кризиса появились специальные, так называемые, сделки-санации проблематичного банка с последующим присоединением к банку-санатору. Иными словами, банк, имевший проблемы, был выставлен на продажу за весьма скромную стоимость или же передавался частному коммерческому банку для реализации санаций. Данные сделки проводились при поддержке и участии государства. К примеру, Внешэкономбанк приобрел следующие банки: Глобэкс и Связь-банк, являвшиеся проблемными в определенное время. Глобэкс и Связь-банк продолжают свою деятельность и в настоящее время, но главным акционером банков является Внешэкономбанк. Можно выделить несколько банков лидеров по количеству сделок слияний и поглощений в период кризиса: банк ВТБ, Внешэкономбанк, Газпромбанк и Номос-Банк. Большинство сделок по слиянию и поглощению следует отнести к горизонтальному типу, то есть банки объединялись с банками, которые находятся на одном сегменте рынка. Предпочтение отдали именно такому типу, потому что это дало возможность быстро и с наименьшими затратами расширить

регионы присутствия [4].

Если говорить о банковском секторе России в целом, то в конце 2013 года и начале 2014 года возникла ситуация массовой ликвидации как мелких, так и средних банков. Ввиду массового отзыва лицензий у банков, население перестало доверять частным банкам и люди начали выводить свои деньги. Так же, юридические лица, размещавшие в коммерческих банках значительные суммы, досрочно расторгли договоры. Многие люди перевели свои вклады из коммерческих банков в государственные, сумма средств составила порядка 500 млрд. руб. Следовательно, ликвидность коммерческих банков сократилась, что и повлекло за собой волну отзыва лицензий.

Активность процессов покупки-продажи банков в России была отмечена еще с 2005 года, когда банки, ввиду ужесточения регулятивных мер со стороны ЦБ вынуждены были превратиться в некоммерческие организации (НКО) или же сливаться и присоединяться к крупным банкам. В тоже время начали формироваться многопрофильные группы банков. В итоге, самые успешные из банков отделялись и превращались в полностью самостоятельных игроков, при этом, они присоединяли к себе другие кредитные организации, в основном региональные [6].

Темпы роста Российского банковского сектора в настоящее время снижаются. Это следствие не только уменьшения экономической активности банков, но и изменений в регулировании. Еще одним из способов увеличить капитал, может стать продажа непрофильных активов, то есть банку необходимо продать долю в компаниях производственного или строительного секторов. К примеру, крупнейшие сделки по продаже непрофильных активов проведены дочерними банками принадлежащих «Сбербанк» и «ВТБ», с июня 2014 года они значительно сократили свои доли более чем в 10 компаниях.

Таким образом, можно прийти к выводу, что современный финансовый кризис предпочтительно расценивать, как следствие попустительства банковских систем мировой экономики в использование деривативов регулирования выдачи заемных средств, которое несет за собой необратимое упадничество всех сфер экономики. Выходом из сложившейся ситуации может послужить целенаправленное государственное вмешательство с возможностью оценить картину в целом и в рамках детализации процесса, применить меры по восстановлению баланса экономической составляющей на макроэкономическом уровне. Также, немаловажно, уделить внимание синкретизму международных банковских систем, который может оказать положительное влияние на укрепление финансово-экономического фундамента нашей планеты, здесь существует необходимость консолидировать и активизировать усилия членов мирового сообщества и добиться результатов в формировании общей валютно-финансовой системы. А также создания совершенно новой системы глобального регулирования.

Список литературы:

1. Бураковский И. Плотников А. Мировая экономика: глобальный финансовый кризис / Под ред. И.В. Бураковского — Харьков: Фолио, 2010. — 415 с. — ISBN 978-966-03-5210-0.
2. Все ведущие центробанки мира приняли беспрецедентное решение об одновременном снижении процентных ставок — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.rbc.ru/digest/index.shtml?commerzant/2008/10/09/32158775> (Дата обращения 01.08.2015).
3. История краха крупнейших банков США — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://delo.ua/business/istorija-kraha-krupnejshih-ban-130413/> (Дата обращения 01.08.2015).
4. Морозов О.О. Российский рынок слияний и поглощений (M&A) в банковской сфере // журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. — 2013. — ISSN 1991-3087.
5. Путин утвердил план по оздоровлению финансового и реального секторов экономики России — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: http://www.newsru.com/finance/07nov2008/plan_putina.html (Дата обращения

01.08.2015).

6. Степанов П.А. Процессы банковских слияний и поглощений: этапы развития и современные тенденции // Молодой ученый. — 2014. — № 19. — С. 369—371.
7. США стоят на пороге нового ипотечного кризиса — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://minfin.com.ua/2011/11/14/492133/> (Дата обращения 01.08.2015).
8. Финансовый кризис 2007—2008 годов — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <https://ru.wikipedia.org/wiki> (Дата обращения 01.08.2015).
9. Хазин М. США много потребляют, но мало производят — [Электронный ресурс] — Режим доступа. — URL: <http://www.km.ru/avtorskaya-kolonka/2011/06/03/mirovaya-ekspansiya-ssha/ssha-mnogo-potreblyayut-no-malo-proizvodyat> (Дата обращения 01.08.2015).
10. Черников Г.П. Современный мировой экономический кризис // Мировое и национальное хозяйство. — 2008. — № 4 (7).
11. Щетилова Т.В. Оценка глобальных дисбалансов в развитии макроэкономических систем // Основы экономики, управления и права — 2012. — № 6.