

Тенденции макроэкономического развития, определяющие векторы динамики развития банковского сектора как системы и коммерческих банков как элементов этой системы

Macroeconomic development trends that determine the dynamics of the development of the banking sector as a system and commercial banks as elements of this system

УДК 336

Получено: 04.11.2020

Одобрено: 26.11.2020

Опубликовано: 25.12.2020

Патладзе З.А.

Соискатель ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов»

e-mail: Yab.58@mail.ru

Patladze Z.A.

Applicant, Peoples' Friendship University of Russia

e-mail: Yab.58@mail.ru

Аннотация

Представлены результаты анализа современных тенденций макроэкономического развития. Рассмотрены вопросы влияния современных тенденций макроэкономического развития на векторы динамики развития банковского сектора как системы в целом и коммерческих банков как элементов этой системы. Представлены прогнозные оценки динамики развития коммерческих банков и определены на этой основе мероприятия по обеспечению надежности функционирования коммерческих банков.

Ключевые слова: тенденции, макроэкономическое развитие, векторы динамики, развитие банковского сектора, коммерческие банки, надежность функционирования.

Abstract

The results of the analysis of modern trends in macroeconomic development are presented. The issues of influence of modern trends in macroeconomic development on the vectors of the dynamics of development of the banking sector as a system as a whole and commercial banks as elements of this system are considered. The forecast estimates of the dynamics of the development of commercial banks are presented and, on this basis, measures to ensure the reliability of the functioning of commercial banks are determined.

Keywords: trends, macroeconomic development, vectors of dynamics, development of the banking sector, commercial banks, operational reliability.

Введение

Проблемы глобального мирового экономического кризиса, начавшегося в 2020-м году, хотя и смикшированные влиянием пандемии COVID-19, на самом деле обнажили глубокие проблемы как в реальном, так и в финансовом секторе экономики [9]. В этой связи представляет интерес исследование макроэкономических тенденций макроэкономического развития, определяющие векторы динамики развития банковского сектора как составляющей финансовой системы в целом, и векторы динамики развития коммерческих банков как элементов развития банковского сектора.

Цель исследования

Целью представленной работы является исследование современных тенденций макроэкономического развития с точки зрения их влияния на определение направлений развития банковского сектора как системы в целом и коммерческих банков как элементов этой системы (с учетом обеспечения надежности функционирования последних), в частности.

Методическая база исследований

Методическую базу представленных исследований составили работы, посвященные изучению тенденций макроэкономического развития, определяющих направления и динамики развития банковского сектора таких авторов, как Анойкина Л.А. [3], Борисова Е.Р. [5], Голайдо И.М., Сухорукова Н.В., Цвырко А.А. [6], Доронкин М., Лопатин Е. [7], Кожекина Л., Коршунов Р., Сараев А. [11], Лейбов В. [14], Лейзин И.Б., Неуструева А.С., Пак В.В. [15], Сенин А. [27], Таштамиров М.Р. [29] и др.

Методическую базу исследований также составили материалы Банка России [4,10], Ассоциации банков России [1], Национального рейтингового агентства (НРА) [21], РИА Рейтинг [36], Финам [33], Webesopomtu [16] и других структур.

Представленные исследования явились продолжением авторских наработок, получивших отражение в трудах [23, 24].

Основное содержание исследований

Отправной точкой представленного исследования явился анализ тенденций макроэкономического развития 2020 г., определявших в этот период векторы динамики развития банковского сектора как системы и коммерческих банков как элементов этой системы, результаты которого представлены на рис. 1.



Рис. 1. Результаты анализа тенденций макроэкономического развития 2020 г., определявших в этот период векторы динамики развития банковского сектора как системы и коммерческих банков как элементов этой системы [11]

Проведенные исследования ожидаемых в 2021 г. тенденций макроэкономического развития показали следующее.

Во-первых, мировой экономической кризис, начавшийся в I квартале 2020 г., и стремительно развивавшийся в связи с эпидемиологической ситуацией, обусловленной интенсивным распространением вирусной инфекции COVID-19, в условиях

повышенных и чрезвычайных мер обеспечения безопасности населения сопровождался мерами административной и финансовой поддержки национальных экономик [21]. При этом меры финансовой поддержки национальных экономик далеко не всегда сопровождались адекватным их обеспечением материальными активами. Иными словами, развивающийся глобальный мировой экономический кризис одновременно усиливал остроту кризиса в финансовом секторе экономике, обусловленную растущей массой не обеспеченных финансовых активов [31].

Указанное обстоятельство негативно сказалось на развитии банковского сектора экономики в целом.

Во-вторых, текущий глобальный экономический кризис, начавшийся в 2020-м году, и обусловленный закономерной сменой технологических укладов [8], принесет для национальной экономики несоизмеримо большие убытки, чем мировой экономический кризис финансовой природы 2008–2009 гг. [13] и кризис 2014–2015 гг., обусловленный введением Западом санкций против России (в первую очередь, экономических) [2].

В этих условиях и вся национальная экономика в целом и ее банковский сектор столкнулись с несоизмеримо более масштабными вызовами, чем при предыдущих кризисах.

В-третьих, осложнение текущего глобального мирового экономического кризиса пандемией COVID-19 привело к существенной трансформации процессов управления экономикой [18], включая фискальную и монетарную поддержку национальных экономик [22].

И, несмотря на то, что Россия не входит в число стран лидеров по объемам государственной поддержки национальной экономики в период борьбы коронавирусной инфекции ни в абсолютном выражении (рис. 1), ни в относительном, в % от ВВП (рис. 2), все равно возникает вопрос о поиске источников покрытия этих финансовых расходов, что также негативно сказалось на развитии банковского сектора.

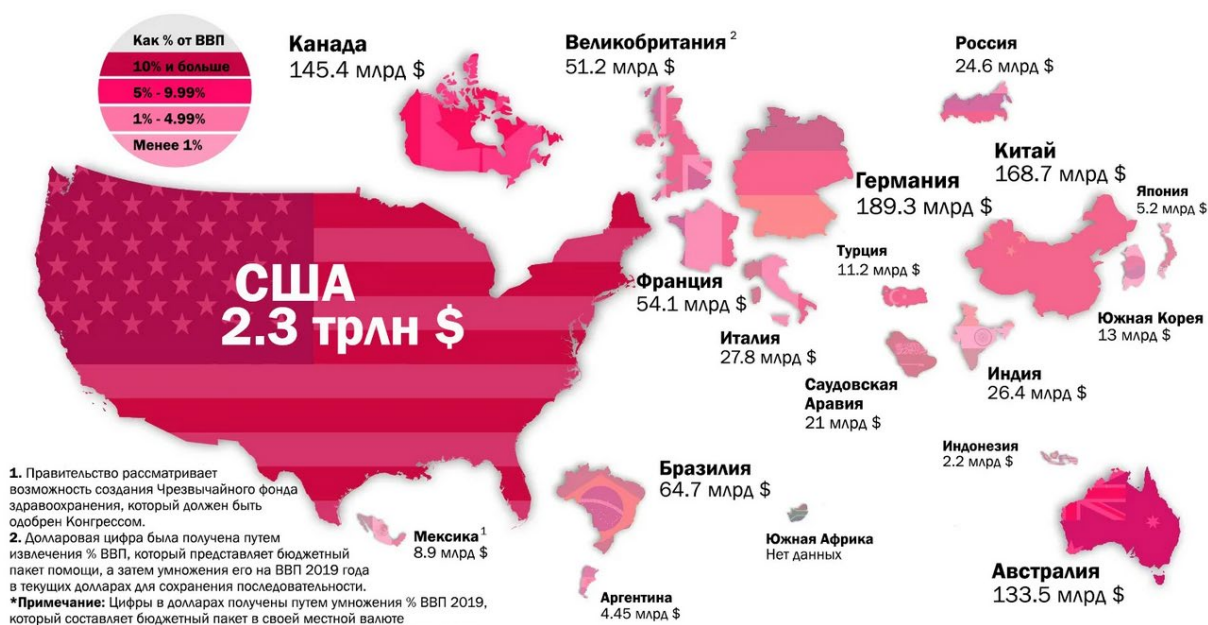


Рис. 1. Общая сумма комплексных мер в рамках экономических программ поддержки для борьбы с COVID-19 в странах G20 [17]

Страна	Госпомощь экономике в период борьбы с коронавирусом	Процент от ВВП
 США	\$2 трлн 658 млрд	12,4% от ВВП
 Германия	\$1 трлн 418 млрд	37% от ВВП
 Япония	\$990 млрд	20% ВВП
 Великобритания	\$439 млрд	16% от ВВП
 Италия	\$402 млрд	20% от ВВП
 Франция	\$376 млрд	14% от ВВП
 Россия	\$20 млрд	1,2% от ВВП

Рис. 2. Сравнительная характеристика государственной поддержки национальных экономик стран мира в абсолютном выражении (в \$ США) и относительном выражении (в % от ВВП) [25]

В-четвертых, следует отметить присущие текущему глобальному мировому экономическому кризису масштабные (рекордные за последние десятилетия) спады объемов предложения и спроса, уровня покупательной способности населения, а также роста безработицы.

Значимым фактором падения мировых производственных объемов производства явилось резкое падение спроса на энергоресурсы, проявившееся в падении цен на нефть с начала марта 2020-го года [30]. Во многом это было связано с тем, что, например, в мировой фабрике производства продукции – Китае – индекс закупок в промышленности в марте 2020 г. продемонстрировал минимум за последние 16 лет (с 2004 г.). Существенное снижение мобильности населения в период пандемии COVID-19 привело не только к разрушениям многих цепочек предложения товаров и услуг, но и к существенному сокращению спроса во многих сферах экономики. Как следствие, произошел рост безработицы. Так, в США в 2020 г. количество заявок на пособия по безработице достигло своего исторического максимума и составило 3 млн 283 тыс. чел. [21]. В России с начала пандемии коронавируса COVID-19 число зарегистрированных безработных выросло на 1,3 млн чел. и достигло почти 5 млн чел. или 6,4% против 4,7% в допандемийный период [26].

Указанная тенденция также сказалась на деятельности банковского сектора. Так, например, памятуя о кризисе ликвидности на рынке недвижимости США как первопричине мирового финансового кризиса 2008–2009 гг. [12], глава Центробанка России Э. Набиуллина призвала «своевременно свернуть» программу льготного ипотечного кредитования в стране [19], поскольку «наращивание задолженности в этом сегменте без соответствующего роста доходов может увеличить долговую нагрузку населения и, как следствие, снизить качество ипотечных портфелей» [20]. Как заявила по этому поводу первый зампред Центробанка России К. Юдаева: «мы, безусловно, сможем вводить дополнительные ограничения для банков в этом сегменте», если:

- «увидим пузырь на рынке ипотеки по любым причинам»;
- «увидим высокую закредитованность заемщиков»;
- увидим «повышенные риски на этом рынке» [20].

В-пятых, ключевое значение для функционирования банковского сектора в целом и коммерческих банков, в частности, имеет тенденция макроэкономического развития, связанная со значительным влиянием большого числа факторов неопределенности, недостаточная изученность которых как по отдельности, так и в совокупности, что существенно затрудняет прогнозирование процессов социально-экономического развития [28]. При этом главная проблема связана с оценкой масштабов «подводной части айсберга» накопившихся проблем, определяющих глубину и продолжительность экономического кризиса [31], включая группы факторов, обусловленные:

- системной сменой технологических укладов;
- прогнозируемым профилем восстановлением экономики при ее выходе из кризиса;
- динамикой мирового энергетического рынка и тенденциями его развития (начиная от восстановления нефтяного рынка, и заканчивая практически полной его заменой альтернативными источниками энергии);
- ожидаемым количеством и силой волн пандемии COVID-19 и ее производных;
- волатильностью мирового финансового рынка (включая тенденцию перехода на цифровые деньги);
- и т.д.

Совокупность указанных неопределенностей существенно осложняет стратегическое управление банковского сектора, а с учетом инерционности процессов регулирования деятельности банков, осуществляемых ЦБ, и стратегическое управление коммерческими банками.

В-шестых, обращает на себя внимание ожидаемая тенденция затяжного (гораздо более длительного, чем в других странах) восстановления российской экономики [32]. При этом быстрые темпы восстановления экономики, которые демонстрирует Китай, который первый пострадал от COVID-19, но первым с ним и справился, формирует позитивный сигнал развития экономики для передовых стран мира, не должен вводить в заблуждение отечественных специалистов.

Рассчитанная на базе оценок скорости восстановления основных отраслей российской экономики, выполненных Рейтинговым агентством «Национальные кредитные рейтинги» (НКР) [35], оценка сравнительной конкурентоспособности ведущих (формирующих более 55% ВВП) отраслей российской экономики с учетом их принадлежности к тем или иным технологическим укладам (табл. 1).

Таблица 1

Оценка сравнительной конкурентоспособности отраслей российской экономики с учетом их принадлежности к тем или иным технологическим укладам [32]

№	Принадлежность к группе отраслей, выделяемых НКР	Доля группы отраслей в структуре ВВП страны	Ожидаемые сроки восстановления к докризисному уровню 2019 г.	Отрасль экономики	Принадлежность к ядру технологического уклада (ТУ)	Нормированная оценка перспектив развития отрасли

1	Улитки	>5%	Более 5-ти лет	Машиностроение	4ТУ	0,12
2				Добыча угля	2 ТУ	0,04
3				Воздушные перевозки	-	-
4				Коммерческая недвижимость	-	-
5	Зубры	~22%	От 3-х до 5-ти лет	Добыча нефти и газа	4ТУ	0,24
6				Транспорт	-	-
7				Строительство жилья	-	-
8				Черная металлургия	3ТУ	0,16
9				Непродовольственная розничная торговля	-	-
10				Производство минеральных удобрений	4ТУ	0,24
11	Барсуки	~17%	От 2-х до 3-х лет	Электроэнергетика	4ТУ	0,36
12				Инфраструктурное строительство	-	-
13				Производство строительных материалов	-	-
14				Оптовая торговля	-	-
15				Производство кокса и нефтепродуктов	4ТУ	0,36
16	Лошади	>6%	Сохранены положительные темпы роста	Продовольственная розница	-	-
17				Добыча металлических руд	3ТУ	0,32
18				Цветная металлургия	3ТУ	0,32
19				Телекоммуникации	5ТУ	0,64
20	Леопарды	~5%	Продемонстрировали «взрывной» рост	Сельское хозяйство	-	-
21				Пищевая промышленность	-	-

2 2				Фармацевтическая промышленность	5ТУ	0,80
2 4				Производство резиновых и пластмассовых изделий	4ТУ	0,60

Как следует из табл. 1, большинство отраслей, формирующих национальную экономику, имеют относительно низкие перспективы развития, что затрудняет совершенствование их деятельности даже при поддержке банковского сектора.

Обсуждение результатов и выводы

Таким образом, проведенные исследования ожидаемых в 2021 г. тенденций макроэкономического развития, определяющие векторы динамики развития банковского сектора как системы и коммерческих банков как элементов этой системы, показали следующее.

Во-первых, в связи с эпидемиологической ситуацией, обусловленной интенсивным распространением вирусной инфекции COVID-19, меры финансовой поддержки национальных экономик далеко не всегда сопровождались адекватным их обеспечением материальными активами, усиливал остроту кризиса в финансовом секторе экономики, обусловленную растущей массой не обеспеченных финансовых активов, что негативно сказалось на развитии банковского сектора экономики в целом.

Во-вторых, текущий глобальный экономический кризис принесет для национальной экономики несоизмеримо большие убытки, чем мировой экономический кризис финансовой природы 2008–2009 гг. и кризис 2014–2015 гг., в связи с чем, и вся национальная экономика в целом и ее банковский сектор столкнулись с несоизмеримо более масштабными вызовами, чем при предыдущих кризисах.

В-третьих, осложнение текущего глобального мирового экономического кризиса пандемией COVID-19 привело к существенной трансформации процессов управления экономикой, включая фискальную и монетарную поддержку национальных экономик, обостряя вопрос о поиске источников покрытия этих финансовых расходов, что также негативно сказалось на развитии банковского сектора.

В-четвертых, следует отметить присущие текущему глобальному мировому экономическому кризису масштабные (рекордные за последние десятилетия) спады объемов предложения и спроса, уровня покупательной способности населения, а также роста безработицы. Указанная тенденция также сказалась на деятельности банковского сектора. Так, например, глава Центробанка России Э. Набиуллина призвала «своевременно свернуть» программу льготного ипотечного кредитования в стране, поскольку наращивание задолженности в этом сегменте без соответствующего роста доходов может увеличить долговую нагрузку населения и снизить качество ипотечных портфелей.

В-пятых, ключевое значение для функционирования банковского сектора в целом и коммерческих банков, в частности, имеет тенденция макроэкономического развития, связанная со значительным влиянием большого числа факторов неопределенности, недостаточная изученность которых как по отдельности, так и в совокупности, что существенно затрудняет прогнозирование процессов социально-экономического развития. Совокупность указанных неопределенностей существенно осложняет стратегическое управление банковского сектора, а с учетом инерционности процессов регулирования деятельности банков, осуществляемых ЦБ, и стратегическое управление коммерческими банками.

В-шестых, обращает на себя внимание ожидаемая тенденция затяжного (гораздо более длительного, чем в других странах) восстановления российской экономики. Согласно известным исследованиям, большинство отраслей, формирующих национальную экономику, имеют относительно низкие перспективы развития, что затрудняет совершенствование их деятельности даже при поддержке банковского сектора.

В сложившихся кризисных условиях коммерческие банки для обеспечения надежности своего функционирования стремятся не только к технологической трансформации бизнеса (см. рис. 1), но и к поиску новых продуктов. Но регулятор в интересах обеспечения надежности взаимодействия в звене «банк-клиент» настоятельно не рекомендует банкам предлагать сложные продукты населению [34].

Учитывая объективно сложившиеся кризисные условия в экономике, характеризующиеся для банковского сектора рассмотренными тенденциями макроэкономического развития, представляется целесообразным разработать алгоритм формирования рациональной модели обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности.

Литература

1. II Съезд Ассоциации банков России. Экономика и банки в условиях глобальной нестабильности. Аналитические материалы. https://asros.ru/upload/iblock/ff4/ekonomika_i_banki_v_usloviyakh_globalnoy_nestabilnosti.pdf
2. Анисимов Е.Г., Тебекин А.В. О фронтах гибридной войны в экономическом и геополитическом пространстве. // Журнал исследований по управлению. – 2020. – Т. 6. – № 5. – С. 60–74.
3. Анойкина, Л.А. Современные тенденции развития банковского сектора экономики России / Л. А. Анойкина, И. И. Матаева. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. – 2019. – № 47 (285). – С. 176–178.
4. Банк России. О развитии банковского сектора российской федерации в ноябре 2020 года. Информационно-аналитический материал. https://cbr.ru/Collection/Collection/File/31769/razv_bs_20_11.pdf
5. Борисова Е.Р. Российский банковский сектор: тенденции развития. // Вестник российского университета кооперации. – №2(36). – 2019. – С. 30–33.
6. Голайдо И.М., Сухорукова Н.В., Цвырко А.А. Современные тенденции развития банковского сектора России. // Вестник ОРЕЛГИЭТ. – № 1 (43). – 2018. – С. 142–151
7. Доронкин М., Лопатин Е. Пандемия не для всехбанковский сектор России в условиях COVID-19. // https://ratings.ru/files/research/banks/NCR_BanksOutlook_Oct2020.pdf
8. Егорова А.А., Тебекин А.В., Тебекин П.А. Стратегическое влияние шестого технологического уклада на научно-производственные, экономические, социальные и политические аспекты развития мирового и национального хозяйства. // Эпомен. – 2020. – № 49. – С. 85–100.
9. Егорова А.А., Тебекин А.В., Тебекин П.А. Выбор подхода к формированию стратегии, обеспечивающей выход из глобального социально-экономического кризиса 2020 года. // Теоретическая экономика. – 2020. – № 5 (65). – С. 44–67.
10. Информация Банка России от 5 ноября 2020 г. “Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на 2021 год и период 2022 и 2023 годов”. <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/74774623/>
11. Кожекина Л., Коршунов Р., Сараев А. Прогноз банковского сектора на 2020 год: Весеннее обострение. https://raexpert.ru/researches/banks/bank_sector_forecast2020/
12. Конотопов М.В., Тебекин А.В. Апрельские тезисы 2009 года (о мировом экономическом кризисе). // Инновации и инвестиции. – 2009. – № 1. – С. 2–8.

13. *Конотопов М.В., Тебекин А.В.* Мартовские тезисы 2010 года (о мировом экономическом кризисе с позиций циклов инновационного развития К. Жугляра). // *Инновации и инвестиции*. – 2010. – № 1. – С. 2–6.
14. *Лейбов В.* Российские банки: финансовые итоги 9 месяцев 2020 года. <https://zen.yandex.ru/media/id/5c34c677cffc6400aaed02c4/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-9-mesiacev-2020-goda-5f999a052676b175130b66d7>
15. *Лейзин И.Б., Неуструева А.С., Пак В.В.* Анализ структуры и динамики развития банковского сектора РФ // *Вестник Алтайской академии экономики и права*. – 2019. – № 10-2. – С. 74–79.
16. *Мировой банковский сектор: текущие тенденции и перспективы развития.* <https://www.webeconomy.ru/index.php?page=cat&cat=mcat&mcat=137&type=news&p=6&newsid=1640>
17. *Мировые финансы в условиях коронавируса.* <http://www.library.fa.ru/exhib.asp?id=557>
18. *Митропольская-Родионова Н.В., Петров В.С., Тебекин А.В., Хорева А.В.* Тренды трансформации менеджмента в посткоронавирусный период развития экономики. // *Транспортное дело России*. – 2020. – № 4. – С. 77–87.
19. *Набиуллина призвала «своевременно» свернуть программу льготной ипотеки. Какие риски влечет антикризисная инициатива.* <https://www.rbc.ru/finances/25/11/2020/5f842fec9a79477029a4c10d>
20. *Названы предпосылки для сворачивания льготной ипотеки в России.* <https://www.gosbalt.ru/business/2020/11/26/1875013.html>
21. *Национальное рейтинговое агентство. Макроэкономическая картина в России и мире за I квартал 2020 года.* https://roscongress.org/upload/medialibrary/605/Макрообzor_upd_ver.15042020_oformlen.pdf
22. *Обзор экономических мер, применяемых странами в условиях распространения Covid-19.* Росконгресс. https://roscongress.org/upload/medialibrary/c98/Obzor_eco_mer_final2.pdf
23. *Патладзе З.А.* Проблемы обеспечения надежности коммерческого банка в условиях макроэкономической нестабильности. // *Журнал экономических исследований*. – Т. 6. – № 4. – 2020. – С. 47–54.
24. *Патладзе З.А.* Управление надежностью функционирования коммерческого банка. // *Журнал экономических исследований*. – Т. 6. – № 5. – 2020. – С. 50–61.
25. *Почему на помощь гражданам борьбе с covid-19 Германия потратила в 70 раз больше чем в Россия?* <https://otvet.mail.ru/question/222463564>
26. *С начала пандемии число безработных в России достигло почти 5 млн человек.* <https://www.rbc.ru/economics/12/10/2020/5f842fec9a79477029a4c10d>
27. *Сенин А.* Актуальные тенденции и вызовы развития банковского сектора России. <https://www.hse.ru/mirror/pubs/share/314839904>
28. *Серяков Г.Н., Тебекин А.В.* Прогнозные оценки динамики ВВП с учетом циклических изменений экономической активности (на примере республики Беларусь). // *Транспортное дело России*. – 2019. – № 1. – С. 63–66.
29. *Таштамиров М.Р.* Тенденции развития банковской системы и ее устойчивости в условиях негативной экономической конъюнктуры. // *Интернет-журнал «Науковедение»*. – Т. 9. – No1(2017).
30. *Тебекин А.В.* Анализ вариантов внешнеэкономической стратегии России на мировом рынке нефти. // *Журнал экономических исследований*. – 2020. – Т. 6. – № 1. – С. 73–81.
31. *Тебекин А.В.* О глубине кризиса 2020-го года для мировой и национальной экономик и путях выхода из него. // *Журнал экономических исследований*. – 2020. – Т. 6. – № 2. – С. 52–71.

32. *Тебекин А.В.* Стратегический анализ отраслевой динамики российской экономики с позиций преодоления кризиса 2020. // Стратегии бизнеса. – 2020. – Т. 8. – № 11. – С. 295–300.
33. *Финам.* Банковский сектор - полёт нормальный. <https://www.finam.ru/analysis/forecasts/bankovskiiy-sektor-polyot-normalnyi-20200903-162612/>
34. ЦБ рекомендовал банкам не продавать сложные инвестпродукты населению. <https://www.rbc.ru/finances/16/12/2020/5fd9fa1d9a7947146e67eeb6>
35. Эксперты назвали «улиток» и «леопардов» российской экономики. <https://www.rbc.ru/economics/16/09/2020/5f5f2a4c9a7947bd348a65c7>
36. Эксперты РИА Рейтинг. Итоги работы банковского сектора в 2020 году. <https://riarating.ru/finance/20201230/630193896.html>