

**А. В. Русавская**

*Доктор экономических наук, профессор,  
[rusavskaya.alewtina@yandex.ru](mailto:rusavskaya.alewtina@yandex.ru)*

*Российская академия предпринимательства,  
Москва, Российская Федерация*

## **Стратегия развития банковской системы России в условиях спада экономики**

***Аннотация:** Спад экономики многих стран мира требует выработки новой стратегии развития всех ее сфер, в том числе банковской. Банковская система России может способствовать укреплению малого и среднего бизнеса, софинансированию вместе с государством национальных проектов, решению проблем социальной защиты населения России.*

***Ключевые слова:** банковская система, экономика, стратегия, пандемия, ВВП, доходы населения, частный бизнес, кредитование.*

**A. V. Rusavskaya**

*Dr. Sci. (Econ.), Prof.,  
[rusavskaya.alewtina@yandex.ru](mailto:rusavskaya.alewtina@yandex.ru)*

*Russian Academy of Entrepreneurship,  
Moscow, Russian Federation*

## **Strategy of development for a banking system of Russia in the conditions of recession of economy**

***Annotation:** Recession of economy of many countries of the world demands development of the new strategy of development for all her spheres, including bank. The banking system of Russia can promote strengthening of small and medium business, joint financing together with the state of national projects, to the solution of problems of social protection of the population of Russia.*

***Keywords:** banking system, economy, strategy, pandemic, GDP, income of the population, private business, crediting.*

В последнее время ситуацию в банковской сфере многих стран можно охарактеризовать как неоднозначную. С начала 2020 года стали проявляться кризисные явления банковских систем зарубежных стран, к которым можно отнести замедление роста ведущих экономик, про-

---

блемы в нефтяном секторе «сырьевых» стран, чему также способствовала вспышка коронавируса, затронувшая весь мир, что в итоге привело к обвалу мировой экономики и ее кризисо-масштабной рецессии.

Указанные экономические проблемы вряд ли возможно решить в текущем году и даже в ближайшие годы. Это касается и экономики России, где возникшие проблемы не представляется возможным решить только за счет роста ВВП или развития национальных проектов за счет бюджетных вложений и софинансирования частного бизнеса, но в первую очередь решение проблем возможно за счет роста реальных доходов населения нашей страны.

Рассмотрим более подробно сложившуюся ситуацию в экономике зарубежных стран и России, анализ которой необходим для формирования стратегии развития многих сфер экономики, в том числе и банковской.

По оценкам экспертов Всемирного банка мировая экономика в 2020 году снизится на 5,2%, а темпы падения ВВП России прогнозируются в размере 6%.<sup>1</sup> Такой глубокой мировой рецессии, какую мы наблюдаем в текущем году, не было со времен II мировой войны. По оценкам экспертов Всемирного банка в странах Европейского союза доходы на душу населения снизились на 3,6%, что требует от правительств государств, входящих в него, для смягчения указанных последствий принять широкие политические меры по социальной защите населения. Принятие жестких мер по борьбе с пандемией в странах Евросоюза привело к рецессии экономик этих стран: объем ВВП ЕС во втором квартале 2020 г. прогнозируется на уровне 16% снижения, а по итогам года — на 7,5%. Это намного ниже, чем спад экономики кризисного 2009 гл (4,3) и на сегодняшний день самый масштабный спад экономических показателей стран Евросоюза.<sup>2</sup>

Международное агентство Fitch Ratings ухудшило прогнозы по снижению ВВП многих стран (за исключением Китая), например, прогноз падения ВВП Индии — до 5%, Бразилии и Мексики — до 7% в 2020 году<sup>3</sup> и др. Для России некоторые эксперты не исключают несколько вариантов развития экономики. Например, эксперты BCG считают, что

---

<sup>1</sup> ppts: //vseмирnyjbank.org.

<sup>2</sup> ppts: //vseмирnyjbank.org.

<sup>3</sup> rbc.ru/economics/; https://www.forbes.ru.

худший вариант — это падение ВВП России до 15%, что связывают с проявлением второй волны пандемии, и, как следствие, появление огромного количества банкротов предприятий малого и среднего бизнеса, что, в свою очередь, спровоцирует падение спроса на товары длительного использования, покупку недвижимости, приобретение кредитов и т.д. Лучшим вариантом, по мнению экспертов BCG, является падение ВВП на 4–6% (это соответствует прогнозу специалистов Всемирного банка) и в этом случае главным индикатором падения экономики будет рост безработицы в таких отраслях, как торговля, общепит, туризм, а также падение цен на нефть, которое поровну «разделит» госкомпании и само государство (прогноз недополучение федеральным бюджетом России составит по этому фактору 3–5%)<sup>4</sup>.

Несмотря на то, что объем производства в нашей стране снизился в апреле 2020 года на 6,6% к году, почти половина компаний потеряли большую часть заказов, спрос на их продукцию упал на 45%, а недостаток оборотных средств вырос на 34%<sup>5</sup>, тем не менее стал восстанавливаться объем платежей и стабилизироваться корпоративный портфель в банковской системе, что свидетельствует о правильной стратегии в восстановлении экономики, обозначенной нашим правительством, и мерах по укреплению банковской сферы, выбранных Банком России.

Кроме того в последние годы происходило постепенное укрепление банковской системы России за счет сокращения числа мелких и неэффективных кредитных организаций путем отзыва лицензий или их санации: за последние пять лет число кредитных организаций сократилось почти вдвое, более 30 банков были санированы (таблица 1)<sup>6</sup>.

В банковской сфере в текущем году по причине снижения рентабельности как следствия замедления кредитования, рыночные риски за счет отрицательной переоценки ценных бумаг, увеличение стоимости привлеченных средств предприятиями и банками за счет снижения профицита свободной ликвидности в кредитной сфере — складывается мнение об умеренно-негативном прогнозе ее развития.

Тем не менее нам представляются целесообразными выбранные меры поддержки юридических и физических лиц Банком России в усло-

---

<sup>4</sup> <https://www.forbes.ru>.

<sup>5</sup> <https://cbr.ru>.

<sup>6</sup> <https://cbr.ru>.

Таблица 1

**Количество кредитных организаций России  
по состоянию на 01.01.2020 года**

Годы	Общее количество кредитных организаций	Количество отзыванных кредитных организаций
на 01.01.2013	1094	60
на 01.01.2014	950	84
на 01.01.2017	650	51
на 01.01.2018	542	57
на 01.01.2019	484	31
на 01.01.2020	442	25–30 (прогноз)

виях пандемии. Прежде всего, были приняты меры по реструктуризации кредитов МСП (Программа льготного рефинансирования кредитов для малого и среднего предпринимательства). Для предоставления льготных кредитов МСП Банк России заключил договоры с 10 ведущими российскими банками на выдачу ими зарплатных кредитов, предполагается общая сумма выдачи таких кредитов МСП составит около 20 млрд. рублей (объем поданных заявок для получения зарплатных кредитов в мае 2020 года уже составил около 11 млрд. рублей). На реструктуризацию уже выданных кредитов МСП российские банки получили около 60 тыс. заявок, из них практически 75% уже удовлетворены <sup>7</sup>.

По сравнению с кризисами 1995–1999 гг., 2009 и 2014 годов, текущий кризис в России по оценкам экономических показателей проходит совсем по другому сценарию, во многом «смягченному» своевременными и эффективными мерами Правительства России (табл. 2).

Таблица 2

**Некоторые экономические и финансовые показатели России <sup>8</sup>**

№	Показатели	Годы		
		1999	2018	2020 (на 10.07)
1	Номинальный ВВП на душу населения (долг)	1433	11 327	11 712
2	Средняя номинальная заработная плата в месяц	61	695	740

<sup>7</sup> <https://cbr.ru>.

<sup>8</sup> Составлено по материалам Минфина РФ / [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru).

Продолжение таблицы 2

№	Показатели	Годы		
		1999	2018	2020 (на 10.07)
3	Золотовалютные резервы РФ (млрд долл.)	12	467	547
4	Активы Банковской системы РФ (млрд долл.)	59	1354	1462
5	Капитализация рынка ценных бумаг (млрд долл.)	40	572	623
6	Государственный долг, % от ВВП	92	14	17

Как видим из представленных показателей, в текущем году многие из них даже улучшили свои значения, это прежде всего касается роста доходов на душу населения, золотовалютных резервов страны, объема банковских активов.

Несмотря на пандемию у правительства нашей страны и Банка России при всей разности их экономических и финансовых инструментов есть одна цель — сделать все возможное, принять все меры для роста экономики государства в целом и роста доходов каждого россиянина.

Стабильность банковской системы России, сложившаяся в последние годы, позволяет решить все проблемы, возникшие в текущем году, и выйти на текущий ритм российским банкам. Большая роль государства в развитии экономики позволяет говорить об использовании государственно-частного партнерства, без него невозможно вовлечение частного бизнеса при реализации национальных проектов, при решении задач экономического роста страны. В этом смысле, по мнению многих финансистов, только снижение процентов по предоставленным кредитам без обеспечения гарантий со стороны государства не даст быстрого роста инвестиций и не обеспечит стабильности банковской системе. Об этих и многих других проблемах говорилось на недавно состоявшемся Московском финансовом форуме 8 сентября 2020 года, в котором приняли участие министр финансов РФ А. Силуанов, председатель ЦБ РФ Э. Набиуллина, мэр Москвы С. Собянин и др., которые говорили об изменениях в финансовой политике в текущем году, к которым можно отнести повышение объемов заимствований и их льготное предоставление, значительное подключение использования средств ФНБ, переориентирование финансовых средств по многим

направлениям и отраслям экономики.<sup>9</sup> Изменения в финансовой политике коснутся не только текущего года, но и последующих двух лет — 2021—2022 и будут связаны с поддержкой доходной части бюджета с целью восполнить потери не только из-за пандемии, но и из-за резкого падения цен на нефть, а также из-за постоянно вводимых санкций со стороны США и Европы. Предполагаемые объемы мобилизации бюджетных доходов по программе Минфина России составят за три года (2021—2023) около 1,8 трлн. руб. Общие доходы бюджета на 2021 год планируются в объеме 18,76 трлн. руб., что меньше, чем в 2018—2019 годы, но значительно выше с привлечением дополнительных мобилизационных средств.<sup>10</sup>

Мобилизация дополнительных поступлений планируется за счет увеличения налоговых доходов, а именно роста акцизов на табачные товары, формирования прогрессивной шкалы подоходного налога, ведения налогообложения на депозиты и проценты по вкладам в банковской системе, что в совокупности составит в виде дополнительных поступлений 513,8 млрд. руб. — в 2021 г., 656 млрд. руб. — в 2022 г., 664 млрд. руб. — в 2023 г.

Кроме того, Минфин России планирует достаточно широкую мобилизацию средств за счет изменений налогообложения нефтегазового сектора, прежде всего применения режима налогообложения дополнительных доходов от добычи углеводородов; изменение предоставления ряда льгот нефтегазовому сектору; пересмотр ряда ставок платы за пользование природными ресурсами. Изменения коснутся и определения базовых нефтегазовых доходов, влияющих на предельные бюджетные расходы в следующем году, где будет учитываться прогноз базовых доходов от нефтегазового сектора без корректировки на снижение по соглашению ОПЕК+.

В современную стратегию Минфина России включено увеличение заимствований за счет размещения на аукционах ОФЗ, причем как с постоянным, так и с переменным купонным доходом, что свидетельствует о разнообразии предлагаемых облигаций и возможностях восстановления российского рубля. В сентябре 2020 г. отмечено максимальное размещение для аукциона в течение одного дня — 215,4 млрд.

<sup>9</sup> Мосфинфорум, 8.09.20. г // mff. minfin.ru.

<sup>10</sup> minfin.ru.

руб., что показывает постоянную заинтересованность локальных инвесторов России.<sup>11</sup>

В целом объем заимствований предполагается увеличить почти в 2,3 раза по сравнению с запланированной суммой в 2,3 трлн. рублей, что является достаточно сложной и амбициозной задачей при отсутствии заинтересованности со стороны иностранных инвесторов, опасящихся высокого валютного риска вложений в российские облигации и неопределенности мировой экономики, поэтому государство делает упор на российских инвесторов и прежде всего банки.

Развитие экономики России невозможно без улучшения инвестиционного климата. Государство пытается привлечь новых инвесторов через национальные инфраструктурные проекты и привлекательные ставки по кредитам. С этой целью государством планируется потратить в 2020–2021 гг. на развитие инфраструктуры около 2 трлн. руб., включая внебюджетные средства. Частные инвестиции могут включиться в этот механизм финансирования в условиях стабильного экономического климата, с одной стороны, и предоставления госгарантий и доступности заемных средств — с другой.

В текущем году на рынке ответственного финансирования России сложилась ситуация, при которой главными элементами таких бондов становятся не компании, а крупные отечественные банки. Примером может служить ПАО «Росбанк»<sup>12</sup>, планирующий разместить до конца 2020 года зеленые и социальные облигации на сумму порядка 3 млрд. рублей, связанные с проектами корпоративных клиентов и представителей МСБ Росбанка, отобранные банком по ряду важнейших критериев, используемых международной финансовой группой Societe Generale.<sup>13</sup> В текущем году на Московской бирже представлены пять выпусков зеленых облигаций на сумму более 5 млрд. рублей и два выпуска социальных облигаций таким же денежным объемом. Эти привлеченные средства были направлены компаниями в сферу строительства, использования солнечной энергии и энергосберегающих технологий многофункциональными центрами. Один из выпусков, размещенных облигаций на сумму

---

<sup>11</sup> АКРА.

<sup>12</sup> По версии журнала Forbes Росбанк входит в ТОП-№ самых надежных российских банков. «Эксперт РА» и АКРА относят этот банк к наивысшим кредитным рейтингам.

<sup>13</sup> [rosbank.ru](https://rosbank.ru).

250 млн. руб. был использован Росбанком на финансирование проектов, связанных с энергоэффективностью компаний в основном в металлургической отрасли, сельском хозяйстве. Над реализацией проектов по выпуску зеленых облигаций и других инструментов ответственного финансирования работают также такие банки, как ВТБ и Газпромбанк (последний прокредитовал около 60% объектов строительства, связанных с возобновляемой энергией)<sup>14</sup>. Конечно, такие проекты инвесторы будут оценивать с точки зрения риска, поэтому более будут предпочтительны проекты с государственным софинансированием.

Кроме того, важным стало в 2019 г. «улучшение условий кредитования корпоративных заемщиков через снижение коэффициентов риска по некоторым видам кредитов. Снижение коэффициентов риска по кредитам позволит банкам снизить объемы капиталов, необходимые для выдачи заемных средств клиентам».<sup>15</sup>

Все принятые меры в банковской и финансовой сферах нашей страны позволят как можно безболезнее пройти кризисные ситуации, связанные с пандемией, введением санкций, последствий нестабильной обстановки в мире.

#### Список литературы

1. Гладкова В.Е., Репкина О.Б. Инновации в системе финансового менеджмента. Сервис plus. 2017. Т. 11. № 2. С. 37–47.
2. Репкина О.Б. Предпринимательская деятельность в условиях риска. Путеводитель предпринимателя. 2011. № 10. С. 238–243.
3. Русавская А.В. Проблемы кредитования в современной России. Путеводитель предпринимателя. 2019. № 44. С. 168.
4. Официальный сайт министерства финансов РФ // [minfin.ru](http://minfin.ru).
5. [banki.ru](http://banki.ru).
6. [rosbank.ru](http://rosbank.ru).
7. Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» // [www.raexpert.ru/](http://www.raexpert.ru/).
8. Рейтинговое агентство АКРВ // [acraratigs.ru](http://acraratigs.ru).
9. Официальный сайт банка России // [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).
10. [gazprombank.ru](http://gazprombank.ru).

---

<sup>14</sup> [gazprombank.ru](http://gazprombank.ru).

<sup>15</sup> Русавская А.В. Проблемы кредитования в современной России. Путеводитель предпринимателя. 2019. № 44. С. 168.

### References

1. Gladkova V.E., Repkina O.B. Innovatsii v sisteme finansovogo menedgmenta. Servis plus. 2017. T. 11. № 2. S. 37–47.
2. Repkina O.B. Predprinimatel'skaya deyatel'nost' v usloviyah riska. Putevoditel' predprinimatelya. 2011. № 10. S. 238–243.
3. Rusavskaya A.V. Problemy kreditovaniya v sovremennoi Rossii. Putevoditel' predprinimatelya. 2019. № 44. S. 168.
4. Ofitsial'nyi sait ministerstva finansov RF // minfin.ru.
5. banki.ru
6. rosbank.ru.
7. Kreditnoe reitingovoe agentstvo «Ekspert RA» // www.raexpert.ru/.
8. Reitingovoe agentstvo AKRV // acratigs.ru.
9. Ofitsial'nyi sait banka Rossii // wwwcbr.ru.
10. gazprombank.ru.