

Л. А. Ахметов

*Доктор экономических наук, профессор,
lerik.ahmetov@yandex.ru*

*Российская академия предпринимательства,
Москва, Российская Федерация*

Д. А. Журавлев

*Кандидат экономических наук,
dimas20061@rambler.ru*

*Российская академия предпринимательства,
Москва, Российская Федерация*

Э. И. Ахметова

*Бизнес-ассистент,
evelina_luna@mail.ru*

*ООО «Роял Инвест»,
Москва, Российская Федерация*

Вопросы совершенствования кредитования деятельности предпринимателей и предпринимательских структур

***Аннотация.** В статье рассматриваются вопросы и проблемы обеспечения предпринимателей и предпринимательских структур доступными и приемлемыми финансовыми (кредитными) средствами за счет снижения процентных (кредитных) ставок банками. Для достижения этой цели рассмотрены некоторые проблемы оптимизации банковской системы страны в результате снижения количества коммерческих банков в стране, рационального их размещения по регионам страны, особенности отзыва лицензий у банков-нарушителей, проблемы санации банков, снижения уровня инфляции и ключевой ставки ЦБ РФ.*

***Ключевые слова:** предприниматель, предпринимательская структура, процент, кредит, ставка, ключевая, банковская система, коммерческий банк, инфляция, лицензия, санация, таргетирование, факторы, экономика, развитие, нарушители, стратегия, реализация, развитие, малое и среднее предпринимательство.*

L. A. Akhmetov

Dr. Sci.(Econ.), Prof,

Lerik.ahmetov@yandex.ru

*Russian Academy of Entrepreneurship,
Moscow, Russian Federation*

D. A. Zuravlev

*Cand. Sci.(Econ.),
dimas20061@rambler.ru*

*Russian Akademy of Entrepreneurship,
Moscow, Russian Federation*

E. I. Akhmetova

*Business assistant,
evelina_luna@mail.ru*

*Royal Invest,
Moscow, Russian Federation*

Questions of improvement of financing of activity of businessmen and enterprise structures

***Annotation.** In the article questions and problems of providing entrepreneurs and enterprise structures by available and acceptable financial (credit) means due to decrease in interest (credit) rates by banks are considered. For achievement of this purpose some problems of optimization of a banking system of the country as a result of decrease in number of commercial banks in the country, their rational placement on regions of the country, feature of revocations of licenses of banks violators, problems of sanitation of banks, decrease in the rate of inflation and a key interest rate of the Central Bank of the Russian Federation are considered.*

***Keywords:** entrepreneurs, enterprise structure, percent, credit, rate, key, banking system, commercial bank, inflation, license, sanitation, targeting, factors, economy, development, violators, strategy, realization, development, small and average business.*

Главной задачей экономической политики нашей страны является обеспечение роста и развития реальной экономики уже в текущем 2018 году и в последующие годы в противовес снижению имевшему место в предшествующие годы в результате кризиса 2014 года. Среди основных причин, обусловивших такой негативный процесс наряду с геополитическими факторами (санкции, введенные в отношении нашей страны, значительное снижение курса рубля и цен на нефть и т. д.), имели место и существенные внутриэкономические факторы, среди которых в первую очередь необходимо отметить весьма низкие темпы развития предпринимательства и роста количества предпринимательских структур. Без преувеличения можно утверждать, что рост и развитие экономики каждой страны во многом определяется той долей, которую занимает в ВВП страны малое и среднее предпринимательство: эта доля в ВВП каждой развитой страны составляет, например, в США, Японии и Евросоюзе

свыше 50%. В США малые предприятия обеспечивают 30% экспорта и создают около 25% патентов и т.д. Таким образом, можно утверждать, что в развитых странах малое и среднее предпринимательство и предпринимательские структуры на деле являются надежной и прочной опорой и локомотивом для роста и развития экономики. В России же в течение продолжительного времени (в течение, по крайней мере, последних пятнадцати лет) вклад малого и среднего предпринимательства в ВВП страны находится в пределах 20%, составляет не более 5% экспорта, в создании патентов вклад весьма незначителен и т. д. В соответствии со «Стратегией развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года» [1] Правительством страны поставлена и должна быть реализована амбициозная задача удвоения к 2030 году доли малого и среднего бизнеса в ВВП страны, т. е. приблизиться в какой-то степени к показателям развитых стран. Среди факторов, которые необходимо привести в действие для реализации этих целей, необходимо отметить некоторые следующие:

- необходимость совершенствования законодательных и нормативно-правовых актов и документов по обеспечению устойчивого и надежного развития предпринимательства и роста количества предпринимательских структур в стране и, что не менее важно и актуально, обеспечение и неперемнная практическая реализация (практическое полноценное исполнение) этих актов и документов;
- обеспечение свободы в деятельности и повышение доверия к предпринимателям со стороны государственных и правоохранительных органов, создание благоприятного делового климата в экономике страны, последовательное снятие искусственных преград и препятствий развитию частного предпринимательства в стране, практическому значительному снижению и упорядочению бесконечных, необоснованных проверок работы предпринимателей и предпринимательских структур, приостановке их деятельности на необоснованные долговременные временные сроки, неукоснительное обеспечение прав и сохранности собственности предпринимателей;
- совершенствование налоговой системы, применяемой к деятельности предпринимателей и предпринимательских структур, с конечной целью – обеспечение их поступательного развития и роста, со снижением и оптимизацией величины налоговой нагрузки, а не с повышением по различным надуманным и нереальным к исполнению причинам и поводам;

- направление достаточных по объемам и величинам федеральных и региональных бюджетных финансовых средств для формирования, укрепления и успешного функционирования инфраструктуры предпринимательских структур и инвестиций в человеческий капитал, увеличение затрат на НИОКР, выполняемых предпринимательскими структурами и т. д.

Об актуальности анализируемых проблем и вопросов свидетельствуют те обстоятельства, что по оценкам экспертов спрос на кредиты для малого и среднего бизнеса (МСБ) обеспечивается банками (финансовыми структурами) на уровне 60–65%, остальные 35–40% оцениваются кредитными структурами (банковскими и финансовыми структурами) как предпринимательские структуры (МСБ) с «низкой финансовой устойчивостью» [19]. С декабря 2014 года средняя процентная ставка по рынку кредитования малого и среднего бизнеса снизилась с 19.9% до 14.2% годовых, чему в немалой степени способствовало последовательное снижение величины ключевой ставки регулятора (ЦБ РФ). В первом квартале 2018 года кредиты для МСБ выдавались по процентным ставкам в диапазоне от 11 до 18% годовых в зависимости от объемов и требований обеспечения кредитования, предъявляемых конкретными банками.

В настоящее время в стране действуют следующие программы поддержки малого и среднего бизнеса:

- Национальная гарантийная система (НГС), оказывающая помощь в получении гарантий на банковские кредиты [22];
- программа «Шесть с половиной», позволяющая получать для малого и среднего бизнеса кредиты в сумме от 10 млн. рублей из приоритетных отраслей с процентной ставкой 10.6% годовых для малого и 9.6% для среднего бизнеса [23];
- спецпрограмма Минсельхоза для АПК [24].

В результате всего вышеприведенного, по данным ЦБ РФ, в 2017 году объем кредитов для МСБ возрос на 15.4% и достиг уровня 6.1 трлн. рублей, хотя в предшествующие три года подряд объемы выдачи кредитов снижались. Самой неприятной тенденцией в анализируемой проблеме является то, что не снижаются объемы просрочки по погашению кредитов, которая по МСБ составляет порядка 14%, в результате чего требования банков к кредитуемым структурам МСБ не только не либерализуются, но, наоборот, все время ужесточаются. Крайне актуально эффективное и качественное практическое использование вышеприведенных программ и других резервов по обеспечению развития предпринимательства (МСБ) в стране с обеспечением устойчивой и надежной работы предпринимателей и предпринимательских структур для

повышения доверия к ним со стороны банковских, государственных и региональных структур, для последовательного снижения процентных ставок предоставляемых кредитов и своевременного погашения кредитов в полном объеме.

Среди других не менее значимых факторов по обеспечению развития и совершенствования предпринимательской деятельности и возрастания количества предпринимательских структур, достижению запланированной их доли в ВВП страны имеет большой практический смысл остановиться более подробно на необходимости предоставления финансовыми и банковскими структурами доступных и приемлемых кредитных (финансовых) средств (займов, кредитов) для обеспечения и развития эффективной деятельности предпринимателей и предпринимательских структур. Положительное решение этой важнейшей проблемы может быть обеспечено только при надежной и устойчивой работе банковской системы страны (прежде всего, коммерческих банков), снижении (таргетировании) уровня инфляции и нормализации величины ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ). Прежде всего, речь идет о чистке (зачистке) банковской системы страны за счет оптимизации количества банков, их рационального размещения (дислокации) в регионах страны, бескомпромиссной борьбы с банками-нарушителями и нечистоплотными (недобросовестными) владельцами и руководящим менеджментом банков. Одними из главных инструментов, эффективно используемых ЦБ РФ (регулятором) для положительного решения рассматриваемой проблемы, является своевременный и обоснованный отзыв лицензий у банков-нарушителей и санация (финансовое оздоровление банков). Работа по отзыву лицензий у банков-нарушителей регулятором была особо усилена в последние годы, в результате чего, если количество банков по стране по состоянию на 01.01.2008 года было равно 1136 банкам, то по состоянию на 01.01.2017 года снизилось до 623 банков, т. е. почти в два раза (1.83). При этом только в последние четыре года (2014–2017 гг.) были отозваны лицензии у 324 банков. Такая работа ЦБ РФ продолжается и в 2018 году: за январь – март месяцы уже отозваны лицензии у 13 банков-нарушителей и у дагестанской расчетной небанковской кредитной организации (РНКО) «Умут» (533-е место в банковской системе РФ).

В [2–3] приведены основные нарушения законодательных и нормативно-правовых актов, документов, положений и правил, допускаемых коммерческими банками-нарушителями, приводящие к отзыву у них лицензий и их санации.

Следует также дополнить перечень этих нарушений также и некоторыми следующими:

- создание в работе банков-нарушителей условий для отмывания криминальных финансовых средств и личного обогащения нечистоплотных банкиров и владельцев коммерческих банков с последующим выводом преступно нажитых финансовых средств в зарубежные финансово-кредитные структуры, приобретением дорогостоящих предметов роскоши и объектов недвижимости и поспешным бегством за рубеж самих владельцев банков и банковских руководителей и менеджеров, причастных к хищениями махинациям;
- допущение нарушений требований «антиотмывочного» законодательства;
- размножение и увеличение доли токсичных активов и невозвратных (плохих) долгов;
- значительные искажения финансовых отчетов коммерческими банками – нарушителями, выражающиеся в значительном завышении пассивов и активов, собственных капиталов (доля плохих активов составляет 30–40% в банковской системе);
- попытки ряда владельцев и руководителей коммерческих банков заняться незаконной лоббистской деятельностью, а в некоторых случаях политиканством;
- затруднения (невозможность) в размещении средств в доходные активы, перспективы утраты доступа к основному бизнесу, зависимость коммерческих банков от одного источника дохода, узкой группы клиентов, экономической конъюнктуры отдельного региона или отрасли, введение запрета на выдачу банковских гарантий по госконтрактам банками за счет введения требований по кредитному рейтингу [4];
- фальсификация обязательств перед вкладчиками с целью неправомерного получения ими страхового возмещения за счет обязательств Фонда страхования вкладов;
- не обеспечение соблюдения требований формирования страховых резервов, порядка и условий инвестирования собственных средств и средств страховых резервов;
- недопустимый рост объема сомнительных транзитных операций и операций с иностранной валютой;
- крупные фиктивные сделки с ценными бумагами, направленные на масштабный вывод активов;
- игнорирование руководителями и собственниками банков-нарушителей неоднократно примененных ЦБ РФ мер надзорного реагирования, в том числе ограничений и запретов на привлечение вкладов

- населения и не принятие реальных и практических действенных мер по нормализации деятельности банков-нарушителей (кредитных организаций);
- использование банками-нарушителями высокорискованных бизнес-моделей, связанных с кредитованием физических лиц;
 - ориентация некоторых коммерческих банков на обслуживание интересов их собственников и т. д.

Значительную роль в чистке банковской системы страны, повышении устойчивости и надежности работы банков в стране наряду с оптимизацией количества банков, их рационального территориального размещения (дислокации) в регионах страны, своевременными отзывами Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ) лицензий у банков нарушителей законодательных и нормативно-правовых актов и документов, регламентирующих деятельность банков и банковской системы страны, имеет своевременное и качественное проведение санации банков, в первую очередь коммерческих (частных) банков. Только за последние годы были подвергнуты санации более трех десятков банков, в том числе в 2017 году ряд крупных банков страны – банк «Открытие», «Бинбанк», «Промсвязьбанк».

Для обеспечения успешной и эффективной санации банков важное значение имеет используемый механизм их санации. С 2008 года до середины 2017 года санация банков осуществлялась через кредитный механизм Агентства по страхованию вкладов (АСВ) путем выдачи по тендеру банку санатору (инвестору) займа на десять лет под 0.5% годовых. По подсчетам рейтингового Агентства «Fitch» [5] десять проектов из тридцати последних санаций, осуществленных по вышеприведенному механизму, закончились крайне неудовлетворительно – санаторы сами обанкротились или были санированы (банк «Открытие», «Бинбанк», Татфондбанк», «Промбизнесбанк» и др., которые оздоравливали проблемные банки по тендерам, объявленным АСВ). В то же самое время на санацию банков с 2014 года было потрачено 1.14 трлн. рублей и на выплаты вкладчикам банков, лишенных лицензий, – 1.6 трлн. рублей. Также Агентство «Fitch» подчеркивает, что только с 2013 по 2015 гг. государством было потрачено на поддержку и чистку банковского сектора около 3.3 трлн. рублей, без учета поддержки ликвидности. Расчеты, выполненные аналитиками свидетельствуют о том, что прямые потери государства от банкротства банков были бы на 500 млрд. рублей меньше, чем в итоге было потрачено на санацию. Также наблюдалась неприятная тенденция накопления проблемных долгов, которые в принципе либо не обслуживаются, либо платежи поступают с

задержками и не полностью, при этом характерным является то, что это касается как займов бизнесу, так и потребительскому кредитованию. Агентств «Fitch» также констатирует, что 20 оздоравливаемых банков не показали достаточного размера прибыли для своевременного восстановления капитала, т. е. тем самым не были достигнуты конечные цели санации по оздоровлению санируемых банков и прежний механизм фактически не сработал успешно из-за больших затрат и сроков оздоровления и таким образом оказался не эффективным.

Таким образом, в результате практического использования прежнего механизма санации через АСВ сложилась ситуация, когда банки-санаторы приобретали (получали) токсичные активы санируемых банков, их акции по нереальным (завышенным) стоимостям, обязательства по взысканию выданных достаточно крупных кредитных (финансовых) средств санируемым банком компаниям, фирмам, предпринимателям и предпринимательским структурам, аффилированным с владельцами и руководящим менеджментом санируемого банка, возмещением застрахованных в установленном законодательством порядке депозитных денежных средств частных вкладчиков.

Для исправления складывающегося неблагоприятного положения со второй половины 2017 года ЦБ РФ использует новый механизм санации банков, предусматривающий рекапитализацию санируемых банков с использованием финансовых средств Фонда консолидации банковского сектора (ФКБС) ЦБ РФ, созданного в соответствии с принятым в этом году законом. В соответствии с этой новацией ЦБ РФ через ФКБС входит в капитал санируемого банка в качестве основного инвестора с оказанием финансовой поддержки для обеспечения финансовой устойчивости санируемого банка. ЦБ РФ определил санацию нового типа банков с использованием средств ФКБС «мерами, направленными на повышение финансовой устойчивости банков». Уже во второй половине 2017 года были подвергнуты санации три крупных коммерческих банка в стране: банк «Открытие» с 29 августа 2017 года (восьмое место в стране по размерам активов), «Бинбанка» с 21 сентября 2017 года (12) и «Промсвязьбанк» с 15 декабря 2017 года (10). Вполне понятно и закономерно, что санирование банков, в первую очередь крупных коммерческих банков, с использованием нового механизма санации неизбежно приведет к возрастанию огосударствления всей банковской системы страны. Так, например, в 2017 году только на санацию банка «Открытие» было влито около одного трлн. рублей и в общем на зачистку банковской системы в последние годы было направлено более 7 трлн. рублей. По подсчетам экспертов [6], если по состоянию на 1 июля 2017 года в активах банков

ТОП-50 доля банков связанных с государством и госкомпаниями составляла около 70%, то с учетом санации банка «Открытие» возросла до 74%, а с учетом санации банка «Открытие» и «Бинбанка» до 77%. Аналогичная ситуация в целом наблюдается и во всей банковской системе страны: так, если доля государственного банковского сектора в начале 2017 года была на уровне 59.2%, то с переходом трех вышеупомянутых крупных коммерческих банков в процесс санации под контролем ФКБС, этот показатель возрос до 66.2%.

По состоянию на февраль 2018 года в ТОП-5 российских банков не было частных банков, в ТОП-10 были только три частных банка, включая одну «дочку» иностранного банка [7], а доля государства в банковском секторе России достигла 70%. Здесь, необходимо отметить то немаловажное обстоятельство, что преимуществом банков с государственной долей активов является традиционно сложившееся и постоянно поддерживаемое доверие клиентов и вкладчиков, самого государства, госкорпораций и госкомпаний к ним, на практике выражающееся в том, что финансовые средства и активы они доверяют и хранят в этих банках, о чем убедительно свидетельствует опыт работы, например, Сбербанка и ВТБ.

Процесс завершения санации и нормализации деятельности вышеупомянутых крупных банков страны может занять два-три года и после этого они могут быть реализованы частным финансовым структурам, имеющим наибольшее доверие у населения, ЦБ, крупных компаний, предпринимателей и предпринимательских структурах. Необходимо отметить, что ряд специалистов, научных работников (ученых) и руководителей в банковском секторе страны подвергают достаточно серьезной критике и проявляют недоброжелательность по отношению принятой и реализуемой политики ЦБ РФ по очистке банковской системы страны за счет усиленных отзывов лицензий в последние три-четыре года у банков-нарушителей и принятого и реализуемого с 2017 года нового механизма санации проблемных коммерческих банков и тенденции по их временному огосударствлению. Свои претензии и критику они обосновывают теми обстоятельствами, что сокращение количества и оптимизация территориального размещения коммерческих банков и принятый и реализуемый новый механизм санации банков приводит к неизбежному снижению конкурентной среды в банковской системе страны, способствует ухудшению работы коммерческих банков, создает искусственные преимущества для работы банков с государственным участием, изысканию, разработке и практическому внедрению новых более совершенных банковских продуктов и оказанию услуг. Особенно усердствует и преуспевает в этом руководство Ассоциации банков России (АБР), Президент кото-

рой заявил: «Проблема в том, что у нас нет культуры и законодательства публичного лоббирования, нет этических судов, нет четких норм и механизмов общественного отторжения, которое будет удерживать игроков от грязных методов выдавливания конкурентов. У нас доминирует вертикаль власти, и тот, кто к ней ближе, тот и считает себя правым» [8]. Однако, практические результаты, полученные из-за отзывов лицензий у коммерческих банков-нарушителей, и потенциальные преимущества от санации крупных коммерческих банков с использованием нового механизма санации через ФКБС во многом убедительно свидетельствуют о преимуществах, получаемых честными коммерческими банками в конкуренции в сравнении с действиями банков-нарушителей, приводящими к безвозвратным потерям и хищениям значительных финансовых средств, исчисляемым миллиардами, а иногда и триллионами рублей, искажениям отчетности о результатах деятельности коммерческих банков-нарушителей и т. д. Если сохранение конкурентной среды в банковской системе страны заключается в поддержке этих и других незаконных действий банков-нарушителей, то это весьма спорное суждение по формированию и поддержке конкурентной среды в банковской системе страны. Недоброжелатели и противники санации некоторых наиболее крупных коммерческих банков страны через ФКБС выражают опасения в том, что практическое использование этого механизма приведет к огосударствлению укрупненных банков, что любой внешний непрогнозируемый шок, который ранее приводил к неприятному банкротству нескольких десятков мелких коммерческих банков, в новых условиях санации банков через ФКБС может привести к банкротству санированных (фактически огосударственных) укрупненных банков и как результат — к обрушению всей банковской системы страны, так как будет недостаточно никаких бюджетных средств для их спасения. На эти опасения глава ЦБ РФ дает следующий ответ: «Нет никакой политики огосударствления банков, есть временное вхождение государства в капитал санируемых банков, временное, и мы будем это обеспечивать. Мы проговариваем с новым планируемым менеджментом, что система материального стимулирования, в том числе, будет мотивировать менеджмент работать быстрее на вывод банков на рынок. Понятно, рынок поверит этому, только когда увидит, что эти банки выводятся на рынок» [9]. Следует согласиться и поддержать это заявление и мнение главы ЦБ РФ, свидетельством чего является успешная денежно-кредитная политика проводимая и реализуемая в последние годы. В пользу необходимости санирования банков по новому механизму (новой схеме санирования) также свидетельствует принятое ЦБ РФ 15 марта 2018 года решение по санации «Рост-банка» и банка

«Траст» с прямым участием ЦБ РФ в качестве инвестора с использованием финансовых средств ФКБС с введением в них временной администрации в лице контролируемого ЦБ фонда. При этом необходимо отметить, что первоначальная санация этих банков через АСВ была начата еще в 2014 году, т. е. осуществлялась по старой схеме. Принятое решение по санации «Рост-банка» и банка «Траст» по новой схеме через ФКБС позволит погасить их обязательства перед материнскими банками («Бинбанком» и банком «Открытие»), обеспечить бесперебойную работу санируемых банков по обслуживанию клиентов и выполнению в полном объеме обязательств с практическим использованием финансовых средств ФКБС. 2 февраля 2018 года глава ЦБ РФ Эльвира Набиуллина объявила, что «Бинбанк» и ФК «Открытие» будут объединены. Под контроль объединенного кредитного учреждения также перейдут санируемый «Открытием» банк «Траст», страховая группа «Росгосстрах», «Открытие Брокер» и другие активы. Кроме того, «Промсвязьбанк» станет опорным банком для исполнения гособоронзаказа и госконтрактов [10]. Таким образом, фактически на деле усиливается огосударствление банковской системы страны.

Как было отмечено выше, во многом повышение эффективности деятельности предпринимателей и развития предпринимательской деятельности и предпринимательских структур зависит от доступности приемлемых кредитных ресурсов (финансовых средств) предоставляемых финансовыми организациями, преимущественно банковскими структурами, получении потребных займов (кредитов) по приемлемым и доступным ставкам (процентам) кредитов. Как отмечено в [11], высокие ставки кредитов в России способствовали тому, что из экономики страны было искусственно изъято свыше 600 млрд. рублей, а наша страна по доступности займов (кредитов) за последние два года скатилась с 57-го на 110-е место из 137 государств. Все это происходит на фоне снижения в течение последних двух лет номинальных ставок по кредитам и сохраняющихся крайне высокими уровнями реальных ставок (номинальная ставка, скорректированная с учетом инфляции). Как отмечено в [11], по официальным данным в 2017 году средняя ставка по кредитам, например, для населения сроком свыше года составляет 13.38%, однако, по факту в некоторых регионах страны она выше в 2–2.5 раза, что привело к переплате по кредитам юридических и физических лиц соответственно в 400 и 210 млрд. рублей. Общеизвестно, что величина предлагаемой коммерческим банком ставки кредита во многом формируется и зависит от величины ключевой ставки, установленной ЦБ РФ (регулятором) и от устойчивости и надежности функционирования бан-

ковской системы страны в целом и конкретного коммерческого банка-кредитора, финансирующего предпринимателей и предпринимательские структуры. Ключевая ставка была введена ЦБ РФ в сентябре 2013 года и является процентной ставкой, по которой ЦБ РФ предоставляет кредиты коммерческим банкам в долг и одновременно та ставка, по которой ЦБ РФ может принимать от банков на депозиты денежные средства. Установленная в сентябре 2013 года величина кредитной ставки была равна 5.5% и она в последующем играла и играет решающую роль при установлении процентных ставок по банковским кредитам для клиентов, в том числе и для предпринимателей и предпринимательских структур и оказывает существенное влияние на уровень инфляции и стоимость фондирования банков. В результате финансового кризиса и резкого падения курса рубля 16 декабря 2014 года ЦБ РФ величина ключевой ставки была резко повышена с 10.50% до 17% и ее трансформация происходила по нижеследующим временным периодам.

Величина ключевой ставки ЦБ РФ (%)

С 16 декабря 2014 г. по 01 февраля 2015 г.	— 17.00.
С 02 февраля 2015 г. по 15 марта 2015 г.	— 15.00.
С 16 марта 2015 г. по 04 мая 2015 г.	— 14.00.
С 05 мая 2015 г. по 15 июня 2015 г.	— 12.50.
С 16 июня 2015 г. по 02 августа 2015 г.	— 11.50.
С 03 августа 2015 г. по 13 июня 2016 г.	— 11.00.
С 14 июня 2016 г. по 18 сентября 2016 г.	— 10.50.
С 19 сентября 2016 г. по 26 марта 2017 г.	— 10.00.
С 27 марта 2017 г. по 01 мая 2017 г.	— 9.75.
С 02 мая 2017 г. по 18 июня 2017 г.	— 9.25.
С 19 июня 2017 г. по 17 сентября 2017 г.	— 9.00.
С 18 сентября 2017 г. по 29 октября 2017 г.	— 8.50.
С 30 октября 2017 г. по 17 декабря 2017 г.	— 8.25.
С 18 декабря 2017 г. по 11 февраля 2018 г.	— 7.75.
С 12 февраля 2018 г. по 25 марта 2018 г.	— 7.50.
С 26 марта 2018 года по настоящее время	— 7.25.

Из приведенной информации видно, что особенно часто величина ключевой ставки корректировалась (снижалась) в 2017 году и последнее снижение величины ключевой ставки ЦБ РФ до 7.25% было осуществлено на заседании Совета директоров ЦБ РФ 23 марта 2018 года [20]. При достигнутом уровне инфляции в 2017 году — 2.5%, величина ключевой ставки не должна была бы превышать 4.5–5%, хотя зарубежные и некоторые отечественные теоретики и специалисты — финансис-

ты и экономисты — обосновывают и считают, что величина ключевой ставки должна быть близка к уровню годовой инфляции в стране, или незначительно выше или ниже в зависимости от цели, преследуемой ЦБ (регулятором) страны по повышению или снижению уровня инфляции. Так что у ЦБ РФ имеются еще резервы по снижению величины ключевой ставки с тем, чтобы стимулировать снижение процентных кредитных ставок банков для предоставления предпринимателям, предпринимательским структурам, промышленным и сельскохозяйственным организациям и предприятиям, сфере услуг, населению доступных и приемлемых кредитных ресурсов.

Одним из таких существенных резервов, приведенных в действие следует признать достигнутое снижение уровня инфляции по стране в 2016–2017 гг. В кризисный 2014 год ЦБ РФ была поставлена целевая задача, в течение ближайших лет снизить уровень инфляции в стране до 4%, с ее дальнейшим сдерживанием примерно на этом уровне. В этой связи представляет определенный интерес динамика изменения показателя инфляции по стране за временной период с 2007 по 2017 гг. [12]:

2007 год	— 11.87%
2008 год	— 13.28%
2009 год	— 8.8%
2010 год	— 8.78%
2011 год	— 6.1%
2012 год	— 6.58%
2013 год	— 6.45%
2014 год	— 11.36%
2015 год	— 12.9%
2016 год	— 5.4%
2017 год	— 2.5%.

Можно с удовлетворением констатировать, что по результатам реализации умеренно-жесткой денежно-кредитной политики ЦБ РФ в 2017 году удалось практически реализовать поставленную цель — уровень инфляции снизился до 2.5% по официальным данным. Наряду с этим существуют и отличные от официальных показатели и совершенно иной взгляд на величины этого показателя у рядовых потребителей [13], которые по результатам опросов регулярно проводимых по заказу ЦБ по ощущениям населения полагали, что инфляция, например в 2016 году превышала 12%, а не официальные 5.4%. Представители статорганов полагают, что инфляционные ожидания рядовых потребителей (населения) носят инерционный характер и не отражают реально складывающееся состояние (положение) дел. Представляется, что это весьма

слабая аргументация, но за неимением другого приходится принимать во внимание. В качестве еще одного замечания необходимо отметить, что при подсчете показателей инфляции немаловажное значение имеет и манипуляции с используемыми методиками ее подсчета, что, к сожалению, имеет место на практике.

Какие же основные факторы способствовали достижению минимального официального значения инфляции в новейшей России за все время ее существования. К сожалению, как это не покажется парадоксальным, это снижение реально-располагаемых доходов населения в последние четыре года: в 2014 г. – на 0.7%, в 2015 г. – на 3.2%, в 2016 г. – на 5.8% и в 2017 г. – на 1.7% [14]. По мнению специалистов и ученых – экономистов и финансистов, снижению уровня инфляции в последние годы также способствовало укрепление курса рубля, рост цен на нефть и снижение величины ключевой ставки ЦБ и цен на некоторые виды продовольственной продукции и т. д. Руководство ЦБ считает, что по мере перехода от умеренно-жесткой к нейтральной денежно-кредитной политике в течение 2018–2019 гг. и исчерпания некоторых временных факторов уровень инфляции по стране будет находиться в пределах 3–4% в конце 2018 года, т. е. приблизится к примерному (оптимальному, уровню инфляции в развитых странах [15]. В ЦБ РФ также считают, что в этот временной период (2018–2019 гг.) величина ключевой ставки регулятора будет находиться на уровне 6–7% при инфляции в 4% [18]. При этом необходимо отметить, что могут возникнуть определенные трудности и препятствия при реализации этих целей по величине инфляции, так как наряду с внутриэкономическими факторами, влияющими на ее формирование, определенную роль и значение имеют и геополитические факторы, например связанные с санкциями, учетными (ключевыми) ставками Центробанков США и Евросоюза, возникновением осложнений международных отношениях, военных конфликтов, гонкой вооружений и т. д.

Представляет определенный интерес при рассмотрении и анализе вышеприведенных проблем и вопросов прогноз до 2022 года рейтингового агентства АКРА [21], считающего, что цикл снижения ключевой ставки ЦБ РФ фактически завершен и величина ключевой ставки ЦБ РФ на конец 2018 года составит 6.75% годовых и в 2019–2021 гг. может опуститься до 6% за счет снижения равновесной ставки и в 2022 году до 5.5%, как ставки скорее для нейтрального по ликвидности рынка. Также рейтинговое агентство АКРА считает, что ЦБ РФ предположительно уже находится в диапазоне нейтральной ставки с демонстрацией недопущения снижения таргета по инфляции ниже 4%, с оценкой уровня равновесного странового риска как составляющей ключевой ставки в 1–2.2%.

Обобщая все вышеприведенное, следует констатировать, что проводимая ЦБ РФ усиленная линия (направление) на оздоровление (защитку) банковской системы страны в последние четыре года является успешной и будет продолжена, по крайней мере, и в ближайшие годы с целью ее окончательного завершения. Свидетельством того, что завершение борьбы ЦБ РФ с оздоровлением (расчисткой) банковской системы является преждевременной служат те обстоятельства, что с 2013 года доля убыточных банков с неэффективной бизнес-моделью не только не снизилась, а, наоборот, возросла с 10 до 25%, а также то, что только в ТОП-100 в настоящее время находится порядка десяти откровенно слабых банков, которые могут быть либо ликвидированы, либо санированы, а также самое тревожное то, что пять банков из ТОП-50 также находятся в зоне риска [16]. По некоторым прогнозам уже в течение 2018 года могут быть отозваны лицензии у порядка 50–55 банков (за январь–март 2018 г., как было указано выше, уже отозваны лицензии у 13 банков) и осуществлена санация некоторых банков, т. е. эти процессы будут протекать примерно на уровне 2017 года, когда были отозваны лицензии у 47 коммерческих банков и были подвергнуты санации три крупнейших частных банка. При этом отзывам лицензий будут подвергнуты наиболее мелкие коммерческие банки-нарушители и ликвидированы (самоликвидированы) те коммерческие банки, которые не смогут получить базовую лицензию для дальнейшего продолжения своей деятельности из-за невозможности сформировать минимальный размер капитала – 300 млн. рублей в соответствии с законодательством [17]. Таким образом, анализируя складывающуюся ситуацию и фактическое состояние положения в банковской системе страны, можно прогнозировать (констатировать), что потребуются не менее двух, а скорее всего, более лет для успешного завершения процесса оздоровления и расчистки банковской системы страны и количество банков будет находиться в диапазоне 300–400 банков [2].

Все вышеприведенные, а также ряд некоторых других актуальных мероприятий и программных эффективных действий по обеспечению предпринимателей, предпринимательских структур, промышленных и сельскохозяйственных организаций (предприятий), сферы услуг и других отраслей народного хозяйства (экономики) страны доступными и приемлемыми кредитными (финансовыми) ресурсами (средствами) в результате устойчивой и надежной работы банковской системы страны за счет сокращения и оптимизации количества банков (прежде всего, мелких коммерческих банков), их оптимального размещения (дислокации) в регионах страны, снижения (таргетирования) величины (уров-

ня) инфляции и ключевой ставки ЦБ РФ (регулятора) имеют конечной целью – обеспечение роста и развития экономики страны, повышения благосостояния всего населения страны и непереносимого положительного решения актуальных социальных проблем и вопросов.

Список литературы

1. Распоряжение Правительства РФ от 02.06.2016 № 1083-р (ред. от 08.12.2016) «Об утверждении «Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года» (вместе с «Планом мероприятий («дорожной картой») по реализации «Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года»).
2. Ахметов Л.А. Повышение устойчивости и надежности функционирования банковской системы России // Ученые записки Российской академии предпринимательства: Роль и место цивилизованного предпринимательства в экономике России. Научно-практическое издание. Том 16, № 1. 2017. – М.: Агентство печати «Наука и образование».
3. Журавлев Д.А., Ахметов Л.А. Повышение показателей экономической деятельности предпринимательских структур: Монография. – М.: 2017, Агентство печати «Наука и образование».
4. Агентство «Эксперт РА» предсказывает новую «зачистку» российских банков. <http://www.newsru.com/finance/13mar2018/highlylikely.html>.
5. <http://newsru.com/finance/27sep2017/rubnksanatio.html>.
6. www.newsru.com/finance/21sep2017/goodguess.html.
7. <http://www.newsru.com/finance/13feb2018/lukashukexpert.html>.
8. Андреев Е. Конец эпохи частных банков // МК. 27.02.2018 года. № 41 (27.625).
9. В банковскую дыру умещается все больше триллионов www.ng.ru/economics/2017-10-02/4_7085_banks.html.
10. www.newsru.com/finance/19mar2018/cbrbin.html.
11. Бадмаева И. Банки против ВВП // МК. 31 января 2018 годы. № 20 (27.604).
12. <https://bankstoday.net/last-articles/inflytsiya-v-rossii-po-godam>.
13. Макеев Н. Низкая инфляция – новая беда России // МК. 3 ноября 2017 года.
14. Петрова Е. Доходы россиян: четыре года непрерывного падения. <https://www.gazeta.ru/business/2018/01/25/11625727/>.html>.
15. <http://www.newsru.com/finance/29dec2017/infl.html>.
16. www.mk.ru/economics/2018/03/13/nachumevshiy-ekspertnyy-doklad-kosnulas-li-intriga-alfabanka.html.
17. <http://www.newsru.com/finance/21apr2017/laws.html>.

18. <https://www.newsru.com/finance/23mar2018/vbr.html>.
19. Александрова Е. Кредит для своих // МК. 27 марта 2018 года. № 62 (27.646), № 11 (509).
20. <https://bankirsha.com/klyuchevaya-stavka-banka-rossii-na-tekushchiy-period.hrml>.
21. Бутрин Д. Скрытые резервы ключевой ставки https://www.kommersant.ru/doc/3592957?from=four_economic
22. <https://corpmsp.ru/finansovaya-podderzka/garantynaya-podderzka-subektov=msp=ngs/>.
23. [https://www.yandex.ru/search/?text=программа %20шесть%20с%20половиной%20корпорации%20мсп&lr=213](https://www.yandex.ru/search/?text=программа%20шесть%20с%20половиной%20корпорации%20мсп&lr=213).
24. [https://news.yandex.ru/yandsearch?text=спецпрограмма+ Минсельхоза+ для+АПК&lr=225&rpt=nnews2&rel=rel&grhow=clutop&from=serp](https://news.yandex.ru/yandsearch?text=спецпрограмма+Минсельхоза+для+АПК&lr=225&rpt=nnews2&rel=rel&grhow=clutop&from=serp).

References

1. Rasporyazhenie Pravitel'stva RF ot 02.06.2016 № 1083-r (red. ot 08.12.2016) «Ob utverzhdenii «Strategii razvitiya malogo i srednego predprinimatel'stva v Rossiiskoi Federatsii na period do 2030 goda» (vmeste s «Planom meropriyatii («dorozhnoi kartoi») po realizatsii «Strategii razvitiya malogo i srednego predprinimatel'stva v Rossiiskoi Federatsii na period do 2030 goda»).
2. Akhmetov L.A. Povyshenie ustoichivosti i nadezhnosti funktsionirovaniya bankovskoi sistemy Rossii // Uchenye zapiski Rossiiskoi akademii predprinimatel'stva: Rol' i mesto tsivilizovannogo predprinimatel'stva v ekonomike Rossii. Nauno-prakticheskoe izdanie. Tom 16, № 1. 2017. – М.: Agentstvo pechati «Nauka i obrazovanie».
3. Zhuravlev D.A., Akhmetov L.A. Povyshenie pokazatelei ekonomicheskoi deyatel'nosti predprinimatel'skikh struktur: Monografiya. – М.: 2017. Agentstvo pechati «Nauka i obrazovanie».
4. Agentstvo «Ekspert RA» predskazyvaet novuyu «zachistku» rossiiskikh bankov. <http://www.newsru.com/finance/13mar2018/highlylulikely.html>
5. <http://newsru.com/finance/27sep2017/rubnksanatio.html>
6. www.newsru.com/finance/21sep2017/goodguess.html
7. <http://www.newsru.com/finance/13feb2018/lukashukexpert.html>
8. Andreev E. Konets epokhi chastnykh bankov // МК., 27.02.2018, № 41 (27.625).
9. V bankovskuyu dyru umeshchaetsya vse bol'she trillionov www.ng.ru/economics/2017-10-02/4_7085_banks.html.
10. www.newsru.com/finance/19mar2018/cbrbin.html.

11. Badmaeva I. Banki protiv VVP // МК. 31 yanvarya 2018 goda. № 20 (27.604).
12. <https://bankstoday.net/last-artisles/inflytsiya-v-rossii-po-godam>.
13. Makeev N. Nizkaya inflyatsiya – novaya beda Rossii // МК. 3 noyabrya 2017 goda.
14. Petrova E. Dokhody rossiyan: chetyre goda nepreryvnogo padeniya. <https://www.gazeta.ru/business/2018/01/25/11625727/.html>.
15. <http://www.newsru.com/finance/29dec2017/infl.html>.
16. www.mk.ru/economics/2018/03/13/nachumevshiy-ekspertnyy-doklad-kosnulas-li-intriga-alfabanka.html.
17. <http://www.newsru.com/finance/21apr2017/laws.html>.
18. <https://www.newsru.com/finance/23mar2018/vbr.html>.
19. Aleksandrova E. Kredit dlya svoikh // МК. Vtornik, 27 marta 2018 goda. № 62 (27.646), № 11 (509).
20. <https://bankirsha.com/klyuchevaya-stavka-banka-rossii-na-tekushchiy-period.hrml>.
21. Buturin D. Skrytye rezervy kl'uchevoy stavki https://www.kommersant.ru/doc/3592957?from=four_economic.
22. <https://corpmsp.ru/finansovaya-podderzka/garantynaya-podderzka-subektov=msp=ngs/>.
23. <https://www.yandex.ru/search/?text=programma%20shest'%20c%20poloviniy%20corporacii%20mcn&lr=213>.
24. <https://news.yandex.ru/yandsearch?text=specprogramma+Minsel'khoza+dlya+APK&lr=225&rpt=nnews2&rel=rel&grhow=clutop&from=serp>.