

Александр ПРОХАНОВ

БАШКИРСКОЕ САМОСОЗНАНИЕ

Миф XXI века

ВЕЛИЧИЕ Государства Российского — в его евразийской огромности со множеством племён и народов, верований, культур, языков. Этот евразийский континент, объединённый Государством Российским, превращается в цивилизацию. Русская евразийская цивилизация строится на гармонии всех наполняющих её пространств и народов. Гармония, симфонизм достигаются не только искусным разумным управлением, но и глубинным мировоззрением народов, исповедующих это мировоззрение. Башкиры, русские, татары и множество других этносов не просто уважаются бок о бок в Башкирии, не просто соседствуют, выполняя огромную, многомерную работу по улучшению, обогащению, выращиванию этого уникального живого явления — русской цивилизации.

Башкирия — это калитка, через которую народы идут с запада на восток и с востока на запад. Проходя через эти ворота, народы оставляют в Башкирии плоды своих верований, культур, населяют Башкирию своими единоверцами и соплеменниками. Башкирия — это удивительное полотно, на которое искусный художник нанёс множество изысканных мазков, множество орнаментов и изображений, создавая неповторимый лик Башкирии, где азиатские черты мешаются с европейскими, создавая удивительную красоту.

Народы, населяющие Башкирию, не смешиваясь в конгломерат, не переплываясь в единую безликую массу, составляют один народ — народ народов, соединённый глубинной евразийской судьбой, евразийской этикой, евразийским ощущением семьи с домашним очагом, с ощущением гигантских про-

странств, среди которых таинственно поселились эти народы.

У народов Башкирии единая историческая судьба, которая вовлекает эти народы в великие труды, свершения, в исторические беды и катастрофы. Башкирии ведомы все потрясения, разрушающие Родину. Башкиры, остро чувствуя несправедливость государства, откликаются на неё бунтами, неповиновением, а в минуты симфонии народа и государства строят удивительные города и заводы, питая их энергиями евразийскую державу. Поэтому у башкирских народов одна судьба — судьба судеб. И народ народов с единой судьбой — судьбой судеб — движется к Победе побед. К тому возвышенному идеалу благодатного, справедливого, бессмертного государства, достижение которого является божественной победой — победой множества деяний, свершений, множества одолений. И формула, которой можно описывать существование башкирского евразийского общества, есть формула "Один народ, одна судьба, одна победа".

СИМФОНΙΑ башкирских народов — в их удивительной веротерпимости, любовном отношении друг к другу, заинтересованности одного народа в другом. Башкирский ислам и русское православие не конфликтуют, между ними нет отточенных кромок, которые, соприкасаясь, режут или искрят. Эти кромки мягкие, духовные, божественные. Иногда кажется, что грань между тем и другим размыта, существует общее поле, где верования народов складываются в единое обожание Творца, в стремление следовать Его заветам, когда в каждом народе

пребывает свет. И народ делится этим светом с соседним народом.

Удивительна сказка С.Т. Аксакова "Аленький цветочек". Аксаков, родившийся и живший на границе Башкирии и Оренбуржья, — истинный евразиец по своей древней генеалогии, родовому обитанию, миросознанию, которое выразилось в этой изумительной сказке.

"Аленький цветочек" — это манифест евразийца, изложенный дивным языком русского художника. Это священный текст, написанный не богословом, а чудесным ясновидцем, угадавшим душу этих евразийских пространств.

В "Аленьком цветочке" есть рай, исполненный благодати, где люди не нуждаются ни в яствах, ни в питии, где царят обилие, красота и любовь, и растёт древо познания добра и зла — аленький цветочек. Волшебный аленький цветочек — райский цветок, краше которого нет в мироздании.

В сказке есть сюжет изгнания из рая человека, вкусившего плодов древа познания добра и зла, человека, сорвавшего райский цветок и нарушившего гармонию рая.

В сказке есть мучительный путь возвращения в рай. Это возвращение достигается безграничной любовью, беззаветной жертвой, когда человек отрывается от себя самого и служит отцу — отцу земному и Отцу Небесному.

В сказке говорится о зле, которое Данте описал в своих кругах ада, определил это зло как предательство благодетеля. Как Иуда предал Спасителя, обрекая его на смерть, так и две купеческие дщери отрываются от отца, отдавая его на мучительную гибель.



Красота народного костюма на семейной фотографии. Уфимская губерния, 1908 г.

В сказке рассказано о чудедейственной силе любви, которая превращает уродство в красоту, побеждает смерть, воскрешает, — о той евангельской любви, что является синонимом божественной справедливости. Ибо чувство спра-

ведливости делает башкирские народы народами-братьями.

Купец отправляется со своими товарами в персидские и индийские земли, в пещи аравийских пустынь, а в доме его висят часы немецкой и английской работы. В

нём, этом богооткровенном страннике, соединились Восток и Запад, Европа и Азия.

Идеология Башкирии — в её евразийской гармонии, в религии справедливости, которую исповедуют все живущие в Башкирии народы.

Окончание. Начало — на стр. 1

ВО ВСЁМ ВИНОВАТ КРЕДИТ?
НА ЧТО УХОДИТ
ЕГО БЫСТРЫЙ РОСТ?

На корпоративный кредит приходится 70% всех кредитов, и для понимания специфики повышения процентных ставок следует упрощённо представить типичных заёмщиков. Примерно две четверти корпоративных кредитов надолго иммобилизованы в торговые и офисные здания и выкуп бизнесов, что не будет генерировать экономического роста, а будет лишь обрывать процентными расходами. Третья четверть кредитов предоставлена промышленности, сельскому хозяйству и другим базовым отраслям на капитальные вложения и служит текущему (не расширенному) воспроизводству, также с уплатой процентов частично за счёт новых кредитов. Четвёртая четверть кредитов "работает" в торговле потребительскими или промышленными товарами, которые также не генерируют экономического роста, а лишь содействуют обороту в имеющейся хозяйственной деятельности.

Почему в такой упрощённой структуре кредитного портфеля нет кредитов развития, обеспечивающих устойчивый рост ВВП? Капитальные вложения и расширение производства в основном делают крупные предприятия на 80% за счёт выкупи, точнее, амортизации и прибыли. По статистике, только 20% капитальных вложений финансируется в кредит, и основная третья четверть займов на это выглядит ещё оптимистично. Капиталоемким предприятиям необходимо постоянно финансировать восполнение основных средств, даже чтобы сохранить достигнутый объём производства. Кредиты развития в основном предоставляются через институты развития и по субсидируемой процентной ставке, очень небольшие по величинам на фоне 65 трлн руб. совокупного корпоративного кредитования.

Первые две четверти заёмщиков держат активы в расчёте на инфляционный рост их стоимости и возможную перепродажу в будущем, аренда или прибыль с них обычно в разы меньше процентов по кредиту, а внушительная разница покрывается за счёт новых кредитов. Третья четверть условно промышленных предприятий также обычно платит проценты фактически за счёт новых кредитов, поскольку рентабельность производства неадекватна его сложности и капиталоемкости. Последняя четверть заёмщиков из торговли обычно способна самостоятельно платить проценты из-за быстрой оборачиваемости товаров и высокой торговой наценки.

Следует оговориться, что Банк России следит за уплатой процентов по старым кредитам за счёт новых, научился вычислять цепочки платежей и наказывает за это повышением резервов под потери по кредитам. Однако сам же Банк России предоставляет много исключений и даёт банкам возможность доказывать нормальность такой практики. К тому же заёмщики с реальным, большим и сложным бизнесом вполне могут грамотно "расторгать" такую уплату процентов в огромном количестве платежей.

Тезис уплаты процентов тремя четвертями заёмщиков за счёт новых кредитов может показаться неправоподобным для людей, далёких от кредитной работы, однако этот тезис подтверждается в кризисы, например, при скачке валютного курса и ключевой ставки в конце 2008 и 2014 годов. В полугодию после тех скачков примерно 80% корпоративных заёмщиков не были способны самостоятельно платить проценты, и Банк России даже вводил послабления по резервам под потери по кредитам, а 20% способных стремились погасить кредиты и не брать новых до нормализации экономики и условий кредитования. Тогда происходило обнуление роста экономики на 2–3 года, если считать нетто-эффект быстрого спада в год кризиса и восстановительного роста в следующие год-два. Хотя корпоративное кредитование и денежную массу сначала шоково притормаживали, затем продолжали их приличный рост с нулевым эффектом на реальный рост ВВП.

Проценты по кредитам по повышенной ставке "съедают" почти все прирост кредита и затормозят рост ВВП. При гипотезе уплаты процентов тремя четвертями заёмщиками за счёт прироста кредита и при повышении средних ставок с 9,1% до 13,6% вслед за ростом ключевой, на уплату процентов потребуется 6,7 трлн руб. в ближайшие 12 месяцев. Высокий прирост корпоративного кредитования на 20% за последние 12 месяцев был аномальным, вызванным низкими процентными ставками и выкупом бизнесов иностранцев. На 1 июля за последние 5 лет корпоративное кредитование составило 65,3 трлн руб. (2023 г.), 52,2 (2022 г.), 48,1 (2021 г.), 41,7 (2020 г.), то есть с приростом на 13,1, 4,1, 6,4 трлн руб. При прогнозировании траектории прироста кредита и его содействия росту ВВП на предстоящие 12 месяцев лучше отталкиваться от величины, скажем, в 7 трлн руб., примерно на уровне 2020–2021 годов, чем аномального последнего периода 2022–2023 годов.

Большие деньги, как и энергия, нигде не исчезают, а лишь меняют своих хозяев, и уплаченные проценты на 6,7 трлн руб. кому-то достанутся. Средняя ставка по депозитам и вкладам составляла до повышения ключевой ставки 7,3% и вырастет примерно на половину скачка ключевой ставки до 9,5% как из-за медленного истечения действующих договоров под фиксированную ставку, так и из-за маркетинговых ухищрений банков. Поэтому около 4,7 трлн руб. процентов корпоративных заёмщиков пойдёт депозиторам и вкладчикам, но и они имеют тенденцию накапливать процентные выплаты с редким запуском их в расширенное производство. К тому же прирост корпоративных кредитов на уплату процентов должен быть чем-то профинан-

КЛЮЧ НА ДВЕНАДЦАТЬ

Альтернативы повышению ключевой ставки

сирован в пассивах банков, и таковыми становится прирост депозитов и вкладов за счёт процентов.

Дополнительная разница между процентами по кредитам и по депозитам составит примерно 2 трлн руб. и достанется банкам, затем в небольших объёмах будет потрачена на сотрудников и офисы и отложена в резервы, а в основном сформирует большую прибыль банков. К прибыли по корпоративному кредитованию как основной прибавится прибыль от влетяро меньшего потребительского кредитования, от расчётно-комиссионных операций, вложений в ценные бумаги. Эта огромная прибыль в основном пойдёт на дивиденды, особенно по крупнейшим банкам с государственным участием в капитале, частично на налог на прибыль.

По статистике до 70–80% прибыли банков и их дивидендов формируются Сбером и ВТБ, в которых государству принадлежит 51 и 61% акций, а частным акционерам 49 и 39%. Большая часть дивидендов частным акционерам останется на вкладах, будет заморожена на счетах иностранных акционеров из недружественных стран, немного будет реинвестирована в акции. Большая часть дивидендов государству вернётся в банки в основном через рост депозитов Федерального казначейства, а также в виде субсидирования процентных ставок по приоритетным кредитам.

Ипотечное кредитование в основном работает на отечественное строительство, за вычетом небольшой необходимой доли импортного строительного оборудования, которая отчасти работает не на рост физических объёмов строительства, а на рост цен жилья. Этот вид кредитования не рассматривается в рамках данной статьи на тему ужесточения условий, к тому же в основном субсидируется государством, замедляющим рост фактических процентных ставок и процентных расходов.

Годовой прирост потребительского кредитования (12%) составил чуть меньше средней процентной ставки по таким кредитам (12,7%). Можно только предполагать, что половина прироста основной суммы пошла на уплату процентов уже за кредитованными заёмщиками, а вторая половина прироста досталась хорошим заёмщикам и была потрачена ими на потребительские товары. Какая-то часть хороших заёмщиков возвращала ранее полученные потребительские кредиты и снижала своё потребление, а другая часть таких заёмщиков увеличивала потребление за счёт новых кредитов. В итоге нулевой нетто-эффект.

ТОЧЕЧНАЯ ДОНАСТРОЙКА
КОРПОРАТИВНЫХ
И ПОТРЕБИТЕЛЬСКИХ КРЕДИТОВ

Как уже отмечалось, повышение ключевой ставки фронтально увеличит процентные выплаты по кредитам и "съедает" почти все прирост кредитования без вклада в рост ВВП. Можно ли точно повысить процентные ставки по не-приоритетным кредитам и избежать повышения по приоритетным кредитам на рост ВВП? В принципе, можно, и у Банка России и Правительства РФ имеется обширный инструментарий такого воздействия, некоторые меры из которого представлены ниже, а в конце будут кратко представлены два десятка направлений регулирования.

Однако селективное воздействие пока вызывает трудности правильного отбора приоритетных росту ВВП и ненужных такому росту заёмщиков из-за переплетения разных видов бизнеса, активов производственной и потребительской направленности. К тому же представленных выше тезис о трёх четвертях не-приоритетных заёмщиков из не-движимости, выкупа бизнеса и торговли больше соответствуют тезису собрать повышенный процент со всех и дать субсидии приоритетным заёмщикам.

Итак, возможен ряд простых решений по повышению процентных ставок по не-приоритетным кредитам:

- Усиление требований к залому вещей (импортных потребительских товаров в обороте) и торговой недвижимости в части больших залоговых дисконтов, более консервативная оценка способности продать такие залого, особенно учитывая избыток торговой недвижимости и вероятное снижение её рыночной стоимости.
- Повышенный процент на кредитование строительства, приобретение торговой недвижимости и торгового бизнеса в городах и районах, где обеспеченность квадратными метрами торговли в расчёте на душу населения превышает среднероссийские, а в случае превышения вдвое возможен запрет на новое кредитование.
- Ужесточение условий принятия поручительства нерезидентов из недружественных стран, залогов вещей и недвижимости в собственности таких нерезидентов, которые должны оборачиваться большими рисками и надбавками к процентным ставкам.
- Ужесточение условий кредитования на торговлю и предоплату импорта потребительских товаров среднего и высокого ценового диапазона.
- Сильно повышенные ставки по кредитам в случае наличия у заёмщика или связанных с ним лиц признаков вывода денег за рубеж в виде операций с нерезидентами по ценным бумагам,

длительной предоплаты или непоступления оплаченного товара.

Подобные требования уже прописаны в Положении Банка России № 590-П по резервам под потери по кредитам, их лишь необходимо уточнить и потребовать более чёткого выполнения, хотя и с угрозой шквала критики против Банка России. Такие требования можно довести до крупнейших банков с государственным участием через государственных представителей в советах директоров, а в частных банках — через уполномоченных представителей Банка России, и контролировать выполнение с их помощью.

Следует кратко отметить отдельные пункты Положения № 590-П Банка России. Пункт 3.12.1 выделяет приоритетных заёмщиков с послаблениями при формировании резервов, включая стратегические предприятия, предприятия оборонно-промышленного комплекса, добросовестных налогоплательщиков, застройщиков, покупателей воздушных и морских судов, иностранных юридических лиц с международными рейтингами не ниже "В" (последнее требует ревизии). Пункт 3.14 определяет III категорию качества кредитов (в шкале I — стандартная, V — безнадежная), использованных прямо или косвенно на займы третьим лицам или возврат займов, операции с эмиссионными ценными бумагами и вложения в уставные капиталы, за исключением из негативных факторов ценных бумаг эмитентов ОЭСР и Еврозоны (это основные инструменты вывода капитала за рубеж, требующие ужесточения).

Перечислим несколько способов охладить потребительское кредитование:

— Следует усилить повышаемые с 1 сентября макропруденциальные требования к потребительским кредитам под высокие ставки и за кредитованным заёмщикам в виде надбавки за риск не 0,89% (как запланировано), а 3–5% (что более адекватно проблемам таких кредитов и потребления под ростовщический процент).

— Следует запретить маркетинговые ухищрения банков с нулевой или низкой процентной ставкой по кредитным картам в первые 3–4 месяца и при безаличном переводе денег за покупки в крупных торговых сетях, которые в основном торгуют импортном, сделать процентные ставки сразу на уровне средних по таким кредитам — 19%.

— Можно увеличить процентную надбавку за риск заёмщикам по потребительским кредитам без подтверждения доходов уплатой подоходного налога, а это в основном теневая занятость вне приоритетных отраслей, с текущих 1,5–2% до 3,5–5%, что будет адекватной компенсацией ещё и за неуплату налогов.

— Можно в принципе ужесточить различные условия потребительского кредитования для всех работников не-приоритетных отраслей и теневой занятости (ставку процента, долю от ежемесячного дохода, требование залога), оставив разумными условия только для работников промышленности, строительства, транспорта, врачей, учителей, силовиков.

Многие из этих предложений отталкиваются от действующих нормативных документов Банка России по макропруденциальному надзору, от типичных требований к заёмщикам крупных банков, которые лишь необходимо немного модифицировать.

Предлагается введение сбора в размере нескольких процентов по не-приоритетным кредитам на финансирование субсидируемых ставок. Этот сбор мыслится как замена повышенной ключевой ставки при её предстоящем через какое-то время снижении, как системное решение вместо периодических движений с ключевой ставкой. Только вместо формирования резервов под потери по таким кредитам банки будут перечислять часть этих резервов в специальный фонд субсидирования или в бюджет.

Имеющаяся регуляторика Банка России вроде бы выделяет не-приоритетные кредиты и требует по ним повышенных резервов под потери, но с многочисленными послаблениями и без связи с субсидированием процентных ставок приоритетных кредитов. Выплата в бюджет дивидендов госбанков требует перечисления второй половины дивидендов частным акционерам, в основном иностранным акционерам из недружественных стран. Налог на сверхприбыль коснётся банков, но разве, а мог бы стать системным источником финансирования приоритетных кредитов. Банки платят взносы в систему страхования вкладов в зависимости от величины ставок по вкладам, но платят умеренно, а главное, риски кроются не во вкладах, а в кредитах с признаками не-приоритетных.

15 ТРЛН ГОССРЕДСТВ В БАНКАХ
И 20 ТРЛН ОФЗ У БАНКОВ,
И ПОЛОВИНА
БЮДЖЕТНОГО ДЕФИЦИТА

Отдельного внимания заслуживают огромные госсредства, размещённые Федеральным казначейством в коммерческих банках, которые, по данным Банка России, достигли 9 трлн руб. в июне 2023 года, с ростом на 1,4 трлн руб. только

за июнь. Такие размещения не превышали 2–2,5 трлн руб. до конца 2021 года, не превышали 6 трлн руб. в августе-октябре прошлого года и январе-феврале этого года. Помимо госсредств Федерального казначейства, коммерческие банки держат 2 трлн руб. регионов и 4 трлн руб. депозитов Банка России, а также неясные из статистики средства госпредприятий.

Средства Федерального казначейства размещаются под залог облигаций, в основном государственных ОФЗ, на сроки до 30 и до 90 дней с постоянным переразмещением обычно под ставку чуть меньше ключевой. Текущая доходность коротких ОФЗ была 7,5% до повышения ключевой ставки и соответствовала её уровню, поднялась до 10,5–11% после её повышения, а доходность длинных ОФЗ доходила до 11,5% с минимальной зависимостью от повышения ключевой ставки. Примерно половина ОФЗ была выпущена в период низких процентных ставок до начала 2022 года, а по второй половине государство уже платит повышенную ставку.

В обычные годы такие размещения госсредств были небольшими, как и небольшими были различия в процентных ставках по размещению и по ОФЗ. За последние же полтора года произошёл большой рост доходности длинных ОФЗ и меньшей рост стоимости коротких размещений госсредств. Банки получили возможность привлекать короткие госсредства Федерального казначейства под 7–7,5% и размещать их в длинные ОФЗ под 11%, зарабатывая приличную маржу, хотя и принимая на себя риски ликвидности и возможного сокращения размещений в будущем. Даже если половина размещений Федерального казначейства была задействована в таком арбитраже, то банки могли заработать порядка 100 млрд руб. прибыли (дополнительная маржа 3,5% плюс к ставке 7% на половину суммы размещений).

Федеральное казначейство сообщило в своём отчёте за 2022 год о получении дохода от временного размещения свободных денежных средств в размере 400,9 млрд руб. В 2023 году Федеральное казначейство может заработать порядка 550 млрд руб., с учётом роста размеров размещений и особенно после повышения ключевой ставки и стоимости коротких денег. Кажется, это значимый ресурс для пополнения дефицита бюджета и инструмент изъятия части сверхприбыли банков, в том числе на субсидирование приоритетных кредитов, нет нужды в предлагаемых выше точечной донастройке условий кредитования или процентного сбора с не-приоритетных кредитов на субсидирование приоритетных.

Только бюджет платит по вновь размещаемым длинным ОФЗ большую ставку по сравнению со ставкой размещения госсредств. Так, процентные расходы федерального бюджета из-за роста объёмов ОФЗ и их ставок выросли с 0,7 трлн руб. в 2019 году до плановых 1,5 трлн руб. в 2023 году, вырастает до 2 трлн руб. в 2024–2025 годах из-за постоянного переразмещения ОФЗ под более высокую ставку. По аналогии с физическими лицами получается взять многолетний потребительский кредит в Сбере по ставке 13% годовых (ставка до повышения ключевой для хороших заёмщиков), а затем пытаться размещать эти деньги на накопительные счета в расчёте что-то выгадать, но редко находя ставки по таким счетам даже под 8%.

Федеральное казначейство в своём отчёте очень скупко объясняет целесообразность размещения от 6 до 9 трлн руб. в банках. Скачки роста таких размещений часто совпадают с турбулентностью на валютном рынке, когда государство подстраховывает своими деньгами банки на случай оттока средств клиентов. Так, в июне средства корпоративных клиентов сократились на 0,5 трлн руб. и размещения госсредств выросли на 1,1 трлн руб., а данных за июль и август пока нет. Федеральное казначейство, похоже, предоставляло банкам часть средств, необходимых для кредитов на выкуп бизнеса иностранцев, аномально увеличивших корпоративные кредиты за последний год. Так, рост размещений госсредств совпадает с ускорением роста корпоративного кредитования на 20% при меньшем росте средств корпораций на 16% и средств населения на 12%.

В принципе Федеральное казначейство превратилось в институт масштабного рефинансирования коммерческих банков, каковым мог бы быть Банк России, предоставляющий деньги коммерческим банкам в сильно меньших размерах. Только это рефинансирование происходит на короткий срок с постоянным переразмещением, связано с залогом ОФЗ и не связано с кредитами развития.

Побудить банки приостановить рост кредитования и тем самым охладить спрос, что подразумевается повышением ключевой ставки, можно просто сокращением размещения госсредств Федеральным казначейством. Возврат госсредств за аномальных 9 трлн руб. до более типичных за последний год 6 трлн руб. адекватно приросту корпоративного кредитования примерно за апрель-июнь 2023 года. Это потребует от банков приостановки роста кредитования как минимум на полгода, просто чтобы восполнить пассивы умеренным ростом депозитов и вкладов и выполнять нормативы ликвидности.

Следует ещё раз акцентировать, что у банков в пассивах госсредств на 15 трлн руб. и в активах — 20 трлн руб. ОФЗ. Из стратегических соображений сокращения бюджетного дефицита государству выгоднее выкупить в банках значительные объёмы ОФЗ за счёт 9 трлн руб. госсредств. Так федеральный бюджет сэкономит на процентных выплатах по выкупаемым ОФЗ до 1 трлн руб. хотя и недополучит 550 млрд доходов от размещений госсредств. Также будет впечат-

ляющий косвенный эффект на сокращении размеров государственного долга, потребностей в его постоянном рефинансировании, снижении оценки инвесторами рисков и премий в виде повышенных процентных ставок.

Одной из возможных причин скачка ключевой ставки была необходимость сделать проценты по корпоративным кредитам выше доходности длинных ОФЗ. До повышения ключевой ставки проценты по корпоративным кредитам были в среднем 9,1% (данные Банка России за май), а длинные ОФЗ размещались по ставкам до 11%, хотя в классической теории и на практике кредиты должны быть дороже ОФЗ на 2% и более. "Завтра" писала об этом накануне июльского повышения ключевой ставки в статье "За чей счёт? Как сократить дефицит бюджета". Выкуп значительных объёмов ОФЗ за счёт госсредств и переоценка инвесторами рисков позволит существенно снизить доходность длинных ОФЗ, вернуть классическое соотношение процентов по кредитам и ОФЗ без необходимости высокой ключевой ставки.

ОБШИРНЫЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ
ВОЗДЕЙСТВИЯ БАНКА РОССИИ
И ГОСУДАРСТВА В ЦЕЛОМ
НА КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ
И КРЕДИТОВАНИЕ

Напоследок следует кратко перечислить широкий имеющийся инструментарий воздействия Банка России и государства в целом на коммерческие банки, помимо представленных выше двух мер, где также полезно искать множество точечных решений в дополнение или взамен повышению ключевой ставки:

- Экономические нормативы достаточности капитала, ликвидности, рентабельности, устойчивости или послабления которых охлаждают или расширяют кредитование.
- Резервы под потери по кредитам в зависимости от десятков показателей заёмщиков и кредитов с влиянием на процентную маржу и проценты по кредитам.
- Условия переоценки ценных бумаг при изменении их рыночной стоимости, которые также влияют на прибыль банков и их желание вкладывать деньги на фондовом рынке.
- Условия получения коммерческими банками денег от Федерального казначейства на депозиты и рефинансирования Банком России по составу залогов ценных бумаг.
- Макропруденциальный надзор за показателями кредитоспособности физических лиц, с резервами по кредитам и вплоть до запрета кредитования по отдельным показателям.
- Страхование возврата кредитов частными страховыми компаниями или по государственным программам, точнее, параметры и плата за такую страховку, также определяющие процент по кредитам и их востребованность.
- Взносы в систему страхования вкладов в зависимости от ставок по вкладам, хотя они в России очень умеренные по размерам.
- Ограничение максимальной величины ставок по вкладам от средней величины по крупнейшим банкам, многие из которых государственные.
- Раскрытие процентов по кредитам в виде перевода различных маркетинговых ухищрений и комиссий в реальную ставку процента.
- Повышенные ставки подоходного налога и налога на прибыль на выгоду от занижения ставки по кредитам или завышения ставки по вкладам.
- Государственное субсидирование процентных ставок по приоритетным кредитам, возможный сбор с повышением ставок по не-приоритетным кредитам.
- Обязательные резервы части средств на вкладах и текущих счетах с перечислением на временной и беспроцентной основе в Центральный банк.
- Финансовая отчётность банков и аудит, их публикация с возможностью перепроверки существенных аспектов и указания на необходимость пересмотра отчётности.
- Государственные представители в советах директоров крупнейших банков с явным доминированием госбанков относительно средних частных банков.
- Уполномоченные представители Банка России в коммерческих банках с правом присутствия в коллегиальных органах и негласного вето вплоть до крупных кредитов.
- Угроза отзыва лицензии за мягкость оценки риска кредитов и противодействие легализации, за содействие выводу капиталов и манипуляции на фондовом рынке.
- Согласование Банком России конкретных руководителей коммерческих банков и их заместителей с правом подписи и членства в правлении.
- Степень энтузиазма или "узкое горлышко" в работе конкретных кредитчиков и в работе IT-систем банков с влиянием на темпы рассмотрения и предоставления кредитов, типа ответа кредитчика заёмщику "приходите завтра".
- Так что инструментарий банковского регулирования и надзора более чем широкий и делающий возможным тонкую настройку под текущие и стратегические задачи государственной политики. Регулирование банковской системы по своей сложности сопоставимо с налогами, властью и эксперты скрупулезно и точно донстраивают налоговую систему, но почему-то лишь изменили ключевую ставку как самое простое решение относительно банков.

Сергей АНУРЕЕВ,
доктор экономических наук,
профессор Департамента
общественных финансов
Финансового университета