

Влияние банковской системы на макроэкономические показатели государства

Лушникова Кристина Евгеньевна

Южно-Уральский государственный университет

Целью данной работы является анализ банковской деятельности по макроэкономическим показателям Азербайджана и РФ, на основе данных с бухгалтерской отчетности и отчет о прибылях и убытках, а так же данных с сайта ЦБ. По результатам проведенного исследования сделан вывод о состоянии банковского сектора России и Азербайджана в плане финансовой устойчивости.

Ключевые слова: макроэкономические показатели, финансовая устойчивость, исламский банкинг, банковский сектор.

В экономике любого государства роль банковской системы имеет большое значение и вопрос ее стабильного функционирования и развития остается актуальным [1].

Макроэкономические процессы во многом определяют параметры развития банковского сектора: динамика оказывает влияние на параметры деятельности банковской системы, а достоверная оценка позволяет, повысит эффективность управленческих решений и укрепить финансовую устойчивость кредитных организаций. Для выявления макроэкономических факторов, мы воспользуемся классификацией, представленной на рисунке 1, которую разработали ученые С.А. Акопян и С.Ю. Чуриковой [2, с.21]. Преимуществом данной группировки является учет процессов, которые влияют или могут повлиять на показатели, процентную политику и имидж кредитных организаций. Применим данную классификацию для анализа центрального банка РФ и стран с исламской банковской системой, например, Азербайджана за период с 2006–2014 год в таблицах 1,2.

Отличительной особенностью исламской банковской системы является: во-первых, этические соображения, то есть отсутствуют ссудные проценты – как по кредитам, так и по вкладам. Во-вторых, банковскими продуктами. В остальном, эти две банковские системы во многом идентичны. Само понятие Исламский банк означает приоритет Исламских этических норм в создании такого банка и во внутрибанковских процессах. Принципы исламского

банкинга были построены на принципах партнерства между банком и клиентом, при этом огромную роль играют законы Шариата.

Также к особенностям исламского финансирования относятся:

1. Запрет на некоторые «неполезные», с точки зрения шариата, виды деятельности, как производство и продажа алкоголя, табака, свинины и др.
2. Основой сделки служат активы или же сделка должна быть обеспечена активами.
3. При совершении сделки, обе стороны делят между собой как прибыль, так и убытки (риски). Исламское финансирование объединяет финансовый институт и его клиентов вокруг общих ценностей, что обеспечивает их взаимную лояльность [11].

Фундаментальным отличием от неисламского банка состоит в полном отказе от банковских процентов, которые приравнены к ростовщичеству Исламскими учеными и, как следствие, получение и оплата процентов является запрещенными [3]. Существует ряд причин, которые препятствуют развитию исламских банков в СНГ: менталитет населения и финансовая грамотность. В то же время многие страны СНГ являются членами Исламского банка развития – Азербайджан, Киргизия, Казахстан и так далее.

Гипотеза: «экологичность» и толерантность исламского банкинга к реальному сектору экономики способствует росту макроэкономических показателей государства.

Однако исследователи МВФ выразили опасения, относительно дальнейшего развития исламского банкинга. По мнению экспертов, рост исламского финансирования весьма слабо затронул частных лиц и предпринимателей, не имеющих счетов в банках, говорится в рабочем документе МВФ. Исламским банкам необходимо сконцентрироваться на работе с предприятиями малого и среднего бизнеса, а также заниматься частным капиталом и венчурными инициативами [11]. На основе данных ЦБ проанализируем по макроэкономическим показателем Азербайджан и РФ.

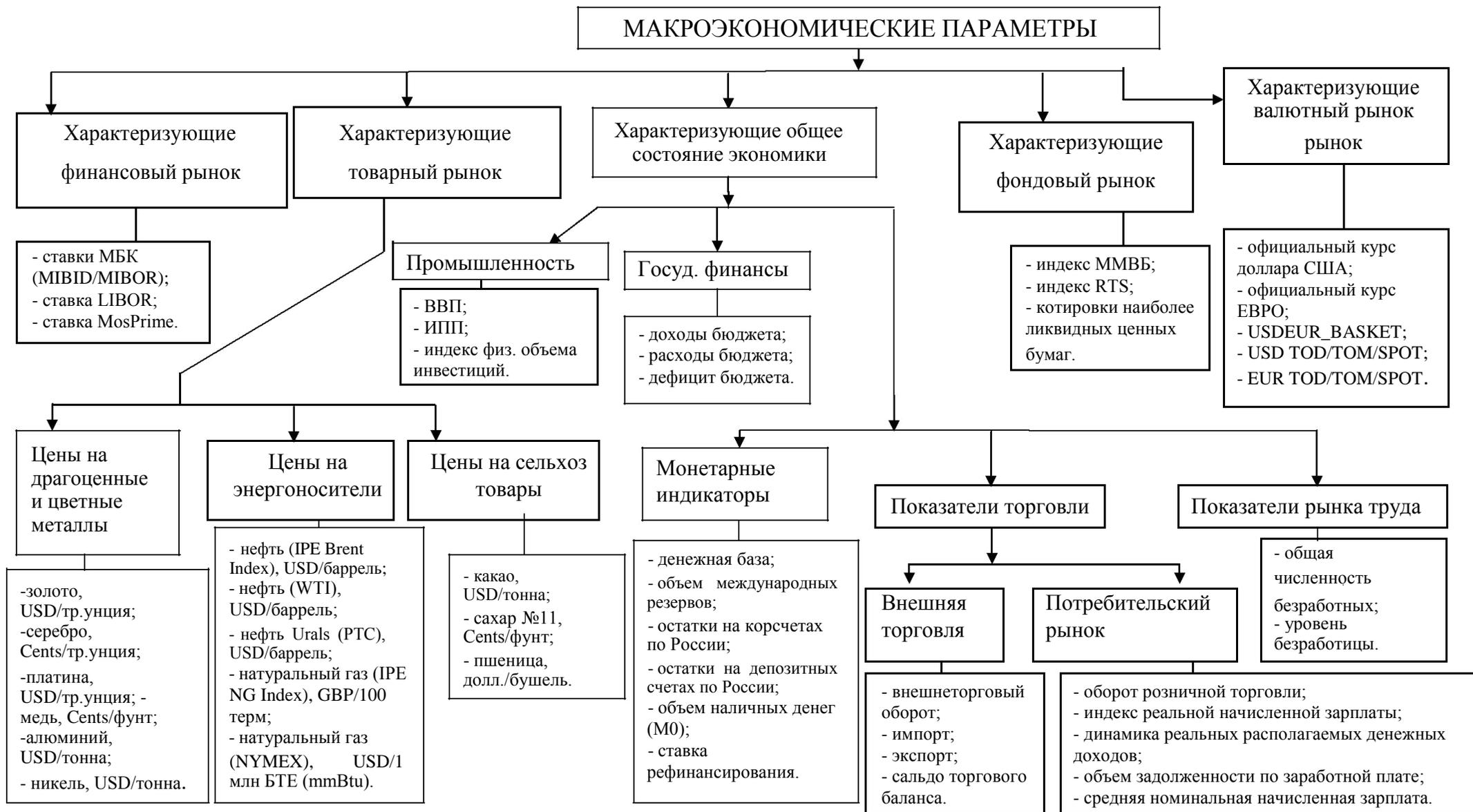


Рисунок 1—Классификация макроэкономических параметров, влияющих на банковскую деятельность

Таблица 1 – Характеристика банковского сектора по макроэкономическим показателям Азербайджана [5]

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
	год	год	год	год	год	год	год	год	год
ВВП в процентах	134,5	125,0	110,8	109,3	105,0	100,1	102,2	105,8	102,8
Инфляция в процентах	7,7	7,5	20,8	6	5	8	3	3,3	2,8
Курс валюты по отношению AZN/USD	0,871 4	0,845 3	0,801	0,8031	0,7979	0,7864	0,785	0,784 5	0,7844
Активные операции (млн.манат)	3778, 00	6725, 77	10273, ,8	11665, 2	13290, 8	14205, 09	15868, ,4	2018, 6	24706, 7
Пассивные операции (млн.манат)	3174, 74	5627, 61	8568, 76	10485, 82	11121, 69	11831, 71	13975, ,1	16247, ,0	18001, 00
Ставка рефинансирования в процентах	9,5	12	8	2	3	5,25	5	4,75	3,5
Валютные резервы (млн.манат)	1967, 3	3370, 4	6137, 0	5161,0	6407,6	10481, 5	11694, ,8	14152, ,0	13758, 3
Валовый накопленный капитал (млрд.дол.)	603,3	1009, 1	1491, 7	1758,9	1897,1	2050,4	2447, 8	3339, 2	4157,5

Курс валюты с 16 февраля 2015 года отвязал манат от доллара и перешел к таргетированию курса на основе бивалютной корзины обесценилась на 25 процентов. «Основная причина изменения курса маната – падение цен на нефть в три раза. Установление нового курса маната было неизбежным» [8]. Ставка рефинансирования к 2015 году по сравнению с 2007г. упала на 9,1 процента. В качестве индикатора роли банковского сектора можно использовать отношение банковского кредита, выраженное как доля ВВП. Банки, прогнозируя данную тенденцию, переориентируют стратегии своего развития на наращивание кредитования в других сегментах рынка – кредитование малого и среднего бизнеса. По итогам с 2006 по 2014 года выросло на 7% всех активов банковского сектора.

Таблица 2 – Характеристика банковского сектора по макроэкономическим показателям РФ [7]

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
	год	год	год	год	год	год	год	год	год
ВВП в процентах	115,2	113,8	118	102	114,2	115,9	108,3	104,8	106,6
Инфляция в процентах	9	11,7	13,28	8,80	8,78	6,10	6,58	6,45	11,36
Курс валюты по отношению RUB/USD	26,33	24,55	29,38	30,24	30,47	32,02	30,37	32,73	56,26
Активные операции (млн.руб)	78814 90	12220 173	15747 914	15482 647	16027 297	18519 343	21220 743	22675 450	5742 3,1
Пассивные операции (млн.руб)	78814 90	12220 173	15747 914	15482 647	16027 297	18519 343	21220 743	22675 450	5742 3,1
Ставка рефинансирования в процентах	11,5	10	13	8,75	7,7	8	8,25	8,25	8,25
Валютные резервы (млрд.долл)	303,0	474,0	438,2	437,7	479,4	497,4	537,1	511,6	388,5
Валовый накопленный капитал (млрд.дол.)	1350, 3	1847,4	2471,6	3231,1	2578,3	3867,4	3509,9	5221,2	3685, 9

Инфляция имеет прогрессивный характер, наибольший пик он достиг в 2008 году 13,28 процентов, что оказало влияние на ставку рефинансирования 13 процентов. Согласно статистической системе национальных счетов валовое накопление включает валовое накопление основного капитала, а также изменение запасов материальных оборотных средств и чистое приобретение ценностей. Оно осуществляется на базе инвестиций в реальный сектор (инвестиций в нефинансовые активы). Подобная норма накопления недостаточна для финансирования активной модернизацией экономики страны. Говоря иначе, для активной модернизации России требуется новая волна индустриализации [9].

Мы видим, что макроэкономические процессы могут воздействовать как на отдельные показатели деятельности, так и в целом на тенденции развития банковской системы. Финансовая система ислама – одна из наиболее динамично развивающихся систем в мире. Исламские финансовые активы в 2014 году перешли рубеж в 2 трлн. долл. Исламский банкинг постепенно получает все большее распространение в немусульманских странах.

Возьмем, к примеру, Лондон; он является одним из ведущих исламских финансовым центром в Европе. Исламский банкинг начал развиваться довольно активнее в стране после того как функции по надзору за финансовым рынком Великобритании перешли от Банка Англии к Управлению Финансовых услуг (FSA). Вскоре появляется Исламский банк Британии (Al Rayan Bank PLC) в 2004 году, затем открывается «Исламский финансовый дом в Британии» (Islamic House Britain). Банк разработал четкую модель:

1. Исламские активы составляют около 1% мирового финансового рынка.
2. Мировой рынок исламских финансовых услуг, как измерено, соответствующих активов Шариата, по оценкам Исламского Секретариата Великобритании финансов (UKIFS), достигли \$ 1,460bn на конец 2012 года. Это представляет собой увеличение 222,5 % по сравнению с 2006 годом, когда активы составили £ 462bn.
3. Великобритания является мировым девятое по величине рынком, ведущей западной страной и главным европейским центром исламских финансов с \$ 19 млрд зарегистрированных активов, соответствующих шариату.
4. Более 20 международных банков, работающих в Великобритании работают в исламских финансов, 6 из которых полностью соответствует шариату.
5. Лондонская фондовая биржа повысила в общей сложности 34 миллиардов долларов США через 49 выпусков сукук .

6. Великобритания имеет самый большой рынок юридических услуг в Европе и около 25 крупных юридических фирм с офисами в Великобритании поставляют исламские юридические услуги [12].

В апреле Al Rayan Bank PLC объявила о своем самом решительном финансовом показателе на сегодняшний день, в результате чего в Банке более чем в два раза свой операционный доход и размещение свою первую прибыль с момента ее создания в 2004 году, а именно:

1. Увеличение 86% в общем объеме финансирования клиентов, до £450.3m, в том числе, главная покупка плана («ГЭС») финансирование, которое увеличилось на 50% до £316.5m

2. Увеличение на 59% розничных депозитов до £ 509.8m и увеличение на 53% в оптовых депозитов до £ 31.7m

3. Превращение потери £ 5,5 м (пересчитанной), говорится в сообщении на 2013 год, в прибыль после уплаты налогов в размере £ 1.2m

4. Увеличение 168% операционного дохода до £ 11,8 млн (£ 4.4m в 2013 году) [12].

К принципам банковской системы относят:

a) *Mudaraba* - контракт между одним или несколькими вкладчиками капитала (*rab el mal*), с одной стороны, и предпринимателем, который организует работы, необходимые для использования средств (*mudareb*), - с другой. Исламские банки могут при этом выступать в качестве *mudareb*, когда они помещают средства на счета инвестора, или *rab el mal*, если они участвуют в операции, организованной другим банком, осуществляющим функции *mudareb*. Рассматриваемые контракты выступают в двух видах: 1) ограниченные контракты, касающиеся отдельной операции; 2) неограниченные контракты, когда *mudareb* не информирует инвесторов об осуществляемых им контрактах.

b) *Musharaka* (активное партнерство) - контракт между двумя или более сторонами о финансировании проекта. Прибыли и убытки от проекта

распределяются пропорционально вкладу участников. Эти контракты в основном касаются долгосрочных коммерческих контрактов.

c) *Ijara waiktinaa* (финансовый лизинг) – средне- и долгосрочный контракт о финансовом лизинге. Он предполагает приобретение банком актива, который затем сдает в аренду предприятию на определенный период. При этом арендатор имеет возможность выкупить этот актив. Подобные контракты распространены в сфере недвижимости, наземного и воздушного транспорта, машиностроения.

d) *Morabaha* – контракт о продаже товаров по цене, равной себестоимости плюс определенная надбавка, величина которой согласована между продавцом и покупателем. Такой контракт может быть простым (между покупателем и продавцом) или трехсторонним – между продавцом, покупателем и банком-посредником, организующим и осуществляющим эту сделку за определенную плату.

e) *Bai al salarm* – контракт, по которому покупатель оплачивает продавцу по договорной цене товар, который затем поставляется в рассрочку (например, сельскохозяйственная продукция).

f) *Istisna'a* – контракт о финансировании банком оборотного капитала предприятий. В этом случае речь идет о финансировании потребляемого предприятиями газа, электричества и т.д., то есть о продуктах, которые не могут быть объектами финансового лизинга.

g) *Sukuk* – облигации, выпущенные банками для финансирования конкретного средне- или долгосрочного проекта, который может осуществляться как государством, так и частными компаниями. В отличие от других инструментов, для которых устанавливается фиксированная процентная ставка, для *Sukuk* установлена плавающая процентная ставка. Этот инструмент появился три года назад, и объем выпуска подобных облигаций растет на 90% в год. К настоящему времени было осуществлено более 40 эмиссий подобных облигаций на общую сумму в 4 млрд. долл. Наибольший объем эмиссий *Sukuk* – на сумму в 750 млн. долл. – осуществил в июне 2004 г. Dubai Islamic Bank для

министерства гражданской авиации ОАЭ. Этот выпуск Sukuk предназначен для финансирования перестройки и расширения международного аэропорта в Дубаи.

h) *Quard hassan* – предоставление банком займов или привлечение депозитов на беспроцентной основе [13].

Таким образом, рассмотренные принципы исламского банкинга, проиллюстрированные финансовыми показателями, позволяют сделать вывод о наличии и значительном положительном влиянии на макроэкономические результаты государств различных форм правления.

Следовательно, гипотеза, выдвинутая в настоящем исследовании, доказана.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. К.Е. Лушникова, Т.Н. Мызникова Устойчивое развитие России: финансово-экономические аспекты сборник научных трудов Устойчивое развитие России: финансово-экономические аспекты сборник научных трудов / под ред. В.Н. Тишиной, С.С. Демцуры. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2015. – 175 с.

2. Акопян, С.А, Анализ влияния макроэкономической среды на уровень кредитного риска коммерческого банка / С.А. Акопян, С.Ю. Чурикова // TERRA ECONOMICUS. –2011. – Том 9. – № 2. – Часть 3. – с.20-25.

3. ISLAMIC FINANCE BUSINESS [Электронный ресурс]. – Режим доступа: lamic-finance.ru/board/11-1-0-33

4. Trading Economics [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ru.tradingeconomics.com/azerbaijan/inflation-cpi>

5. Azərbaycan Respublikasının Mərkəzi Bankı [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.cbar.az

6. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.gks.ru

7. Центральный банк РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.cbr.ru
8. РБК [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://marketing.rbc.ru/>
9. Воздействие экспорта и импорта капитала на валовое накопление в РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.cbr.ru/publ/MoneyAndCredit/Bulatov_09_11.pdf
10. The Institute of Islamic Banking and Insurance [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.islamicbanking.com>
11. Юринова Н. Восточный экспресс // Бизнес журнал. 24 ноября 2014.
12. Al Rayan Bank [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.alrayanbank.co.uk/>
13. Актуальные проблемы финансов и банковского дела: Сб. науч. тр. Вып. 11 / Под ред. д-ра эк. наук., проф. А.И. Михайлушкина, д.э.н., проф. Н.А. Савинской. – СПб.: СПб ГИЭУ, 2008