

**ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ
ПЕРЕХОДНОГО ПЕРИОДА**

НАУЧНЫЕ ТРУДЫ

№ 21Р

Л. Михайлов, Л. Сычева, Е. Тимофеев

**Банковский кризис 1998 года
в России и его последствия**

**Москва
2000**

Институт экономики переходного периода

Основан в 1992 г.

Учредители: Академия народного хозяйства при Правительстве РФ

Директор: Е.Т.Гайдар

Исследование посвящено анализу поведения балансовых показателей банков и сдвигам в их структуре в период острой фазы финансового и банковского кризиса (август-декабрь 1998 года), а также анализу начальной фазы адаптации банков к условиям дестабилизации макроэкономической обстановки.

Настоящая работа подготовлена и издана на средства гранта, предоставленного Институту экономики переходного периода Агентством международного развития США

Редактор: Л. Лопатников.

Выпускающий редактор: Н. Главацкая

Верстка: А. Астахов

ISBN 5-93255-021-X

Лицензия на издательскую деятельность № ЛР 021018 от 09 ноября 1995 г.
103918, Москва, Газетный пер., 5

Тел. (095) 229-6413, FAX (095) 203-8816

E-MAIL – root @iet.ru, **WEB Site** – <http://www.iet.ru>

© **Институт экономики переходного периода, 2000.**

Оглавление

1. Введение	5
1.1. Группировки российских банков по активам	6
1.2. Группировки банков по обязательствам.....	10
2. Состояние банковской системы накануне и в начальной фазе кризиса	12
2.1. Распределение банков по размеру активов накануне кризиса и динамика активов в начальной фазе кризиса.....	12
2.2. Ценные бумаги	25
2.2.1. Долговые обязательства Правительства РФ, номинированные в иностранной валюте.....	26
2.2.2. Долговые обязательства Правительства РФ, номинированные в рублях	30
2.3. Ссуды клиентам из небанковских секторов	46
2.4. Обязательства в иностранной валюте	60
3. Масштабы банковского кризиса в России	95
3.1. Недействующие активы	96
3.2. Проблемы реабилитации недействующих кредитов	103
4. Проблемы организации системы гарантирования банковских вкладов	106
4.1. Обоснование необходимости системы страхования депозитов: аргументы за и против	106
4.2. Международный опыт страхования депозитов.....	109

4.2.1. <i>Виды систем страхования банковских депозитов</i>	110
4.2.2. <i>Виды депозитов, подлежащие страхованию в кодифицированных системах страхования</i>	112
4.2.3. <i>Границы страхования депозитов</i>	113
4.2.4. <i>Организационные формы в кодифицированной системе страхования депозитов</i>	115
4.2.5. <i>Организация финансирования систем страхования</i>	117
4.2.6. <i>Тенденции развития систем страхования вкладов</i>	119
4.2.7. <i>Опыт организации систем страхования в отдельных странах</i>	120
4.3. <i>Проблема введения страхования вкладов граждан в России</i>	127
4.3.1. <i>Компенсации вкладчикам в период кризиса 1998—1999 годов</i>	128
4.3.2. <i>Создание механизмов обеспечения возврата денежных средств, размещенных в банковские вклады и на банковские счета</i>	132
Приложение 1. <i>Масштабы банковских кризисов в различных странах</i>	140
Приложение 2. <i>Управление плохими активами в некоторых странах</i>	152
Приложение 3. <i>Структура агрегированного баланса и аналитические показатели банков выборки</i>	156

1

Введение

Исследование посвящено анализу поведения балансовых показателей банков и сдвигам в их структуре в период острой фазы финансового и банковского кризиса (август-декабрь 1998 года), а также анализу начальной фазы адаптации банков к условиям дестабилизации макроэкономической обстановки.

Кризисные явления в начальный период проявлялись, прежде всего, в бегстве вкладчиков и приостановке текущих платежей. Это определило системный характер кризиса, поскольку банковская система потеряла способность выполнять одну из своих основных функций — проведение безналичных расчетов.

Сделана попытка выявить те ниши рынка банковских услуг, которые наиболее и наименее уязвимы для кризиса. Для этого использовались методы группового анализа. Банки группируются по нескольким признакам абсолютных и относительных значений. При этом подробный анализ групп не является целью исследования. Поскольку параллельно ставилась задача оценить перераспределение финансовых потоков между агентами рынка банковских услуг, при формировании групп, из них, как правило, не исключались банки с отозванной лицензией. Это накладывает определенный отпечаток на показатели эффективности, ликвидности и другие банковские характеристики. Между тем, для сопоставимости групп как таковых должно быть элиминировано влияние банков, не имеющих лицензий.

Выборка состоит из 1728 банков, в том числе у 165 лицензия была отозвана по состоянию на 1 августа 1998 года, еще

172 банков лишились лицензии к 1 июля 1999 года. Лицензии некоторых банков позже были возвращены.

Для анализа динамики активных статей балансов банки группировались по состоянию на 1 августа 1998 года. Группы формировались без учета Сбербанка России (если он не упоминается), доля которого в совокупных активах на эту дату составляла 26%.

1.1 ГРУППИРОВКИ РОССИЙСКИХ БАНКОВ ПО АКТИВАМ (В СКОБКАХ ПРИВЕДЕНА ДОЛЯ В СОВОКУПНЫХ АКТИВАХ ВЫБОРКИ 1728 БАНКОВ БЕЗ УЧЕТА СБЕРБАНКА)

Основные группировки активов, анализируемые в работе:

1. По размеру активов:

- гр.1. Банки, занимавшие места с 1 по 10 (36.3% совокупных активов)
- гр.2. Банки, занимавшие места с 11 по 50 (31.8% совокупных активов)
- гр.3. Банки, занимавшие места с 51 по 100 (9.9% совокупных активов)
- гр.4. Банки, занимавшие места с 101 по 200 (8.0% совокупных активов)
- гр.5. Банки, занимавшие места с 201 по 500 (8.8% совокупных активов)
- гр.6. Банки, занимавшие места с 501 по 1728 (5.2% совокупных активов)

2. По темпам изменения активов с 1.08.98 по 1.10.98:

- гр.1. 209 банков, активы которых росли в постоянных ценах (41.2% совокупных активов)
- гр.2. 654 банков, активы которых падали в постоянных ценах (39.1% совокупных активов)
- гр.3. 865 банков, активы которых падали в текущих ценах (19.7% совокупных активов)

3. По доле активов в иностранной валюте:

- гр.1. 801 банк, у которых такие активы отсутствовали (3.1% активов)
- гр.2. 770 банков, у которых такие активы составляли до 25% (32.4% активов)

— гр.3. 103 банка, у которых такие активы составляли от 25 до 50% (30.7% активов)

— гр.4. 54 банка, у которых такие активы составляли более 50% (33.8% активов)

4. По размеру ссуд предприятиям и организациям:

— гр.1. Банки, занимавшие места с 1 по 10 (35.5% совокупных активов)

— гр.2. Банки, занимавшие места с 11 по 50 (31.4% совокупных активов)

— гр.3. Банки, занимавшие места с 51 по 100 (9.9% совокупных активов)

— гр.4. Банки, занимавшие места с 101 по 200 (7.4% совокупных активов)

— гр.5. Банки, занимавшие места с 201 по 500 (9.0% совокупных активов)

— гр.6. Банки, занимавшие места с 501 по 1588 (5.7% совокупных активов)

— гр.7. Банки, не предоставлявшие ссуд предприятиям и организациям — 141 банк (1.1% совокупных активов)

5. По доле ссуд предприятиям и организациям в активах:

— гр.1. 141 банк, не предоставлявший ссуды (1.2% совокупных активов)

— гр.2. 604 банка, где эта доля была меньше 25% (19.1% совокупных активов)

— гр.3. 614 банков, где эта доля была от 25% до 50% (59.2% совокупных активов)

— гр.4. 369 банков, где эта доля была больше 50% (20.5% совокупных активов)

6. Группировка в зависимости от доли активов, размещенных в банковском секторе на 1.08.98

— гр.1. 162 банка, у которых эта доля была до 5% (0.9% совокупных активов)

— гр.2. 697 банков, у которых эта доля была от 5 до 20% (35.9% совокупных активов)

— гр.3. 664 банка, у которых эта доля была от 20% до 50% (54.1% совокупных активов)

— гр.4. 199 банков, у которых эта доля была больше 50% (9.1% совокупных активов)

Примечание: у 6 банков не было активов, размещенных в банковском секторе

7. Группировка банков по признаку изменения доли средств, размещенных в банковском секторе

7.1. Изменение доли средств, размещенных в банковском секторе в период с 1.08.98 по 1.01.99

— гр. 1. 715 банков, у которых не было роста доли средств, размещенных в банковском секторе (54.8% совокупных активов на 01.08.98)

— гр. 2. 1009 банков, у которых был рост доли средств, размещенных в банковском секторе (45.2% совокупных активов на 01.08.98)

7.2. Изменение доли средств, размещенных в банковском секторе в период с 1.01.99 по 1.07.99

— гр. 1. 718 банков, у которых не было роста доли средств, размещенных в банковском секторе (50.1% совокупных активов на 01.01.99)

— гр. 2. 979 банков, у которых был рост доли средств, размещенных в банковском секторе (49.9% совокупных активов на 01.01.99)

Примечание к п.п. 7.1 и 7.2: данные по 1724 и 1697 банкам, соответственно (по остальным либо нет данных, либо они исключены в силу нулевых или отрицательных активов)

8. По доле федеральных долговых обязательств в иностранной валюте в активах:

— гр.1. 1556 банков, не имевших таких обязательств (32.5% совокупных активов)

— гр.2. 91 банк, у которых их было менее 1% (20.5% совокупных активов)

— гр.3. 61 банк, у которых их было от 1% до 10% (33.8% совокупных активов)

— гр.4. 20 банков, у которых их было более 10% (13.2% совокупных активов)

9. По доле федеральных долговых обязательств в рублях в активах:

— гр.1. 910 банков, не имевших таких обязательств (8.0% активов)

— гр.2. 511 банков, у которых их было менее 10% активов (69.1% активов)

— гр.3. 151 банк, у которых их было от 10% до 20% активов (13.6% активов)

— гр.4. 156 банков, у которых их было более 20% активов (9.3% активов)

10. Для анализа динамики просроченных кредитов группировки проводились по состоянию на 1.08.98, 1.10.98 и 1.01.99 по

доле просроченных ссуд в ссудах клиентам из небанковского сектора (НБС):

10.1. По состоянию на 01.08.98

— гр.1. 415 банков (из числа выдававших ссуды) не имевших просроченных ссуд (8.6% совокупных активов)

— гр.2. 666 банков, у которых их доля была меньше 10% (76.7% совокупных активов)

— гр.3. 324 банка, у которых эта доля была от 10% до 50% (12.5% совокупных активов)

— гр.4. 252 банка, у которых эта доля была больше 50% (1.9% совокупных активов)

Примечание: 71 банк не имел кредитного портфеля и не включен ни в одну из групп.

10.2. По состоянию на 01.10.98

— гр.1. 389 банков (из числа выдававших ссуды) не имевших просроченных ссуд (6.7% совокупных активов)

— гр.2. 623 банка, у которых эта доля была меньше 10% (61.4% совокупных активов)

— гр.3. 366 банков, у которых эта доля была от 10% до 50% (30.0% совокупных активов)

— гр.4. 275 банков, у которых эта доля была больше 50% (1.7% совокупных активов)

Примечание: 75 банков не имели кредитного портфеля и не включены ни в одну из групп

10.3. По состоянию на 01.01.99

— гр.1. 441 банк (из числа выдававших ссуды), не имевшие просроченных ссуд (7.6% совокупных активов)

— гр.2. 555 банков, у которых эта доля была меньше 10% (45.9% совокупных активов)

— гр.3. 369 банков, у которых эта доля была от 10% до 50% (38.9% совокупных активов)

— гр.4. 261 банка, у которых эта доля была больше 50% (2.1% совокупных активов)

Примечание: 101 банк не имел кредитного портфеля и не включен ни в одну из групп

Для анализа изменений в группах банков по размеру активов кроме состояния на 1 августа 1998 года группы также формировались и по состоянию на 1 октября 1998 года и на 1 января 1999 года.

1.2. ГРУППИРОВКИ БАНКОВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ

1. По темпам роста обязательств в августе-сентябре 1998 года

1 группа — 352 банка, размер обязательств которых рос в постоянных ценах (58.2%)

2 группа — 569 банков, размер обязательств которых рос в текущих ценах (27.0%)

3 группа — 802 банка, размер обязательств которых падал в текущих ценах (14.8%)

Примечание: пять банков не имели обязательств, по крайней мере, на одну из дат (один из них начал операции менее года назад; у двух по состоянию на 01.08.98 лицензии были отозваны, еще один лишился лицензии после начала кризиса)

2. По доле обязательств в иностранной валюте в пассивах на 1.08.98

1 группа — 821 банк, у которых не было обязательств в иностранной валюте (3.8%)

2 группа — 732 банка, у которых эта доля составляла менее 25% (25.8%)

3 группа — 115 банков, у которых эта доля составляла от 25% до 50 (28.8%)

4 группа — 60 банков, у которых эта доля составляла более 50% (41.6%)

3. По доле обязательств перед нерезидентами в иностранной валюте в пассивах на 1.08.98

1 группа — 1155 банков, которые не имели обязательств перед нерезидентами в иностранной валюте (7.7%)

2 группа — 415 банков, у которых эта доля составляла менее 5% (20.9%)

3 группа — 51 банк, у которых эта доля составляла от 5% до 10 (10.8%)

4 группа — 62 банка, у которых эта доля составляла от 10% до 25% (37.0%)

5 группа — 45 банков, у которых эта доля составляла более 25% (23.6%)

4. По коэффициенту покрытия обязательств перед нерезидентами ликвидными активами в иностранной валюте на 1.08.98

1 группа — 78 банков, у которых этот коэффициент составлял менее 25% (36.8%)

2 группа — 53 банка, у которых этот коэффициент составлял от 25% до 50% (22.2%)

3 группа — 61 банк, у которых этот коэффициент составлял от 50% до 100% (13.5%)

4 группа — 380 банков, у которых этот коэффициент составлял более 100% (19.9%)

5. По величине чистых валютных активов¹ (ЧВА) на 1.08.98

1 группа — 97 банков с ЧВА менее -10% активов (14.6%)

2 группа — 77 банков с ЧВА от -10% до -5% активов (16.1%)

3 группа — 267 банков с ЧВА от -5% до 0% активов (30.5%)

4 группа — 322 банка с ЧВА от 0% до 5% активов (17.7%)

5 группа — 56 банков с ЧВА от 5% до 10% активов (6.9%)

6 группа — 63 банка с ЧВА более 10% активов (9.7%)

Примечание. В группировку не вошли банки, не имевшие ни валютных активов, ни валютных обязательств (793 банка). Кроме того — банки, лицензия которых была отозвана на 1.08.98 (37 банков), кроме перечисленных — банки, не имевшие собственных средств (16 банков).

6. По доле остатков средств на счетах НБС в пассивах на 1.08.98

1 группа — 525 банков, у которых эта доля составляла менее 10% (17.2%)

2 группа — 591 банк, у которых эта доля составляла от 10% до 25% (62.3%)

3 группа — 427 банков, у которых эта доля составляла от 25% до 50% (13.4%)

4 группа — 158 банков, у которых эта доля составляла более 50% (7.0%)

Примечание. У 27 банков такие обязательства отсутствовали, и они не включены ни в одну из групп

7. По доле депозитов частных лиц в пассивах на 1.08.98

1 группа — 240 банков, у которых не было таких обязательств (3.8%)

2 группа — 514 банков, у которых эта доля составляла менее 5% (35.5%)

3 группа — 459 банков, у которых эта доля составляла от 5% до 15% (31.6%)

¹ Чистые валютные активы, как сальдо между требованиями и обязательствами в иностранной валюте, равны по абсолютной величине чистым валютным обязательствам, но имеют противоположный знак

4 группа — 351 банк, у которых эта доля составляла от 15% до 30% (25.0%)

5 группа — 164 банков, у которых эта доля составляла более 30% (4.0%)

2

Состояние банковской системы накануне и в начальной фазе кризиса

2.1 РАСПРЕДЕЛЕНИЕ БАНКОВ ПО РАЗМЕРУ АКТИВОВ НАКАНУНЕ КРИЗИСА И ДИНАМИКА АКТИВОВ В НАЧАЛЬНОЙ ФАЗЕ КРИЗИСА

Совокупные активы всех рассматриваемых ниже российских банков на 1 августа 1998 года составляли 696.6 млрд. руб. Суммарная доля следующих за Сбербанком России 10 банков по размеру активов составляла 27%. Без учета Сбербанка России их доля в суммарных активах составляла 36%. Менее 1% суммарных активов приходилось на банки, лицензии которых к этому времени уже были отозваны.

151 из 165 банков (92%), у которых на 1 августа 1998 года были отозваны лицензии, находились за пределами первых 500 банков по размеру активов. Сокращение активов за август-сентябрь составило 57.1 млрд. руб. в постоянных ценах.²

Доля каждой группы в совокупных активах (без учета Сбербанка) по состоянию на 01.08.98 приведена на рис. 2.1.1.

² Здесь и далее дефлирование проводилось к концу июля 1998 года по индексу потребительских цен

(группировка по размерам активов указана выше, в п.1.1.) Как видно на рисунке, на долю первых 50 банков приходилось две трети общей суммы активов.

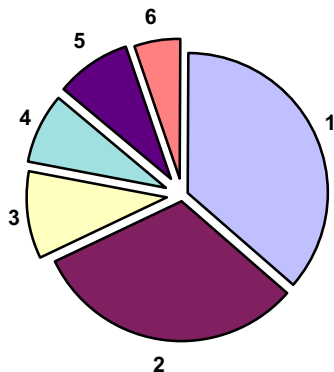


Рис. 2.1.1. Доли групп в суммарных активах на 1.08.98 (без учета Сбербанка России)

Группа крупнейших банков накануне кризиса не выделялась повышенной долей вложений в ФДО, и связанные с этими инвестициями риски были в ней не выше, чем в других группах. Так, отношение ФДО в рублях к активам составляло в этой группе на 1.08.98 5.8% — самый низкий показатель среди групп, сформированных в зависимости от размера активов (подробнее см. п. 4). На фоне других групп крупнейшие банки выделялись пониженным уровнем значений группы показателей, характеризующих ликвидность банка (см. табл. 2.1.1). Так, в первой группе наблюдается самое низкое отношение ликвидных активов к активам, как без учета, так и с учетом ГКО-ОФЗ. При этом отношение наиболее краткосрочной части обязательств – обязательств до востребования (ОДВ) к ликвидным активам уже на 1.08.98 приближалось к 500%. Анализ показателей ликвидности группы крупнейших банков накануне девальвации и дефолта по рублевым ФДО показывает,

что к кризису ликвидности такие банки были «предрасположены» более всего и не удивительно, что именно они оказались в центре кризиса платежной системы, будучи не в состоянии выполнять обязательства перед клиентами в условиях разразившегося финансового кризиса. Как видно из данных таблицы, отношение депозитов к ликвидным активам в этой группе также самое высокое. Соответственно, риски, связанные с паникой вкладчиков, здесь тоже были особенно высоки. Положение усугублялось валютным риском. При общей сбалансированности активов и обязательств в инвалюте, обязательства перед нерезидентами более чем 4 раза превышали ликвидные активы в инвалюте с учетом краткосрочных МБК.

О глубине проблем с ликвидными активами свидетельствует и динамика отношения обязательств до востребования к ликвидным активам. Если в целом по выборке после всплеска значений в первые месяцы кризиса, это отношение падает к 1.04.99 до уровня ниже наблюдавшегося на 1.08.98, то в первой группе оно продолжает оставаться на неприемлемо высоком уровне (см. рис. 2.1.2)

Таблица 2.1.1. Характеристики ликвидности по группам банков, сформированным в зависимости от размера активов на 1.08.98

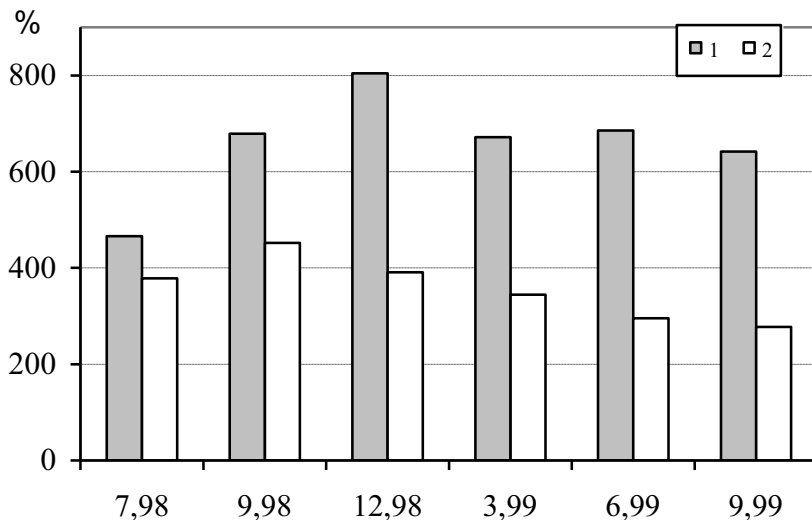
Показатели	Группы					
	1	2	3	4	5	6
<i>В процентах к активам:</i>						
Остатки на корсчете в ЦБР	1.0	2.9	2.3	2.6	3.9	5.4
Ликвидные активы (ЛА) *	8.0	9.9	11.5	12.4	13.5	14.8
ЛА + ФДО в рублях	13.8	18.9	21.2	20.4	20.2	20.8
ЛА + МБК** + ФДО в рублях	18.0	23.9	27.8	28.1	23.4	22.8
<i>В процентах к ликвидным активам:</i>						
ОДВ*** / ЛА	465.7	377.9	302.0	338.6	326.4	294.7
ОДВ/ (ЛА + ФДО в рублях)	270.8	196.9	163.1	206.2	218.4	209.3

Показатели	Группы					
	1	2	3	4	5	6
Депозиты / ЛА	211.1	134.2	132.9	127.9	129.2	94.1
Иностранные обязательства /ЛА в инвалюте	511.7	792.6	331.2	161.4	78.9	38.8
Иностранные обязательства/ (ЛА + МБК в инвалюте)	310.9	436.3	220.4	102.5	61.8	35.4
<i>Справочно:</i>						
Средний размер активов банков группы, млн. руб.	18682.9	4099.5	1022.0	412.5	150.3	21.9
Количество банков в группе	10	40	50	100	300	1228

* денежные средства, корсчета, депозиты в ЦБР сроком до 3 дней

** МБК сроком до 7 дней

*** корсчета, транзакционные счета НБС, депозиты и долговые ценные бумаги банка до востребования, средства в расчетах, обязательства, просроченные банком.



1 – ОДВ / ЛА в 1-й группе

2 – ОДВ / ЛА в среднем по выборке

Рис 2.1.2. Отношение обязательств до востребования и ликвидных активов (без учета ФДО в рублях), в процентах