

МОБИЛЬНОСТЬ РЕГИОНОВ ПО ВЕЛИЧИНЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ

Введение

Разразившийся 17 августа 1998 г. финансовый кризис в России явился серьезным потрясением для банковской системы страны и тяжелым испытанием для реального сектора.

В статье исследуется влияние кризиса на величину чистых активов региональных банков. Временной горизонт исследования охватывает период с 1 апреля 1998 г. по 1 апреля 1999 г.

В качестве статистической информации приняты величины чистых активов, рассчитанные Центром экономического анализа агентства "Интерфакс" на основе отчетов коммерческих банков¹.

Из публикуемого этим Центром списка 100 крупнейших, 100 - 150 средних и малых коммерческих банков взяты те региональные банки (без находящихся в регионах филиалов и отделений банков Москвы, Московской области и Санкт-Петербурга), по которым имеются данные за рассматриваемый период. Число таких банков равно 38. Объемы их чистых активов показаны на рис. 1.

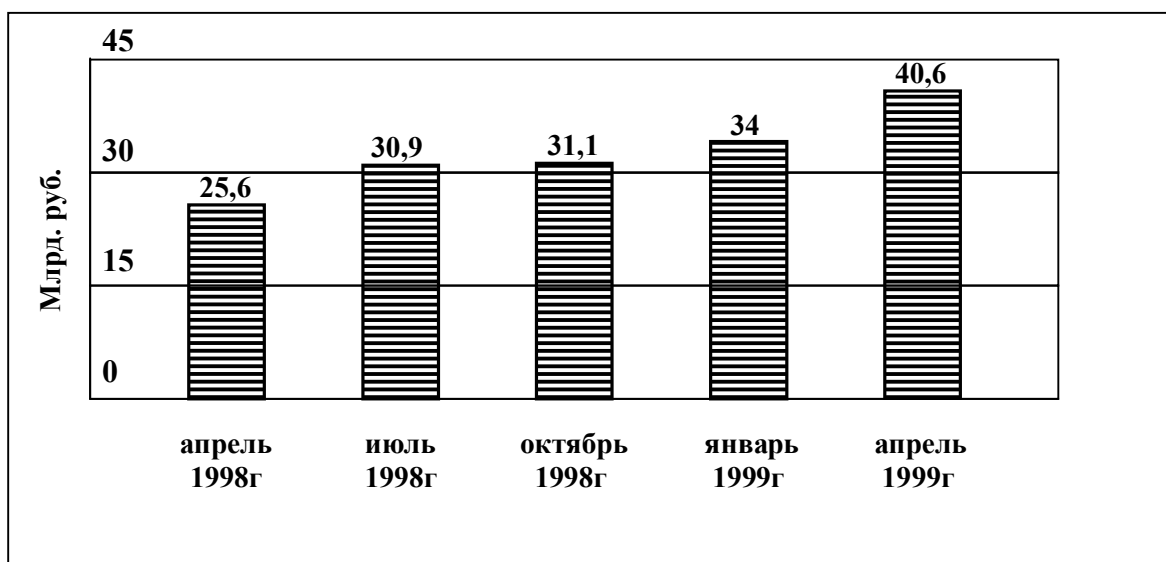


Рис. 1. Чистые активы региональных банков, млрд. руб.

Для оценки влияния августовского кризиса 1998 г. на величину чистых активов выбранной совокупности банков применен используемый в последнее время в социологии аппарат исследования относительной мобильности изучаемого объекта.

Динамика перемещений по шкале интервалов

Относительной мобильностью региона по величине чистых активов расположенных в нем банков будем называть перемещение региона по шкале долей чистых активов

¹ Интерфакс-АиФ, 1998, № 30-31, № 38, № 39, № 49, № 50; Интерфакс-АиФ, 1999, № 13, № 14, № 26, № 27.

Активы-нетто Центр экономического анализа агентства "Интерфакс" определял как балансовую оценку имущества и долговых прав банка, согласно российским нормам бухгалтерского учета. Сумма активов рассчитывалась путем уменьшения валюты баланса на объем регулирующих проводок.

РЕГИОНАЛЬНАЯ И МЕЖДУНАРОДНАЯ ЭКОНОМИКА

региональных банков в совокупной величине их чистых активов. Движение вниз, к началу шкалы означает нисходящую мобильность, вверх по шкале - восходящую.

В качестве показателей мобильности принята величина отношения числа переходов определенного вида (например, вниз по шкале, за данный период т.д.) или некоторого региона и величина отношения числа регионов, оставшихся на конец периода в том же интервале, к числу регионов этого интервала на начало рассматриваемого периода.

Для изучения мобильности банков эта шкала была разделена на 6 интервалов и на каждую дату рассматриваемого временного периода определена принадлежность региона к одному из них (табл. 1).

Таблица 1

Число регионов в интервале

Дата	Интервал долей чистых активов банков, % от совокупных чистых активов рассматриваемых банков					
	[0-3]	(3%-6]	(6-9]	(9-12]	(12-15%]	выше 15
1.01.98	8	6	2	3	0	1
1.07.98	11	3	2	1	2	1
1.10.98	10	4	3	0	2	1
1.01.99	10	4	2	2	1	1
1.04.99	10	4	3	1	0	2
Номер интервала	1	2	3	4	5	6

Анализ данных табл. 1 показывает, что основная масса регионов - от 80 до 85% - находится в первых трех интервалах. Это означает, что совокупные чистые активы расположенных в них и вошедших в выборку банков не превышают 9% величины всех чистых активов рассматриваемых банков. Следовательно, чистые активы большинства исследуемых регионов невелики даже в масштабах данной выборки: в течении всего рассматриваемого периода времени на долю 85% регионов приходилось от 53 до 60% всех чистых активов представленных в выборке банков.

Анализ движения регионов по шкале интервалов показал, что в 57% случаев регионы переходили из более высокого интервала в более низкий. Особенно это было характерно в период с 1 апреля по 1 июля 1998 г. (70% случаев). Число переходов в более высокие интервальные группы превышало число нисходящих переходов лишь в период с 1 июля по 1 октября 1998 г. - (67% случаев). Последнее дает основание считать, что тенденция к ухудшению относительного положения региональных банков сразу после августовского кризиса 1998 г. для части из них сменилась тенденцией к улучшению. Однако уже к апрелю 1999 г. картина кардинально изменилась: 77% перемещений регионов осуществлялось из более высокого интервала в более низкий (рис.2).

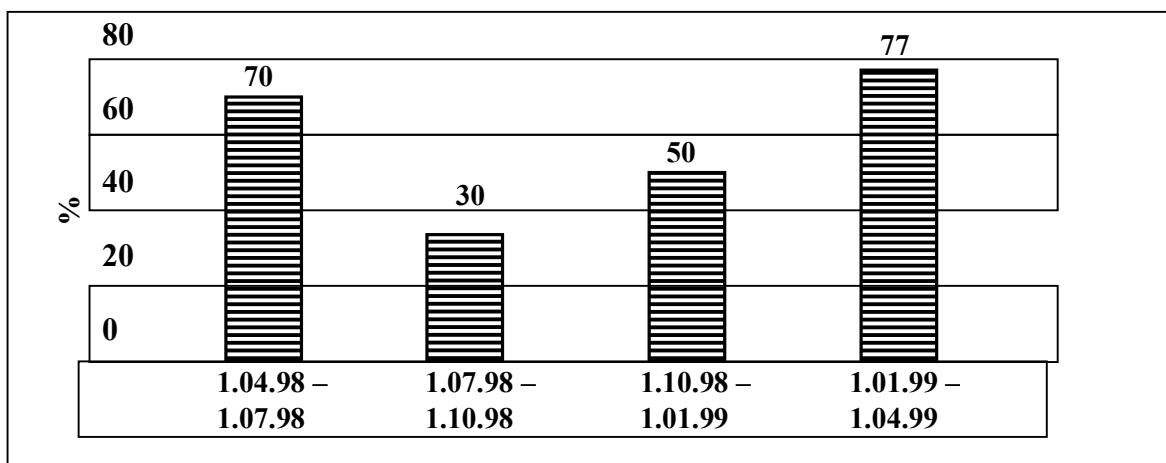


Рис. 2. Доля переходов из более высокого интервала в более низкий, % к общему числу переходов

РЕГИОНАЛЬНАЯ И МЕЖДУНАРОДНАЯ ЭКОНОМИКА

Анализ переходов регионов из интервала в интервал показывает, что в периоды с 1 апреля по 1 июля и с 1 июля по 1 октября 1998 г. наблюдалась большая подвижность регионов, чем в периоды с 1 января по 1 апреля 1999 г. (табл. 2).

Таблица 2

Доля регионов, не перешедших к концу периода в другой интервал, % к числу регионов на начало периода

Конец периода	Номер интервала					
	1	2	3	4	5	6
1.07.98 г.	100	33	50	0	-	0
1.10.98 г.	91	33	33	0	50	0
1.01.99 г.	100	100	77	-	50	100
1.04.99 г.	100	100	100	50	0	100

На протяжении всего рассматриваемого отрезка времени наиболее динамично меняли свое положение в шкале интервалов регионы, входящие во 2-5 интервалы (71% всех переходов). Наименьшее число перемещений (1%) наблюдалось в регионах, попавших первый интервал. По месту своего положения они могут перемещаться только в вышестоящий интервал. Для этого чистые активы находящихся в таких регионах банков должны расти быстрее, у банков, расположенных в других регионах.

Но основной массе рассматриваемых относительно небольших региональных банков² в анализируемый период не удавалось увеличивать свои чистые активы быстрее, чем относительно более крупным. В результате только два региона (Камчатская и Волгоградская области) из 8, отнесенных по состоянию на 1.04.94 г. к первому интервалу, смогли за год повысить свою долю в совокупной величине чистых активов банков. Но и этого оказалось недостаточно для их перехода во второй интервал. Доля оставшихся 6 регионов даже уменьшилась.

Поскольку средняя величина чистых активов, приходящихся на один банк в регионе, отнесенном к первому интервалу, как минимум в два раза ниже, чем в регионах из второго интервала и не менее, чем в 5 раз меньше этой величины в регионах их шестого интервала (табл. 3), можно полагать, что в банки регионов из первого интервала относительно малы.

Таблица 3

Доля чистых активов, приходящихся в среднем на один банк, % от общей величины чистых активов

Дата	Интервал					
	1	2	3	4	5	6
1.04.98 г.	1,1	2,7	3,7	2,9	-	5,8
1.07.98 г.	1,2	2,5	2,0	9,5	4,6	5,3
1.10.98 г.	1,2	2,6	2,4	-	4,1	6,1
1.01.99 г.	1,2	2,8	2,1	3,3	4,2	6,7
1.04.99 г.	1,3	2,5	2,1	3,9	-	6,6

В течении рассматриваемого периода 9 регионов (13 банков) ни разу не переходили в другой интервал. Восемь из них находились в первом интервале. По одному разу перешли в другой интервал четыре региона (7 банков). У всех у них была нисходящая мобильность. Пять регионов (12 банков) сменили интервал дважды. При этом все они вернулись в свой

² Заметим, что эти региональные банки могут называться большими или малыми лишь по отношению к другим региональным банкам. Поэтому слово "относительно" использовано здесь не случайно. В список же 100 крупнейших банков России Центр экономического анализа агентства "Интерфакс" в рассматриваемый период включал от 19 до 25 банков, находящихся вне Москвы, Московской области и Санкт-Петербурга: 23 - на 1.04.98 г., 24 - на 1.07.98 г., 25 - на 1.10.98 г. и 1.04.99 г., 19 - на 1.01.99 г. На 1 июля 1998 г. активы-нетто наиболее крупного из них ("Газбанк", г. Самара) равнялись 3259 млн. руб.

первоначальный интервал., только один из них (3 банка) поднялся, четыре перед этим спустились на один интервал. Два региона (6 банков) - Ханты-Мансийский национальный округ и Свердловская область - перемещались по шкале интервалов четыре раза.

При перемещении по шкале интервалов регионы переходят, в основном, в третий и четвертый интервалы (43% всех переходов). В первый и второй интервалы было 28% переходов и столько же в пятый и шестой интервалы.

В анализируемый период лишь один регион - Ханты-Мансийский национальный округ - имел восходящую мобильность. Он переместился из второго интервала в первый. Чистые активы учтенных в выборке банков их этого региона выросли в 4,7 раза при увеличении совокупных активов рассматриваемых банков на 59%. У пяти регионов наблюдалась нисходящая мобильность: Свердловская и Нижегородская области - из четвертого интервала перешли в третий, Кемеровская область - из третьего спустилась во второй, Вологодская и Омская области из второго интервала переместились в первый.

Основная масса переходов пришлась на период с 1 апреля по 1 июля 1998 г. - 48% всех переходов. С 1.10.98 г. по 1.01.99 г. произошло 9, а с 1.01.99 г. по 1.04.99 г. - 14% всех переходов. Можно сказать, что после разразившегося в августе 1998 г. финансового кризиса наблюдалась стагнация в изменении относительного положения региональных банков. В апреле 1999 г. уже можно было говорить о признаках оживления их мобильности по чистым доходам.

Переходы через один и более интервалов были нечасты. Через один интервал они наблюдались в 19% случаев, через два интервала - в 10% случаев. Это дает основание считать, что изменение величины чистых активов региональных банков шло, в основном, плавно. На это же указывает динамика чистых активов.

Динамика величины чистых активов региональных банков

В зависимости от момента времени, когда величина чистых активов находящихся в регионе банков была минимальной (табл. 4), рассматриваемые региона можно разбить на пять групп. В первую вошли пять регионов, активы банков которых (7 банков) росли на протяжении всего анализируемого периода времени. Доля активов этих банков в совокупной величине чистых активов рассматриваемой совокупности банков менялась в интервале от 21,9 до 24,0%.

Таблица 4

Время, когда совокупная доля активов находящихся в регионе банков была наименьшей

Показатель	1.04.98	1.07.98	1.10.98	1.01.99	1.04.99
Число регионов	6	7	3	2	2
Число банков	10	17	5	4	2
Доля чистых активов банков региона во всех нетто-активах	9,4	40,1	6,2	8,5	3,7

Во второй группе (4 региона, 10 банков) рост активов начался после июля 1998 г. Доля активов здесь менялась в интервале от 40,1 до 57,1%.

Чистые активы банков, расположенных в пяти регионах, которые отнесены к третьей группе (9 банков), начали расти после октября 1998 г. Доля активов этих банков заключена в интервале 6,2 - 8,0%.

Динамика чистых активов банков из регионов четвертой группы (4 региона, 10 банков) имела колебательный характер. Эта группа немногочисленна как по числу регионов, так и по количеству банков (табл. 4).

Чистые активы банков регионов, отнесенных к пятой группе, сокращались на протяжении всего анализируемого периода. Эта группа самая маленькая - два региона и два банка, совокупная доля чистых активов последних находилась в пределах от 3,7 до 7,5%.

В анализируемый отрезок времени основное сокращение величины чистых активов рассматриваемой выборки банков пришлось на период с апреля по июлю 1998 г. (табл. 4). Тогда же наблюдалась наиболее сильная нисходящая мобильность. 40% переходов вниз по шкале относительных долей чистых активов банков пришлось на регионы, отнесенные ко второму интервалу, 30% - на регионы из четвертого, 20% - из третьего и 10% - на регионы из шестого интервала.

Августовский кризис относительно слабо затронул исследуемую выборку банков: совокупные по региону чистые активы банков были минимальны у трех регионов (5 банков). Они составляли 6,2% общего объема чистых активов рассматриваемой выборки. При этом с 1 июля по 1 октября 1998 г. падение активов наблюдалось в пяти регионах, совокупные активы 9 банков которых на 1.07.98 г. равнялись 31,7%, а на 1.10.98 г. - 15,7% всех чистых активов. Наибольшее сокращение произошло в Читинской (на 64,8%) и Самарской (на 56,9%) областях. Наименьшее - в Новосибирской области (на 5,7%). В целом же по выборке чистые активы банков к 1.10.98 г. увеличились на 33,3%.

Для определения меры дифференциации темпов роста региональных банков проведена статистическая проверка гипотез о равенстве дисперсий среднемесячных темпов роста этих активов. за периоды. Оказалось, что дисперсия периода с 1 апреля по 7 июля 1998 г. равна дисперсии периода с 1 июля по 1 октября 1998 г. Дисперсии темпов роста за периоды 1.10.98 г. - 1.01.99 г. и 1.01.99 г. - 1.04.99 г. также равны. Вместе с тем дисперсии первых двух периодов отличны от дисперсий последних периодов. Это указывает на то, что после 1.10.98 г. разброс темпов роста уменьшился и они менялись в более узком интервале. Об этом же свидетельствуют величины полуразмаха отклонений среднемесячных темпов прироста(табл. 5).

Таблица 5

Разброс среднемесячных темпов роста чистых активов региональных банков

Показатель	Дата						
	1998			1999	1998	1.10.98	1.04.98
	1.04-1.07	1.07-1.10	1.10-1.01	1.01-1.04	1.04-1.10	-1.04.99	-1.04.99
Дисперсия	152,9	153,4	67,4	41,4	10,0	38,8	12,9
Полуразмх, п.п.	25,6	23,8	18,1	12,2	5,3	13,3	8,4

Еще меньший разброс в темпах роста, рассчитанных за весь рассматриваемый период. Это говорит о том, что, несмотря на колебания внутри рассматриваемого периода времени и различие в характере динамики темпов роста чистых активов (непрерывный рост; рост, чередующийся с падениями и т. д.), в целом за период изменения активов выбранных банков не сильно варьировало по исследуемым регионам. По существу, так сказать, в разноразной активности по регионам менялись в первые два рассматриваемых периода. При этом у 12 из 20 регионов (60%) в эти периоды изменилась динамика роста активов банков. У девяти из них наблюдавшееся в период с 1 апреля по 1 июля 1998 г. падение в период с 1 июля по 1 октября 1998 г. сменилось ростом, а у трех рост перешел в падение. По этому при объединении этих двух периодов в один - 1.04.98 г.-1.10.98 г. - мы получаем более плавный рост и меньший разброс в темпах изменения активов(табл. 5). Статистическая проверка подтвердила равенство дисперсий периодов 1.04.98-1.10.98 и 1.04.98 - 1.04.99.

При переходе от второго из рассматриваемых периодов к третьему подобные изменения в динамике чистых активов наблюдались у восьми регионов (40%), а от третьего к четвертому - у шести (30%). Это также указывает на более плавный рост активов рассматриваемой выборки региональных банков после сентября 1998 г.

Объединение третьего и четвертого периодов в один (1.10.98 г. -1.04.99 г.) не уменьшило наблюдавшийся в каждом из них разброс темпов роста чистых активов: статистическая проверка подтвердила гипотезу о равенстве дисперсий.

Подведем итоги

В рассматриваемый период размеры чистых активов относительно некрупных региональных банков снижались быстрее и росли медленнее активов относительно более крупных банков. Тенденция к ухудшению относительного положения региональных банков сразу после августовского кризиса 1998 г. для части из них ненадолго сменилась тенденцией к улучшению.

После разразившегося в августе 1998 г. финансового кризиса наблюдалась стагнация в изменении относительного положения региональных банков. В апреле 1999 г. уже можно было говорить о признаках оживления их мобильности по чистым доходам.

Одним из последствий финансового кризиса августа 1998 г. стало уменьшение дифференциации темпов роста чистых активов региональных банков. Несмотря на колебания внутри рассматриваемого периода времени и различие в характере динамики темпов роста чистых активов в целом за период изменения активов выбранных банков варьировало не сильно. Изменение величины чистых активов региональных банков шло, в основном, плавно.