

УДК 336.71

DOI: 10.26140/anie-2019-0802-0027

НАПРАВЛЕНИЯ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ РФ

© 2019

Шурдумова Эльмира Газалиевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры
«Экономики и финансов» Института права, экономики и финансов

Нафедзова Таира Олеговна, студент

*Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М. Бербекова
(360000, Россия, Нальчик, улица Чернышевского, 173, e-mail: taira_111@mail.ru)*

Аннотация. Коммерческие банки становятся ядром финансовой экономики России, благодаря интегрированию в своей деятельности широкого спектра услуг. В работе рассматриваются проблемы, связанные с оценкой уровня финансовой устойчивости в банковском секторе экономики, на основе анализа подходов к оценке финансовой устойчивости в банковском секторе, используемых международными финансовыми организациями и центральными банками. Использование методологии оценки финансовой устойчивости в банковском секторе на основе соотношения прибыли и риска должно повысить качество создаваемых стратегий развития банковских систем и улучшить финансовый мониторинг реализации стратегий. Определено, что банковский сектор в РФ претерпевает значительные изменения в связи с утратой финансовой стабильности и устойчивости в условиях экономической нестабильности, в результате доля государства будет иметь тенденцию к дальнейшему росту вплоть до приватизации крупнейших банков, находящихся на стадии финансового оздоровления. Как следствие, меняется характер и качество конкуренции между государственными банками за источники финансирования и заемщиков, а фактор надежности станет второстепенным для конкуренции. Выявлено, что сохранение значительной доли государственного интереса в банковском секторе несет риски неэффективности для всего сектора и может сделать его более чувствительным к неблагоприятным изменениям в операционной среде.

Ключевые слова: коммерческие банки, финансовая устойчивость, конкуренция, приватизация банков, финансовое оздоровление, глобализация банковского бизнеса, методология оценки рисков, корпоративное управление, банковский надзор, мониторинг банковских систем, кредитоспособность, программы развития

DIRECTIONS OF THE ASSESSMENT OF FINANCIAL STABILITY OF THE BANKING SECTOR OF THE ECONOMY OF THE RUSSIAN FEDERATION

© 2019

Shurdumova Elmira Gazalieva, candidate of economic sciences, associate professor of the Department
«Economics and Finance» Institute of Law, Economics and Finance

Naefedzova Tahira Olegovna, student

*Kabardino-Balkarian State University of name H.M. Berbekova
(360000, Russia, Nalchik, Chernyshevsky Street, 173, e-mail: taira_111@mail.ru)*

Abstract. Commercial banks are becoming the core of the financial economy of Russia, thanks to the integration of a wide range of services in their operations. The paper examines the problems associated with assessing the level of financial stability in the banking sector of the economy, based on an analysis of approaches to assessing financial stability in the banking sector used by international financial organizations and central banks. Using the methodology for assessing financial sustainability in the banking sector based on the ratio of profits and risks should improve the quality of created strategies for the development of banking systems and improve financial monitoring of strategy implementation. It was determined that the banking sector in the Russian Federation is undergoing significant changes due to the loss of financial stability and sustainability in the context of economic instability, as a result, the state's share will tend to further increase up to the privatization of the largest banks at the stage of financial recovery. As a result, the nature and quality of competition among state-owned banks for sources of financing and borrowers is changing, and the reliability factor will become secondary to competition. It has been revealed that maintaining a significant share of government interest in the banking sector carries risks of inefficiency for the entire sector and may make it more sensitive to adverse changes in the operating environment.

Keywords: commercial banks, financial stability, competition, privatization of banks, financial recovery, globalization of banking business, risk assessment methodology, corporate governance, banking supervision, banking systems monitoring, creditworthiness, development programs

В настоящее время поддержание устойчивости банковской системы является одной из наиболее актуальных тем для исследования, поскольку происходящие в финансовом секторе изменения влияют на экономику страны [1]. Это связано с тем, что слабая банковская система любой страны может угрожать общей финансовой стабильности как внутри страны, так и на международном уровне. Уровень конкурентоспособности определяется во многом функциональной значимостью и содержанием национальной банковской системы в экономике страны, степенью финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе и качеством корпоративного управления с учетом международного сотрудничества [2]. В связи с этим в современных условиях важнейшей задачей центральных банков является оценка и мониторинг финансовой устойчивости не только отдельных банков, но и национальных банковских систем.

Развитие и совершенствование структуры банковской системы России происходит на протяжении всего периода ее становления: появляются новые инфраструктурные элементы; изменяются требования к деятельности кредитных организаций [3-8]. В РФ банковский

сектор экономики претерпел значительные изменения в связи с утратой финансовой стабильности и устойчивости в условиях экономической нестабильности.

Доля государства во всей банковской системе возросла до 70% к началу 2019 года против 63% на начало 2017 года. Доля государства будет иметь тенденцию к дальнейшему росту вплоть до приватизации крупнейших банков, находящихся на стадии финансового оздоровления. В результате характер и качество конкуренции будут меняться: конкуренция между государственными банками за источники финансирования и заемщиков будет еще более усиливаться, а фактор надежности станет второстепенным для конкуренции.

Однако сохранение значительной доли государственного интереса в банковском секторе несет риски неэффективности для всего сектора и может сделать его более чувствительным к неблагоприятным изменениям в операционной среде, и, в частности, по следующим причинам:

1. Некачественное управление инвестициями. Правительство стремится предоставить дополнительные ресурсы банкам, которые больше всего нуждаются для

поддержания адекватного финансового положения, а не для наиболее эффективных. Таким образом, используется принцип спасения слабых игроков рынка, в том числе за счет потока дивидендов от значительно более прибыльных и сильных государственных банков.

2. Отсутствие прозрачных и открытых критериев для оценки работы управленческих команд (в том числе с точки зрения объема полученных государственных ресурсов с учетом причин дополнительных потребностей в капитале), которые были бы единообразными для всех государственных финансовых учреждений.

3. Внедрение практики «предписывающего кредитования» для конкретных компаний и отраслей с целью оказания целевой поддержки или финансирования инвестиционных программ. Чаще всего ресурсы предоставляются компаниям, имеющим, по общему признанию, слабое финансовое положение, с неясным прогнозом по своевременному выполнению своих обязательств. В случае государственных заемщиков механизмы фискальной поддержки де-факто заменяются банковской поддержкой, что в конечном итоге влияет на самостоятельную кредитоспособность банков и формирует потребности в дополнительной поддержке со стороны государства.

Расширение участия государства в банковском секторе в сочетании с резким сокращением числа крупных частных банков в России, приведет к изменению характера и качества конкуренции: крупнейшие государственные банки (включая банки, подвергающиеся процедуре санации), будут более активно конкурировать друг с другом как за источники финансирования, так и за качественных заемщиков. Особенности такой конкуренции между государственными банками определяют их относительно высокое устойчивое положение, обусловленное поддержкой со стороны государства или крупнейших государственных компаний. Таким образом, фактор надежности и кредитоспособности теряет свое значение на фоне усиления конкуренции государственных банков.

В результате ключевые конкурентные усилия будут направлены на продвижение дополнительных продуктов и предоставление дополнительных услуг, лидерство в технологиях и стимулирование лояльности к бренду в различных сегментах клиентов. Что касается приобретения крупных корпоративных клиентов, неформальные контакты и обеспечение комфортной среды обслуживания будут продолжать играть важную роль.

В перспективе банковский сектор станет менее прозрачным и открытым в отношении некоторых областей, и в первую очередь в работе с военно-промышленным комплексом и участии в государственных контрактах, где значительная часть информации о банках и их клиентах, вероятно, будет подвержена ограничениям, установленным исполнительной властью РФ.

Таким образом, в настоящее время развитие экономики основывается на абсолютно новых факторах роста, прорывных технологических изменениях в условиях высокой степени неопределенности и рисков; новых стратегиях, программах развития, философии принятия управленческих решений. Это позволяет преобразовывать экономические угрозы в новые возможности развития информационного общества [9].

Глобализация банковского бизнеса стала катализатором трансформации финансово-кредитного сектора экономики, в результате которой границы между банковской и парабанковской системами постепенно стираются. В связи с этим, именно коммерческие банки становятся ядром финансовой экономики России, благодаря интегрированию в своей деятельности широкого спектра услуг [10]. Совокупность позитивных, а также негативных тенденций (развитие наукоемких, электронных и информационных технологий, уровень и острота конкуренции, рост операционных и временных издержек) привела к возможности и необходимости вывести банкам на новые и все более удаленные рынки [11].

Банки, как основные субъекты банковской системы, играют важнейшую роль в современной рыночной экономике. И стабильная банковская система является основным условием эффективного функционирования всей рыночной экономики [12]. Формируя современные требования по обеспечению финансовой стабильности в банковском секторе экономики, международные финансовые организации делают упор на повышение качества управления банковскими рисками. Чтобы поддерживать стабильность и доверие к финансовой системе, надзорным органам рекомендуется содействовать хорошему корпоративному управлению и поддерживать надлежащий уровень управления банковскими рисками. В то же время эффективный банковский надзор направлен на отдельные банки, особенно на отдельные и совокупные риски этих банков.

На современном этапе развития российской экономики, в условиях нестабильности и политической напряженности, ключевую роль играет эффективная деятельность как Центрального банка, так и всей банковской системы в целом, которая обеспечивает финансовыми ресурсами предприятия, организации и малый бизнес, составляющий основу любой развитой рыночной экономики [13]. Банк России является общенациональным институтом, поэтому контроль над банковской деятельностью и стимуляция инвестиционной активности кредитных организаций является ключевым элементом в деятельности Банка России, так как стабильность денежно-кредитных отношений субъектов страны - основа экономического оборота [14].

Сегодня центральные банки накопили обширный опыт оценки финансовой устойчивости на микроуровне, который опирается на анализ основных банковских рисков. Однако, оценка финансовой устойчивости банковских систем и меры по ее обеспечению требуют дальнейшего совершенствования.

Методологические подходы к оценке финансовой устойчивости на основе рисков объясняются в работах ряда зарубежных ученых, которые предлагают провести оценку финансовой устойчивости с помощью показателя, определяемого как разница между более безопасным и более рискованным портфелем активов на единицу заемных средств [15]. По мнению этих авторов, сдвиг в структуре активов в сторону позиций с более высоким коэффициентом риска по сравнению с увеличением заимствований поможет проследить тенденции снижения финансовой устойчивости. Другие ученые предлагают оценить способность банков принимать риски на основе комбинации вероятности дефолта банков и их доходности. В этом случае важно сочетание этих двух показателей, поскольку увеличение самой вероятности дефолта само по себе может быть признаком чрезмерного принятия риска, но не обязательно приведет к росту напряженности в финансовом секторе. Снижение прибыльности банковского сектора может быть признаком рецессии в реальной экономике, а не повышения финансовой уязвимости.

Другими важными понятиями, связанными с оценкой риска, являются понятия регулирующего и экономического капитала. В соответствии с Базелем II [16], нормативный капитал - это сумма капитала, необходимая кредитной организации для поглощения своих рисков в соответствии с нормативными актами, установленными регулирующими органами страны. Экономический капитал является понятием, аналогичным регулятивному капиталу, но он рассчитывается не в соответствии со стандартами регулятора, а с использованием некоторых других методов. По сути, эти два показателя достаточно близки друг к другу. Они показывают стоимость собственных средств, необходимых кредитной организации для покрытия возможных убытков по рискованным активам и операциям. Отношение собственного капитала к экономическому (или регулятивному) капиталу показывает уровень надежности данной организации. Чем

выше это соотношение, тем выше устойчивость, то есть ниже риск.

Недостатком показателей в понятиях нормативного и экономического капитала является отсутствие четкой методологии оценки первоначальных рисков, создаваемых банками. Показатель регулятивного капитала основан на методах, используемых регулируемыми органами, и они очень упрощены и не учитывают многих важных факторов. Показатель экономического капитала предполагает использование нестандартных методов и дает другие результаты. Необходимость ведения значительного объема расчетов создает трудности, когда мы пытаемся применить эти показатели к банковской системе в целом, а не к отдельному банку.

При определении этих капиталов рисковым событием, от которого необходимо застраховаться, является банкротство организации. В российской банковской системе большинство случаев отзыва лицензий на банковскую деятельность было вызвано проблемами с ликвидностью, которые проявлялись в истощении средств на корреспондентских счетах, задержках в проведении безналичных платежей и возврате вкладов клиентам. В то же время, банки, имеющие проблемы с кредитным портфелем, но с приемлемой ликвидностью, продолжали работать.

Другой подход заключается в расчете отношения прибыли банка к экономическому (или регулятивному) капиталу. Это позволяет оценить результаты деятельности кредитной организации с точки зрения возможных инвестиций в нее. Учитывая, что число в знаменателе пропорционально величине риска, это соотношение, по сути, аналогично отношению прибыли / риска (PR). Соотношение доходности к риску показывает доступность источников средств для покрытия рисков не только для банков, но и для всей банковской системы. Это позволяет использовать этот показатель для оценки его устойчивости. Во многих случаях отношение определенного показателя стоимости к размеру принимаемых рисков используется для оценки надежности банка. В то же время сложной задачей является оценка рисков. Таким образом, практическое использование индикатора (PR) для банков сводится к решению проблемы оценки рисков банка.

Решая проблемы определения и выявления рисков, многие финансовые организации-регуляторы в своих рекомендациях предлагают оценить следующие основные виды банковских рисков: кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск, правовой и репутационный риски. В то же время международные финансовые организации уделяют особое внимание агрегации рисков и отчетности по рискам.

Центральные банки разрабатывают собственные методы оценки рисков кредитных организаций. Такие методы, с одной стороны, соответствуют рекомендациям международных финансовых организаций, а с другой стороны, учитывают национальные особенности банковских систем. Например, Банк России использует собственную методологию оценки финансовой устойчивости кредитных организаций, которая включает оценку следующих рисков: кредитный, рыночный и операционный, стратегический и риск ликвидности. Для расчета индивидуальных рисков Центральный банк Российской Федерации применяет упрощенные методы, доступные в открытом доступе. Чтобы агрегировать риски для оценки устойчивости банков, Банк России использует система показателей [17]. Анализ методик финансовой устойчивости коммерческих банков показал, что наиболее эффективной является методика оценки финансовой устойчивости на основе отношения рентабельности к риску, которая имеет следующие преимущества:

1. Это позволяет дать как количественную, так и качественную оценку финансовой устойчивости в банковском секторе экономики, как на микро-, так и на макроэкономическом уровне.

2. Методология основана на официальных отчетах, которые являются общедоступными и могут быть использованы для внешней оценки уровня финансовой устойчивости любой заинтересованной стороной.

3. Ввиду регулярной публикации исходных статистических данных, данная методология обеспечивает мониторинг финансовой устойчивости с той же периодичностью и регулярностью.

4. Если методология адаптирована к финансовой отчетности коммерческих банков разных стран, ее можно успешно использовать для оценки финансовой устойчивости их банковских систем и проведения межстранового сравнительного анализа.

5. Используя данную методологию, а также корреляционную зависимость отношения PR от суммы учитываемых рисков, центральные банки смогут количественно определить стратегическую цель финансовой устойчивости банковской системы и своевременно контролировать ее достижение.

6. Оценка финансовой устойчивости по показателю PR может быть использована банковскими надзорными органами для выявления проблем в деятельности банков на ранней стадии.

7. Результаты оценки финансовой устойчивости на основе коэффициента PR будут полезны для акционеров и внешних пользователей в виде рейтинговых агентств, аналитических центров, а также частых инвесторов, планирующих разместить свои сбережения в коммерческих банках.

Таким образом, использование методологии оценки финансовой устойчивости в банковском секторе на основе соотношения прибыли и риска должно повысить качество создаваемых стратегий развития банковских систем и улучшить финансовый мониторинг реализации стратегий.

Регулирование денежно-кредитной системы оказывает значительное влияние на деятельность коммерческих банков, потому, инструменты денежно-кредитной политики активно применялись в практике ЦБ для обеспечения стабильности банковской системы в условиях экономической неопределенности последних лет, в том числе, изменение учетной ставки, операции на открытом рынке, изменение норм обязательных резервов банков [18]. Взаимосвязь успешно развивающейся экономики и устойчивой банковской системы огромна и неоспорима. Банки существенно повышают общую эффективность производства, действуя в качестве посредников в перераспределении капитала [19].

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Савдерева А.Ф., Кольцова Н.В. Оценка финансовой устойчивости банковской системы российской Федерации // *Российское предпринимательство*. 2013. №20 (242).
2. Шурдумова Э.Г., Кучмезова М.Э. Направления развития банковской конкуренции в условиях экономической нестабильности в РФ // *Вектор экономики*. Пермь: 2019. №2
3. Курганский С.А., Бубнова Ю.Б. Изменение институциональных характеристик банковской системы России // *Baikal Research Journal*. 2015. №3.
4. Гриванов Р.И., Власова Е.Е. Роль банковского сектора в развитии внешнеэкономической деятельности предприятий Приморского края // *Карельский научный журнал*. 2017. Т. 6. № 4 (21). С. 160-162.
5. Мазур Л.В., Шаталов М.А., Никерова И.А. Создание новых видов банковских продуктов в системе обеспечения устойчивого развития коммерческого банка в регионе // *Вестник НГИЭИ*. 2018. № 9 (88). С. 50-59.
6. Гуль В.С. Курсовая политика банка России: эффективность реализации // *Карельский научный журнал*. 2018. Т. 7. № 3 (24). С. 43-46.
7. Фролова О.Ю. Современный рынок российских банковских продуктов // *Балтийский гуманитарный журнал*. 2014. № 3 (8). С. 93-96.
8. Глухова Л.В., Сердюков В.В. Стандартизация информационно-аналитической деятельности банковских систем // *Карельский научный журнал*. 2016. Т. 5. № 4 (17). С. 104-106.
9. Шурдумова Э.Г., Ахобекова Р.В., Хоконова М.З., Гешева М.В. Направления развития цифровой экономики на основе наукоемких и высокотехнологичных производств // *Финансовая экономика*. Москва: Экономика, 2018. №7.
10. Шинахов А.А., Шурдумова Э.Г., Нафедзова Т.О., Чеченова А.А. Банковский сектор в условиях цифровой трансформации // *Финансовая экономика*. Москва: Экономика, 2018. №5(7)

11. Сергеева И.В. Институциональная устойчивость подразделений коммерческих банков в современных условиях // *Baikal Research Journal*. 2016. №3.
12. Пальниченко С.А., Байбаракова А.Л. Санирование банков как мера укрепления устойчивости банковской системы РФ // *Econotica*. 2017. №1 (22).
13. Жигас М.Г., Чекурков Г.В. Роль Банка России в совершенствовании Российской банковской системы // *Baikal Research Journal*. 2017. №2.
14. Зиминая А.С. Способы влияния центрального банка РФ на ликвидность коммерческих банков // *Бизнес-образование в экономике знаний*. 2016. №3 (5).
15. Goodhart CAE, Sunirand P., Tsomocos DP. Модель для анализа финансовой неустойчивости // *Экономическая теория*, 2017, вып. 27
16. Принципы эффективного агрегирования данных о рисках и отчетности о рисках. Базельский комитет по банковскому надзору, январь 2017 г., [URL:<http://www.bis.org/publ/bcbs239.pdf>]
17. Указание Банка России от 11 июня 2014 г. № 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов».
18. Абрамова С.Ю., Дюпина Т.С. Инструменты регулирования банковской деятельности в условиях нестабильности экономики // *Вестник ГУУ*. 2018. №4.
19. Сиренко Ю.О. современные позиции и перспективы развития коммерческих банков // *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2018. №11-2.

Статья поступила в редакцию 31.03.2019

Статья принята к публикации 27.05.2019