

## ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ

© 2012 А.Б. Леонтьев\*

**Ключевые слова:** банковская система, финансовая устойчивость, показатели устойчивости.

Рассмотрены вопросы определения устойчивости банковской системы, выделены виды, принципы, факторы, показатели устойчивости банковской системы. Предложена система показателей для характеристики устойчивости банковской системы.

Банковская система является одним из важнейших звеньев экономики, что определяется теми функциями, которые она выполняет: перераспределение денежного капитала в региональном, отраслевом, национальном масштабах; обеспечение расчетного и платежного механизмов. По этим причинам параметры функционирования банковской системы оказывают воздействие на все общество в целом, являются предметом государственного регулирования.

Одним из таких параметров является устойчивость. Это понятие достаточно часто используется в научных работах, а также в официальных государственных документах. В связи с этим, по нашему мнению, целесообразно раскрытие вопроса устойчивости банковской системы начать с анализа существующих точек зрения на суть данного понятия.

В экономической системе под устойчивостью понимается сбалансированное состояние экономической системы. Так, в большой экономической энциклопедии содержится следующее определение устойчивости: это финансовая стабильность организации, которая осуществляет свое управление в определенном режиме, т.е. реализует свои обязательства перед сотрудниками, кредиторами, юридическими лицами, государством за счет достаточного превышения доходов над расходами. Данный термин преимущественно используется при характеристике сложных динамических систем, а банковская система, функционирующая в условиях рыночной экономики, является именно такой.

Раскрывая понятие “устойчивость”, необходимо отметить, что оно сопряжено с нали-

чием у системы таких свойств, как “организация” и “самоорганизация”. При наличии этих свойств система является адаптивной, т.е. способной самостоятельно приспосабливаться к изменениям условий функционирования. Способность к адаптации определяется наличием у системы ряда свойств, к которым можно отнести: свойство самонастройки, т.е. самостоятельного изменения параметров функционирования системы; свойство самоорганизации или возможность самостоятельного преобразования структуры системы при сохранении присущих ей качественных характеристик; свойство самообучения, выражающееся в самостоятельном поиске условий, при которых система удовлетворяет критериям качества функционирования.

Обозначенные выше положения легли в основу определений устойчивости банковской системы, которые содержатся в работах ряда авторов.

Г.Г. Фетисов указывает, что “в наиболее общем виде устойчивость банковской системы - это ее качественная характеристика, такое развитие, при котором реализуются ее сущность и назначение в экономике. Так же, как в экономической системе в целом, при устойчивости имеют место не разовые позитивные изменения, не временные успехи в функционировании или временная стабилизация, не успехи отдельных банков (пусть даже наиболее крупных), а динамичное развитие всех элементов банковской системы”<sup>1</sup>. Указанный подход содержит, на наш взгляд, важное дополнение: устойчивость необходимо рассматривать как динамическую характеристику банковской системы, т.е. не свойство ее развития.

\* Леонтьев Алексей Борисович, аспирант Самарского государственного экономического университета.  
E-mail: vestnik@sseu.ru.

Определение устойчивости банковской системы также содержится в работах О.П. Овчинниковой и А.Ю. Беца, которые отмечают, что “устойчивость банковской системы предполагает способность системы выполнять базовые и появляющиеся новые функции независимо от характера внешних воздействий, в том числе на основе качественного изменения своей структуры”<sup>2</sup>. Эта точка зрения, на наш взгляд, представляет собой определение, используемое в естественных науках, адаптированное под отраслевую специфику. Важным моментом, по нашему мнению, здесь является указание на способность изменения системой своей структуры.

Д.С. Вахрушев справедливо отмечает, что “обеспечение динамической устойчивости экономической системы заключается в ее способности быть одновременно и устойчивой, и изменчивой”<sup>3</sup>. Представляется, что позиция О.П. Овчинниковой и А.Ю. Беца не содержит четкого указания, что устойчивость – это свойство развития.

По нашему мнению, устойчивость является двойственной характеристикой банковской системы, одновременно выступая как ее состоянием, так и формой движения. Устойчивость как состояние банковской системы означает способность адекватно выполнять свою роль и функции, возвращаться в равновесное состояние после возмущающих воздействий. Как форма движения устойчивость означает такое развитие, которое обеспечивает динамичное развитие всех элементов банковской системы.

Таким образом, устойчивость банковской системы – это свойство ее развития, позволяющее системе выполнять свои функции и роль в экономике, независимо от природы и характера возмущающих воздействий внутренних и внешних факторов, в том числе на основе качественного изменения своей структуры.

Для раскрытия понятия устойчивости банковской системы в научной литературе рассматриваются ее виды, принципы, факторы, а также показатели (или индикаторы).

Наиболее полная и развернутая характеристика видов устойчивости банковской системы содержится в работах Г.Г. Фетисова.

1. Исходя из общей оценки устойчивости, она подразделяется на реальную и мни-

мую. Реальная устойчивость – та, которая демонстрируется на деле, проявляется в выполнении своих функций и поставленных задач. Мнимая устойчивость – это лишь предполагаемая (основанная только на одном мнении), призрачная; воображаемая устойчивость, на деле обманчивая.

2. В соответствии с временной характеристикой различают долгосрочную и краткосрочную устойчивость банковской системы. Долгосрочная устойчивость проявляет себя в течение продолжительного времени, не зависит от смены экономических циклов и менеджмента. Краткосрочная устойчивость проявляется в течение относительного короткого временного периода и, проявляясь в промежуточных, кратковременных успехах и достижениях, зачастую является мнимой.

3. По характеру сбалансированности: сбалансированная устойчивость банковской системы, а также система с неустойчивым равновесием. Сбалансированность проявляется в таком соотношении отдельных блоков системы, при котором достигаются их адекватная развитость, соответствие друг другу. Неустойчивое равновесие отдельных блоков банковской системы, проявляющееся в неразвитости, слабости некоторых из них, делает всю систему ненадежной.

4. По структуре устойчивости банковской системы выделяются следующие виды: финансовая, организационная, кадровая, операционная, деловая. Финансовая устойчивость проявляется в количественных показателях, характеризующих ресурсы и результаты банковской деятельности. Организационная устойчивость определяется соответствием структуры аппарата управления отдельного банка его целям и задачам. Кадровая устойчивость банковской системы предполагает обеспеченность системы квалифицированными кадрами в долгосрочном периоде. Операционная устойчивость проявляется в способности системы предоставлять продукты и услуги, соответствующие потребностям рынка. Деловая устойчивость характеризует степень выполнения задач и целей, стоящих перед банковской системой в целом и каждым отдельным банком.

5. По характеру проводимой политики выделяют консервативную и агрессивную устойчивость банковской системы. Оба этих вида традиционно связывают с положением

конкретного банка на рынке, с уровнем конкуренции. Исходя из равномерности развития банков, выделяют следующие виды устойчивости банковской системы: быстро развивающиеся, равномерно развивающиеся и неравномерно развивающиеся<sup>4</sup>.

Рассматривая факторы устойчивости банковской системы, отметим, что большинство авторов в исследованиях, посвященных данному вопросу, подразделяют факторы устойчивости банковской системы на внешние и внутренние, однако при этом отмечают условность такого деления в силу того, что многие факторы имеют двойственную природу<sup>5</sup>.

К внешним факторам принято относить те из них, которые задаются извне по отношению к банковской системе и формируют исходные условия ее функционирования: общее состояние экономики, состояние денежного обращения, проводимую денежно-

кредитную политику, состояние законодательной базы, состояние финансовых рынков, социально-политическую ситуацию, место страны на международном рынке, доля государственного участия в экономике, темпы экономического роста и т.д.

К группе внутренних факторов принято относить политику банка, профессионализм сотрудников, уровень управления, обеспеченности заемными средствами, структуру активов и пассивов и т.д. Альтернативный подход к классификации факторов устойчивости банковской системы предложен В.Н. Живаловым, который выполняет следующую их группировку:

- 1) государственно-правовые факторы;
- 2) по источникам поступления средств в банковскую систему;
- 3) по размещению банковских ресурсов;
- 4) внутрибанковские факторы;

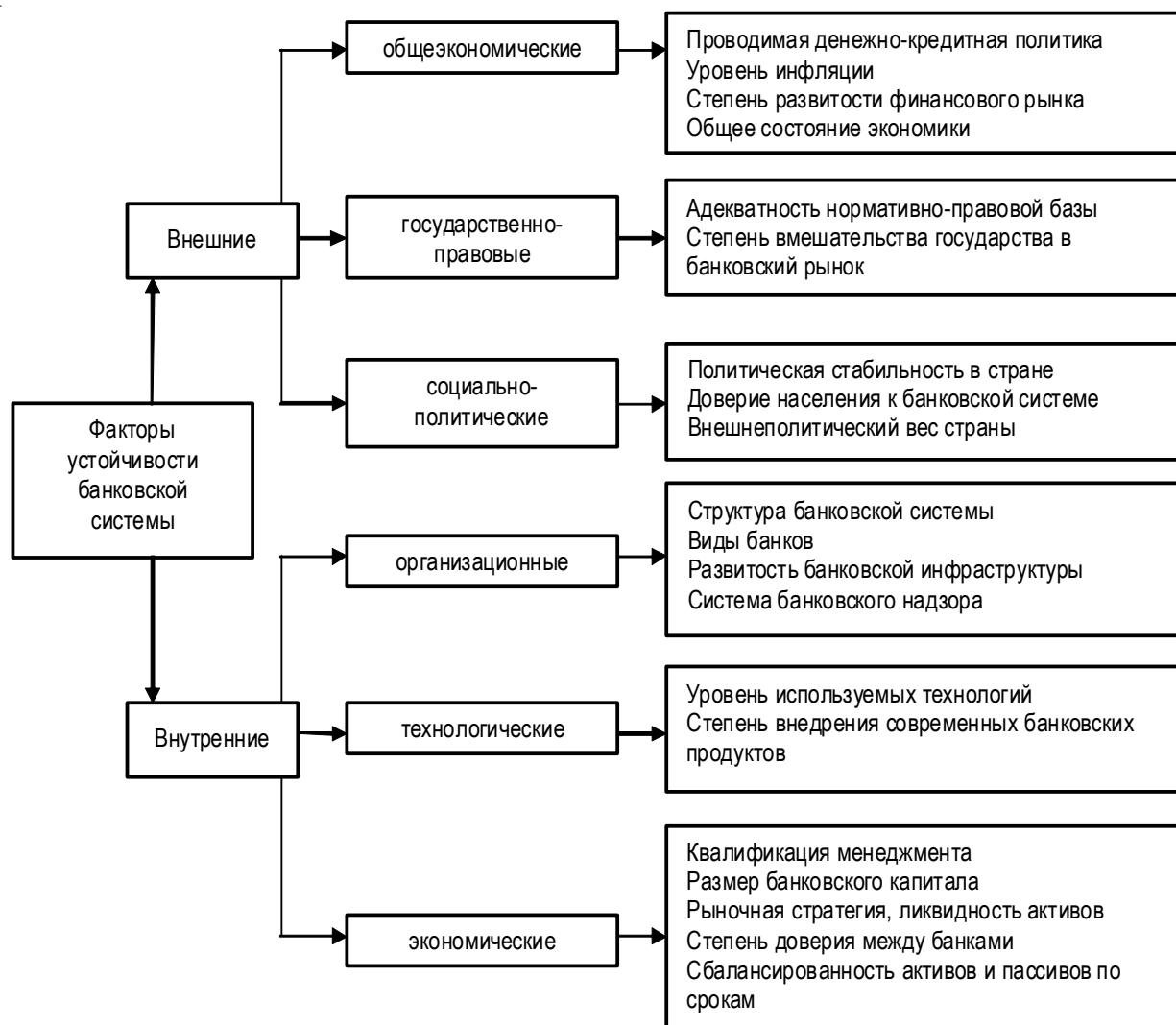


Рис. Факторы устойчивости банковской системы

5) общеэкономические факторы<sup>6</sup>.

Однако, как отмечает Г.Г. Фетисов, “в подобном подходе внутренние и внешние факторы не исчезают. Государственно-правовые и общеэкономические факторы смело можно отнести к внешним факторам, остальные три фактора характеризуют внутренние движущие силы”<sup>7</sup>.

По нашему мнению, группировку факторов на различные группы внутри внешних и внутренних можно производить различными способами, но подход Н.П. Макаркина является наиболее удачным. Природа возникновения того или иного фактора, положенная им в основу группировки, представляется достаточно грамотной и обоснованной. Схематично внешние и внутренние факторы устойчивости банковской системы изображены на рисунке.

Формирование устойчивой банковской системы предполагает наличие ряда принципов, соблюдение которых позволит повысить эффективность ее функционирования. Наиболее полно факторы устойчивости банковской системы рассмотрены в работах В.В. Митрохина, который предлагает делить принципы на специфичные и общего типа. Группа специфичных принципов обуславливается спецификой функционирования банковской системы как отдельного звена рыночной системы. Группа принципов общего типа определяет качественные характеристики банковской системы<sup>8</sup>.

1. Принцип защиты интересов частных инвесторов, вытекающий из необходимости привлечения банковской системой заемных средств, так как около 80% капитала формируется именно за счет этого источника. Следствием соблюдения данного принципа является достаточный приток ресурсов в банковскую систему, что позволит ей выполнять поставленные цели.

2. Принцип защиты интересов частных инвесторов, вытекающий из необходимости привлечения банковской системой заемных средств, так как около 80% капитала формируется именно за счет этого источника. Следствием соблюдения данного принципа является достаточный приток ресурсов в банковскую систему, что позволит ей выполнять поставленные цели.

3. Принцип достаточности и адекватности законодательной базы. Наличие адекватной экономической реальностям законодатель-

ной базы является фундаментальной основой устойчивости банковской системы.

4. Принцип наличия банковской инфраструктуры. К инфраструктуре в данном случае следует, прежде всего, отнести кредитные бюро, консалтинговые и рейтинговые агентства, расчетные центры, кадровые агентства и т.д. Недостаточная развитость данного института либо его отсутствие могут являться причинами усиления процесса дестабилизации банковского сектора.

5. Принцип системности, который означает необходимость наличия у банковской системы ряда качественных характеристик, позволяющих рассматривать ее как системообразующий объект. Это означает, во-первых, что банковская система должна обладать иерархической упорядоченностью, иметь несколько уровней. Во-вторых, система должна обладать единством с внешней средой: являясь частью экономики, банковская система подвержена влиянию внешних факторов, прежде всего, состоянию производства и др.

6. Принцип оптимальной интеграции национальной банковской системы в систему мирохозяйственных связей. Либерализация доступа иностранного капитала в банковскую систему, с одной стороны, ведет к притоку в нее инвестиционных ресурсов, с другой - к угрозе потери контроля за ней.

7. Принцип многостороннего контроля деятельности банковской системы. В силу важности влияния, оказываемого банковской системой на национальную экономику, она является объектом всестороннего контроля. Этот контроль осуществляется Центральным банком, правительственными и налоговыми органами, казначейской системой и т.д.

Соблюдение обозначенных выше принципов необходимо для устойчивого, эффективного функционирования банковской системы, которое делает ее способной противостоять неблагоприятным внешним воздействиям.

Вопрос показателей, или индикаторов, финансовой устойчивости банковской системы является в настоящее время наиболее дискуссионным и активно обсуждаемым. В связи с участившимися кризисами финансовых систем отдельных стран, последствия которых распространились на мировое финансовое пространство, международные регулирующие органы осознали необходимость

разработки индикаторов, способных не только количественно оценить устойчивость финансовой (в том числе банковской) системы, но и прогнозировать вероятность наступления тех или иных неблагоприятных событий.

Рассмотрим основные подходы к выбору показателей финансовой устойчивости банковской системы, представленные в научной литературе.

С.Н. Орлов в своих исследованиях, посвященных вопросу устойчивости банковской системы, показывает, что ее оценка должна опираться на анализ агрегированных показателей коммерческих банков, таких как ликвидность, прибыльность, структура привлеченных ресурсов<sup>9</sup>.

В условиях финансовой глобализации и интеграции отечественной банковской системы в мировую финансовую систему особое значение приобретает вопрос обеспечения безопасности банковской системы. Существенный вклад в определение показателей безопасности банковской системы и их пороговых значений внес В.К. Сенчагов, а О.Г. Рогова дополнила их показателями, характеризующими состояние денежно-валютной сферы, сформировав итоговый их перечень:

- ◆ отношение совокупности активов банковской системы к ВВП;
- ◆ средние сроки привлечения и размещения средств - кредитов и депозитов;
- ◆ временная структура кредитов и депозитов;
- ◆ иностранная совокупная банковская позиция по отношению к собственному совокупному капиталу банковской системы;
- ◆ динамика доли активов банковского сектора в ВВП по отношению к уровню монетизации экономики;
- ◆ структура ресурсов банковского сектора: корпоративных, населения, межбанковского сектора, собственных средств;
- ◆ доля кредитного портфеля в активах;
- ◆ доля "плохих" кредитов (в соответствии с МСФО) в кредитном портфеле;
- ◆ уровень концентрации банковской системы;
- ◆ зависимость банков от межбанковского кредитования<sup>10</sup>.

Еще один подход к определению показателей устойчивости банковской системы, представленный в работе Т.Е. Гадомской,

ориентирован на специфику взаимосвязи экономической деятельности в основных ее направлениях. Т.Е. Гадомская делит факторы устойчивости банковской системы на две группы: факторы-гранты и факторы-угрозы, которые могут привести либо к стабильному функционированию системы, либо к негативным тенденциям и невозможности расширенного воспроизводства экономики.

На наш взгляд, показатели, в основе которых лежит состояние платежного баланса, валютного рынка, состояние сферы денежного обращения, - это характеристики не устойчивости банковской системы, а внешних возмущений, которые воздействуют на банковскую систему. Показатели же устойчивости характеризуют способность банковской системы таким возмущениям противостоять, исходя из ее структуры, внутренних связей и т.д.

По нашему мнению, выбор параметров, характеризующих устойчивость банковской системы, следует проводить, исходя из экономического содержания категории устойчивости, выполняемых банковской системой функций, а также позиции органов банковского надзора по данному вопросу. В связи с этим для оценки устойчивости банковской системы мы считаем необходимым использование следующих показателей:

1) Отношение активов банковской системы к ВВП. Данный показатель характеризует, насколько сильна банковская система, насколько полно она выполняет свои функции в экономике государства, отражает ее ресурсную базу. Высокое значение данного показателя говорит о том, что банковская система обладает значительными ресурсами, банки играют большую роль в экономике государства, выполняя функцию перераспределения денежных ресурсов между отраслями и рынками. Значительная ресурсная база делает банковскую систему более устойчивой к внешним возмущениям. Устойчивое развитие банковской системы в течение длительного времени обязательным следствием будет иметь рост данного показателя.

2) Коэффициент покрытия, рассчитываемый как отношение депозитов клиентов к предоставленным им ссудам. Увеличение коэффициента означает повышение сбалансированности кредитов клиентам и источников их фондирования аналогичной срочности. Несовпадение сроков привлечения заемных

средств и возврата размещенных является источником риска для коммерческого банка, который в итоге способен повлечь цепочку неплатежей между кредитными организациями, приостановку активных операций и другие негативные последствия.

3) Достаточность капитала банковской системы. Известно, что банки с адекватной капитализацией наиболее устойчивы к непредвиденным потерям на протяжении всего цикла деловой активности, в том числе и в периоды ее спадов. Такой подход прослеживается и в Базельских документах по банковскому надзору, широко используется для оценки устойчивости коммерческого банка. В связи с этим для характеристики устойчивости банковской системы мы считаем необходимым использовать показатель достаточности капитала в целом по системе.

4) Доля кредитного портфеля в активах банковской системы. Необходимость рассмотрения данного показателя связана с основной ролью, выполняемой коммерческими банками - перераспределением денежных ресурсов в экономике. Устойчивая банковская система должна иметь высокую долю кредитного портфеля в активах: это означает, что ресурсы направляются в доходные активные операции, а банки имеют гарантию пополнения ресурсной базы в будущем за счет возврата кредита и уплаты процентов. При расчете данного показателя под кредитным портфелем следует понимать сумму кредитов, предоставленных предприятиям и физическим лицам, исключая кредиты, предоставленные кредитным организациям.

5) Доля просроченной задолженности в кредитном портфеле. Данный показатель характеризует качество кредитного портфеля, а следовательно, и потенциал банковской системы к кредитованию предприятий и населения. Высокая доля просроченной задолженности ведет к снижению ресурсной базы и способности банков к кредитованию, а в результате к снижению устойчивости банковской системы. Кроме того, данный показатель отражает уровень технологического развития коммерческих банков, качество риск-менеджмента.

6) Рентабельность активов банковской системы. Показатель рассчитывается как отношение суммы балансовой прибыли банков к сумме их активов. Необходимость использования этого показателя объясняется тем, что

он показывает эффективность деятельности банков, способность банковской системы развиваться за счет внутренних источников. Наличие прибыли ведет к расширению активных операций, наращиванию внутренних фондов, внедрению передовых технологий.

Устойчивое развитие экономики становится ключевой проблемой современного мира. Ежегодно происходит банкротство сотен коммерческих банков не только в развивающихся, но и в развитых странах. Финансовая глобализация стирает границы перемещения капитала, делает национальные банковские системы подверженными глобальным экономическим потрясениям. В этой связи чрезвычайно актуальным является формирование устойчивой банковской системы, способной противостоять негативным внешним воздействиям, формировать внутренние источники роста, эффективно выполнять функцию кредитования предприятий и населения. Анализ текущего воздействия факторов устойчивости, а также соблюдение принципов устойчивости является основой создания высокоэффективной национальной банковской системы.

<sup>1</sup> *Фетисов Г.Г.* Устойчивость банковской системы и методология ее оценки. М., 2003. С. 23.

<sup>2</sup> *Овчинникова О.П., Бец А.Ю.* Основные направления обеспечения динамической устойчивости банковской системы // *Финансы и кредит.* 2006. □ 22. С. 3.

<sup>3</sup> *Вахрушев Д.С.* Самоорганизация и динамичность института экономических систем. Кострома, 2004. С. 136.

<sup>4</sup> *Фетисов Г.Г.* Указ. соч.

<sup>5</sup> *Валиева Е.Н.* Понятие финансового механизма и его состав // *Вестн. Самар. гос. экон. ун-та.* Самара, 2012. □ 3 (89). С. 17-21.

<sup>6</sup> *Живалов В.Н.* Повышение устойчивости функционирования коммерческого банка : автореф. дис. ... канд. экон. наук. М., 1997. С. 9.

<sup>7</sup> *Фетисов Г.Г.* Указ. соч. С. 73.

<sup>8</sup> *Митрохин В.В.* Принципы обеспечения устойчивости банковской системы // *Финансы и кредит.* 2005. □ 26. С. 35-38.

<sup>9</sup> *Орлов С.Н.* Экономика и банковская система региона. М., 2004.

<sup>10</sup> *Сенчагов В.К., Рогова О.Л.* Стратегический потенциал денежно-кредитной стратегии // *Формирование национальной финансовой стратегии России: путь к подъему и благосостоянию / под ред. В.К. Сенчагова.* М., 2004. С. 111-137.

*Поступила в редакцию 23.03.2012 г.*