

Усубалиев Д.А.

**БАНКТЫК СИСТЕМАНЫН ТУРУКТУУЛУКТУН ЖАНА ПАЙДАЛУУЛУКТУН
МЕТОДДОРУН БААЛОО**

Усубалиев Д.А.

**УСТОЙЧИВОСТЬ И ПРИБЫЛЬНОСТЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И МЕТОДЫ ИХ
ОЦЕНКИ**

D.A. Usubaliev

**THE SUSTAINABILITY AND PROFITABILITY OF THE BANKING SYSTEM AND
METHODS OF THEIR ASSESSMENT**

УДК: 331.122.

Макалада банктык системанын өнүгүүсү каралган, туруктуулуктун жана пайдалуулуктун методдоруна баа берилген.

Негизги сөздөр: банк, туруктуулук, пайдалуулук, метод.

В статье рассматривается развитие банковской системы и дается оценка методам устойчивости и прибыльности.

Ключевые слова: банк, устойчивость, прибыльность, метод.

The article discusses the development of the banking system and the estimation methods of sustainability and profitability.

Key words: bank, sustainability, profitability, method.

В настоящее время большое количество инструментов используется для оценки устойчивости финансовой системы. Это включает в себя количественный анализ индикаторов устойчивости, стресс - тестирования и экспертную оценку устойчивости. Широкий ряд индикаторов, используемых для этих целей, охватывает не только финансовые институты и рынки, но и государственный и реальный секторы экономики, а также финансовую инфраструктуру. Необходимость изучения устойчивости и умение правильно оценить финансовую устойчивость помогает любому финансовому субъекту эффективно осуществлять свои действия на рынке.

Устойчивость банка способность успешно развиваться и противостоять неблагоприятным факторам внешней среды. Поэтому устойчивость банка правомерно рассматривать с позиции адекватности внешней среде. Данное соответствие имеет два параметра: адекватность общей деловой активности и ее своевременность. В первом случае стабильными можно считать те банки, которые несколько снижают свою деловую активность в соответствии со снижением общей деловой активности. Как известно, банки и их операции развиваются по мере развития общехозяйственных сделок и услуг. Если объем промышленных и торговых операций сокращается, то это неизбежно вызывает и уменьшение денежных потоков, проходящих через кредитные учреждения, сокращение объема депозитов,

расчетных, валютных и других операций. Снижение объемов операций банков в подобной ситуации было бы неправильно относить к негативным сторонам их деятельности. Банк, допустивший снижение своей активности в условиях снижения общей деловой активности, можно, считать устойчивым банком [1].

Дополнительную информацию может дать второй параметр – своевременность предпринятых усилий по развитию банковской деятельности. В этом случае активность банка может быть своевременной (в соответствии с общей экономической конъюнктурой), преждевременной и запоздалой. В последних двух случаях стабильно развивающийся банк может допустить снижение своей эффективности.

Устойчивость можно рассматривать и с позиции взаимодействия одного банка с другим. Известны многочисленные примеры, когда крах одного банка приводил к «эффекту домино», при котором наблюдалась паника среди вкладчиков других банков. Также категория устойчивости можно анализировать с макроэкономической и микроэкономической точек зрения. С макроэкономической точки зрения устойчивость финансовой системы будет достигнута, когда крах одного банка или финансового учреждения не повлечет за собой «эффекта домино», то есть когда системный риск будет минимизирован. При этом укрепление устойчивости с макроэкономической позиции не предполагает минимизирование индивидуального риска каждого отдельного банка. Этот подход по своей сути напоминает теорию портфельных инвестиций. В связи с этим, регулирующие органы должны видеть основными задачами регулирования минимизацию системного риска банковского сектора. С микроэкономической точки зрения устойчивость отдельного банка отражает его собственное позитивное развитие, лежит в плоскости его показателей и индикаторов. Устойчивость банка с этой позиции во многом определяется теми взаимоотношениям, которые складываются у него с вкладчиками, акционерами и другими контрагентами.

Таким образом, категорию устойчивости можно определить как состояние банковской системы, при которой подверженность неблагоприятным факторам и вероятность возникновения кризиса минимизи-

рованы, а платежеспособность и прибыльность коммерческого банка сравнительно постоянны во времени, то есть, не подвержены сильным колебаниям и рискам системы [2].

Как уже неоднократно отмечалось, повышение устойчивости системы коммерческого банка является одной из основных задач регулирования. Макроэкономическая стабильность всей страны и устойчивость банковской системы крепко связаны. И экономическая теория и эмпирические исследования вполне подтверждают тот факт, что дестабилизация экономики связана с дестабилизацией банковской системы, а проблемы устойчивости банковской системы наблюдаются при ухудшении макроэкономических условий. При этом эмпирические исследования не обязательно предполагают, что финансовая нестабильность ведет к макроэкономической нестабильности или наоборот. Достаточно подчеркнуть, что два этих явления часто происходят одновременно. Данные МВФ показывают, что, начиная с 1975 по 1997 годы, в 53 развитых и развивающихся странах произошло 54 банковских кризиса. Каждый кризис совпадал с общим экономическим спадом в стране (рецессией) в 82% случаев, при этом чаще такую тенденцию наблюдали в развивающихся странах, нежели чем в развитых. В среднем странам было необходимо около трех лет для того, чтобы экономика полностью пришла в норму. Рассматривая взаимосвязь экономики страны в целом со стабильностью финансовой системы довольно непросто точно определить, что является причиной, а что скорее следствием.

Можно определить два подхода: при отсутствии регулирования нестабильность финансовой системы приводит к дестабилизации макроэкономики. Особенно это акцентируется в связи с отсутствием системы гарантирования депозитов или с системой частично гарантирующей депозиты. Считается, что вкладчики при возникновении какой-либо отрицательной информации или даже неподтвержденных слухов, не имея возможности определить рискованность банковских вкладов и выдаваемых кредитов, могут спровоцировать банковский кризис и многочисленные набеги на банки. Это в свою очередь приведет к дестабилизации платежной системы и сокращению денежной массы [4].

Второй подход основывается на том, что в большой степени банковские кризисы происходят на фоне общего ухудшения экономики. Существуют эмпирические исследования, подтверждающие эту точку зрения. Они основаны на том факте, что исторически чаще наблюдаются ухудшения в экономике в целом с последующей дестабилизацией банковской системы, нежели наоборот. При этом влияние регулирующих органов может как усилить, так и сдержать негативное влияние изменения макроэкономической среды на финансовую и, в частности, банковскую систему. Государственное

влияние может быть как прямым, так и косвенным. Прямое влияние государства и регулирующих органов на банковскую систему предполагает распределение поддержки по иным, а не чисто рыночным критериям. Здесь речь идет не только о поддержке, оказываемой коммерческим банкам, но и поддержке экономики с помощью государственных банков. Таким образом, влияние макроэкономических факторов на банковскую систему и влияние банковской системы на экономику в целом усиливается с увеличением активности регулирующих органов. Часто осуществление политики по поддержке каких-то определенных секторов экономики ведет к менее эффективному и рациональному распределению банковских займов в экономике, что приводит к менее эффективному портфелю банков. Негативным влиянием государства и регулирующих органов, результатом которого является увеличение чувствительности банковской системы к макроэкономическим изменениям, можно также назвать практику обязывать банки приобретать и держать государственные ценные бумаги. Данные требования ведут к уменьшению прибыльности и являются некой формой взимания. При этом получается, что в конечном итоге большая часть государственного долга ложится на плечи вкладчиков. А принимая во внимание тот факт, что даже государственные ценные бумаги не являются абсолютно надежными, банки ничего не выигрывают от большого количества данных бумаг в их портфелях [5].

К косвенному влиянию регулирующих органов на характер и содержание банковских операций можно отнести систему гарантирования депозитов. Мы относим данную меру к косвенным, так как изначально предполагалось, что введение системы гарантирования депозитов будет иметь влияние на действия вкладчиков, а не на характер банковских операций или качество банковских инвестиционных портфелей. Как известно, целью системы гарантирования вкладов является увеличение доверия вкладчиков и уменьшение случаев иррациональных набегов на банк и массового оттока средств из банков. При этом характер и иные характеристики банковских операций изменяться не должны. Однако, как уже отмечалось, система гарантирования депозитов не на прямую (не с помощью императивных мер), а косвенно стимулирует банки увеличить рискованность своих операций, так как угроза паники среди вкладчиков и последующий отток средств уменьшаются в разы. Вкладчики перестают проводить мониторинг банков, банки начинают чувствовать себя более свободно, рыночная дисциплина уменьшается, и рискованность операций возрастает.

Однако, несомненным остается тот факт, что регулирование может играть роль катализатора во взаимосвязи макроэкономического состояния экономики и финансовой системы, а в частности банковского сектора. Следовательно, для совершенст-

ования регулирования необходимо четко определить факторы, влияющие на устойчивость и стабильность банковской системы.

Из предыдущего анализа был сделан вывод о том, что целью экономического регулирования банковского сектора является обеспечение устойчивого развития финансовой системы, что в свою очередь должно положительно отразиться на состоянии всей экономики. Что же определяет устойчивость? Как было показано, кроме определенных макроэкономических факторов, влияющих на общее положение банковской системы, существуют определенные индикаторы (или факторы микроуровня), которые используются для оценки устойчивости каждого отдельного банка. В каждом из методов прибыльность банков играла основную роль. Как известно, максимизация прибыли является основной целью деятельности менеджеров и бизнеса, описываемой в современной теории финансов. В банковской области же прибыльность или доходность являются чуть ли не самыми важными показателями. Уровень прибыльности коммерческих банков не только показывает эффективность банковских операций и перспективы дальнейшего развития, но и, безусловно, дает представление о возможности банка покрыть определенный уровень убытков без уменьшения своего капитала. С другой стороны, в литературе существует мнение, что в условиях низкой прибыльности банков отношения менеджеров банков к риску изменяется. Низкая прибыльность может стимулировать к более рискованным вложениям.

Изучение прибыльности также интересно с точки зрения эффективного использования ресурсов в экономике. Процесс экономического регулирования в стране должен учитывать влияние любых решений не только на устойчивость, но и на прибыльность. Не только потому, что эти две категории сильно связаны между собой, но и потому, что растущая прибыльность является показателем эффективной работы банков, то есть является залогом рационального распределения ресурсов в экономике. В связи с этим, считаем, что анализ прибыльности Кыргызских банков с определением факторов, влияющих на прибыльность, поможет в формировании более совершенной политики регулирования банков, которая также приведет к устойчивой финансовой системе [6].

Литература

1. Деньги. Кредит. Банки [текст]: учебник/ Под ред. В.В.Иванова, Б.И.Соколова. - М.: ТК Велби, изд-во Проспект, 2006 г.
2. Банковский бюллетень НБКР 2005 - 2015 гг.
3. Лаврушин О.И. и др. Банковское дело: Учебник. М.: Финансы и стат, 1999 г.
4. "Банковский вестник": журнал / Бишкек, 2002-2015 гг.
5. <http://www.nbkr.kg>, 6. <http://www.bankir.kg>, 7. Годовой отчет НБКР 2004–2015 гг., 8. <http://ru.wikipedia.org>, 9. Закон Кыргызской Республики "О банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике"
6. Баканов, М.И. Теория экономического анализа [Текст] / М.И. Баканов, М.В.Мельник, А. Д.Шеремет.– М.: Финансы и статистика, 2005 г.

Рецензент: к.э.н., доцент Жапаров Г.Д.