

### 5.13. ПРОБЛЕМНЫЕ ФАКТОРЫ, НАРУШАЮЩИЕ ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Полетаева В.М., к.э.н., доцент,  
кафедра Финансовых рынков,

Российский экономический университет  
имени Г.В. Плеханова, г. Москва;

Бородин А.И., д.э.н., профессор, Школа финансов  
Национального исследовательского университета  
«Высшая школа экономики», г. Москва

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ

Статья посвящена диагностике факторов нарушения финансовой устойчивости российских кредитных организаций (проблемные факторы). Авторами уточнено понятие финансовой устойчивости и проанализирована динамика ее ключевых показателей в течение последних двух лет. Авторами выявлены три основные группы проблемных факторов: социально-экономические и геополитические; недостаточно качественная организация банковского менеджмента; проблемы взаимодействия банка с его клиентами и иными контрагентами.

В последние несколько лет многие российские кредитные организации, в том числе крупные, так называемые полугосударственные, банки, столкнулись с проблемой существенного нарушения финансовой устойчивости. Об этом свидетельствует ухудшение (в отдельные периоды существенное ухудшение) показателей прибыли, рентабельности, ликвидности качества активов российских кредитных организаций в 2015-2016 гг. Динамика показателей величины активов, прибыли, рентабельности активов и капитала, просроченной задолженности по кредитам юридическим и физическим лицам по российской банковской системе на протяжении 2015-2016 гг. проанализирована авторами в работе [8].

Сложившаяся в течение последнего времени ситуация во многом обусловлена нестабильностью российской экономики, ухудшением конъюнктуры рынка энергоресурсов, обусловившими девальвацию национальной валюты, рост процентных ставок по привлечению и размещению банковских ресурсов, увеличение различного рода рисков деятельности кредитных организаций. По мнению авторов, финансово-экономическая нестабильность, ставшая причиной существенного нарушения устойчивости российского банковского сектора в последние годы – следствие ряда проблем социально-экономического развития, негативного влияния геополитических факторов. Финансовая устойчивость, являющаяся по своей сути результатом организации тех или иных внутренних банковских процессов, во многом определяется, на наш взгляд, качеством менеджмента кредитной организации, эффективностью различных направлений деятельности и т.д. Потребность в разработке методик управления финансовой устойчивостью банка обуславливает необходимость уточнения данного понятия, а также выявления факторов ее нарушающих.

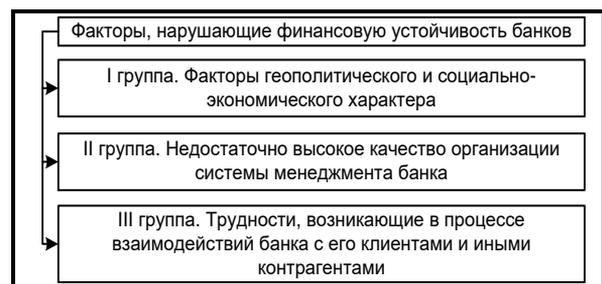
Категория устойчивости достаточно широко исследована в экономической литературе [3, 7]. Во многих источниках она характеризуется как стабильность, равновесие, надежность, а также как движение и развитие в условиях изменяющейся среды. По мнению авторов, устойчивость экономического субъекта, в частности банка, следует рассматривать как его поступательное развитие, направленное на достижение целевых ориентиров. Кредитная организация устанавливает цели по основным направлениям своей деятельности, которые обычно фиксируются в ее стратегии, утверждаемой, как правило, советом директоров (наблюдательным советом). Текущий контроль над реализацией целевых установок производится единоличным и коллегиальным исполнительными органами.

Важнейшим целевым ориентиром банка, установленным российским законодательством, достижение которого определяет уровень его финансовой устойчивости, выступает величина прибыли [1]. Иными показателями, выполнение которых характеризует степень финансовой устойчивости кредитной организации, являются:

- рентабельность;
- достаточность капитала;
- ликвидность (в том числе мгновенная, текущая, долгосрочная);
- размер доходов по видам (процентные, комиссионные и т.д.);
- соотношение уровня доходов и расходов;
- качество активов.

Таким образом, под финансовой устойчивостью банка, по мнению авторов, следует понимать такое поступательное развитие кредитной организации, которое обеспечивает максимально полное достижение ее целей по уровню прибыли, рентабельности, достаточности капитала, ликвидности, качеству активов и т.д.

На наш взгляд, многообразие проблемных факторов, нарушающих финансовую устойчивость кредитной организации, можно объединить в три основные группы. Группы факторов наглядно отображены на рис. 1.



**Рис. 1. Факторы, нарушающие финансовую устойчивость банков**

К первой следует отнести факторы геополитического и социально-экономического характера. Поскольку банк не является автономным образованием (он – субъект процесса общественного воспроизводства), деятельность кредитной организации во многом зависит от иных экономических агентов (предприятий, населения, государства), а также социально-экономической и геополитической ситуа-

ции в целом. Влияние этих факторов сопровождало развитие российской банковской системы в течение последних 26 лет, неоднократно инициировало ее кризисы. К их числу, в частности, относятся:

- нестабильность геополитической ситуации, развитие различного рода международных конфликтов, изменение политических приоритетов государства и пр. – геополитические;
- высокая социальная дифференциация населения, значительный уровень бедности, низкие (либо их полное отсутствие) социальные гарантии и т.д. – социальные;
- отраслевая диспропорциональность экономики, высокая инфляция, относительно низкая кредитно-инвестиционная активность хозяйствующих субъектов, небольшая рентабельность видов экономической деятельности, ориентированных на внутреннее потребление (сельское хозяйство, обрабатывающие производства, инновационные отрасли) и др., – экономические.

При очередном обострении кризисной ситуации (экономической, геополитической и т.д.) они, во-первых, существенно дестабилизируют ликвидную позицию кредитной организации, образуя ситуацию дефицита или, наоборот, профицита ликвидности. Кроме того, как правило, значительно снижают величину прибыли, получаемой банковским сектором, и уровень его рентабельности.

Ко второй группе проблемных факторов, по мнению авторов, следует отнести недостаточно высокое качество организации системы менеджмента банка, в частности, такие.

*Первый фактор – отсутствие во многих российских кредитных организациях четко определенной стратегии развития.* В настоящее время крупные, системно значимые банки имеют сформулированные стратегические цели, в том числе по финансовым показателям, однако большая часть средних и небольших кредитных организаций их не имеет. Учитывая, что устойчивость банка, в том числе финансовая, рассматривается авторами как способность кредитной организации достигать целевых показателей в условиях изменяющейся внешней среды, то отсутствие стратегии делает обеспечение ее весьма затруднительным. В случае отсутствия стратегии, содержащей план мероприятий по развитию банка, действия руководства и иных сотрудников могут быть сопряжены для него с повышенными и неоправданными с экономической точки зрения рисками и затратами.

Следует также отметить, что поскольку внешние условия функционирования российских кредитных организаций, как показывает практика, являются весьма неустойчивыми, на наш взгляд, целесообразно отражать в стратегии не только сценарии их изменения, но и количественно оценивать влияние на целевые показатели развития банка, что будет способствовать повышению эффективности мероприятий по их нейтрализации.

Необходимо также обеспечивать доведение информации о целевых ориентирах до каждого сотрудника кредитной организации и применять в отношении работников мотивационные мероприятия по их достижению.

*Второй фактор – недобросовестное выполнение руководством банков своих должностных обязан-*

*ностей.* Несмотря на наличие установленных Центральным банком РФ (ЦБ РФ) высоких требований к квалификации и деловой репутации руководящего состава кредитной организации, список так называемых черных банкиров, т.е. лиц, умышленно совершающих действия по нарушению устойчивости кредитной организации, в том числе финансовой, виновных в серьезных нарушениях и даже доведении кредитных организаций до состояния банкротства, продолжает увеличиваться. По данным [4] в настоящее время в этот список включено более 5 тыс. чел. из состава топ-менеджмента банков. Данные лица не могут в течение нескольких лет занимать руководящие должности в банках, а также входить в капитал кредитной организации. Учитывая, что банки в значительном количестве случаев лишаются лицензии по причине нарушения законодательства, а также нормативных актов ЦБ РФ, а Агентство по страхованию вкладов несет непомерное бремя долгов, на наш взгляд, необходимы более жесткие меры воздействия на нарушителей, например, пожизненная дисквалификация.

*Третий фактор – недостаточно качественная организация системы управления рисками.* Анализируя кредитоспособность потенциальных заемщиков банки порой ограничиваются формальной оценкой финансовой отчетности, не уделяя достаточного внимания качественным характеристикам деятельности контрагента (деловая репутация руководителей, частота изменения руководящего состава, конкурентная среда, перспективы развития отрасли и т.д.), их динамике, что обуславливает рост рисков ухудшения качества банковских активов и иных показателей финансовой устойчивости кредитных организаций.

*Четвертый фактор – низкая квалификация и мотивация банковских сотрудников.* Российские кредитные организации отмечают дефицит квалифицированной рабочей силы, обусловленный демографическим спадом 1990-х гг. и недостатками в системе образования [9]. Еще одной проблемой является низкая мотивация сотрудников на достижение стратегических целей банка, в частности, по финансовым показателям, которая обусловлена в том числе отсутствием во многих кредитных организациях стимулирующих мероприятий. Так, обычные (не входящие в руководящий состав) работники получают, как правило, фиксированный оклад, не зависящий от результатов деятельности, а системы их премирования за высокие результаты и штрафов за недобросовестное исполнение обязанностей достаточно часто не развиты.

К третьей группе проблемных факторов, на наш взгляд, относятся трудности, возникающие в процессе взаимодействий банка с его клиентами и иными контрагентами. Они в значительной степени обусловлены некачественным менеджментом кредитной организации, ее низкими конкурентными преимуществами по сравнению с иными банками, масштабами деятельности, а также внешними социально-экономическими, геополитическими условиями.

Кредитная организация, являясь финансовым посредником депозитно-кредитного типа, формирует

свою ресурсную базу, в значительной степени посредством вкладов предприятий, а при наличии специального разрешения (лицензии) – и населения. Помимо этого, источниками привлечения могут выступать средства межбанковского рынка, а также полученные в результате эмиссии собственных ценных бумаг. Кроме того, существенную долю пассивов составляют средства юридических лиц (клиентов) на расчетных счетах. Размещение привлеченных денежных средств, как правило, осуществляется в кредиты предприятиям, иным банкам, физическим лицам. Некоторые кредитные организации в настоящее время ведут также работу на фондовом рынке, инвестируя свободные средства в государственные, муниципальные или корпоративные ценные бумаги (акции, облигации векселя). Часть ресурсов хранится в качестве ликвидного остатка в наличной форме в кассе банка или на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и иных кредитных организациях.

К числу проблемных факторов данной группы, по мнению авторов, следует отнести следующие.

*Первый фактор – в значительной степени краткосрочный или среднесрочный характер банковской ресурсной базы.* Существенную часть пассивов банка составляют, как правило, депозиты населения и средства предприятий. Согласно данным [5], в структуре вкладов физических лиц, традиционно являющихся источником «длинных денег», доля депозитов в рублях сроком выше трех лет в последние полтора года не превышает 4-5%, в иностранной валюте составляет около 5-8%. Большая часть вкладов размещается на срок до одного года.

При этом привлечение долгосрочных ресурсов имеет большое значение для обеспечения устойчивости ликвидной позиции банка. С другой стороны, для преодоления проблем развития российской экономики и общества, снижающих финансовую устойчивость банков, необходимы долгосрочные инвестиционные вложения.

Краткосрочный характер ресурсной базы, по мнению авторов, во многом обусловлен нестабильностью социально-экономических условий. Несмотря на то, что в период кризиса население, как правило, переходит на сберегательную модель поведения, высокая волатильность финансово-экономических показателей, в том числе процентных ставок по депозитам, девальвация российского рубля, а также участившиеся случаи отзывов лицензий у кредитных организаций, снижают доверие вкладчиков к банковской системе, порождают ожидания возможного изменения ставок в неблагоприятную сторону в краткосрочной перспективе.

Развитию кризиса доверия способствуют также многочисленные упоминания о мошеннических действиях банков, в частности, по фальсификации реестров депозиторов [6]. Так, хотя в настоящее время в Российской Федерации действует государственная система страхования вкладов [2], обеспечивающая гражданам возврат депозитных вложений в сумме, не превышающей 1 400 000 руб., выплаты производятся в размере, указанном бан-

ком-должником в реестре. И в случае преднамеренного искажения кредитной организацией его данных полученную положенную сумму становится весьма проблематично.

*Второй фактор – низкая доступность (недоступность) межбанковских кредитов для средних и небольших банков.* Достаточно часто для поддержания ликвидной позиции и обеспечения выполнения обязательств перед клиентами и иными контрагентами кредитным организациям необходимы средства в значительных объемах.

Возникновение подобной ситуации обусловлено тем, что банки размещают значительную долю ресурсов, которые составляют в том числе средства на расчетных и текущих счетах юридических и физических лиц, в срочные кредиты и ценные бумаги. Как правило, денежные средства в данном случае необходимы на короткий срок (один день, а иногда и на меньший период). Наличие объективных трудностей, связанных с установлением лимита на средние и небольшие банки, связано с участившимися случаями нарушения финансовой устойчивости таких кредитных организаций, отзыва лицензий и введения в отношении них процедуры банкротства. Хотя многие небольшие банки имеют положительный финансовый результат, приемлемый уровень достаточности капитала, ликвидности, не совершали нарушений законодательства и не являются субъектами санкций регулирующих органов, традиционное недоверие к таким банкам становится причиной отказа в открытии лимитов или требует от последних предоставления дополнительных гарантий возврата межбанковского кредита. Как правило, такой гарантией выступает обеспечение в виде ценных бумаг или иных ценностей (слитки драгоценных металлов, права требования по кредитным договорам и т.д.). При этом отвлечение из оборота тех или иных ценностей требует от банка дополнительных затрат по их приобретению и может оказать негативное влияние на финансовые показатели его деятельности.

*Третий фактор – достаточно высокий уровень ставок привлечения ресурсов.* Данная проблема в особенности актуальна для средних и небольших банков, ввиду, во-первых, уже упомянутого авторами, недоверия к таким кредитным организациям со стороны физических и юридических лиц. Значительная стоимость привлечения выступает в данном случае платой за повышенный риск. Кроме того, диапазон источников пополнения ресурсной базы таких банков обычно не так широк, как у крупных. Как правило, они имеют ограниченный доступ к кредитам и иным инструментам ЦБ РФ по предоставлению ликвидности, а также к ресурсам межбанковского рынка.

Финансово-экономическая нестабильность, начавшаяся в конце 2014 г., обусловила массовое повышение ставок по инструментам привлечения ресурсов по банковской системе в целом. Высокая стоимость фондирования, с одной стороны, способствует сокращению банковской прибыли и рентабельности посредством падения, в том числе депозитно-кредитной маржи. С другой стороны – требует для поддержания их приемлемого уровня увеличения ставок

размещения ресурсов, которое в свою очередь обуславливает рост ухудшение качества активов кредитных организаций и высокие риски вложений (кредитные, процентные, фондовые, валютные и т.д.).

Они являются следствием, во-первых, проблем в организации банковского менеджмента, в частности, недостаточно качественной процедуры оценки кредитоспособности заемщиков. Недооценка рисков в период кредитного бума, в том числе отсутствие взвешенных подходов к анализу контрагентов, прогнозных сценариев количественного и качественного изменения их кредитоспособности при том или ином изменении внешних условий, а также социально-экономической ситуации в целом обусловили неоправданный с экономической точки зрения рост кредитования. В условиях социально-экономической и геополитической нестабильности качество указанных активов существенно снизилось, на балансах банков стали образовываться значительные объемы просроченной и проблемной ссудной задолженности. Такое ухудшение в свою очередь обусловило падение финансовых результатов деятельности кредитной организации.

Проведенный авторами анализ свидетельствует о большом разнообразии проблемных факторов, нарушающих финансовую устойчивость кредитной организации. Для нейтрализации воздействия факторов первой и третьей группы, по мнению авторов, необходимо:

- повышение сбалансированности банковской стратегии, в первую очередь в сфере привлечения и размещения ресурсов. Сбалансированность предполагает достижение компромисса (баланса) между разнонаправленными процессами: расходом и накоплением ресурсов, устойчивостью системы и ее экономическим ростом. Применительно к функционированию хозяйствующих субъектов, в том числе банков, возникает задача разработки и принятия совокупности решений, которые обеспечивают искомым компромисс в рассматриваемой сфере деятельности, характеризующейся набором разнонаправленных критериев. В сфере привлечения ресурсов такими критериями могут выступать, например, «пополнение ресурсной базы для расширения масштабов деятельности – снижение стоимости привлечения», в сфере размещения денежных средств – «риск – доходность»; «кредитно-инвестиционные вложения – сохранение ресурсов для соблюдения нормативных требований регулирующих органов» и пр. Для достижения поставленной задачи могут быть использованы инструменты экономико-математического моделирования. Использование сбалансированного подхода, по мнению авторов, будет способствовать не только повышению устойчивости банка, но и ликвидации ряда социально-экономических проблем;
- совершенствование методик управления проблемными активами, как результатом нарушения сбалансированности деятельности по привлечению и размещению ресурсов. Так, достаточно распространенной в настоящее время является процедура банкротства заемщика и востребование долга в судебном порядке. Однако использование этой методики может в ряде случаев не только не отвечать интересам развития национальной экономики, но и нарушать финансовую устойчивость самой кредитной организации, поскольку востребование долга в данном случае весьма проблематично. В качестве альтернативы возможно использование, например, подхода, при котором формируется поток

платежей в счет возврата кредита на новых условиях, которые учитывают допустимость оттока средств из оборота предприятия должника, не нарушая его нормального функционирования. Такая методика будет способствовать не только повышению устойчивости банка, но решению задач функционирования национальной экономики (сохранение значимых хозяйственных единиц);

- развитие банковских услуг (информационных, консультационных, страховых, расчетно-кассового обслуживания). В отличие от депозитно-кредитной деятельности, этот вид операций, с одной стороны, не влечет за собой риски сопровождающие процедуру привлечения и размещения ресурсов (в том числе кредитные, потери ликвидности, процентные и т.д.), а, с другой – приносит кредитным организациям стабильный доход. Более того, развитие подобного рода услуг, будет способствовать повышению информированности банков о деятельности их клиентов – потенциальных заемщиков, что позволит снизить риски последующего взаимодействия с ними впоследствии в кредитно-инвестиционной сфере.

Способом преодоления проблем некачественного банковского менеджмента является, в первую очередь, усиление контроля над деятельностью кредитной организации и ее руководством со стороны регулирующих органов. Важным аспектом работы в данном случае является диагностирование проблем на раннем этапе, пока неэффективные или противоречивые действия не привели к существенному нарушению финансовой устойчивости.

В свою очередь функционирование финансово устойчивых банков обеспечивает защиту их важнейших кредиторов – компаний, в том числе малого и среднего бизнеса, а соответственно будет способствовать развитию национальной экономики, поскольку согласно российскому законодательству [2], в отличие от физических лиц, средства данной категории клиентов не страхуются. Поэтому в случае отзыва у кредитной организации лицензии на осуществление операций и применения к ней процедуры банкротства, юридические лица получают хранимые на счетах, открытых в данном банке, средства в порядке очередности, а их взыскание может осуществляться в течение длительного времени.

Таким образом, авторами было уточнено понятие финансовой устойчивости и выявлены проблемные факторы ее нарушения, которые, по нашему мнению, могут быть объединены в три основные группы.

- К первой следует относить проблемы социально-экономического развития, а также геополитическую ситуацию.
- Вторая группа включает в себя вопросы некачественной организации банковского менеджмента.
- Третья группа представлена трудностями, возникающими в процессе построения взаимодействий кредитной организации с ее клиентами и иными контрагентами.

Авторами также предложены некоторые направления нейтрализации негативного влияния этих проблемных факторов, заключающиеся в повышении сбалансированности деятельности по привлечению и размещению ресурсов, развитию альтернативных доходных видов операций, совершенствовании методик управления проблемными активами.

## Литература

1. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] : федер. закон от 2 дек. 1990 г. №395-1. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. О страховании вкладов физических лиц в банках РФ [Электронный ресурс] : федер. закон от 23 дек. 2003 г. №177-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Банковская система в современной экономике [Текст] : учеб. пособие / Колл. авт. ; под ред. проф. О.И. Лаврушина. – 2-е изд. – М. : КНОРУС, 2016. – 360 с.
4. В черный список ЦБ внесены более пяти тысяч банкиров [Электронный ресурс] // Lenta.ru: интернет-издание. URL: <https://lenta.ru/news/2016/06/30/blacklist/>
5. Данные об объемах привлеченных кредитными организациями вкладов (депозитов) физических лиц [Электронный ресурс] // Центральный банк РФ : официальный сайт. URL: [http://www.cbr.ru/statistics/?PrtlId=pdko\\_sub](http://www.cbr.ru/statistics/?PrtlId=pdko_sub).
6. Квест вкладчика: что делать, если Ваш вклад пропал [Электронный ресурс] // Банки.ру : портал. URL: <http://www.banki.ru/news/daytheme/?id=8915085>.
7. Ларионова И.В. Стабильность банковской системы в условиях переходной экономики [Текст]: автореф. дис. ... д-ра экон. наук / И.В. Ларионова. – М., 2001.
8. Ровенский Ю.А. и др. Оценка социально-экономических проблем, снижающих устойчивость российских кредитных организаций [Текст] / Ю.А. Ровенский, Н.Н. Наточеева, В.М. Полетаева // Деньги и кредит. – 2017. – №2.
9. Стратегия развития Сбербанка на период 2014-2018 гг. [Текст]. – М., 2013.

## Ключевые слова

Финансовая устойчивость; проблемный фактор; стратегия развития; кредитная организация; банковский менеджмент; клиент (контрагент) банка; сбалансированная стратегия; проблемный актив; банковская услуга.

*Полетаева Владислава Марковна*

*Бородин Александр Иванович*

## РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы. Существенное снижение финансовой устойчивости российских кредитных организаций, которое происходит при каждом финансово-экономическом кризисе и выражается в существенном ухудшении показателей прибыли, рентабельности, ликвидности, достаточности капитала банков требует выявления факторов, ее нарушающих, и выработки механизмов по нейтрализации их влияния.

Научная новизна и практическая значимость. Научная значимость работы заключается в том, что авторами на основании анализа теоретико-методологической информации, а также особенностей организации практической деятельности банков выявляются факторы, нарушающие финансовую устойчивость кредитных организаций. Они объединяются исследователями в три группы: к первой относятся факторы социально-экономического и геополитического характера; ко второй – недостаточно высокое качество организации системы менеджмента банка; к третьей – трудности, которые могут возникнуть при взаимоотношении банков и их клиентов. Практическая значимость работы заключается в том, что ее результаты могут быть использованы для совершенствования механизмов организации банковских процессов. Достоинством работы является наличие предложений по основным направлениям нейтрализации влияния проблемных факторов. В качестве замечания можно отметить, что предложенные направления носят общий характер. Однако ввиду того, что целью статьи не было описание направлений нейтрализации влияния факторов, указанное замечание не является существенным.

Заключение. Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

*Гукова А.В., д.э.н., профессор, директор Института дополнительного образования Волгоградского государственного университета, г. Волгоград.*

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ