

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С.П. КОРОЛЕВА»

М. В. КАШИРИНА

СОВРЕМЕННАЯ БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Рекомендовано редакционно-издательским советом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева» в качестве учебного пособия для студентов, обучающихся по основной образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика

САМАРА
Издательство Самарского университета
2018

УДК 338(075)
ББК 65.01я7
К312

Рецензенты: д-р экон. наук, проф. О. А. Булаво,
д-р экон. наук, проф. Л. В. Иваненко

Каширина, Марианна Валерьевна
К312 **Современная банковская система:** учеб. пособие / М. В. Каширина. –
Самара: Изд-во Самарского ун-та, 2018. – 60 с.

ISBN 978-5-7883-1247-7

Настоящее учебное пособие представляет собой комплекс систематизированных материалов по самостоятельному углубленному изучению дисциплины «Банковское дело (продвинутый уровень)» студентами, обучающимися по очной и заочной формам программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.01 Экономика.

Представлено комплексное изложение теоретических вопросов организации банковской деятельности. Рассматриваются признаки устойчивости банковской системы и факторы, оказывающие на неё влияние, раскрывается содержание анализа кредитных рисков, основы оценки деятельности банка и финансового управления.

Выполнено на кафедре экономики инноваций.

УДК 338(075)
ББК 65.01я7

ISBN 978-5-7883-1247-7

© «Самарский университет», 2018

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
ТЕМА 1. Конкурентная среда в современном банковском секторе и тенденции в её изменении	5
ТЕМА 2. Понятие «банковская система», содержание ее устойчивости в контексте построения модели устойчивого развития ..	13
ТЕМА 3. Признаки устойчивости банковской системы и факторы, оказывающие на нее влияние	26
ТЕМА 4. Показатели и методы оценки устойчивости коммерческих банков	31
ТЕМА 5. Теоретические основы анализа кредитных рисков	39
ТЕМА 6. Изменение целевой ориентации. Новые акценты в денежно-кредитной политике и повышении эффективности банковского надзора.....	50
Темы эссе по учебной дисциплине «Банковское дело (продвинутый уровень)»	54
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	57

ВВЕДЕНИЕ

На эффективность экономики страны существенно влияет устойчивость банков, которую можно обеспечить только на основе использования научных, проверенных международной практикой методов управления. В учебном пособии рассматриваются вопросы развития банковского дела, содержание банковской деятельности, в т.ч. Центрального банка России, его статуса, полномочий, инструментов денежно-кредитной политики, правового регулирования деятельности коммерческих банков.

В результате освоения учебной дисциплины «Банковское дело (продвинутый уровень)» обучающийся должен:

знать

- происхождение и понимать сущность и функции денег, кредита и банков в глобализирующейся экономике;
- современные формы и направления модификации банков под влиянием глобализации экономических процессов;

уметь

- анализировать особенности банков, обусловленные процессами глобализации, формулировать проблемы, порождаемые ими

владеть

- терминологией, раскрывающей содержание банков как многогранного явления рыночной экономики;
- методами научного анализа и навыками самостоятельного изучения кредитно-банковской сферы.

В учебном пособии рассмотрены понятия, общая характеристика банковской системы, риски, ликвидность, а также деятельность коммерческих банков в целом. Настоящее издание подготовлено на основе изучения и обобщения научного, учебного и практического материала с учетом последних изменений обширной правовой базы и банковской практики.

Тема 1.

КОНКУРЕНТНАЯ СРЕДА В СОВРЕМЕННОМ БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ И ТЕНДЕНЦИИ В ЕЁ ИЗМЕНЕНИИ

Конкуренция в банковском секторе представляет собой соперничество институтов банковского рынка, одновременно заинтересованных в достижении одного и того же результата (финансового или социального). Функции конкуренции на банковском рынке следующие. Регулирующая функция заключается в воздействии на предложение банковских продуктов в целях установления его соответствия спросу. Аллокационная функция выражается в эффективном размещении банков, т.е. в тех местах, где их функционирование обеспечивает наибольшую отдачу, наилучший результат деятельности. Инновационная функция обнаруживается в новаторских приемах деятельности кредитных организаций, предопределяющих динамизм развития. Адаптационная функция нацелена на приспособление банков к условиям внутренней и внешней среды, что позволяет им расширять сферу деятельности. Распределительная функция оказывает прямое и косвенное воздействие на распределение банковских услуг среди их потребителей - юридических и физических лиц. Контролирующая функция не допускает установления диктата (например, ценового) одних кредитных организаций по отношению к другим. Степень развития конкуренции в банковском секторе, т.е. полнота реализации всех перечисленных функций, определяется состоянием конкурентной среды. Конкурентная среда - совокупность условий конкуренции, в которых протекает деятельность банка. К этим условиям относятся количество конкурентов и их типы, объекты конкуренции, ее виды и сферы, инструменты конкурентной борьбы, конкурентное поле и конкурентная позиция банка, ключевые факторы конкурентоспособности банка. В качестве конкурентов на банковском рынке выступают кредитные организации различных типов: 1) банки - федеральные, региональные, банки с иностранным участием, универсальные и инвестиционные; 2) небанковские кредитные организации. Конкурентами кредитных организаций на различных сегментах финансового рынка выступают другие участники этого рынка - фонды прямых инвестиций, хедж-фонды, государственные инвестиционные корпора-

ции. С 2000 г. их активы утроились и составляли накануне кризиса более 8 трлн долл.

Анализ показывает, что наиболее значимыми сферами конкуренции, которые определяют степень совершенства конкурентной среды, является конкуренция на рынке вкладов (депозитов) и рынке кредитных услуг.

Наличие существующих и потенциальных конкурентов определяется их количеством и уровнем конкурентоспособности. Многое здесь зависит от степени развития банковской системы России. В настоящее время она отстает по количеству банков и их филиалов на 100 тыс. населения. Этот показатель в России составляет только 3,2; в то время как в США - 33,2; во Франции - 43,8; в Германии - 58. Это свидетельствует, что конкурентоспособность российских банков поддерживается искусственно.

Правда, отрицательная динамика в известной степени сглаживалась процессами укрупнения банков и развития их филиальной сети, но это не меняет общей картины. Более того, она усугубляется уровнем потенциала тех структур, которые вступают в конкуренцию. О наличии проблем в обеспечении финансовой устойчивости у большинства российских банков свидетельствуют следующие показатели. 1. Недостаточная капитализация банков. Капитал менее 150 млн руб., т.е. ниже требований Банка России, имели на конец 2000 г. 77%; 2001 г. - 69%; 2002 г. - 52%; 2003 г. - 65%; 2004 г. - 61%; 2005 г. - 35%; 2006 г. - 39%; 2007 г. - 43,4%; 2008 г. - 53,5%; 2009 г. - 56,9%. С 1 января 2015 г. минимальный размер собственных средств банка составляет 300 млн. руб. Из ныне действующих кредитных учреждений России около 300 нуждаются в докапитализации до 300 млн. руб. При этом уровень капитализации значительно отстает от зарубежных банков.

Эта ситуация усугубляется качеством отчетности: в процессе перехода банков на ведение отчетности по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) выяснилось, что у 58% банков, представивших отчетность по новым правилам, наблюдались существенные расхождения в оценке прибыли по российским стандартам бухгалтерского учета и МСФО, при этом у 80% из числа последних расхождения наблюдались в размере 20% и более. Аналогичные тенденции наблюдались в оценке величины капитала.

Не столь сильны и потенциальные конкуренты банков, которыми на рынке являются прежде всего небанковские кредитные организации: - на рынке депозитов - эмитенты ценных бумаг, трастовые компании, страховые компании; - на рынке безналичных платежей и пластиковых карт - почтовые учреждения, платежные системы, клиринговые (расчетные) небанковские кредитные организации (НКО), депозитно-кредитные организации; - на кредитном рынке - предприятия и торговые организации, имеющие свободные денежные ресурсы, ломбарды, кредитные кооперативы, государство, страховые компании, микрофинансовые организации, финансово-промышленные компании.

Существующими и потенциальными конкурентами отечественных банков на российском кредитном рынке являются банки с участием иностранного капитала. По состоянию на 1 января 2016 года лицензию на осуществление банковских операций имели 199 кредитных организаций с участием нерезидентов. 155 кредитных организаций с участием нерезидентов, или 77,9% от их общего количества, действуют в форме акционерного общества, 44 кредитные организации (22,1%) действуют в форме общества с ограниченной ответственностью. 106 кредитных организаций с участием нерезидентов (53,3% от их общего количества) осуществляют банковскую деятельность на основании генеральной лицензии, 91 кредитная организация (45,7%) имеет лицензию на осуществление банковских операций в рублях и иностранной валюте, 2 кредитные организации (1,0%) – лицензию на осуществление банковских операций только в рублях. Лицензию на привлечение во вклады денежных средств физических лиц имеет 171 кредитная организация (85,9%), 75 кредитных организаций (37,7%) имеют лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов. Действующие кредитные организации с участием нерезидентов расположены в 34 субъектах Российской Федерации, в том числе 138 кредитных организаций (69,4% от их общего количества) находятся в Москве, 8 – в Санкт-Петербурге, 5 – в Республике Татарстан, 4 – в Приморском крае, по 3 – в Ростовской и Самарской областях, по 2 – в Краснодарском, Красноярском краях, в Амурской, Ивановской, Кировской, Нижегородской, Новосибирской, Свердловской, Тюменской и Челябинской областях. В 18 субъектах Российской Федерации действует по одной кредитной организации с участием нерезидентов. В 38 кредитных организациях, включая 36 банков и 2 не-

банковские кредитные организации (19,1% от общего количества действующих кредитных организаций с участием нерезидентов), доля нерезидентов в уставном капитале составляет более 50%, но менее 100%. Количество таких кредитных организаций по сравнению с данными на 1 января 2015 года не изменилось. Такая ситуация также свидетельствует о создании условий для поддержания искусственной конкурентоспособности отечественных банков на российском рынке. Дело в том, что филиалы иностранных банков и банки со 100%-ным участием иностранного капитала подпитываются от материнских компаний. Но даже эксперты банков с участием иностранного капитала утверждают, "что благодаря ряду надзорных, регулятивных требований, усложненных процедур ведения бизнеса и множества бюрократических причин они неконкурентоспособны по сравнению со своими материнскими банками".

Поскольку по многим индикаторам банковская система России отстает от развитых стран, целесообразно некоторое ограничение открытия филиалов иностранных банков в России.

По данным Центробанка, на 1 января 2014 года в России действовал 251 банк с участием нерезидентов, на 1 января 2015 года их осталось уже 225, а на 1 января 2016-го — всего 199. Доля «иностранцев» в совокупном уставном капитале российской банковской системы сократилась с 26,4% на 1 января 2014 года до 16,9% на 1 января 2016-го. Исход иностранных банков из России укладывается в общемировые тенденции и дополнительно подогревается сохранением санкционного режима.

По состоянию на 1 октября 2017 года зарегистрированы и имеют лицензию на осуществление банковских операций 164 кредитные организации с участием нерезидентов. Общая сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы¹ действующих кредитных организаций по данным на 1 октября 2017 года составила 406 1192 млн руб. (на 1 июля 2017 года – 415 086,5 млн руб.). Уменьшение объема инвестиций нерезидентов на 8967,5 млн руб. (2,2%) произошло в результате действия ряда факторов, в том числе: – отзыва лицензий на осуществление банковских операций у ПАО БАНК «ЮГРА»³, ООО КБ «Анелик РУ», АО «РМБ» БАНК, АКБ «Спурт» (ПАО), ПАО МАБ «Темп-банк»; – выхода нерезидентов из состава участников ПАО «РГС Банк», ООО КБ «ФИНТРАСТБАНК», а также уменьшения доли уча-

ствия нерезидентов в уставных капиталах КБ «ЛОКО-Банк» (АО), АО «ТРОЙКА-Д БАНК», ПАО «БыстроБанк», ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», Инвестиционный Банк «ВЕСТА» (ООО), Банк ВТБ (ПАО), АО «Алма Банк»; – приобретения нерезидентами акций (долей) ПАО Сбербанк, ПАО «БИНБАНК», АО АКБ «ГАЗБАНК», ПАО «Промсвязьбанк», ООО КБ «ЯР-Банк», ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ООО КБ «Международный расчетный банк». Совокупный уставный капитал действующих кредитных организаций за III квартал 2017 года увеличился на 26 417 млн руб. (1,06%) и по данным на 1 октября 2017 года составил 2 519 606 млн руб. (на 1 июля 2017 года – 2 493 189 млн руб.). Общая доля нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций с участием иностранного капитала в течение III квартала 2017 года снизилась на 0,53 процентного пункта и по данным на 1 октября 2017 года составила 16,12% (на 1 июля 2017 года – 16,65%). В 17 кредитных организациях участники-нерезиденты, совокупная доля которых в уставных капиталах составляет более 50% , находятся под контролем резидентов Российской Федерации. В уставных капиталах указанной категории кредитных организаций участие нерезидентов, находящихся под контролем резидентов Российской Федерации, в течение III квартала 2017 года уменьшилось на 8528,5 млн руб. и по данным на 1 октября 2017 года составило 42 311 млн руб. (на 1 июля 2017 года – 50 839,5 млн руб.). Общая сумма инвестиций нерезидентов в уставные капиталы действующих кредитных организаций без учета участия нерезидентов, находящихся под контролем резидентов Российской Федерации, по данным на 1 октября 2017 года уменьшилась на 439 млн руб. и составила 363 808 млн руб. (на 1 июля 2017 года – 364 247 млн руб.). Доля нерезидентов в совокупном уставном капитале действующих кредитных организаций без учета участия нерезидентов, находящихся под контролем резидентов Российской Федерации, в течение III квартала 2017 года уменьшилась на 0,17 процентного пункта и по данным на 1 октября 2017 года составила 14,44% (на 1 июля 2017 года – 14,61%). В 665 кредитных организациях (61 банк и 5 небанковских кредитных организаций) уставный капитал на 100% сформирован за счет средств нерезидентов. За III квартал 2017 года из этой группы кредитных организаций вышли ООО КБ «Анелик РУ» (отзыв лицензии) и Инвестиционный Банк «ВЕ-СТА» (ООО) (отчуждение участни-

ком-нерезидентом принадлежащих ему долей в пользу резидентов Российской Федерации), одновременно в состав группы вошло ООО КБ «ЯР-Банк» (приобретение участником-нерезидентом долей кредитной организации). В результате размер участия нерезидентов в уставных капиталах кредитных организаций этой группы за III квартал 2017 года увеличился на 405,5 млн руб. и по данным на 1 октября 2017 года составил 252 130,6 млн руб. (на 1 июля 2017 года – 251 725,1 млн руб.). В 5 кредитных организациях этой группы участники-нерезиденты находятся под контролем резидентов Российской Федерации. В 196 кредитных организациях (18 банков и 1 небанковская кредитная организация) доля участия нерезидентов в уставном капитале составляет более 50%, но менее 100%. Количество таких кредитных организаций за III квартал 2017 года уменьшилось на 4 за счет выхода из этой группы ПАО БАНК «ЮГРА» (отзыв лицензии), АО «Алма Банк», ПАО «БыстроБанк», КБ «ЛОКО-Банк» (АО), АО «ТРОЙКА-Д БАНК» (отчуждение нерезидентами принадлежащих им акций в пользу резидентов Российской Федерации), одновременно в группу вошел Инвестиционный Банк «ВЕСТА» (ООО). Общая сумма инвестиций нерезидентов в уставных капиталах кредитных организаций этой группы за III квартал 2017 года уменьшилась на 8971,7 млн руб. и по данным на 1 октября 2017 года составила 60 243,6 млн руб. (на 1 июля 2017 года – 69 215,3 млн руб.). В 12 кредитных организациях с участием нерезидентов в уставном капитале более 50%, но менее 100% участники-нерезиденты находятся под контролем резидентов Российской Федерации.

В современных условиях хозяйствования конкурентоспособность банковской системы является актуальным вопросом. Политика постоянных нововведений является одним из основных факторов успешной банковской деятельности. Направлениями развития инноваций в банковском секторе экономики являются: новые услуги, сформированные в результате развития денежно-финансового рынка, услуги по управлению денежной наличностью, инновации в традиционных сегментах рынка ссудных капиталов. При этом основной целью коммерческого банка является снижение уровня затрат и увеличение клиентской базы. Для оценки конкурентоспособности коммерческого банка следует выявить основные факторы, влияющие на нее, определить ряд показателей деятельности банка, которые наиболее полно

отражают тот или иной фактор. Факторы, оказывающие положительное влияние на конкурентоспособность банка и будут выступать в качестве его конкурентных преимуществ. Именно за счет данных преимуществ банк будет привлекать новых клиентов, наращивать свою прибыль и повышать свою конкурентоспособность. В результате действия конкуренции между кредитными организациями на рынке должна сформироваться удовлетворенность потребителей предоставленными банковскими услугами. Условия, создаваемые для удовлетворения текущих и инвестиционных потребностей клиентов, стимулируют положительный оборот ресурсов, аккумулируемых кредитными организациями. В условиях конкуренции банк не сможет успешно развиваться, если его стратегия не будет ориентироваться на удовлетворение потребностей клиента. Усиливающаяся конкуренция приводит к постепенному пониманию того факта, что условием, определяющим формирование инновационной политики, становится переход от технологических факторов к факторам покупательского спроса. Большое значение приобретают потребительские свойства банковского продукта, качество банковского обслуживания. С другой стороны, вне зависимости от уровня инновационности банковских технологий ситуация на рынке будет зависеть от покупателя банковской услуги и его предпочтения более качественного продукта и формы обслуживания. Речь идет о создании потенциала клиентоориентированных инноваций, которые дадут возможность банку выстоять в жесткой конкуренции с иностранными банками. Один из основных элементов такой стратегии коммерческого банка есть принцип партнерства банка и клиента, характеризующийся сочетанием интересов обеих сторон, возможностью банка удовлетворять финансовые потребности клиента, положительным эффектом сотрудничества и заключающийся в разработке и осуществлении процессов для удовлетворения следующих потребностей: – клиенту – снижение расходов по обслуживанию и увеличение прибыли за счет использования инновационных банковских продуктов и услуг;

– банку – рост объема продаж банковских продуктов и услуг, диверсификация клиентской базы и банковских рисков. Внедрение клиентоориентированной политики банка связано с созданием и расширением филиальных сетей, предоставляющих банковские продукты и услуги, повышением качества обслуживания клиентов. Мы говорим

об адаптации каналов сбыта в отношении различных категорий банковской клиентуры и сокращении издержек. Создание клиентоориентированной системы обслуживания представляется возможным только при наличии резкого повышения качества персонального менеджмента. Двигателем всей банковской системы сегодня стало розничное банковское обслуживание (ритейл). Банковский ритейл представляет собой новый тип организации работы в банковской деятельности, где банковская политика основывается на продуктовой и сбытовой стратегии в соответствии с потребительскими предпочтениями любых типов клиентов. Спектр и характер предоставляемых услуг определяются продуктовой политикой банка. В этом заключаются отличительные характеристики в сравнении с услугами банков-конкурентов. Учитывая специфический характер услуг банков, в процессе разработки и реализации сбытовой политики существенное значение приобретает процесс взаимодействия представителя банка с клиентом. Сбытовой политике банка характерны основные каналы предоставления услуг – офисы банка, его представительства в торговых точках или дистанционные технологии обслуживания. В настоящий момент продуктовый ряд и сбытовая система подвергаются серьезной трансформации на современном рынке. Продуктовая политика модернизируется за счет продуктовых банковских инноваций. Сбытовая сеть изменяется путем увеличения точек присутствия банков, появляются новые каналы продаж, расширяются системы дистанционного банковского обслуживания. Основная цель внедрения этих инноваций – удовлетворение растущих потребностей клиентов.

Таким образом, на сегодняшний день на мировом и российском рынках банковских услуг популярными становятся следующие инновационные направления:

1) Развитие информационных и кибернетических технологий (как следствие, появление возможности усложнения расчетных рисковых и прогнозных моделей, развитие инструментов информационной безопасности и др.).

2) Внедрение клиентоориентированной модели ведения бизнеса.

3) Оптимизация собственных бизнес-процессов. Кризис заставил банки перейти на клиентоориентированную модель развития: чтобы «остаться на плаву», пришлось максимально развернуться лицом к потребностям клиентов и пересмотреть существующую практику биз-

неса с целью увеличения эффективности деятельности. В то же время новые технологии управления кредитной организацией ознаменовали появление таких направлений, как контроллинг и инновационный менеджмент.

Особую значимость в современных экономических условиях приобретают процессы интеграции банков и страховых компаний, обеспечивающие не только аккумуляцию внутренних инвестиционных ресурсов, но и являющиеся условием стабильности всей финансовой системы в целом, что способствует повышению качества жизни граждан, укреплению систем социальной поддержки и защиты населения, росту устойчивости экономики страны.

Резюмируя вышеизложенное можно сказать, что внедрение инноваций в кредитные организации на данном этапе развития являются одним из основных способов повышения конкурентоспособности на рынке банковских услуг. И как следствие, банковские инновации способны стать стимулом в дальнейшем развитии банковского сектора России.

Тема 2.

ПОНЯТИЕ «БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА», СОДЕРЖАНИЕ ЕЕ УСТОЙЧИВОСТИ В КОНТЕКСТЕ ПОСТРОЕНИЯ МОДЕЛИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

Банковская система чаще всего рассматривается как понятие, адресованное к совокупности банков, обслуживающих потребности экономических субъектов. Согласно так называемому институциональному подходу, в банковскую систему входят различного рода банки, зарегистрированные в стране. «Банковская система Российской Федерации — отмечается в Федеральном законе от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее — Закон о банках и банковской деятельности) — включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков» (ст. 2).

При таком подходе банковская система не теряет характеристики, специфические для нее свойства. В этом случае банковская систе-

ма не выступает как случайное образование, в нее включены только те элементы, которые обладают едиными родовыми признаками, действуют на рынке согласно общим целям. Банки и организации банковской инфраструктуры образуют тот блок системы, который позволяет выполнять присущие ей функции в экономике. Согласно институциональному подходу, банковская система представляет собой необходимую совокупность банков, небанковских кредитных учреждений и банковской инфраструктуры, обеспечивающих ее устойчивое развитие. Однако система не может выступать только как совокупность банков. Система по своему содержанию обращена к сохранению целостности, налаживанию взаимосвязей элементов в целях выполнения ею роли в экономике. Поэтому вполне оправдан функциональный подход, рассматривающий банковскую систему через призму деятельности банков, их операций, организацию банковской деятельности и ее регулирование. В определенном смысле банковская система — это соединение институционального и функционального принципов при раскрытии ее содержания. Вместе с тем такое соединение, на наш взгляд, вряд ли является достаточным для раскрытия содержания банковской системы. Раскрытие ее содержания — это проникновение в новую, более глубокую сущность, охватывающую характеристику отдельных элементов, организацию деятельности, ее регулирование посредством государственных актов, банковского законодательства и нормативных положений как эмиссионного центра, так и самих банков. С позиции методологии система включает в себя не только банки и их организационные основы, но и наше знание о сущности входящих в нее элементов. Представленные блоки и элементы банковской системы образуют единство, выражают при этом специфику целого, выступают носителями его свойств. Только как целостное образование банковская система может обеспечить свое эффективное развитие. Поиски ее наиболее эффективной модели (как некоего образца, эталона развития) продолжались на протяжении всей истории банковской деятельности. Эти поиски не потеряли актуальности и в современных условиях.

Прошедший, XX в., особенно его вторая половина, а также начало XXI века были богаты на катаклизмы и кризисы, которые в считанные дни уничтожали предшествующие экономические и социальные достижения. Подобно ядерной реакции, финансовые кризисы,

распад банков мгновенно девальвировали национальные валюты, обесценивали капиталы, приводили к массовым банкротствам, делали бедными целые народы. Опыт других стран показывает, что после банковских кризисов экономика еще достаточно долго ощущает их последствия. Достижение устойчивости банковской системы не является проблемой только одной страны, она давно стала многонациональной, международной проблемой. Обустраивать мир в XXI в. без учета состояния денежно-кредитной сферы невозможно. Все более заметными становятся нестабильность и разбалансированность. Слишком часты стали кризисы, банкротства и убытки, чтобы общество могло и дальше их игнорировать. Общество, стремящееся к устойчивости, в силу объективных причин обязано предпринять превентивные меры, построить модель устойчивой банковской системы. Уже сейчас банки лихорадочно ищут способы обеспечения своей устойчивости - увеличивают значение коэффициентов достаточности капитала, усложняют системы управления рисками, усиливают продуктовую и географическую диверсификацию своих продуктов и услуг. Отдельные банки начинают продавать часть своей системы управления рисками другим банкам, создают специальные резервы под оцененный риск выдаваемого кредита, усиливают дифференциацию своей деятельности, в том числе посредством переплетения банковского и страхового бизнеса, расширения инвестиционного банковского дела, включая трастовое управление. Секьюритизация, отражая процесс повышения значения различных видов ценных бумаг в процессе кредитования, приводит к существенному изменению традиционных банковских операций, превышению границ эмиссии ценных бумаг, связанных с кредитованием. Доля непроцентных доходов от инвестиционных операций коммерческих банков продолжает возрастать. Совершенствуется рыночная информация о деятельности банков. Кредитные институты внедряют новые финансовые инструменты, укрепляют системы внутреннего контроля и оценки риска, продолжается универсализация их деятельности. Структурные и функциональные изменения в банковском секторе становятся заметными на национальном, европейском и глобальном уровнях. Хотя ряд банковских структур по-прежнему демонстрируют довольно высокие масштабы сделок и доходов, тем не менее сокращение уровня маржи, уровня доходов на капитал требует более усиленных поисков моделей устойчи-

вого развития. Еще 20 лет назад некоторые банкиры и ученые, сотрудники информационных служб прогнозировали неизбежность реструктуризации кредитных учреждений. С начала 1990-х гг. число кредитных организаций в ряде стран начало сокращаться. В общем, вопрос об устойчивости банковской системы остается открытым. Распространенной идеей обеспечения устойчивости выступает мысль о необходимости создания некоторой стандартной модели, которая оберегала бы банки от угрозы банкротства. Считается, что такой доминирующей моделью должно стать построение такого кредитного учреждения, которое ориентируется исключительно на максимизацию доходов акционеров. Так называемые банки-дивиденды, появившиеся в США в 1980-х гг. в ходе экономического кризиса и в Великобритании 15 лет назад, генеральным направлением своей деятельности считали захват наиболее прибыльных видов банковской деятельности, тщательный контроль расходов и доходности выполняемых операций, определение точных тарифов по выполняемым услугам, построение прозрачной финансовой отчетности, формирование оптимального размера банка в процессе происходящей концентрации капиталов. Согласно идее, исповедующей указанные принципы, банки могут в длительной перспективе достичь довольно высокого уровня доходности своего капитала - 5 - 20%. Практика, однако, показывает, что подобный уровень доходности может быть достигнут только самыми крупными банками. При этом широкомасштабность банковских слияний, формирование банков-гигантов - это не самый надежный путь оптимизации банковской деятельности. Общеизвестно, что размеры банка не спасают его от банкротства. Более эффективной с точки зрения получения дохода оказывается деятельность, основанная на расширении клиентской базы, диверсификации продуктового ряда. Высокодоходными оказываются не только крупные, но и малые и средние денежно-кредитные институты. Но дело не только в масштабах банковской деятельности, но и в том, что чрезмерно высокая банковская рентабельность может стать фактором, сдерживающим устойчивое развитие экономики. Завышенная норма рентабельности банков, развитие определенных сегментов банковских услуг могут, с одной стороны, снизить предложение кредитов, с другой стороны, увеличить их стоимость до размеров, недоступных для потребления со стороны не столь рентабельных субъектов. В результате стратегии, исповедующей ми-

нимизацию доходов, «банки-дивиденды» окажутся не стимулом, а тормозом устойчивого развития экономики. Не меньшие споры вызывают и идеи универсализации. Считается, что будущее за универсальным банком, и вероятно, для этого есть определенные основания. Действительно, универсальный денежно-кредитный институт с достаточно дифференцированной палитрой продуктов и услуг, клиентов и географии деятельности в меньшей степени подвержен риску, может лучше приспособиться к изменению конъюнктуры, сосредоточиться на деятельности, более всего отвечающей потребностям своих клиентов, и в связи с этим ему зачастую легче пережить последствия экономических кризисов. Все отчетливее, таким образом, проявляют себя организационные изменения банковских объединений. В противовес экономике на масштабах производства развивается концепция «экономики за счет разнообразия», позволяя банкам дифференцировать свой бизнес, полнее удовлетворять потребности юридических и физических лиц, расширяя тем самым предложения своего продукта. Не менее заметно в банковской сфере проявляет себя и специализация, идущая параллельно с универсализацией и также дающая банку немалый доход. Согласно идее «разделение банка», разработанной американским экономистом Л. Брайеном, депозитную и кредитную деятельность целесообразно отделить друг от друга, организационно сконцентрировав их в двух юридически самостоятельных учреждениях; считается, что это создаст возможность более эффективного выполнения операций опытными и компетентными специалистами. Данная идея нашла продолжение в странах Запада в виде так называемой вертикальной дезинтеграции банковского производства. В этом случае в рамках одного банка происходит передача другим фирмам на условиях подряда определенных операций (например, ведение счетов частных лиц, безналичные автоматизированные расчеты, управление рисками клиентов и др.). Дифференцируя свою деятельность (в рамках универсализации), банки специализируют работу своих подразделений. Нижний эшелон (филиал банка) выступает как производственная единица, имеющая свою компетенцию и определенную стратегию получения прибыли. Верхний эшелон, обладая другой компетенцией, объединяет производственные единицы. Применительно к крупным, универсальным банкам довольно распространенным стало применение термина «мультиспециализированные банки», поскольку в своей

деятельности они стали выделять, как правило, три функциональных подразделения, занимающиеся розничным бизнесом (обслуживание частных лиц и предприятий), инвестиционной деятельностью и управлением активами. Универсализация и специализация банков - это два параллельно развивающихся типа банков, две модели, их функционирование не противоречит друг другу, определяется определенными традициями, кадровым обеспечением, условиями конкуренции и др. Приспосабливаясь к условиям окружающей среды, потребностям своих клиентов, каждая из данных типов модели может быть вполне развита и в текущем столетии. Попытка увидеть новый облик банка - банка XXI в. - просматривается и в концепции "виртуальный банк". Как известно, в последние десятилетия в банковском производстве произошли существенные изменения в информационном и коммуникационном обеспечении. Этот процесс, бесспорно, продолжится и в ближайшем будущем. Уже сейчас работают "домашние", дистанционные банки, на очереди в определенном смысле "виртуальный" банк, где нет контор, агентств и отделений. "Виртуальный" (дистанционный) банк способен на базе телефонных каналов связи и компьютерных технологий выполнять по поручению клиента операции по управлению депозитами, расчетами и кредитами, без физического контакта с клиентами выполнять все то, что делает сейчас обычный банк, в том числе применяющий бумажные технологии. Данная система бесспорно имеет определенные достоинства. Клиент не ходит по банковским коридорам, общается только с одним "сотрудником" банка - компьютером. Банк, в свою очередь, имеет большую возможность для продажи своего продукта, при этом уровень его издержек оказывается ниже, чем у банка, работающего через свои отделения, агентства и филиалы. Немаловажно и то, что технологии дистанционного банка «позволяют добиться большей индивидуализации банковских продуктов и услуг и оказывать их клиенту в любом месте и в любое время по его запросу». Разумеется, для банковской деятельности это создает и определенные неудобства. К примеру, в условиях применения новых технологий ничто не мешает клиенту сменить обслуживающий его банк: клиенты через независимые компании могут осуществлять прямые взаимные расчеты без банка-посредника, тем самым вытесняя его из сферы посредничества в платежах. Неизбежным в этих случаях является сокращение банковского персонала.

Главное состоит в том, что во всех рассмотренных нами моделях риски банковского производства не устраняются. Каждая из них не может стать оптимальной моделью, ибо апеллирует к различным сторонам банковской деятельности: в одном случае - к ее размеру, в другом - к степени диверсификации, в третьем - к информационным и коммуникационным технологиям. Стремление выйти на новые рубежи в построении модели развития банковской системы содержится в ориентации на определенные финансовые институты. Здесь выделяются банкоориентированная модель и модель, ориентированная на преобладание фондового рынка. Первая модель, как известно, получила наибольшее распространение в Европе (потому ее часто именуют европейской моделью); вторая модель наиболее рельефно представлена в США, где основные денежные потоки, питающие экономику необходимыми капиталами, проходят через биржу. Во второй модели банки по-прежнему сохраняют свою роль в экономике, однако уже не как первичное, а как вторичное звено в системе перераспределения капитальных благ. Сказать, что эта модель является более предпочтительной для современного мира, было бы чрезмерно оптимистичным выводом: так же как и европейская модель, она содержит серьезные противоречия, которые эпизодически приводят к мировым финансовым кризисам. Не является эталоном и модель, ориентированная на установление запрета на определенные виды деятельности. Как известно, по законодательству ряда стран банкам запрещено заниматься, например, торговой, страховой и некоторыми другими видами деятельности. Опыт этих стран показывает, что такой запрет не является решающим фактором повышения эффективности банковской деятельности. Во всем многообразии рассмотренных нами моделей развития банковской системы существенный интерес может представить модель устойчивого развития, призванная предотвращать неравномерность, неэффективность использования банковского капитала. Актуальность построения такой модели в условиях часто повторяющихся финансовых катастроф и дефолтов вполне очевидна. Построение модели развития, которая препятствовала бы образованию экономических кризисов, в том числе кризисов в банковской сфере, по-прежнему требует обстоятельного исследования.

Понятие «финансовая устойчивость» в настоящее время имеет многочисленные толкования. Однако до сих пор нет четко прорабо-

танного определения «финансовая устойчивость» применительно к коммерческим банкам. Авторами многих учебных пособий предлагаются различные подходы к толкованию данного определения.

Термин «устойчивость» можно рассматривать как общенаучное понятие с единым смысловым и функциональным содержанием, но имеющее специфическое проявление в зависимости от содержания научного поиска. С точки зрения многих экономистов устойчивость характеризует систему, способную противостоять внутренним и внешним воздействиям. Однако, если экономика должна постоянно возвращаться к исходному состоянию, то невозможно говорить о ее развитии.

Банковской системе современной России свойственна нестабильность. Коммерческие банки, как и любая функционирующая система, подвергаются дестабилизации. Устойчивость банковской системы и ее отдельных звеньев не всегда предотвращает риски, которые возникают у банков и их клиентов в процессе совершения тех или иных денежных операций.

В российской научной литературе встречаются понятия «финансовая устойчивость» и «надежность коммерческого банка»; в англоязычной - «financial stability» (англ. stability - стабильность, устойчивость, состояние равновесия).

Ряд учёных связывают вопросы устойчивости банковской системы в целом и коммерческих банков в частности с такими понятиями, как «стабильность» и «надежность». Согласно Капанадзе Г.Д., «устойчивым как банк, так и банковская система становятся благодаря своей стабильности. Стабильность - это то, что в том или ином явлении (процессе) остается постоянным, как его качество, устойчивость - это то, что приобретается, изменяется в процессе функционирования в сторону прогресса».

В российской экономической науке под надежностью принято понимать способность банка к выполнению взятых на себя обязательств, а «финансовая устойчивость» зачастую рассматривается не столько как конкретное определение, сколько как некое явление, совокупность понятий. Многие ученые выстраивают свои толкования исходя из набора характеристик, коэффициентов и показателей, которые используются при исчислении конечной величины (совокупности величин).

Е.А. Тарханова определяет финансовую устойчивость как «способность коммерческого банка достигать равновесного состояния в существующей экономической среде и удерживать данное состояние в течение относительно длительного периода времени в условиях воздействия изменяющихся внешних и внутренних факторов». Также ею предложены признаки понятия «финансовая устойчивость коммерческого банка».

Первый признак (категория «финансовая устойчивость») является общественной категорией, что проявляется в заинтересованности общества и его членов относительно устойчивого развития коммерческих банков. Так, в устойчивом развитии банков напрямую заинтересовано население, которое благодаря своим сбережениям формирует ресурсную базу коммерческого банка. Вклады населения являются не только значительным, но и устойчивым ресурсом банка.

Второй признак понятия «финансовая устойчивость коммерческого банка» - это зависимость финансовой устойчивости от объема и качества ресурсного потенциала. Ресурсный потенциал банка предопределяет качественный уровень финансовой устойчивости банка. Чем большую сумму ресурсов привлекает банк и чем качественнее данные ресурсы, тем более активную деятельность по вложению своих ресурсов он проводит, тем более он укрепляет свою финансовое состояние и, соответственно, финансовую устойчивость.

Третий признак состоит в том, что финансовая устойчивость коммерческого банка - это динамическая категория, представляющая собой свойство возвращаться в равновесное финансовое состояние после выхода из него в результате какого-либо воздействия. На основе финансовой устойчивости банка в значительной степени выявляется его работоспособность, так как для того, чтобы быть работоспособным и нормально функционировать, коммерческий банк должен быть нечувствительным к посторонним возмущениям различного рода в течение достаточно длительного периода времени.

По мнению Костериной Т. М. финансовая устойчивость коммерческого банка - «одно из решающих условий его существования и активной кредитно-расчетной деятельности», а при ее оценке необходимо «давать реальную оценку прочности банка, ликвидности его баланса и соблюдению установленных для него экономических нормативов, а также эффективности его деятельности».

По мнению Сорокиной И. О. категории «устойчивость» и «надежность» следует считать тождественными и, подразумевая «не состояние стагнации, а состояние устойчивого развития», определяет их как «качественное состояние равновесия в движении, при котором реализуется достижение и укрепление надежности, постоянства и доверия в плане неподверженности разрушению».

Несмотря на то, что рассматриваемое явление уже многие годы изучается, окончательного определения для термина «финансовая устойчивость коммерческого банка» в настоящее время не существует.

По мнению Шальнова П. С.: «Устойчивость банка - это его способность выполнять свои обязательства перед клиентами, кредиторами и вкладчиками и обеспечивать потребности в краткосрочном кредитовании в условиях воздействия изменяющихся внешних и внутренних факторов».

Ведерникова Т. В. свидетельствует о том, что «первооснова существования и жизнеспособности коммерческого банка - финансовая устойчивость», «качественная характеристика его деятельности, базирующаяся на способности эффективно формировать и эффективно использовать финансовые потоки для обеспечения четкого выполнения необходимых, общественно значимых функций, создания достаточных резервов в целях предотвращения неблагоприятных ситуаций, а также дальнейшего расширения деятельности на основе качественного менеджмента».

По мнению ученых, финансовая устойчивость коммерческих банков - это весьма расхожее, часто употребляемое понятие, которое дает характеристику процесса, взятого не в статическом состоянии, а в динамике, выражает качественную характеристику их деятельности, их способность к расширенному воспроизводству своей деятельности в среде финансовых отношений в соответствии с общественными потребностями, это есть комплексная характеристика движения к прогрессу, отражающая скорость, структуру, изменение во времени, взаимодействие элементов структуры и самой структуры с внешней средой.

По мнению специалистов российских («Эксперт РА», «Рус-Рейтинг», «АК&М»), а также многих иностранных рейтинговых агентств экономистов, понятия «кредитоспособность» и «финансовая

устойчивость коммерческого банка» тождественны и определяются, как «возможность банка в течение длительного периода времени поддерживать приемлемый уровень кредитоспособности».

Таким образом, финансовая устойчивость коммерческого банка - это комплекс характеристик его деятельности, демонстрирующих, насколько банк в любой момент своего существования способен функционировать, отвечать по своим обязательствам, оказывать весь спектр разрешенных услуг и приносить прибыль, независимо от изменений экономической и конкурентной среды. Определим признаки или основные характеристики рассматриваемого понятия.

Финансовая устойчивость является понятием абсолютным, поскольку банк не может быть частично устойчивым: он либо устойчив, либо нет. ЦБ РФ контролирует уровень устойчивости банков для включения их в систему страхования вкладов и обеспечения стабильности всей финансовой системы; рейтинговые агентства проводят сплошные, отраслевые или заказные исследования. В обоих случаях целью является установление устойчивости неустойчивости банков.

Динамичность означает, что в случае возникновения стрессовой ситуации банк может потерять равновесие, вследствие чего возможны два варианта развития событий: либо он разорится, либо вернется в устойчивое положение, применив стратегию антикризисного управления.

Банк, признанный финансово устойчивым по результатам определенного анализа, не будет являться таковым изначально при проведении следующего. Кроме того, отнесение банка к числу устойчивых не является гарантией его долгосрочного успешного функционирования. Для того чтобы успешный и устойчивый банк превратился в банкрота, достаточно выбрать неправильную разрушительную стратегию.

Обязательность означает, что для выполнения своей главной задачи (получения прибыли) банку необходимо быть устойчивым. Неустойчивый банк, скорее всего, не выдержит конкуренции, не будет развиваться, будет испытывать сложности с выполнением обязательных нормативов ЦБ, ввиду чего легко может лишиться лицензии.

В целом, современные подходы к определению понятия «финансовая устойчивость коммерческих банков» базируются на характерных для текущего уровня развития рыночной экономики методоло-

гических тенденциях, обусловленных российскими и международными нормативными актами и соглашениями.

Устойчивость и стабильность не являются, однако, конкурирующими понятиями, они выражают лишь различные стороны явления, выступают важными его характеристиками. Важно при этом и то, что как устойчивость, так и стабильность, характеризуя процесс, не являются его свойствами. В итоге анализа устойчивости как понятия мы можем сделать некоторые предварительные выводы.

1. Прежде всего, важно подчеркнуть, что устойчивость дает характеристику процесса, рассматриваемого как с позиции его состояния, так и с точки зрения его развития.

2. Устойчивость - это качество состояния и процесса движения, деятельности. При этом устойчивость - это не само качество предмета (например, банка), а выражение того, как он функционирует.

3. Развитие с позиции устойчивости - это всегда позитивное движение. Оно может ускоряться или замедляться, но выражает при этом улучшение, прогресс.

4. Устойчивость - это комплексная характеристика движения к прогрессу, отражающая скорость, структуру, изменение во времени, взаимодействие внутри ее элементов и с внешней средой.

5. Устойчивость часто обращена к расширенному воспроизводству деятельности.

Известно, что банковская деятельность протекает в сфере обмена, при этом банк «торгует» не товарами, а деньгами, он перераспределяет аккумулируемые денежные средства в соответствии с интересами экономических субъектов. Его устойчивость, поэтому можно оценить не в сфере производства и товарооборота, а в сфере денежного оборота, в сфере производства и обращения банковского продукта и оказания банковских услуг.

Устойчивость банковской деятельности проявляется в процессе эмитирования платежных средств (в том числе на макроуровне - в процессе выпуска наличных денег в обращение), аккумуляции временно свободных ресурсов экономических субъектов, перераспределения аккумулируемых ресурсов в наличной и безналичной форме. Устойчивость банковской деятельности - это состояние устойчивого развития денежной сферы, денежного обращения и кредита, других банковских услуг, предоставляемых в денежной форме. Не следует

забывать, что банк является общественным институтом, регулирующим платежный оборот; его деятельность - это не просто деятельность банка как предприятия, производящего специфический продукт.

В устойчивости банковской деятельности заинтересованы как юридические, так и физические лица, как государство, так и другие банки. Банковская деятельность носит общественный характер, и устойчивость будет определяться степенью ее соответствия общественным потребностям. Банки, работающие исключительно на себя, ради расширения своей деятельности, не отвечают интересам экономических субъектов, в конечном счете, теряют импульсы к развитию, переходят в категорию неустойчивых экономических структур.

Являясь экономической структурой, банковская система остается заложницей тех политических отношений, которые формируются в обществе. Будучи защищенными законом от вмешательства в их операционную деятельность, банки, однако, неизбежно следуют тем политическим установкам, которые определяются обществом на соответствующем этапе развития. Их политическая устойчивость становится все более заметной в условиях ее соподчиненности с экономической устойчивостью банка. Банки не могут допустить политического нажима вопреки экономическим правилам, их экономическим интересам. Финансируя политический заказ, не обоснованный экономическими расчетами, банки могут потерять то, что является основой их деятельности как экономического института.

Известно, что функционирование банка как экономического субъекта всегда несет в себе моральный аспект. Его моральная устойчивость определяется тем, насколько ценности банка и средства их достижения соответствуют тем нравственным устоям, нормам и принципам, которых придерживается общество. Моральная устойчивость банка требует от него противодействия нарушениям законодательства, исключения проведения валютных махинаций, его содействия развитию экологически опасных производств, предполагает соблюдение принципа транспарентности, открытости, прозрачности отчетности. Подрыв имиджа банка вследствие нарушения моральных устоев общества в конечном счете может нанести непоправимый ущерб экономической устойчивости кредитной организации.

Помимо устойчивости направлений деятельности различают также операционную устойчивость, возникающую при осуществлении

банками отдельных операций и сделок в соответствии с потребностями рынка. Банки, претендующие на устойчивое развитие, неизбежно должны обеспечивать расширение своей деятельности, совершенствование банковских технологий, улучшение качества банковских продуктов и услуг.

Немаловажной характеристикой устойчивости развития банка является ее определение во времени.

Устойчивость как свойство состояния и развития носит долгосрочный характер, поэтому с позиции классификации, прежде всего, выделяется долгосрочная устойчивость банка. В отдельные периоды времени устойчивость деятельности может снизиться, однако с точки зрения характера движения к прогрессу тенденция сохранится. Кратковременная устойчивость - это не состоявшееся во времени движение к более высокому качеству деятельности, нереальная и мнимая, призрачная, воображаемая устойчивость. Нередко мнимые кратковременные успехи, трактуемые банками как существенные достижения, можно отнести лишь к "сладостному самообману", несмотря на эйфорию, субъективизм в оценке, преувеличение в оценке на деле приводит к запоздалому устранению диспропорций, тормозивших повышение эффективности банковской деятельности.

Тема 3.

ПРИЗНАКИ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ФАКТОРЫ, ОКАЗЫВАЮЩИЕ НА НЕЕ ВЛИЯНИЕ

Признаки, так же как и устойчивость - это не свойство предмета, они адресованы не самому банку, а его деятельности. В данном случае признаки устойчивости - это определенные свойства, которые позволяют сделать вывод о наличии устойчивости или ее отсутствии в деятельности кредитной организации.

Устойчивость обычно выражает небольшие изменения под влиянием изменения внешней и внутренней среды, выступает как свойство (способность) возвращения объекта к исходному допустимому состоянию после некоторого на него воздействия. Финансово устой-

чивый банк - это банк, деятельность которого показывает позитивную динамику.

Устойчивость банка будет достигнута лишь в том случае, если этот прогрессивный динамический процесс стал непрерывным. Об устойчивости развития можно говорить в том случае, если позитивное развитие проявляется в расширении деятельности. При этом, когда говорится, например, об устойчивости финансов банка, важным ее признаком станет равновесное развитие всех элементов - как капитала, так и финансов, резервов и прибыли, в том числе посредством экономии общественных затрат.

Важным признаком устойчивости развития является непрерывность развития. Развитие при этом может быть быстрым и медленным, бурным и умеренным, равномерным и скачкообразным. Наиболее предпочтительным следует считать непрерывное, равномерное развитие. Скорость развития хотя и является важной характеристикой устойчивости, однако даже заметное ускорение процесса может оказаться обманчивым. Часто бурный рост показывает увеличение масштабов, объемов операций, однако в последующем оборачивается кризисом.

Признаком устойчивости развития является равновесное развитие основных направлений банковской деятельности, которые сопровождаются диверсификацией инвестиционного портфеля, снижением различных экономических рисков.

Признаки устойчивости - это не только ее соотнесение с имиджем, репутацией банка, но и, как отмечалось, устойчивая (развивающаяся) ресурсная база, эффективность ее использования, выражающаяся в достижении качества активов, стабильности доходов, ликвидности и высокого уровня управления.

Нестабильность экономики страны в целом, а также всего ее сектора, является основной проблемой устойчивости. Большое количество факторов оказывают влияние на деятельность отдельных банков. Взаимосвязь факторов может по-разному оказывать влияние на жизнедеятельность банка: одни - положительно, другие - отрицательно, это приводит к тому, что каждый банк вынужден изменять свои стратегии на финансовых рынках, в ту или иную сторону.

Традиционно факторы, влияющие на финансовую устойчивость банков и банковской системы в целом делятся на две категории: внутренние и внешние.

Внешние факторы не зависят от работы коммерческого банка, а внутренние являются отражением эффективности деятельности банка.

Существенное и определяющее влияние на устойчивость коммерческих банков оказывают общеэкономические факторы. К числу экономических факторов относят: потенциал реального сектора экономики, обновление и выбытие производственных мощностей, конкурентоспособность товаропроизводителей, сальдо платежного баланса страны (экспорт/импорт), возможности межотраслевого перелива ресурсов, инвестиции, величину ВВП. Стабильная экономическая база страны – основа устойчивости банков и банковской системы в целом, их фундамент. Трудности в экономике серьезно влияют на устойчивость и деятельность банков. Так, экономические кризисы в первую очередь снижают финансовую устойчивость клиентов банков, что ведет к оттоку средств из банков и росту проблемной задолженности, в итоге это негативно сказывается на устойчивости коммерческих банков. Экономические подъемы, наоборот, способствуют притоку дополнительных средств клиентов и развитию новых сфер применения капитала.

Помимо общеэкономических немаловажное влияние на устойчивость коммерческих банков оказывают финансовые факторы, в первую очередь состояние и развитие финансового рынка. Состояние финансового рынка определяется следующими факторами: денежной эмиссией, темпами инфляции, процентами по кредитам, изменениями государственного регулирования во внешнеэкономической деятельности, золотовалютными резервами страны, размером внешней задолженности страны, состоянием и перспективами развития фондового рынка.

Особое влияние на устойчивость, как отдельных банков, так и банковской системы в целом, оказывают политические факторы. Политическая ситуация в стране определяется устойчивостью существующего правительства, его политикой, влиянием оппозиции, стабильностью или социальной напряженностью в регионах. Политическая стабильность является важнейшим условием успешного развития рынка банковских услуг, так как определяет возможности соци-

ально-экономического развития страны и укрепления ее позиций на международном рынке.

Существенно влияют на устойчивость коммерческих банков и правовые факторы. Устойчивость законодательства создает предпосылки нормального правового регулирования возникающих проблем. При этом законодательство оказывает влияние на развитие банковской системы особыми правилами регулирования тех или иных банковских операций или сделок.

Экономические, финансовые, правовые и политические факторы во многом определяют социально-психологические факторы. К ним можно отнести: уверенность населения в правильности проводимой экономической политики, в стабильности налогового, таможенного и валютного законодательства, в благоприятных перспективах для развития экономики в целом и ее отдельных отраслей. Все вышеперечисленное формируют уровень доверия к коммерческим банкам, готовность осуществлять банковские операции и пользоваться банковскими услугами. Доверие к коммерческим банкам определяет и более эффективное выполнение ими функций обеспечения финансирования потребностей экономического развития за счет привлечения финансовых ресурсов населения и иностранных инвесторов и, соответственно, способствует повышению их устойчивости.

На устойчивость коммерческих банков могут оказывать влияние и форс-мажорные факторы, то есть факторы, являющиеся следствием стихийных бедствий и непредсказуемых событий, которые приводят к сбоям в деятельности банков. Данные факторы можно подразделить на природные, политические и экономические. К природным факторам справедливо отнести те, которые технически затрудняют функционирование коммерческих банков (наводнения, землетрясения, ураганы и т.д.). Политические факторы включают: закрытие границ, введение международных запретов на отношения с другими государствами, военные конфликты. Данные факторы приводят к необходимости существенного пересмотра условий взаимодействия банков и их клиентов. К экономическим факторам следует отнести: отказ правительства от выполнения своих финансовых обязательств, изменение системы налогообложения, кризисы на финансовых рынках, введение ограничений на внешнеторговую деятельность.

При стабильности социально-экономической, политической ситуации и финансового рынка, отсутствии форс-мажорных обстоятельств решающую роль в устойчивости коммерческих банков играют внутренние факторы.

Под внутренними факторами следует понимать набор факторов, которые формируются самими коммерческими банками и зависят непосредственно от их деятельности. К внутренним факторам устойчивости относятся: стратегия банка, обеспеченность собственным капиталом, уровень квалификации кадров и система менеджмента, внутренняя политика банка.

Как видно из Рисунка 1, внутренние факторы устойчивости банка следует подразделить на три группы:

1. Организационные факторы;
2. Технологические факторы;
3. Финансово-экономические факторы.

К организационным факторам, относятся: стратегия банка, качество менеджмента, квалификация кадров, взаимоотношения с кредитителями, внутренняя политика банка. Наибольшее значение при этом имеет стратегия банка - концептуальная основа его деятельности.

Ко второй группе внутренних факторов, оказывающих влияние на устойчивость банка, относятся технологические факторы, включающие в себя ориентацию банка на развитие банковских технологий, потребности рынка в новых банковских продуктах и услугах.

При всей важности вышерассмотренных факторов, решающая роль принадлежит группе финансово-экономических факторов.

Финансово-экономическими факторами устойчивости банка являются объем и структура собственных средств, уровень доходов, расходов и прибыли, структура, источники поступления средств и их эффективное размещение. Данные факторы имеют силу только во взаимодействии друг с другом, то есть должны учитываться банками системно.

Таким образом, перечень внешних и внутренних факторов, способных оказать воздействие на устойчивость коммерческого банка, индивидуален и зависит от особенностей организации и работы каждого отдельно взятого банка. Между тем, в современных экономических условиях наибольшее влияние на устойчивость банков оказывают именно внешние факторы, задавая определенные,

не зависящие от самих банков параметры их деятельности. При этом коммерческие банки не должны игнорировать влияние внутрибанковских факторов, постоянно повышая их качество и тем самым влияя на устойчивость банковской системы.

Тема 4.

ПОКАЗАТЕЛИ И МЕТОДЫ ОЦЕНКИ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

Устойчивость отдельно взятой кредитной организации составляет основу устойчивости всей банковской системы, а поэтому является важной стратегической и текущей задачей ее развития.

Успешное решение этой задачи зависит от ряда факторов. К ним следует отнести:

- степень научной проработки теоретического аспекта устойчивости кредитной организации, показателей, ее характеризующих;
- наличие адекватной модели оценки устойчивости кредитной организации, позволяющей получить полную и достоверную информацию о состоянии отдельной кредитной организации;
- своевременность принятия мер как самой кредитной организацией, так и надзорным органом по устранению негативных тенденций в деятельности кредитных организаций.

Исходным, а потому особо важным фактором является развитие теоретических подходов к раскрытию устойчивости кредитной организации, во-первых, с позиции выявления существенных признаков качественного состояния кредитной организации; во-вторых, с позиции рассмотрения устойчивости банка как системы.

Представление банка как специфического института, работающего на коммерческой основе и обладающего повышенным риском, определяет исходные требования к качеству его деятельности. Банк обязан:

- успешно выполнять свои функции и на этой основе реализовывать свое назначение в обществе;

- функционировать эффективно, т.е. добиваться получения прибыли;
- успешно управлять рисками, оптимизируя их уровень с получаемым доходом.

В результате выполнения указанных требований к качеству деятельности банк обеспечивает свою устойчивость.

Построение типовой модели оценки финансовой устойчивости банка, как правило, опирается на исходные положения, согласно которым модель должна: - отражать оценку существенных сторон деятельности банка; - отражать оценку основных свойств устойчивости банка как системы; - описывать организацию процесса проведения оценки. Отражение в модели состояния основных параметров деятельности банка осуществляется с помощью выбора показателей, характеризующих состояние собственного капитала банка, привлеченных ресурсов, активов, ликвидности, прибыльности, а также подверженности банка рискам.

Изучение зарубежного и российского опыта формирования оценки устойчивости банков позволяет выделить следующие концептуальные модели.

I. В зависимости от назначения оценки устойчивости банка выделяют модели:

- комплексной оценки составляющих экономической устойчивости банка;
- комплексной оценки рисков, которым подвержена финансовая устойчивость банка.

II. В зависимости от принципа формирования сводной оценки выделяются рейтинговая, экспертная и смешанная модели.

Рейтинговая система формализует результат оценки в виде присвоения устойчивости банка определенного числового значения. Выведение рейтинга производится по специальной методике, в которой учитываются показатели финансовой устойчивости, их фактическое и нормативное значения, дифференцированные по степени качества весовым коэффициентом. Рейтинговая система наиболее широко применяется рейтинговыми агентствами и некоторыми надзорными органами (например, в США). Рейтинговая система, как правило, не предполагает проведения факторного анализа. В ее основе лежит сравнение фактического значения с нормативным. В некоторых рейтинговых

системах (например, система CAMELS, США) рейтинг одних показателей связан с рейтингом других показателей. Экспертная система относится к неформализованным системам. Присвоение определенного рейтинга осуществляется аналитиком на основе изучения множества факторов, влияющих на состояние того или иного показателя.

Экспертная оценка базируется на мотивированности суждений аналитика, принимающего во внимание существенные факты и тенденции. Экспертная оценка проводится также по определенной методике; в основном применяется надзорными органами, например, Банком Англии (система RATE).

Смешанная система сочетает в себе элементы вышеназванных систем. Примером такой системы является методика оценки банков Банком России. В этой системе, с одной стороны, присутствует формализация результатов оценки путем выведения баллов, присваиваемых каждому из показателей; с другой стороны, учитываются факторы, которые могут нарушить финансовую устойчивость банков (например, несоблюдение законодательства Российской Федерации). В результате выведение оценки основывается на мотивированном суждении аналитика.

III. В зависимости от способа изучения устойчивости банка различаются статистическая и аналитическая модели.

Статистическая модель оценки устойчивости банка, как известно, представляет собой эконометрическую систему, функционирующую на основе специальных программных продуктов, позволяющих в автоматизированном режиме обращаться к различным базам данных, а также производить расчет показателей деятельности и рейтингов, прослеживать их динамику и структуру. В ней присутствуют все перечисленные блоки типовой модели, однако их содержание видоизменяется под влиянием требований программного продукта. Статистическая модель позволяет оперативно оценить финансовую устойчивость банка с учетом множества факторов, включенных в программу. Учитывая, что данная модель носит дистанционный характер, возникает проблема адекватности полученных результатов относительно реальной ситуации. Этот недостаток в некоторой степени устраняется посредством формирования у надзорных органов Бельгии, Франции и Италии кредитных регистров, рейтингов финансового состояния фирм, позволяющих дистанционно оценивать качество кредитного

портфеля банка и портфеля ценных бумаг. Статистическая модель используется как для раннего выявления и предупреждения проблем у банка, так и для проведения прогнозируемой оценки на среднесрочную перспективу (два-три года). Вторая задача особенно актуальная, поскольку позволяет заглянуть в будущую ситуацию. Статистические модели широко используют рейтинговые агентства, а также некоторые надзорные органы, дополняя текущую ситуацию прогнозной.

Аналитическая модель базируется на изучении данных статистического и аналитического учета, т.е. в факторы, влияющие на процесс изучаемой финансовой устойчивости, включается анализ внутрибанковской документации. Эта модель используется надзорными органами как основополагающая, а также рейтинговыми агентствами, заключившими договор с банками на проведение оценки.

IV. По степени прозрачности можно выделить открытые и закрытые модели оценки устойчивости банков. Открытые модели характеризуются публикациями своих методик в печати, закрытые - отсутствием таких публикаций. Открытые модели используют надзорные органы, притом результаты произведенных оценок они не публикуют. Рейтинговые агентства используют как открытые, так и закрытые модели. Их методики и рейтинги могут быть опубликованными, а могут и не публиковаться.

Особо следует остановиться на содержании рейтинговой модели оценки экономического состояния кредитных организаций Банка России, сформированной в результате изучения и освещения зарубежного опыта, а также накопления и развития собственного инструментария оценки деятельности кредитной организации. Основные ее черты можно охарактеризовать следующим образом.

Во-первых, эта модель используется Банком России при осуществлении своих надзорных функций. Данная черта определяет ее существенные особенности: стандартизированный характер; ориентация на использование в процессе оценки всей доступной Банку России информационной базы; серьезную значимость проведенной оценки для банков и Банка России, осуществляющего на ее основе классификацию банков по степени проблемности и применение мер надзорного регулирования (введение льгот и санкций); запрет на публикацию в открытой печати результатов ранжирования банков по степени проблемности.

Во-вторых, эта модель по целевой направленности является рискоориентированной, т.е. ориентированной на оперативное выявление проблем в банковской системе и проблемных банков, а по методологии построения - аналитической, т.е. позволяющей комплексно оценить экономическое положение банка посредством отнесения к одной из пяти групп. Методология оценки банка выстраивается на использовании системы показателей, характеризующих его экономическое состояние, а не факторы риска, могущие повлиять на банк.

В-третьих, эта модель является формализованной, содержащей определенный набор критериев, показателей, алгоритма их расчета, нормативных условий применительно к четырехбалльной шкале оценки, описание признаков банков, относимых к одной из пяти групп. Вместе с тем она ориентирует аналитика при формировании мотивированного суждения принимать во внимание состояние прогнозных показателей оценки капитала и доходности на 12 месяцев вперед, т.е. формализованная оценка относится не только к текущей, но и к перспективной ситуации.

Следует также отметить, что использование данной модели с описанием множества деталей требует высокой квалификации аналитика и его добросовестности.

Для оценки финансовой устойчивости банков сегодня существует несколько методик, используемых как в отечественной, так и в зарубежной практике.

Наиболее часто применимыми являются:

- Методика В.С. Кромонова оценки устойчивости банка;
- Методика оценки финансовой устойчивости CAMEL;
- Методология оценки финансовой устойчивости коммерческих банков, разработанная Банком России.

Методика В.С. Кромонова нашла достаточно широкое применение в российской практике финансовой оценки банков. Исходной информацией для расчетов служат балансы банков по счетам второго порядка, данные которых группируются в экономически однородные группы: уставный фонд, собственный капитал, обязательства до восстановления, суммарные обязательства, ликвидные активы, работающие активы, защита капитала.

Исходя из агрегированных данных, рассчитываются шесть коэффициентов:

K1 - генеральный коэффициент надежности: показывает, насколько рискованные вложения банка в работающие активы защищены собственным капиталом;

K2 - коэффициент мгновенной ликвидности: показывает, использует ли банк клиентские деньги в качестве собственных кредитных ресурсов;

K3 - кросс-коэффициент: показывает, какую степень риска допускает банк при использовании привлеченных средств;

K4 - генеральный коэффициент ликвидности: характеризует способность банка при невозврате выданных ссуд удовлетворить требования кредиторов в предельно разумный срок;

K5 - коэффициент защищенности капитала: показывает, насколько банк учитывает инфляционные процессы и какую долю своих активов размещает в недвижимости, ценностях и оборудовании;

K6 - коэффициент фондовой капитализации прибыли: характеризует способность капитализировать полученную прибыль;

Значения данных коэффициентов по нормативам равны: 1; 1; 3; 1; 1; 3 соответственно. Их весовые значения равны: 45%, 20%, 10%, 15%, 5%, 5%.

Далее рассчитывается индекс надежности. Максимальная величина индекса надежности равна 100. Чем выше данный индекс, тем более надежен и финансово устойчив банк.

В современной банковской практике весьма распространена методика оценки финансовой устойчивости коммерческих банков CAMEL, которая представляет собой рейтинговую систему оценки кредитных организаций. Название метода происходит от начальных букв наименований пяти групп коэффициентов:

-«C» (capital adequacy) - показатели достаточности капитала, определяющие размер собственного капитала банка (который служит гарантией надежности банка для вкладчиков) и соответствие реальному размеру капитала необходимому;

-«A» (asset quality) - показатели качества активов, определяющие степень «возвратности» активов и внебалансовых статей, а также финансовое воздействие проблемных займов;

-«M» (management) - показатели оценки качества управления (менеджмента) работой банка, проводимой политики, соблюдения законов и инструкций;

-«E» (earnings) - показатели доходности (прибыльности) с позиций ее достаточности для будущего роста банка;

-«L» (liquidity) - показатели ликвидности, оценивающие способность банка своевременно выполнять требования о выплатах по обязательствам и готовность удовлетворять потребность в кредите без потерь.

После проведения основных расчетов по каждой группе показателей присваивается номер от «1» (хороший) до «5» (неудовлетворительно). Пять показателей складываются и делятся на 5 для получения сводной оценки.

Сводная оценка дает ясное представление о том, является ли банк в целом «хорошим», «удовлетворительным», «достаточным», «критическим» или «неудовлетворительным».

Самым важным является то, что сводная оценка является важным показателем степени необходимого вмешательства, которое должно быть предпринято по отношению к банку со стороны контролирующих органов.

Основным преимуществом методики CAMELS можно назвать стандартизированный, доступный для понимания подход к оценке устойчивости коммерческих банков. Присвоение рейтинга каждому анализируемому показателю позволяет определить направление его дальнейшего развития (необходимость увеличения или снижения показателя), а комплексная оценка – оценить степень необходимого вмешательства со стороны руководства банка или надзорного органа. Недостаток методики – субъективный характер экспертных оценок, проявляющийся в высокой степени зависимости от уровня квалификации эксперта.

В российской практике оценки финансовой устойчивости банков применяется балльно - весовой метод, сформулированный ЦБ РФ в Указании от 16.01.2004 г. №1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов». Согласно данной методике для оценки финансовой устойчивости банка применяются следующие группы показателей:

- группа показателей оценки капитала;
- группа показателей оценки активов;
- группа показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками;
- группа показателей оценки доходности;
- группа показателей оценки ликвидности.

При анализе каждый показатель, в зависимости от полученного значения, оценивается по бальной шкале от 1 до 4 баллов. Также каждому показателю дается весовая оценка по шкале от 1 до 3 в зависимости от его относительной значимости. Обобщающий результат по каждой группе показателей представляет собой среднее взвешенное значение исследуемых показателей. Финансовая устойчивость банка по всем перечисленным группам показателей оценки признается удовлетворительной в случае, если значение обобщающего результата по каждой группе меньше либо равно 2,3 балла. В целом финансовая устойчивость банка признается достаточной при наличии результата «удовлетворительно» по всем группам показателей.

К достоинствам данного метода оценки устойчивости банков можно отнести расчет обобщающего результата по группе показателей наряду с констатированием факта выполнения (невыполнения) определенного показателя; наличие критериев, характеризующих прозрачность структуры собственности, организацию службы внутреннего контроля, организацию системы управления рисками. Недостатки метода состоят в том, что он рассматривает показатели только в статистике, не предполагает расчета прогнозных значений показателей, не исключает субъективный подход к оценке кредитных организаций со стороны Банка России.

Также немаловажным информационным средством, инструментом оценки устойчивого функционирования отдельных банков и банковской системы в целом являются рейтинги. В современном понимании рейтинг – это комплексная оценка состояния анализируемого субъекта, которая дает возможность отнести его к некоторому классу или категории. В международной практике наиболее известными и авторитетными являются рейтинговые агентства «Moody's», «Standard & Poor's» и «Fitch IBCA».

Агентствами «Moody's» и «Standard & Poor's» присваиваются рейтинги финансовой устойчивости банков. Анализ кредитных организаций, проводимый агентством «Fitch IBCA», предполагает оценку качественных и количественных внешних и внутренних факторов. К качественным факторам относятся качество менеджмента и клиентскую базу, к количественным – прибыльность, капитализацию и качество активов. Внешними факторами являются экономическая конъюнктура, в которой функционирует кредитная организация, законодательство в сфере налогового, бюджетного и иного регулирования, структура финансовой системы страны.

В России рейтингованием коммерческих банков осуществляют рейтинговое агентство «Эксперт А», Национальное рейтинговое агентство, Moody's Interfax Rating Agency и др. Агентством «Эксперт А» выставляется рейтинг кредитоспособности банка. Оценка финансовой устойчивости проводит Национальное Рейтинговое Агентство. Суть рейтинга состоит в разнесении банков по категориям в зависимости от размера активов. Недостатком данной методики можно считать тот факт, что в рейтинге принимается во внимание только финансовая устойчивость и не учитывается ни политические, ни иные нефинансовые факторы.

Тема 5.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА КРЕДИТНЫХ РИСКОВ

Risiko на испанском означает скалу, да не просто скалу, а отвесную. По словарю Ожегова риск определяется как: возможная опасность; действие наудачу в надежде на счастливый исход.

Избежать полностью риска невозможно. Риск бывает оправданный и неоправданный. Умение рисковать - это умение проводить границу между оправданным и неоправданным риском в каждом конкретном случае. Драма необходимости выбора при недостаточных основаниях знакома каждому, кому приходилось принимать ответственные решения.

Расширенное толкование риска идентифицируется с понятием неопределенности, означающим невозможность точного прогнозирования оптимального вектора развития сложной системы и несущим в себе не только вероятность негативных последствий, но также и позитивные возможности.

Вот лишь некоторые из определений риска.

Риск – неопределённость, связанная со стоимостью инвестиций в конце периода.

Риск – вероятность неблагоприятного исхода.

Риск – возможная потеря, вызванная наступлением случайных неблагоприятных событий.

Под классификацией рисков понимают систему соподчиненных понятий какой-либо области знания или деятельности человека, используемую как средство для установления связей между этими понятиями.

Вопросами поиска оптимальных критериев занимаются до сих пор. Так, одним из первых классификацией рисков занялся Дж.М.Кейнс. Он подошел к этому вопросу со стороны субъекта, осуществляющего инвестиционную деятельность, выделив три основных вида рисков:

- предпринимательский риск – неопределенность получения ожидаемого дохода от вложения средств;

- риск «заимодавца» - риск невозврата кредита, включающий в себя юридический риск (уклонение от возврата кредита) и кредитный риск (недостаточность обеспечения);

- риск изменения ценности денежной единицы – вероятность потери средств в результате изменения курса национальной денежной единицы (рыночный риск).

Классификация рисков позволяет глубже понять их экономическую сущность, разработать и применить необходимые методы анализа, организовать систему управления рисками инвестиций. Экономические риски классифицируют также по следующим признакам:

- по степени связи колебаний доходности активов с колебаниями доходности фондового рынка (рыночного портфеля) выделяют систематический и несистематический (собственный) риски;

- по возможности снижения риска при диверсификации портфеля инвестиций выделяют диверсифицируемый и недиверсифицируемый риски. Систематический риск не может быть диверсифицирован;

- по природе риска выделяют: технико-технологические, маркетинговые, финансовые, риски участников проекта, военно-политические, юридические, экологические, строительные, риски форс-мажорных обстоятельств (непреодолимой силы), социальные, специфические (для данных инвестиций) и другие риски.

Некоторые авторы подвергают критике такие классификации за смешанные классификационные признаки и неполный характер перечисления. Альтернативную классификацию выдвинул Ф. Замуруев, подразделивший риски на естественные, страновые, рыночные и деловые;

- по отношению к макро- и микросреде риски подразделяют на: общеэкономические (макроэкономические), региональные, отраслевые, риск фирмы, риск отдельного проекта;

- по отношению к среде организации риски подразделяют на внешние и внутренние;

- по возможности страхования - на страхуемые и нестрахуемые;

- по возможности управления (снижения) - на управляемые и неуправляемые.

Помимо данной классификации риски необходимо подразделять также на риски, связанные с колебаниями условий внешней среды (например, с колебаниями курсов валют, ценных бумаг, относительных цен на товары), и риски, связанные с недостатком знаний экономического субъекта о внешней среде (информационные риски). Величина информационного риска определяется объемом используемой информационной базы.

Подавляющее большинство зарубежных авторов выделяет следующие риски:

- операционный риск (operational risk);

- рыночный риск (market risk);

- кредитный риск (credit risk).

Подобного подхода придерживаются ведущие западные банки, специалисты Базельского комитета, разработчики систем анализа, измерения и управления рисками, а также российские специалисты.

Спецификой западной классификации рисков является то, что в этих странах существует устойчивая банковская система, а также развитые рынки: валютный и ценных бумаг.

Проблематика и методология рисков, свойственных банкам и банковским организациям, проработана за рубежом достаточно тщательно. Основные документы, которыми руководствуются риск-менеджеры западных компаний, разрабатываются Базельским комитетом по банковскому надзору (Basle Committee on Banking Supervision). Наиболее полно классифицирующими рисками являются «Основные положения по управлению рисками деривативов» (Risk Management Guidelines for Derivatives).

В соответствии с этим документом, банк, как правило, встречается со следующими видами рисков:

- кредитный риск (включая риск погашения);
- рыночный риск;
- риск потери ликвидности;
- операционный риск;
- юридический риск.

Под операционным риском понимается риск, связанный с недостатками в системах и процедурах управления, поддержки и контроля.

Кредитный риск – риск того, что участник-контрагент не исполнит свои обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты.

Рыночный риск - риск потерь, зафиксированных на балансовых и забалансовых позициях, из-за изменения рыночных цен; это риск изменения значений параметров рынка, таких как процентные ставки, курсы валют, цены акций или товаров, корреляция между различными параметрами рынка и изменчивость (волатильность) этих параметров.

Риск потери ликвидности – риск того, что фирма не сможет в конкретный момент погасить свои обязательства имеющимся капиталом.

Юридический риск – риск того, что в соответствии с действующим на данный момент законодательством партнер не обязан выполнять свои обязательства по сделке.

Каждый из вышеозначенных рисков включает в себя значительное количество конкретных рисков, например: операционный риск – риск обмана, риск аварий, риск стихийных бедствий; кредитный риск

– риск невозврата основной суммы кредита, риск заемщика; рыночный риск – процентный риск, валютный риск и пр. Зачастую указанные риски тесно переплетаются.

Используя вышеозначенную классификацию, учитываются и коммерческие и финансовые риски, которые «разбросаны» по всем категориям.

В настоящее время с учетом направления деятельности банков можно говорить о трех типах (видах) коммерческих банков: специализированные, отраслевые, универсальные. Ясно, что набор рисков для этих банков будет разным.

В специализированном, например, инновационном, банке преобладают повышенные риски, связанные с кредитованием рискованных предприятий, технологий, реализация которых в первое время затруднена.

Отраслевые банки тесно связаны с определенной отраслью, поэтому спектр их рисков, кроме рисков по произвольным банковским операциям, зависит преимущественно от экономических (т.е. внешних для банка) рисков клиентов банка.

Универсальные банки вынуждены учитывать в своей деятельности все виды банковских рисков. В этой связи целесообразно выработать оптимальный набор видов риска для каждого типа (вида) банка.

Повышенной степенью риска в рассмотренных вариантах обладают отраслевые банки как некрупные, немобильные, с жесткой привязкой к отрасли и клиенту, а наименьшей — универсальные банки, имеющие возможность покрыть потери от одного вида деятельности доходами от другого.

В зависимости от сферы возникновения банковские риски классифицируются на:

- риск стран;
- риск финансовой надежности отдельного банка (риски недостаточности капитала банка, несбалансированной ликвидности, недостаточности обязательных резервов);
- риск отдельного вида банковской операции (риск неплатежа, невозмещения, инкассирования - банковской гарантии, юридического риска, риска нерентабельности кредита и т.д.).

С другой стороны, риски в зависимости от сферы возникновения или влияния подразделяются на внешние и внутренние.

К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка или конкретного клиента. Речь идет о политических, социальных, экономических, географических и других ситуациях и соответственно вызванных ими потерях банка и его клиентов.

Внутренние риски в свою очередь делятся на риски в основной и вспомогательной деятельности банка.

Риски в основной деятельности представляют самую распространенную группу видов: кредитный, процентный, валютный, риск по факторинговым и лизинговым операциям, риск по расчетным операциям банка и операциям с ценными бумагами.

Риски во вспомогательной деятельности банка включают потери по формированию депозитов, риски банковских злоупотреблений, риски по за балансовым операциям, риски утраты позиций банка на рынке, потери репутации банка, состава его клиентов, риск снижения банковского рейтинга и т.д. Они отличаются от рисков по основной деятельности банка тем, что зачастую имеют лишь условную, косвенную оценку и выражаются в упущенной выгоде.

Но и внутри каждого перечисленного вида рисков можно выделить дополнительные группы. Например, появление новых видов кредитов (авального, ломбардного, диспозиционного, консорционального, учетного и акцептного) создало новые виды рисков по кредитным операциям и различные частные методы их расчета.

Риск является обязательным элементом любой экономики. Проявление риска является неотъемлемой частью экономического процесса - объективный экономический закон.

Принятие рисков - основа банковского дела. Банки имеют успех тогда, когда принимаемые ими риски разумны, контролируемы и находятся в пределах их финансовых возможностей и компетенции.

Если говорить о банковской системе в целом, то наиболее актуален кредитный риск, составляющий более 60% от общей карты рисков. По данным в настоящее время около 80% потерь банков приходится на кредитные риски, около 15% - на рыночные и только около 5% - на операционные риски.

Банковский кредитный риск - это риск банка-кредитора, связанный с возможностью непогашения заемщиком основного долга и про-

центов по нему своевременно и полностью. Именно банковские организации в силу профиля своей основной деятельности как кредитных организаций в наибольшей степени подвержены кредитному риску.

В современной экономической литературе представлено два подхода к определению понятия «кредитный риск».

В первом подходе кредитный риск определяется как риск неисполнения заемщиком своих обязательств перед банком-кредитором в части уплаты основной суммы долга и процентов, установленных в рамках кредитного соглашения.

«Кредитный риск - это риск неуплаты заемщиком (эмитентом) основного долга и процентов, причитающихся кредитору (инвестору) в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя, государственные обязательства и др.), а также по привилегированным акциям (в части фиксированных обязательств по выплате дивидендов)». Источником кредитного риска в рамках данного определения является отдельный, конкретный заемщик.

Второй подход рассматривает кредитный риск как вероятность уменьшения стоимости части активов банка, представленной суммой выданных кредитов и приобретенных долговых обязательств, либо фактическая доходность от данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого расчетного уровня. В данном случае источником кредитного риска является ссудный портфель банка как совокупность кредитных вложений.

Также необходимо учитывать в банковской деятельности источники кредитного риска, как на уровне обязательств отдельного заемщика, так и на уровне кредитного портфеля банка, что определяет структуру кредитного риска банка. Следовательно, кредитный риск банка включает риск конкретного заемщика и риск портфеля.

Различия в определении кредитного риска индивидуального заемщика и риска портфеля, имеют важное значение для управления кредитным риском. Оценивая риск конкретного банковского актива - обязательства отдельного заемщика, можно действовать двояко: либо рассматривать этот актив (кредит) изолированно от других активов (кредитов), либо считать его неотъемлемой частью банковского портфеля.

Экономическое значение риска заключается в возможности управления им. Значимость управления риском как вида деятельности, заключается в возможности:

1. Прогнозировать в определенной степени наступление рискованного события.
2. Заблаговременно принимать необходимые меры по снижению размера возможных неблагоприятных последствий.

Сущность риска, выражается в возможности осуществления количественной оценки вероятности наступления неблагоприятного события, обуславливает необходимость разработки способов и механизмов снижения негативного эффекта прогнозируемого развития событий. Знание потенциальных угроз и меры их значимости позволяет осуществлять управление риском.

Причины возникновения кредитных рисков зависят от воздействия многих факторов, которые необходимо учитывать при оценке и прогнозировании.

Факторы банковского риска:

- макроэкономические;
- связанные с предприятиями – заемщиками;
- связанные с банками.

К макроэкономическим факторам кредитного риска относят экономический кризис, спад производства, инфляцию, бюджетный и финансовый кризис, сужение платежеспособного спроса, неблагоприятные изменения на отдельных рынках.

Факторы, связанные с предприятиями-заемщиками: риск отсутствия правоспособности и дееспособности; финансовая неустойчивость, неплатежеспособность, наличие значительной дебиторской и кредиторской задолженности, несоответствие сроков движения денежных средств, плохое бюджетное и бизнес-планирование, невыполнение намеченных работ; риск невыполнения обязательств дебиторами.

Факторы, связанные с банками: отсутствие проверенной методики и технологии; отсутствие проверенной методики и технологии кредитования; занижение требований к оценке кредитоспособности заемщиков, низкое качество гарантий, ошибки в оценке залога; юридические риски; риск управления банками; риски концентрации и недостаточной диверсификации; недостатки в постановке учета и отчет-

ности, риски адаптации к изменениям экономических условий деятельности; недостаточность и низкое качество информации.

Возникновение кредитного риска может быть обусловлено многими причинами как на уровне отдельной ссуды, так и на уровне кредитного портфеля Банка.

К причинам возникновения кредитного риска на уровне отдельной ссуды относятся:

- неспособность заемщика к созданию денежного потока;
- риск ликвидности залога;
- риск невыполнения обязательств третьими лицами, ответственными по ссуде;
- моральные и этические характеристики заемщика.

К причинам возникновения кредитного риска на уровне кредитного портфеля Банка относятся:

- чрезмерная концентрация кредитов в одном из секторов экономики;
- чрезмерная диверсификация по многим отраслям экономики при отсутствии у банка специалистов, знающих их особенности;
- изменение курсов валют - для кредитов, выданных в иностранной валюте;
- несовершенная структура кредитного портфеля, сформированного с учетом потребностей клиентов, а не самого Банка;
- уровень квалификации персонала.

В рамках кредитного процесса управлению подлежат следующие виды объектов:

- кредитный риск конкретного заемщика, обусловленные внешними 11 факторами;
- кредитный риск конкретного заемщика, обусловленный внутренними факторами;
- кредитный риск портфеля, обусловленный внутренними факторами;
- кредитный риск портфеля, обусловленный внешними факторами;

Основными факторами, которые определяют специфику принятых российскими банками кредитных рисков являются:

- 1) освоение новых рыночных ниш и снижение требований к кредитоспособности заемщиков.

- 2) предложение новых кредитных продуктов и их усложнение.
- 3) не учитываются макроэкономические факторы риска при оценке заемщиков и управлении кредитным портфелем.
- 4) также относится повышенный риск кредитных портфелей российских банков - высокая коррелированность ссуд, в том числе розничных и корпоративных.

Последствия кризиса для кредитных портфелей российских банков труднопрогнозируемы. Банковский кризис характеризуется резким увеличением доли сомнительной и безнадежной задолженности в кредитных портфелях банков, ростом их убытков и уменьшением реальной стоимости банковских активов.

Используемые в практике банков методы и инструменты регулирования кредитного риска условно разделим на две группы: обязательные к применению в соответствии с нормативно-правовыми актами Банка России и рекомендуемые наукой и практикой.

К группе обязательных относится метод резервирования средств на возможные потери в соответствии с Положением ЦБ РФ от 26.03.2004 № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

При выявлении риска ключевое значение имеет хорошая информационная база, которая складывается из сбора и анализа соответствующей информации. Отсутствие необходимой информации _ важный фактор любого риска. Для оценки риска используются различные методы анализа, основными являются качественный и количественный.

В основе оценки риска заложен поиск зависимости между определенными размерами потерь, связанными с реализацией риска и вероятностями их возникновения. Важной задачей при оценке риска является сравнение его значения с допустимым уровнем.

Процесс определения кредитоспособности включает оценку вероятности выполнения заемщиком условий кредитной сделки, а также масштаба потерь банка в случае реализации риска. Оценка кредитного риска может быть получена в зависимости от типа заемщика.

Кредитный риск оценивается на уровне отдельного заемщика на основе специального анализа его кредитоспособности. При этом обобщающей оценкой вероятности реализации риска выступает кре-

дитный рейтинг заемщика, который рассматривается в качестве индикатора вероятности дефолта.

Так, в общем случае под кредитоспособностью заемщика понимается «наличие предпосылок для получения кредита и способности возратить его». К числу необходимых факторов для признания заемщика кредитоспособным относят: правоспособность; готовность погашать задолженность; наличие обеспечения возврата ссуды; способность заемщика получать доход.

Оценка кредитоспособности заемщика производится на основе имеющейся у банка информации о готовности заемщика исполнять обязательства, наличия у него возможности погасить кредит и наличия обеспечения, позволяющего банку компенсировать потери в случае неисполнения заемщиком условий кредитного договора.

После определения вероятности неисполнения заемщиком условий кредитной сделки и присвоения ему кредитного рейтинга производится оценка стоимости реализации кредитного риска. Оценка стоимости реализации кредитного риска конкретного заемщика, представляет собой расчет количественного значения потерь банка в случае неисполнения заемщиком условий кредитной сделки.

Вероятность неисполнения заемщиком условий кредитной сделки и размер потерь банка в случае реализации риска определяют уровень (степень) кредитного риска. Степень кредитного риска является количественным выражением оценки банком кредитоспособности заемщика.

Осознавая степень влияния кредитного риска на работу кредитной организации, Банк России регламентировал процессы оценки риска и определил критерии качества каждой отдельной ссуды в соответствии с Положением 254-П. Однако указанный документ не содержит подходов к оценке заемщика и тем самым представляет банку-кредитору право разработки собственной методики оценки его кредитоспособности.

Понятно, что результатом применения такой методики является выявление уровня риска заемщика для банка, таким образом, становится понятным, что, по существу, оценка кредитоспособности заемщика есть оценка уровня его финансовых рисков.

Группа показателей оценки риска включает финансовые показатели, которые отражают наличие, размещение и использование фи-

нансовых ресурсов и тем самым дают возможность оценить риск деятельности компании-заемщика при наступлении неблагоприятных событий. В качестве исходной информации при оценке риска используется бухгалтерская отчетность компании: бухгалтерский баланс, фиксирующий имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату; отчет о финансовых результатах, представляющий результаты деятельности за отчетный период.

Тема 6.

ИЗМЕНЕНИЕ ЦЕЛЕВОЙ ОРИЕНТАЦИИ. НОВЫЕ АКЦЕНТЫ В ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПОВЫШЕНИИ ЭФФЕКТИВНОСТИ БАНКОВСКОГО НАДЗОРА

В условиях глобальных экономических событий, формирования новых подходов к построению мировой финансовой архитектуры важное значение имеет уточнение некоторых фундаментальных основ банковской деятельности, и прежде всего целевой ориентации денежно-кредитных институтов. Цель банка, как известно, рождена его генетической природой, поэтому ее не следует рассматривать изолированно от банка как общественного денежно-кредитного института. На каком бы историческом этапе ни находился банк, его цель неразрывно связана с интересами экономических субъектов, с тенденциями экономики. Как правило, цели деятельности банков фиксируются в банковском законодательстве.

Целями деятельности Банка России выступают: защита и обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление банковской системы, обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы. Как отмечается в Законе о Банке России: «Получение прибыли не является целью деятельности Банка России» (ст. 3). Анализ показывает, что в абсолютном большинстве стран с рыночной экономикой основной целью - и зачастую единственной - является защита покупательной способности национальной валюты. Эта цель, однако, тесным образом связана с другой, более емкой целью - целью обеспечения устойчивого экономического роста.

Конечно, банк является институтом, регулирующим обмен, инструменты его деятельности лежат в денежной сфере, плоскости денежного оборота. Однако из этого вовсе не следует, что эта деятельность проходит изолированно от других стадий воспроизводства. По своей сущности, являясь общественным денежно-кредитным институтом, центральный банк, безусловно сопричастен с производством валового продукта, с товарооборотом. Конечная цель центрального банка фактически связана не со стабильностью «денег ради самих денег», а с устойчивым развитием экономики. С позиции качества банковской деятельности правильнее поэтому считать, что цель центрального банка состоит в обеспечении устойчивого развития экономики на основе системы регулирования денежного оборота, гарантирующей покупательную способность национальной валюты с помощью инструментов денежно-кредитной политики.

Денежно-кредитная политика центрального банка, имеющая свои параметры и границы, направленная на обеспечение устойчивости денежного оборота, является частью общей экономической политики, подчинена ей, должна в большей степени работать на развитие экономики в целом, на социальное развитие государства, в том числе посредством создания необходимых условий для устойчивого развития как банков, так и других экономических субъектов. Монетарная политика Банка России, ее цели, связанные с укреплением денежного оборота и экономики, должны быть явственно обозначены как в законодательстве, так и в реальной жизни. Представляется, что денежно-кредитная политика, определяющая государственную стратегию и тактику в монетарной сфере, должна отразить концепцию, ориентированную «в конечной цели на содействие инновационному развитию экономики», содержать "подраздел", где оценивалась бы эффективность применяемых Банком России методов и инструментов денежно-кредитной политики с точки зрения достижения макроэкономических целей развития экономики.

Банка России в регулировании денежно-кредитных отношений ограничена главным образом политикой рефинансирования, которая в условиях кризиса, с учетом настойчивых рекомендаций банковского сообщества, наконец, активизировалась. Вряд ли столь узкое понимание роли денежно-кредитной политики именно в кредитном регулировании можно признать достаточным. Вхождению денег в хозяй-

ственный оборот следует придать кредитный характер. Только в таком качестве, согласно общепринятой теории, деньги в современной экономике не только выполняют свои функции, но и способствуют расширению деловой активности.

С позиции совершенствования банковской деятельности важно уточнить цель не только центрального, но и коммерческих (деловых) банков. Согласно Закону о банках и банковской деятельности, кредитная организация как юридическое лицо осуществляет свои операции «для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности» (ст. 1). Представляется, что столь категоричное суждение о целевой ориентации банка явно преувеличено. Между тем при всей схожести банка с предприятиями он тем не менее отличается от них, что, видимо, связано со спецификой его капитала, с характером его деятельности, особенностями банковского продукта и оказываемых им услуг.

К примеру, деятельность центрального банка вряд ли можно с полным основанием отнести к деятельности предприятия. Предприятие как «имущественный комплекс, созданный юридическим лицом для осуществления предпринимательской деятельности», ассоциируется с экономическим субъектом, занимающимся бизнесом на уровне «первичной организационной единицы». Центральный банк лишь условно можно назвать предприятием; его деятельность, будучи самостоятельной в юридическом, производственном, финансовом и организационном отношении, носит несколько иной, более широкий характер. Центральный банк, как отмечалось, - это общенациональный институт, осуществляющий свою деятельность не ради своей собственной коммерции, а в интересах государства (или группы стран, например, Европейский центральный банк), в интересах устойчивости денежного оборота. В отличие от деятельности предприятия центральный банк действует не во имя собственных экономических интересов, а во имя экономики в целом, что, на наш взгляд, весьма существенно. Центральный банк не работает ради получения им своей собственной прибыли, это общественный институт, работающий ради общественных интересов.

Одним из факторов обеспечения устойчивого развития национальной банковской системы в посткризисный период является повышение эффективности банковского надзора. В соответствии с российским законодательством функция банковского надзора возложена

на Банк России, который обязан его осуществлять в целях поддержания стабильности банковской системы. В других странах функции надзора выполняют не только центральные банки. Как показывает международная и российская практика, при всей развитости банковского надзора, наличии разнообразных его моделей он не способен предотвратить банковские кризисы. Доказательство тому - современный глобальный экономический и банковский кризис, охвативший многие страны, в том числе Россию.

Банковский надзор есть система мер по наблюдению за состоянием банковского сектора, выявлению и устранению частных или общих проблем в его развитии. Но банковский сектор представляет собой лишь один из секторов экономики страны, его развитие тесно связано со всей экономикой, но он имеет и собственные закономерности развития. Поэтому банковский надзор есть важный, но не единственный фактор обеспечения устойчивости банковского сектора и предотвращения банковских кризисов.

ТЕМЫ ЭССЕ
по учебной дисциплине
«Банковское дело (продвинутый уровень)»

1. Современное состояние банковской системы России и направления ее дальнейшего развития.
2. Проблемы совершенствования российской банковской системы.
3. Банковская инфраструктура и ее развитие в современных условиях.
4. Банковский надзор за деятельностью кредитных организаций и направления его развития.
5. Территориальные учреждения Центрального банка России: содержание их деятельности, проблемы, пути повышения их роли.
6. Особенности работы иностранных банков в России
7. Проблемы создания и развития банковских групп и холдингов в России.
8. Структура коммерческого банка: типы структур принципы их выбора и направления их развития.
9. Банковские услуги и условия их развития в России.
10. Проблемы формирования ресурсной базы коммерческого банка.
11. Современный механизм кредитования и перспективы его развития.
12. Критерии оценки качества ссуд в коммерческом банке.
13. Кредитный портфель коммерческого банка и совершенствование методов управления им.
14. Методы оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка.
15. Особенности работы банка с проблемными кредитами.
16. Риски банковской инвестиционной деятельности и пути их снижения.
17. Валютные риски и способы управления ими.
18. Управление процентным риском в коммерческом банке.
19. Кредитный риск методы оценки и регулирования.
20. Операции коммерческого банка с ценными бумагами: проблемы и перспективы развития.

21. Формирование портфеля ценных бумаг коммерческого банка и организация работы по управлению им.
22. Организация работы коммерческого банка по эмиссии собственных ценных бумаг.
23. Кредитная политика коммерческого банка.
24. Овердрафт: проблемы и перспективы развития.
25. Организация работы коммерческого банка на денежном и финансовом рынках.
26. Деятельность коммерческого банка как агента валютного контроля.
27. Комплексное банковское обслуживание юридических лиц и его значение для развития коммерческого банка.
28. Ипотечное кредитование: проблемы и перспективы развития.
29. Организация работы коммерческого банка с частными лицами: проблемы и перспективы развития.
30. Место и роль небанковских кредитных организаций в банковской системе России.
31. Банковские продукты: сущность, виды и перспективы развития.
32. Потребительское кредитование: проблемы и перспективы.
33. Доходы и расходы коммерческого банка: их структура, методы оценки и способы управления.
34. Операции коммерческого банка с пластиковыми картами и их роль в обеспечении комплексного обслуживания клиентов.
35. Проблемы и перспективы развития инвестиционных банков в России.
36. Роль коммерческих банков России в развитии реального сектора экономики.
37. Синдиционированные кредиты: сущность и перспективы развития.
38. Инвестиционные компании и банки: сущность, роль и перспективы развития.
39. Операции коммерческих банков с векселями.
40. Цели и себестоимость банковских услуг (на примере отдельных видов услуг).
41. Финансовое планирование в коммерческом банке.

42. Роль межбанковских кредитных операций в деятельности коммерческого банка.
43. Ресурсы коммерческого банка: сущность, структура, способы оценки ресурсной базы.
44. Капитал банка оценка и методы управления.
45. Современные технологии кредитования корпоративных клиентов.
46. Сравнительная оценка механизма кредитования в российской и зарубежной практике.
47. Цена и себестоимость отдельных видов банковских продуктов.
48. Реструктуризация как фактор стабильности банковской системы.
49. Непроцентные расходы коммерческого банка: методы оценки, способы управления.
50. Дистанционное банковское обслуживание клиентов.
51. Виды электронного банковского обслуживания, используемые российскими коммерческими банками.
52. Контроллинг как новая теоретическая и практическая концепция управления российским коммерческим банком.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Актуальные направления развития банковского дела: монография / *Г.А. Аболихина, М.А. Абрамова, Л.С. Александрова* [и др.]. М.: Русайнс, 2016. 274 с.
2. Банковское право: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / *Д. Г. Алексеева* [и др.] / под ред. С. В. Пыхтина; 4-е изд., перераб. и доп. М.: Изд-во Юрайт, 2018. 410 с.
3. *Тавасиев А.М., Москвин В.А., Эриашвили Н.Д.* Банковское дело: учеб. пособие. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. 288 с.
4. Банковское дело: учебник для бакалавров / *В.С. Акопов, Е.В. Алтухова, Л.А. Бадалов* [и др.]. М.: Дашков и К, 2016. 272 с.
5. *Жуков Е.Ф., Эриашвили Н.Д.* Банковское дело: учебник; 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. 655 с.
6. *Белозеров С.А., Мотовилов О.В.* Банковское дело: учебник. М.: Проспект, 2015. 408 с.
7. *Бурдина А.А.* Банковское дело. М.: МАИ, 2014. 96 с.
8. *Валенцева Н.И.* Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. М.: КноРус, 2013. 800 с.
9. *Жуков Е.Ф.* Банковское дело: учебник. М.: Юрайт, 2015. 591 с.
10. *Иванова Т.Ю.* Банковское дело. Управление в современном банке. М.: КноРус, 2012. 304 с.
11. *Кабушкин Н.И.* Банковское дело. Экспресс-курс. М.: КноРус, 2012. 352 с.
12. *Киреев В.Л., Козлова О.Л.* Банковское дело: учебник. М.: КноРус, 2012. 240 с.
13. *Костерина Т.М.* Банковское дело: учебник для СПО. М.: Юрайт, 2015. 332 с.
14. *Костерина Т.М.* Банковское дело: учебник для академического бакалавриата. М.: Юрайт, 2016. 332 с.
15. *Кабанова О.В.* Банковское дело: учеб. пособие. Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. 177 с.
16. *Лаврушин О.И., Афанасьева О.Н.* Банковское дело: современная система кредитования: учеб. пособие. М.: КноРус, 2013. 360 с.

17. *Ларина О. И.* Банковское регулирование и надзор. Практикум: учеб. пособие для СПО. М.: Юрайт, 2018. 251 с.

18. *Пашков Р.В., Юденков Ю.Н.* Управление рисками и капиталом банка: монография. М.: Русайнс, 2016. 233 с.

19. *Рождественская Т. Э., Гузнов А.Г.* Банковское право. Публично-правовое регулирование: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры; 2-е изд., перераб. и доп. М.: Юрайт, 2018. 222 с.

20. *Тавасиев А.М., Алексеев Н.К.* Банковское дело: словарь официальных терминов с комментариями. М.: Дашков и К, 2015. 656 с.

21. *Унанян И.Р.* Банковское дело: учеб. пособие. Тамбов: Тамбовский госуд. технический университет, ЭБС АСВ, 2015. 109 с.

Учебное издание

Каширина Марианна Валерьевна

СОВРЕМЕННАЯ БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА

Учебное пособие

Редактор И.П. Ведмидская
Компьютерная вёрстка И.П. Ведмидской

Подписано в печать 27.04.2018. Формат 60×84 1/16.
Бумага офсетная. Печ. л. 3,75.
Тираж 100 экз. Заказ . Арт. 2(РЗУ)/2018.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САМАРСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ АКАДЕМИКА С.П. КОРОЛЕВА»
443086 САМАРА, МОСКОВСКОЕ ШОССЕ, 34.

Изд-во Самарского университета.
443086 Самара, Московское шоссе, 34.

