Егорычева Евгения Витальевна. Укрепление финансовой устойчивости кредитных организаций в России : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Егорычева Евгения Витальевна; [Место защиты: Акад. бюджета и казначейства М-ва финансов РФ].- Москва, 2008.- 206 с.: ил. РГБ ОД, 61 08-8/55

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава I. Теоретические основы оценки финансовой устойчивости кредитных организаций 14

1.1. Сущность и содержание финансовой устойчивости кредитной организации 14

1.2. Факторы финансовой устойчивости кредитной организации 31

1.3. Критерии и показатели оценки финансовой устойчивости кредитных организаций 47

Глава II. Анализ современной практики оценки финансовой устойчивости кредитных организаций органами надзора 66

2.1. Зарубежный опыт оценки финансовой устойчивости кредитных организаций 66

2.2. Российская практика оценки финансовой устойчивости кредитных организаций 82

2.3. Методики прогнозирования финансовой устойчивости кредитной организации 102

2.4. Анализ финансовой устойчивости кредитной организации по методике Банка

России (на конкретном примере) 116

Глава III. Направления укрепления финансовой устойчивости кредитной организации 140

3.1. Мониторинг как фактор укрепления финансовой устойчивости кредитных организаций 140

3.2. Индикаторы первых признаков проблем в деятельности кредитных организаций 166

3.3. Система мер антикризисного управления как фактор укрепления финансовой

устойчивости кредитных организаций 171

Заключение 178

Список литературы 186

Приложения 197

**Введение к работе**

На протяжении последнего десятилетия проблемы укрепления

финансовой устойчивости кредитных организаций приобретают особую остроту в связи с интеграцией национальной экономики в мировое хозяйство и усилением-взаимосвязи экономической и финансовой сфер деятельности, обострением конкуренции на рынке банковских продуктов и услуг, а также в связи с возрастающим объемом финансовых сделок и комплексностью новых инструментов. Новые вызовы времени обусловливают потребность в углублении исследований содержания и направлений укрепления финансовой устойчивости кредитных организаций.

Главной тенденцией, определяющей развитие российского банковского сектора на современном этапе, является благоприятная макроэкономическая^ среда и политическая стабильность, что позволило кредитным институтам на фоне укрепления к ним доверия увеличить свое участие в развитии экономики страны. За последние семь лет доля активов банковского сектора в валовом внутреннем продукте возросла с 32,9 до 52,4%, в 1,8 раза увеличилась доля собственных средств и более чем в 3 раза возросла доля кредитов и других размещенных средств, предоставленных банковским сектором нефинансовым организациям1. Безусловно, эти данные свидетельствуют о достаточной зрелости национальной банковской системы. В то же время параметры развития банковского сектора нашей страны в сравнении с другими, в том числе переходными и развивающимися

1 Обзор банковского сектора Российской Федерации. (Интернет-версия), июль 2007 г.

**4**экономиками еще весьма скромны. Другими словами, существуют

фундаментальные проблемы, финансовые и экономические факторы,

которые оказывают определенное влияние на устойчивость кредитных

организаций. Влияние комплекса факторов находит свое отражение в

институциональных характеристиках банковского сектора, приводит к

сокращению количества действующих кредитных организаций, например, в

2005 г. - на 46 кредитных организаций, в 2006 г. — на 64, за пять месяцев

2007 г. - на 23 банка . Указанные тенденции связаны, с одной стороны, с

ростом требований и критериев оценки финансовой устойчивости кредитных

институтов Банком России, а с другой, — с нарушением законодательных и

регулятивных норм, в том числе вследствие недостатков в управлении и

оценке рисков, а также с неспособностью менеджмента предвидеть

возможные колебания рыночной конъюнктуры и внести соответствующие

коррективы в тактику и стратегию поведения на рынке. Последствием таких

недостатков является снижение финансовой устойчивости кредитных

организаций. Известно, что по действующей в настоящее время

классификации кредитных организаций в зависимости от степени

финансовой устойчивости кредитные организации делятся на четыре группы.

При этом к первым двум группам кредитных институтов — без недостатков в

деятельности и с отдельными недостатками относятся подавляющее

большинство кредитных организаций, хотя наблюдаются некоторые

2 Обзор банковского сектора Российской Федерации. (Интернет-версия), июль 2007 г.

**5**негативные тенденции. Так, по данным Банка России количество кредитных

организаций без недостатков в деятельности за 2006 г. сократилось с 218 до

194, количество кредитных организаций, имеющих отдельные недостатки, - с

986 до 932, В целом доля финансово стабильных кредитных организаций в

2006 году сократилась на 1,4% и составил 94,7% от числа действующих

кредитных организаций . Кроме того, удельный вес прибыльных кредитных

организаций в 2006 году снизился с 98,9% до 98,4% по сравнению с 2005

годом, а количество убыточных увеличилось с 14 до 18 или с 1,1% до 1,5%

от общего числа действующих кредитных организаций. Вместе с тем убытки

в деятельности российского банковского сектора в 2006 году составили 0,8

млрд. руб. и по сравнению с 2005 годом сократились на 7,1 млрд. руб.4 Кроме ;

того,1 результаты стресс-тёста по состоянию на 01.01.2007 показывают, что *-I*

совокупные потери могут составить в консервативном сценарии 38,7%

капитала кредитных организаций или 2,5% ВВП, а при пессимистическом

сценарии - 63,1% капитала или 4% ВВП.5 При этом отмечается рост

возможных потерь при различных сценариях тестирования по сравнению с

предыдущими периодами.

Все это обусловливает потребность в исследовании теоретических

проблем и разработке направлений укрепления финансовой устойчивости

российских кредитных организаций.

3 Годовой отчет Банка России за 2006 г. - с. 29.

4 Там же. - с. 28

5 Отчёт о развитии банковского сектора и банковского надзора за 2006 год - с. 50

**Актуальность темы диссертационного исследования**определяется необходимостью определения направлений, форм и методов укрепления финансовой устойчивости с учетом российского и зарубежного опыта.

**Степень разработанности темы исследования. В**последнее время в отечественной экономической литературе освещались вопросы стабильности, надежности и финансовой устойчивости банковской системы в целом. Финансовая устойчивость отдельных кредитных организаций исследовалась, как правило, в региональном аспекте, с учётом влияния факторов и рисков на финансовую устойчивость кредитных институтов, мониторинга финансовой устойчивости и др. Комплексного исследования проблем укрепления финансовой устойчивости кредитных организаций не проводилось.

В своем- исследовании автор опирался на теоретические разработки;   
многих видных ученых в области денежного обращения, кредита и банков,  
таких как М. П. Афанасьев , Б. И. Алёхин , З.В. Атлас, М. А. Бездудный,  
Н.И. Валенцева, B.C. Геращенко, Е.Ф. Жуков, B.C. Захаров, Т.М. Костерина,  
Р.В. Корнеева, Г.Г.Коробова, Л.Н. Красавина, О.И. Лаврушин,

И.В. Ларионова, И.Д. Мамонова, Ю.С. Масленченков, В.В. Новикова,  
B.C. Пашковский, М.А. Пессель, К.Р. Тагирбеков, В.М. Усоскин,  
Г.Г. Фетисов, А.А. Хандруев, З.Г. Ширинская М.М. Ямпольский

и др.

Поскольку проблемы финансовой устойчивости, в основном, разрабатывались и получили освещение в зарубежной литературе, в

Афанасьев М. П. Очерки истории экономической мысли М., Изд-во БДЦ, 2005 г. 2 Алёхин Б. И. Рынок ценных бумаг/ Учебное пособие - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006 г.

диссертации использованы труды К.Дж. Варлавена, К.Д. Ворд, Мак Нотон Д., Р.С. Портера, Э. Рида, П.С. Роуза, Дж. Ф. Синки-мл., Ф. Мишкин, и др., а также материалы международных конференций, института экономического развития Всемирного Банка.

Динамичность развития банковского сектора, сопровождаемая накоплением проблем в сфере капитализации кредитных институтов и настораживающим ростом совокупной величины рисков, требует разработки направлений укрепления финансовой устойчивости кредитных организаций с учетом накопленного российского и зарубежного опыта.

**Целью исследования**является решение научной задачи,, заключающейся в поиске направлений укрепления финансовой устойчивости функционирующих кредитных организаций. Достижение поставленной цели;' потребовало решения следующих задач:

1. На основании уровня финансовой устойчивости кредитных организаций определить классификационные границы финансовой устойчивости;
2. Выявить факторы укрепления финансовой устойчивости кредитных организаций;
3. Разработать классификацию факторов финансовой устойчивости в контексте позитивного и негативного их воздействия на устойчивость кредитной организации;

4. Обобщить российский и зарубежный опыт в части применяемых

методов оценки финансовой устойчивости кредитных организаций органами надзора;

1. Дать оценку современной российской и зарубежной практике оценки финансовой устойчивости кредитных организаций органами надзора;
2. Определить направления совершенствования методики оценки финансовой устойчивости российских кредитных организаций;
3. Разработать и обосновать рекомендации по укреплению финансовой устойчивости кредитных организаций.

**Объектом исследования**являются российские кредитные организации.

**Предметом исследования**і является укрепление финансовой^-устойчивости российских кредитных организаций..

**Теоретическая основа диссертационной работы. В**ходе исследования были изучены и обобщены разработки ведущих организаций по банковскому делу, законодательные и другие нормативные акты, материалы научных конференций и семинаров, международная практика, рекомендации зарубежных исследователей.

**Методы исследования.**В диссертации использовались: системный подход, статистические методы, анализа и синтеза, методы исторического и логического анализа теоретического и практического материала.

**Положения, выносимые на публичную защиту**

1. Сущность и содержание финансовой устойчивости кредитной

организации, обуславливающий выбор и определение границ финансовой устойчивости, критериев оценки и факторов укрепления, а также целесообразность учета не только финансовых, но и нефинансовых факторов финансовой устойчивости при определении ее границ.

2. Предложения и рекомендации по проведению мониторинга с  
учетом индикаторов макроэкономической, институциональной и  
инфраструктурной среды на федеральном и региональном  
уровнях.

3. Классификация индикаторов, первых проблем в деятельности  
кредитной организации;, позволяющие их идентифицировать на  
ранних стадиях с целью принятия мер по предотвращению  
развития кризиса.

**Научная новизна исследования**заключается в решении важной народнохозяйственной проблемы — укреплении финансовой устойчивости кредитных организаций с учетом современных тенденций, обосновании комплекса теоретических положений и практических рекомендаций, направленных на идентификацию границ финансовой устойчивости, выявлении первых признаков проблем в деятельности кредитных организаций на ранних стадиях путём разработки системы опережающих и запаздывающих индикаторов и критериев их оценки, а также система мер

**10**антикризисного управления, которые в совокупности будут способствовать

укреплению финансовой устойчивости кредитных организаций.

Конкретные результаты, полученные лично соискателем, состоят в

следующем:

1. Уточнено содержание понятий «устойчивость» и «финансовая устойчивость» кредитной организации, базовыми качественными характеристиками которых являются способность сохранять устойчивое равновесие (внутреннюю сбалансированность)' за счет сформированного запаса прочности и его воспроизводить. Это позволило определить на теоретическом уровне три базовых состояния посредством установления границ финансовой устойчивости; , , л. і-.. і ;;
2. Расширена и детализирована современная классификация факторов финансовой устойчивости кредитных организаций в контексте ее укрепления, выделены группы и подгруппы факторов, обоснована целесообразность и значимость учета влияния нефинансовых факторов для обеспечения устойчивого функционирования кредитных организаций в современных условиях;
3. Разработаны критерии финансовой устойчивости кредитной организации, включая нефинансовые, соблюдение которых позволяет получить объективную оценку степени финансовой устойчивости кредитной организации;
4. На основе обобщения современного опыта оценки финансовой устойчивости кредитных организаций, используемого в российской и зарубежной практике, определены его достоинства и недостатки, обоснован вывод о целесообразности внедрения сценарного моделирования на макро и микроуровне, применения комплексной оценки;
5. В соответствии с проектом Указания Банка России №766-У обосновано предложение о целесообразности отнесения кредитных организаций к соответствующей классификационной группе финансовой устойчивости с учетом результатов оценки не только микроэкономических, но . . и макроэкономических индикаторов; - ?-. >
6. На основании существующей практики мониторинга финансовой устойчивости кредитных организаций в России разработаны предложения по его проведению в соответствии с рядом принципов: комплексности, обеспечения возможности раннего распознавания первых признаков проблем, непрерывности, учета специфики и специализации деятельности, доступности и прозрачности;
7. Предложена система опережающих и запаздывающих индикаторов признаков проблем в деятельности кредитных организаций в целях принятия мер реагирования на макро и микроуровне на ранних стадиях их возникновения. В контексте

**12**повышения эффективности мониторинга на микроуровне,

разработан набор мероприятий антикризисного управления по

укреплению финансовой устойчивости кредитных организаций.

**Практическая значимость**работы заключается в подготовке  
конкретных предложений для Банка России по совершенствованию методики  
подходов оценки финансовой устойчивости кредитных организаций в целях  
повышения эффективности мер по укреплению финансовой устойчивости  
вследствие негативного воздействия факторов внешней и внутренней среды.  
Разработанные в диссертации предложения и рекомендации могут найти  
практического применение в работе профильных подразделений; Банка  
-.России по вопросам пруденционального надзора и менеджмента кредитных  
организаций. -..;.- ,.-

Материалы диссертации могут быть использованы в учебном процессе при изучении студентами курсов «Банковское дело», «Банковский менеджмент».

**Апробация результатов исследования.**Результаты исследования докладывались на научно-практических конференциях в Академии бюджета и казначейства, Всероссийском заочном финансово-экономическом институте и Академии труда и социальных отношений. Наиболее существенные результаты соответствуют п. 9.17 паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит». Положения диссертационной работы используются в практической деятельности Отдела службы внутреннего контроля и службы риск-менеджмента и других

**13**структурных подразделений одной из московских кредитных организаций в

части применения разработанных критериев оценки финансовой

устойчивости кредитной организации, сценарного моделировании

финансовой устойчивости с учетом влияния факторов макроэкономической

среды, мониторинга финансовой устойчивости с учётом финансовых и

нефинансовых факторов, запаздывающих и опережающих индикаторов

первых признаков финансовых проблем.

**Структура диссертации**обусловлена объектом, предметом, целью и  
задачами настоящее исследования. Диссертационная работа состоит из  
введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и шести  
приложений. t

Диссертационная работа изложена на 186 страницах машинописного текста.

## Сущность и содержание финансовой устойчивости кредитной организации

Особенностью современного этапа развития экономической и банковских систем является, прежде всего, усложнение финансово-экономических процессов, происходящих на фоне активной интеграции национальных экономик в мировое хозяйство, усиление их взаимозависимости в условиях нестабильности рыночной среды. Очевидно, что роль и значение финансовых и банковских систем в этой, ситуации существенного возрастает. В этой связи изучение проблем финансовой ; устойчивости банковского сектора, занимающего стратегическое положение -в экономике любой страны, приобретает особое значение. Не случайно ученые и практики уделяют данной тематике в последнее время все больше внимания, о чем свидетельствуют многочисленные публикации и исследования. В то же время динамичность банковского сектора, обострение конкуренции на национальных рынках банковских услуг со стороны иностранных кредитных институтов, других финансовых посредников, с одной стороны, способствует развитию инноваций, поиску не только новых рынков сбыта, но и расширению продуктового ряда, обновлению и появлению новых инструментов, а значит и возрастанию рисков деятельности, с другой, — эти тенденции обуславливают потребность в постоянном совершенствовании представлений, уточнении содержания финансовой устойчивости с учетом происходящих изменений, разработке методик ее оценки, мониторинга и определения направлений укрепления.

В экономической литературе последнего столетия зарубежными, советскими и российскими учеными рассматриваются понятия экономического равновесия, стабильности, устойчивости и надежности. Данный понятий аппарат используется и в терминологии центральных банков, ответственных за стабильное развитие банковского сектора. Обобщение представлений, сформировавшихся в научном мире и практических работников в отношении данных понятий, позволяет сделать вывод о том, что: в экономической теории преобладает точка зрения, базирующаяся на понятии «экономическое равновесие», в то время как устойчивость рассматривается как одна из составляющих этого состояния5; органы надзора используют в основном термин стабильность и финансовая стабильность.

## Зарубежный опыт оценки финансовой устойчивости кредитных организаций

Первый модуль количественного анализа на основе банковской отчетности и иных сведений, хранящихся в базах данных комиссии, — исследует кредитный портфель кредитной организации и позволяет определять вероятность нарушения возвратности кредитов. С его помощью оцениваются ожидаемые потери на период ближайших трех лет. Если при таких потерях нормативы достаточности капитала продолжают соблюдаться, кредитная организация считается надежной. Второй модуль исследует надёжность владельцев акций кредитной организации (включая готовность этих юридических и физических лиц поддерживать кредитное учреждение). Третий модуль на основе рейтинговых данных, результатов исследований на местах и сведений по рынкам диагностирует качество управления кредитной организацией, внутренний контроль и ликвидность. Используя информацию, полученную по каждому из трех модулей, система вырабатывает синтетическую оценку кредитной организации, в том числе дает оценку её надежности (по пятибалльной шкале). 2. В Германии применяется система BAKIS, которая включает в себя 47 коэффициентов, 19 из которых относятся к кредитному риску (том числе коэффициент платежеспособности), 16 — к рыночным рискам, 2 — к рискам ликвидности и 10 связаны с прибыльностью банковских операций. Всем этим показателям присвоены одинаковые весовые коэффициенты значимости. В настоящее время роль системы сводится к разработке приоритетов деятельности по банковскому надзору. 3. В Италии используется система PATROL. Главным источником информации для оценки финансовой устойчивости выступает регламентированная отчетность кредитных организаций, на основе которой, рассчитываются пять компонентов: достаточность капитала; прибыльность; качество кредитов; организаций; ликвидность. В целом данная система построена на тех же принципах, что и CAMELS. В качестве инструментов анализа ликвидности в системе применяется как обычный анализ разрывов в условиях статичной эволюции, так и стимулятор экзогенных шоковых явлений, происходящих на протяжении одного года. Два стрессовых сценария имитируют неожиданный отток клиентов и межбанковских депозитов, а также увеличение доли использованных источников кредитования в интересах заёмщиков, что дает возможность проверить способность кредитной организации адекватно функционировать в подобных условиях. 4. В Нидерландах предпочтение отдается двум системам RAST и Observation System. Оценка кредитной организации по применяемой системе состоит из четырех основных этапов: 1) общее описание и финансовый анализ организации на основе имеющейся отчетности и результатов последних исследований на местах; 2) разделение организации на крупные управленческие подразделения и виды деятельности; 3) оценка рисков и управления отдельными подразделениями; 4) агрегированные показатели и составление отчетов.

## Мониторинг как фактор укрепления финансовой устойчивости кредитных организаций

В предыдущих разделах диссертационной работы мы показали, что финансовая устойчивость кредитных организации подвержена множеству рисков в связи с чем основные игроки на рынке (банки-партнеры, корпоративные клиенты) и, прежде всего, орган надзора заинтересованы в выявлении первых признаков проблем в деятельности кредитных институтов на ранних стадиях. Своевременное выявление первых признаков проблем в 1 деятельности банковской системы и отдельной кредитной организации базируется на постоянном мониторинге показателей ее финансовой устойчивости.

Раскрытию содержания понятия «мониторинг» в последнее время уделяется много внимания в экономической литературе и научных исследованиях, однако по данной проблеме, к сожалению, не сложилось четкого представления.

Некоторые авторы рассматривают мониторинг с позиции субъектов его проведения. Например, в исследовании Шульковой Н.Н. внимание сконцентрировано на мониторинге, проводимом органом надзора, исследовании Груздевой Е.В. изучается проблема банковского мониторинга в региональном аспекте.

Ряд авторов связывает мониторинг с системой внутреннего контроля банка. Примером тому может служить трактовка английского термина «monitor role», от которого и произошло понятие мониторинга, как «контрольной роли», то есть «информационной роли, при которой менеджер постоянно изучает окружающую обстановку с целью получения информации, имеющей важное значение для управляемой им организации или подразделения». При этом трактовка данного понятия ограничивается только наблюдением и отслеживанием ситуации в кредитных организациях и не определяет конечную цель мониторинга. В связи с этим мы не можем согласиться с данным определением понятия мониторинга кредитных организаций, так как оно не раскрывают непосредственно его сущность,: не определяют конкретного механизма его проведения, цели и основное назначение. Некоторые авторы определяют банковский мониторинг как «метод комплексного исследования банковского сектора экономики; систему непрерывного сбора и анализа информации о современном состоянии и прогноза будущего состояния внутренней и внешней среды банковской системы, с целью выявления тенденций развития банковской системы и ее элементов для их эффективного функционирования и совершенствования»