Шибаева, Александра Анатольевна. Банковские кризисы в Российской Федерации и пути их преодоления : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Шибаева Александра Анатольевна; [Место защиты: С.-Петерб. гос. инженер.-эконом. ун-т].- Санкт-Петербург, 2011.- 153 с.: ил. РГБ ОД, 61 11-8/3140

**Содержание к диссертации**

Введение

**ГЛАВА I. Теоретические и практические аспекты исследования банковских кризисов 8**

1.1. Банковский сектор в Российской Федерации тенденции и принципы его развития 8

1.2. Банковские кризисы в зарубежных странах 36

1.3. Анализ теоретических и методических подходов к исследованию проблемы банковских кризисов 50

**ГЛАВА II. Методические основы диагностики банковских кризисов 60**

2.1. Банковский кризис: определение, сущность, виды, фазы, параметры 69

2.2. Факторы возникновения банковских кризисов 74

2.3. Риски банковских кризисов 80

**ГЛАВА III. Пути и методы преодоления банковских кризисов: общее и особенности 93**

3.1. Меры по преодолению банковских кризисов национальных органов власти 93

3.2. Меры по преодолению банковских кризисов, применяемые мегарегуляторами 109

3.3. Направления совершенствования деятельности по регулированию банковского сектора 116

Заключение 127

Список используемых источников 134

Приложение 146

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Банковский сектор призван осуществлять трансформацию внутренних сбережений в инвестиции, способствовать эффективной аллокации ресурсов, предоставлять механизмы для реализации базовых социальных функций государства, обеспечивать укрепление финансового суверенитета.

В периоды банковских кризисов выполнение данных целей затруднено, вследствие негативных процессов, приводящих к задержкам платежей между субъектами экономики, недостаточности кредитных ресурсов, необходимых для функционирования и развития субъектов хозяйствования, невыполнениям обязательств банков перед вкладчиками.

По данным Международного Валютного Фонда, с 1970 г. в мире произошло 124 системных банковских кризиса, в Российской Федерации с момента становления банковского сектора рыночного типа произошло 4 банковских кризиса: в 1995 г., 1998 г., 2004 г., 2008-2009 гг., прибыль банковского сектора вследствие последнего сократилась на 19,4% в 2008 г. и на 50% в 2009 г.

Восстановление доверия к финансовым институтам и рынкам, решение проблем низкой ликвидности и платежеспособности возможны при условии вмешательства государственных органов, направленном на смягчение негативных последствий банковских кризисов.

Стоимостной объем прямых финансовых мер по преодолению банковского кризиса в 2008-2009 гг., предпринятых Центральным банком и Правительством Российской Федерации, превысил 5 трлн. рублей, что составляет 12,3% ВВП России 2008 г., а совокупные суммарные затраты оцениваются в 221,7 млрд. долл., что составляет 13,9% ВВП России 2008 г.

Системные банковские кризисы оказывают влияние не только на функционирование банковского сектора, но и на состояние и уровень развития рыночных отношений в государстве, затрудняя его поступательное социально-экономическое развитие, что обуславливает необходимость разработки научно-обоснованного комплекса мер по преодолению банковских кризисов и определяет актуальность темы диссертационного исследования.

Степень изученности проблемы. Теоретические и методические вопросы преодоления банковских кризисов являются недостаточно изученными.

Концептуальные основы возникновения и преодоления системных банковских кризисов рассматриваются в ряде работ зарубежных экономистов: Бойда Дж., Веласко А., Гертлера М., Даймонда Д., Демиргук- Кунта А., Детрижии Е., Дибвига П., Диттагупты Р., Кальво Г., Камински Дж., Кашина П., Мишкина Ф., Райнхарта К., Фегрюсона Р., Чанга Р.

Сущность банковского кризиса, причины его возникновения раскрыты в научных публикациях отечественных ученых: Жукова Е.Ф., Белоглазовой Г.Н., Воронцовой Т.В, Гончарук О.В., Грязновой А.Г., Кроливецкой Л.П., Лаврушина О.И., Мамедова З.Ф., Медведева А.Г., Миркина Я.М., Новиковой В.М., Савинской H.A., Тарасевича А.Л., Рудого К.В., Тавасиева A.M., Федотовой М.А., Халанского В.П.

Вместе с тем, не получили достаточной проработки вопросы, связанные с особенностями банковских кризисов в Российской Федерации, определением эффективных путей их преодоления в современных условиях, что и определяет выбор цели и задач диссертационного исследования.

Цель и задачи диссертационного исследования. Целью диссертационного исследования является разработка научно обоснованных теоретических положений и практических рекомендаций по совершенствованию путей преодоления банковских кризисов.

Для реализации указанной цели были поставлены и решены следующие задачи: проанализировано развитие банковского сектора в Российской Федерации, выявлены банковские кризисы, сопровождающие его становление; обобщены методические подходы к исследованию банковских кризисов; обоснованы теоретические и методические подходы к раскрытию сущности и особенностей банковских кризисов; разработан комплекс антикризисных мер в банковском секторе; определены направления и рекомендации по совершенствованию путей преодоления банковских кризисов.

Предметом исследования являются организационно-экономические отношения по преодолению банковских кризисов.

Объектом исследования являются меры, принимаемые регуляторами банковского сектора для преодоления банковских кризисов.

Теоретическую и методологическую основу диссертации составили труды зарубежных и отечественных специалистов по теории банковских кризисов, банковского и стратегического менеджмента. Для решения поставленных в работе задач применялись методы анализа и синтеза, индукции и дедукции, абстракции и обобщения, структурно- функциональный метод системных исследований.

Информационную базу составили нормативно-правовые и инструктивные материалы по проблемам регулирования деятельности коммерческих банков, в том числе в условиях кризиса, информационные и аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации, статистические данные Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации.

Научная новизна результатов диссертационного исследования заключается в следующем: уточнена сущность банковского кризиса, предложена классификация банковских кризисов; конкретизированы, раскрыты и обобщены факторы, оказывающие влияние на развитие банковского кризиса: экономические, политические, социально-культурные, правовые, внутрибанковские; систематизированы риски банковских кризисов, возникающие на мега-, макро- и микроуровне; разработаны методические положения по совершенствованию путей преодоления банковских кризисов, предложен алгоритм действий регулятора по преодолению банковских кризисов.

Практическая значимость результатов диссертационного исследования заключается в том, что методические положения и выводы могут быть использованы регуляторами при разработке путей преодоления банковских кризисов, при повышении эффективности банковского надзора.

Теоретические положения диссертационной работы используются при проведении занятий по дисциплинам «Деньги. Кредит. Банки», «Банковский менеджмент», «Банковские риски», «Организация деятельности Центрального банка Российской Федерации» в Санкт-Петербургском государственном инженерно-экономическом университете.

Апробация работы. Основные положения, выводы и рекомендации диссертационного исследования были доложены, обсуждены и одобрены на ХИ-ХШ Межвузовских конференциях аспирантов и докторантов «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе» (Санкт- Петербург, 2009-2010 гг.), II и III научных конгрессах студентов и аспирантов в ГОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный инженерно- экономический университет» в 2008-2010 гг., международной школе молодых исследователей в Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации - «Летняя академия - 2010 г.», а также в отчете о результатах выполнения проекта «Банковские кризисы в Российской Федерации и методы их преодоления» конкурса грантов 2010 г. для студентов, аспирантов вузов и академических институтов, расположенных на территории Санкт-Петербурга.

Структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы.

Во Введении обоснована актуальность темы диссертационного исследования, определены цель и задачи исследования, его предмет и объект, методологическая и информационная база, научная новизна и практическая значимость.

В первой главе диссертации - «Теоретические и практические аспекты исследования банковских кризисов» - проведен анализ развития банковского сектора Российской Федерации; выявлены кризисные периоды его функционирования, исследованы основные параметры банковских кризисов в зарубежных странах; обобщены теоретические и методические подходы к раскрытию сущности банковских кризисов.

Во второй главе - «Методические основы диагностики банковских кризисов» - уточнена сущность банковского кризиса; разработана классификация банковских кризисов; определены этапы развития кризисных явлений в банковском секторе; классифицированы факторы, влияющие на становление и развитие банковских кризисов; определены риски банковских кризисов в Российской Федерации.

В третьей главе - «Пути и методы преодоления банковских кризисов» - выявлены особенности преодоления банковских кризисов в Российской Федерации; обобщены меры, применяемые Банком России и Правительством Российской Федерации при проведении антикризисной политики; предложен и обоснован алгоритм определения наиболее эффективного метода преодоления банковского кризиса.

В Заключении изложены основные результаты диссертационного исследования.

Список литературы включает в себя 161 наименование.

Публикации. Основные положения диссертации опубликованы в 6 научных работах общим объемом 1,1 п.л.

## Банковские кризисы в зарубежных странах

Таким образом, наибольший реальный объем кредитов организациям - 1621,9 млрд. руб. был предоставлен в 2008 г. не смотря на мировой финансовый кризис, однако в связи с ужесточением требований к заемщикам уже в 2009 г. объем предоставленных кредитов организациям был снижен на 8% [60].

Активные операции кредитных организаций в 2009 г. также характеризовались, прежде всего, стагнацией кредитования нефинансовых организаций и сокращением кредитования физических лиц, что было обусловлено ухудшением общеэкономической ситуации и финансового положения заемщиков. Суммарный объем кредитов указанным категориям заемщиков за 2009 г. сократился на 2,5% — до 16 115,5 млрд. рублей — при снижении их удельного веса в активах банковского сектора с 59,0 до 54,8%. Кредитное сжатие являлось одним из наиболее негативных последствий финансового кризиса и одновременно выступало фактором его усугубления [60].

Основными причинами резкого замедления роста кредитования являлись ухудшение экономического положения заемщиков и нежелание банков принимать дополнительные риски, а также формирование в IV квартале 2008 г. альтернативного кредитованию источника банковских доходов — вложений в иностранную валюту.

Наименьший объем кредитов, предоставленных кредитным организациям, был выдан в 1998 г. - 31,6 млрд. руб. на 55% меньше, чем в 1997 г., так же на 17,7% сократился объем предоставленных кредитов на межбанковском рынке и в предкризисный 2003 г. - это произошло в результате применения отдельными банками методов недобросовестной конкуренции, распространения ими компромата, использования в этих целях средств массовой информации и интернета, когда появилось недоверие банков друг к другу и населения к банкам. Сказались и напряжение протекания отбора банков в систему страхования, и некоторая неопределенность в связи с этим, а так же было связано с реализацией закона по борьбе с противодействием отмыванию доходов и финансированию терроризма [144].

В мае 2004 г. Банк России отозвал банковскую лицензию у ООО «Содбизнесбанк». При этом впервые одним из оснований для отзыва лицензии явилось несоблюдение этим банком законодательства о противодействии легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма. После этого многие банки внесли соответствующие коррективы в свои системы оценки рисков, что привело к снижению, или закрытию ими взаимных лимитов кредитования на межбанковском рынке. Ситуация усугубилась тем, что стали использоваться такие методы недобросовестной конкуренции, как распространение фиктивных «черных списков» банков и упоминание известных банков в негативном контексте. В результате степень взаимного доверия банков друг к другу и степень доверия к ним клиентов и вкладчиков существенно снизилась.

Указанные события происходили на фоне абсолютного сокращения свободной рублевой ликвидности и привели к резкому повышению ставок по межбанковским кредитам.

В результате совмещения названных событий и факторов в мае—июле 2004 г. объем межбанковского рынка сократился. Обороты по межбанковским кредитам на внутреннем рынке в целом по банковскому сектору уменьшились в мае на 12,2%, в июне — еще на 13,3%. Многие банки предпочли полностью прекратить предоставление межбанковских кредитов, накапливая дополнительную ликвидность [55].

До 22,4% снизились темпы прироста предоставленных кредитов кредитным организациям и в предкризисный 2007 г. Объем требований по предоставленным межбанковским кредитам за 2008 г. увеличился на 76,4% (в 2007 г. — на 36,9%) — до 2501,2 млрд. рублей. Объем кредитов, размещенных в банках-резидентах, за 2008 г. вырос на 19,5%, а их удельный вес в активах снизился с 2,8 до 2,4. Объем кредитов, размещенных в банках- нерезидентах, увеличился на 114,2% при росте их доли в активах банковского сектора с 4,2 до 6,5. Такая динамика объясняется в основном увеличением вложений банков в иностранные активы, а также ростом объемов размещения средств банками, контролируемыми иностранным капиталом, в форме кредитов банкам нерезидентам (преимущественно материнским компаниям): прирост таких операций составил за сентябрь— декабрь 2008 г. 3,2 млрд. долл., или 24,1%. На динамику российского межбанковского рынка в 2009 г. существенное влияние продолжали оказывать кризисные явления на международных финансовых рынках. Однако, проблемы на межбанковском рынке — рост недоверия участников, сужение рынка — наблюдались лишь в январе 2009 г., когда значение фактических ставок на московском рынке по предоставленным однодневным кредитам в рублях достигало 28% годовых. Масштабные операции Банка России по рефинансированию способствовали росту объемов рублевой ликвидности, снижению ставок межбанковского рынка и сокращению их волатильности. В 2009 г. объем межбанковских кредитов, привлеченных на внутреннем рынке, увеличился на 27,0% [60].

Наименьший реальный объем кредитов, предоставленных физическим лицам по сравнению с 1997 г. был предоставлен в период банковского кризиса 1998 г. - 10,9 млрд. руб., наибольший в 2008 г. - 507,3 млрд. руб., таким образом, за 10 лет объем предоставленных кредитов физическим лицам увеличился в 50 раз, снижение объема предоставленных кредитов физическим лицам наблюдается лишь в 2009 г.

Наибольшими темпами кредитование физических лиц росло в предкризисный 2003 г., а так же в 2005 г., однако, уже начиная с 2006 г. темпы прироста кредитования физических лиц показывают тренд к снижению, вызванный повышением уровня безработицы, что отражается на экономическом поведении домашних хозяйств, которые ограничивают свое потребление и накапливают сбережения, поэтому в 2009 г. темпы прироста показывали отрицательную динамику: объем кредитования физических лиц ч сократился на 18%. Объем привлеченных банковским сектором средств имеет тренд к увеличению (табл. 1.9), однако в условиях ухудшения финансового состояния реального сектора экономики в 1998 г. практически отсутствовала возможность расширения ресурсной базы банков: реальный объем сократился до 148,5 млрд. руб. [49]. В 2008 г. объем привлеченных банковским сектором средств сократился до уровня 2006 г. - 938,6 млрд. руб. Наибольшее значение объема реальных привлеченных банковским сектором средств было достигнуто в 2009 г. и составило 1689,8 млрд. руб., но динамика темпов прироста неравномерна (табл. 1.10): так в 1999 г. темп прироста составил 105,1%, в 2006 г. - 105,8% и в 2009 г. - 104,0% объем привлеченных средств рос наиболее быстрыми темпами, в то время как значительное падение наблюдается в 1998 г. на 22,1% и в 2008 г. на 29,6%. Снижение объема привлеченных от нефинансовых организаций средств было в 2003 г. до 62,4 млрд. руб. или на 49,5%, а так же в 2008 г. до 607,0 млрд. руб. или на 34,6%.

## Факторы возникновения банковских кризисов

Системные банковские кризисы возникают в рыночной экономике постоянно, оказывают влияние на состояние и уровень развития рыночных отношений, требуют изучения с целью выявления возможностей их преодоления, а также улучшения качества работы банковского сектора. Таким образом, проведение анализа подходов к изучению системных банковских кризисов необходимо для определения роли государства в преодолении банковского кризиса, а так же степени регулирования экономических процессов рыночными методами.

Исследования, посвященные сущности банковских кризисов, а также существующим путям их преодоления, освещенные в публикациях российских и иностранных ученых и специалистов, по изложению материала можно объединить в следующие группы: 1. Нормативно-правовые документы, направленные на укрепление доверия к банковской системе Российской Федерации, таким образом, законодательно закрепляющие меры, принимаемые Правительства Российской Федерации, а так же Банком России для предотвращения или преодоления банковских кризисов: Федеральные Законы (Прил.1.); Инструкции, Положения Банка России (Прил. 2). 2. Учебная литература, обобщающая сведения, собранные отечественными и зарубежными учеными по вопросам причин возникновения банковских кризисов, их сущности и путей их преодоления.

Проблемы банковских кризисов рассматриваются в ряде работ зарубежных экономистов, посвященных общим экономическим, циклическим и финансовым кризисам. Среди них можно выделить таких ученых, как: Дж. Акерлоф, Ф. Ален, Д. Даймонд, Дж. П. Дибвиг, И. Фишер исследовавшие проблему устойчивости банковского сектора, А.

Веласко, Э. Долан, Р. Дорнбуш, М. Голдстейн, Г. Кальво, П. Кругман, , К. Маркс, Ф. Мишкин, М. Обстфельд, Дж. Стиглиц, Р. Чанг, Ф. Энгельс, разработавшие базовые теории возникновения финансовых кризисов, А. Демиргук-Кунт, Г. Камински, Э. Детражиа, К. Рейнхарт, Р. Барро, К. Роуз, Дж. Сакс, посвятившие свои работы проблеме банковских, валютных, долговых кризисов. В наибольшей степени проблемы системных банковских кризисов разработаны зарубежными учеными применительно к практике других стран. Среди них такие, как: Бергстрем С, Болино-Т. Дж.-Т., Голдштейн М., Демиргук-Кунт А., Детрижия Е., Дзиобек К, Крюгер А., Линдгрен С.-Дж., Максман М., Пазарбазиоглу С, Пауэл А., Стоун М. Р., Торелл П., Торнелл А., Фегрюсон Р., Энглунд П

Сущность банковского кризиса, причины возникновения раскрыты и в научных публикациях отечественных ученых: Аникина A.B., Белоглазовой Г. Н., Бортника М.Ю., Воронцовой Т.В, Грязновой А.Г., Гончарук О.В., Гурвич Е.Т., Ермакова СЛ., Жукова Е.Ф., Илларионова А.Н., Кирсанова К. А., Красавиной J1.H., Колесникова В.И., Кроливецкой Л.П., Лаврушина О.И., Ларионовой И. В., Лебедева Е.А., Литун О.Н., Малевиной A.B., Мамедова З.Ф., Я.М. Миркина, Моисеева С.Р., Найденковой К.В., Новиковой В.М., Савинской H.A., Тарасевича А. Л., Тавасиева A.M., Тагирбекова К., Тютюника А. В., Соколова Б.И., Усоскина В.М., Федоренко В. М., Черненко В.А. и других исследователей, заложивших общие концептуальные основы изучения развития банковской системы.

Наиболее значимой считается модель «набега на банки», или банковской паники, разработанная в 1983 г. Д. Даймондом и П. Дибвигом, которая сконцентрировала внимание на особенностях банковского кризиса в станах с закрытой экономикой [139]. В 1988 г. Гортоном было проведено аналогичное исследование, раскрывающее сущность банковской паники в тех же условиях.

В связи с увеличением значения мобильности капитала, усилением влияния внешних потрясений на банковскую сферу возникла необходимость теоретических исследований с учетом специфики открытой экономики, проведенных в 1998 г. Р. Чанг и А. Веласко, которые разработали модель банковской паники для стран с открытой экономикой, которая с одной стороны объясняла механику и динамику назревания банковской паники, но не затрагивала изучение периода, последующего за банковской нестабильностью [138]. Данный недостаток был ликвидирован в 1999 г. в работах Г. Кальво и К. Райнхарта, а также Дж. Камински, которые эмпирическим образом рассмотрели последствия банковского кризиса для экономики. Ими было установлено, что банковские потрясения могут привести к изъятию депозитов, сокращению спроса на деньги, росту отношения наличности к депозитам, снижению банковского кредита, росту процентных ставок по кредитам и депозитам, увеличению агрегата М2 и спаду экономической активности, что также раскрывает сущность банковского кризиса [138].

Ученые Дж. Бойд и М. Гертлер выдвинули и исследовали теорию «слишком велик, чтобы обанкротится», когда банкротство крупного банка вызывает банкротство других банков [138].

Зарубежная эмпирическая литература по банковским кризисам освещает три подхода, используемых для предотвращения кризисов и минимизации последствий, вызванных ими. Первый подход, авторами которого являются Дж. Камински и К. Рейнхард, которые предлагают наблюдать за определенным набором экономических показателей, их сопоставлять до и после кризиса, и выделять те переменные, которые лучше всего сигнализируют о будущем кризисе. Второй подход вычисляет вероятность банковского кризиса, используя ограниченную зависимую переменную модель, разработанную Демиргук А. и Детрижия Е., основанную на особом значении индивидуальных факторов в порождении банковских кризисов. В третьей модели, авторами которой являются Р. Диттагупта и П. Кашин, в отличие от второй предлагается рассматривать не отдельный фактор, а группу факторов, которые могут оказывать, в том числе и нелинейное влияние на возникновение банковских кризисов [129].

Западные ученые и экономисты давно и детально исследуют природу банковского кризиса, во многом современные отечественные достижения в этой области переплетаются с западными или их интерпретируют в частности, работы «Реструктурирование кредитных организаций в зарубежных странах» А.Г. Грязновой, М.А. Федотовой, В.М. Новиковой и «Международный опыт реструктуризации банковских систем» А.З. Астаповича, Е.В. Беляновой, Е.Б. Мягкова. В работах как Долана Э. Дж., Коттера Р., Пола X., Полларда А., Рида Э., Мишкина Ф., так и Грязновой А. К , Живалова В. Н., Ковзанадзе И., Масленникова В, В., Хандрикова А. А., Кочмолы К. В., Попова A.C., Наливайского Ю.В. содержится характеристика отдельных аспектов банковских кризисов, рассматриваются дискуссионные вопросы и даются определения сущности, форм проявления и приводится классификации банковских кризисов.

Отдельные проблемы российской банковской системы анализируются при исследовании переходных экономик, например, докторские диссертации И.В. Ларионовой «Стабильность банковской системы в условиях переходной экономики» и В.М. Новиковой «Банковские кризисы в переходной экономике», кандидатские диссертации Мастепановой Д.А. «Методология управления устойчивостью банковского сектора российский экономики», Кирсановой Е.В. «Государственное регулирование банковской системы как условие макроэкономической стабилизации».

## Риски банковских кризисов

Банковские кризисы приводят к финансовым потерям участников, связанных друг с другом цепочкой денежно-кредитных обязательств, поэтому исследование природы и сущности банковских кризисов наряду с изучением факторов их развития в диссертации предполагает изучение и анализ рисков, которые должны быть учтены при применении мер по преодолению банковских кризисов. Высокий уровень изменчивости внешней среды, и вследствие этого, сложность в накоплении и систематизации информации, позволяющей определить траекторию развития банковского кризиса, делают этот процесс трудоемким.

Накопление проблемных активов в банках в период банковского кризиса приводит к потере доверия к банковскому сектору: сокращению кредитования банками друг друга и к массовому изъятию вкладов. На фоне развивающегося кризиса доверия - начинается массовая приостановка платежей банками с последующим коллапсом платежной системы и финансовых рынков, поэтому выявление рисков банковских кризисов позволит: установить инструменты снижения степени влияния неблагоприятных факторов на финансовую устойчивость банковской системы; определить пути и методы их снижения.

Существует множество видов банковских рисков, которые классифицируются по самым различным критериям.

Как показал проведенный анализ, в научной литературе понятие «банковские риски» раскрыто преимущественно через описание рисков, порождающих банковские кризисы, в то время как вопрос о сущности, составе и особенностях рисков, вызванных непосредственно банковскими кризисами не нашел достаточного отражения, поэтому в рамках диссертационного исследования: 1) определим понятие риск, вызванный банковским кризисом; 2) выделим риски банковских кризисов; 3) определим методы их снижения.

В настоящее время существуют различные методические подходы к определению понятия банковских рисков, на основе обобщения которых, по нашему мнению, банковские риски, вызванные кризисами могут быть определены следующим образом: под рисками, вызванными банковскими кризисами будем понимать вероятность финансовых потерь и банкротств у клиентов банков в результате несостоятельности банковского сектора в период банковского кризиса.

Риски банковских кризисов имеют внутреннюю природу, они обусловлены нарушениями в деятельности кредитной организации или недостаточным контролем за совершаемыми операциями: неэффективная структура пассивов, активов, собственного капитала банка; недостаточный профессионализм сотрудников; неудовлетворительное обеспечение информационной, финансовой и иной безопасности банка. На их уровень оказывают влияние деловая активность руководства банка, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики и другие факторы.

Риски банковских кризисов могут быть связаны со спецификой банковских операций, нарушение которых привело к банковскому кризису: риски активных, пассивных, забалансовых операций.

В условиях широты сферы банковской деятельности и многообразия банковских продуктов и услуг, важно осуществить классификацию рисков, вызванных банковскими кризисами, возникших внутри банка, в процессе осуществления им своей деятельности. В процессе диссертационного исследования был рассмотрен подход к выделению банковских рисков через анализ каждого фактора развития банковского кризиса, его негативного проявления по отношению к коммерческому банку и на основании этого выявлены риски для клиентов- контрагентов банков. Рассмотрим этот подход на примере определения основных банковских рисков сначала для банковского сектора, построив цепочку: риск, последствия проявления риска, методы снижения риска либо регулятором банковского сектора, либо самими банками (табл. 2.3). Риски банковских кризисов стоит разделять по уровню влияния. Величина потерь, факторы или время выхода из кризисной ситуации в каждом из этих случаев могут отличаться, различными могут оказаться и инструменты управления рисками на: мегауровне - риски (внешние), возникающие в банковском секторе одной страны, но негативно влияющие на экономику других стран; макроуровне - риски, приводящие к экономическому кризису и усугубляющие влияние банковского кризиса в отдельно взятой стране; микроуровне - риски, приводящие к ухудшению финансового состояния клиента банка. К основным факторам возникновения рисков банковских кризисов относят экономические факторы. Экономические (коммерческие) риски — это риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике самого банка. К ним относятся: риск ликвидности, кредитный риск, рыночный риск, который включает в себя: фондовый, валютный, процентный риски. Наиболее распространенным видом экономического риска, в котором сконцентрированы частные риски, является риск несбалансированной ликвидности (невозможность своевременно выполнять платежные обязательства). Экономические риски так же представлены изменением конъюнктуры рынка, уровня управления. Последствия проявления рисков могут быть самыми разнообразными, например, сокращение объемов кредитования, рост процентных ставок, задержки расчетов, отсутствие ликвидных средств в экономике для поддержания бесперебойных расчетов, что приводит к убыточной модели финансовой деятельности субъектов экономики.

## Меры по преодолению банковских кризисов, применяемые мегарегуляторами

Реструктурирование банковского сектора представляет собой определяющую функциональную часть изменений в рамках общей реструктуризации, которая включает корректировку лицензионной, регулирующей, надзорной, контролирующей и оздоровительной политики центрального банка, действующего в пределах компетенции, отведенной ему государственной программой реструктуризации кредитных отношений.

В зависимости от глубины и конкретной направленности производимых изменений возможно выделить основные четыре уровня реструктуризации банковского сектора с учетом рамок компетенции и меры ответственности центрального банка: оптимизация соотношения между регулированием и дерегулированием различных сегментов денежно-кредитного рынка обновление институциональной структуры банковской системы в связи с допуском на рынок новых категорий кредитных организаций, расширением или сужением круга разрешенных операций (инструментов) действующим организациям; преобразование функциональной структуры отдельных кредитных организаций или отдельных их категорий; совершенствование системы управления деятельностью кредитных организаций, подлежащих реструктурированию.

В рамках первого уровня реструктуризация означает ревизию состава и содержания полномочий центрального банка в области регулирования и контроля, банковского надзора, аудита, инспектирования, санирования, включая делегирование некоторой их части другим ведомствам или специализированным институтам государства, созданным для выполнения дополнительно возникших функций. В процессе реструктуризации этого уровня происходит перераспределение полномочий между государственными институтами, разделяющими с центральным банком ответственность за обеспечение безопасности имущественных прав граждан и государства в кредитной и финансовой сферах.

Реструктуризация второго уровня характеризуется созданием в составе банковского сектора специализированных целевых гарантийных и страховых фондов, наделенных необходимыми полномочиями и ответственностью за проведение оздоровительных мероприятий и предотвращение системного кризиса в банковском секторе. Смысл создания таких фондов состоит в обеспечении независимой от факторов внешнего политического давления профессиональной деятельности институтов, ответственных за оздоровление и спасение кредитных организаций.

Реструктуризация третьего уровня означает перестройку деятельности неплатежеспособных кредитных организаций на основе кардинальных изменений в структуре их капитала и передачи контроля над ними другим стратегическим инвесторам. При отсутствии таких инвесторов контроль над капиталом реструктурируемых кредитных организаций передается специализированным гарантированным страховым фондам банковской системы. В случае отсутствия этих фондов контроль передается органам, осуществляющим лицензирование, надзор и санирование кредитных организаций.

Реструктуризация четвертого уровня определяет процедуры смены руководства в кредитных организациях, включая введение временного, или принудительного (внешнего) управления их деятельностью. Функции внешнего управления относятся обычно к полномочиям специализированных фондов, органов регулирования и контроля за банковской деятельностью, деятельность которых свободна от политического давления, в тоже время эта деятельность должна правильно учитывать тенденции текущей конъюнктуры банковского сектора.

Решение проблем реструктуризации банковского сектора в отличии от реструктурирования банковской системы выходит за рамки компетенции центрального банка. Это несовпадение понятий возрастает в той степени, в какой банковский сектор становится открытой конкурентной областью. Превышение масштаба проблем реструктуризации банковского сектора по отношению к компетенции центрального национального банка может зависеть от множества обстоятельств, в частности: в какой степени освобождена от регулирования текущая операционная, коммерческая, инвестиционная, посредническая финансовая, информационная, консультативная и иная социально значимая деятельность банков; насколько конкурентоспособна деятельность самих банков по отношению к деятельности иных категорий финансовых институтов; в каких масштабах деятельность национальных банков приобрела международный характер, определяемый расширением их выхода на внешние денежные и финансовые рынки и степенью их зависимости от факторов конкуренции мирового уровня; какой степени конкурентной зрелости и финансовой самодостаточности достигли национальные банки, что в первую очередь определяется их отношением к фактору проникновения на национальный рынок банковских услуг сильных конкурентов из числа иностранных банков. С учетом вышеизложенного «реструктурирование банковской системы» непосредственно отражает политику государства и центрального банка, направленную на: укрепление рисковой ответственности банков; повышение надежности отдельных кредитных организаций; усиление конкурентоспособности каждого отдельно взятого банка; создание системы специальных институтов, ответственных за предотвращение банкротства отдельных кредитных организаций и наступление системного риска. В практическом смысле реструктурирование кредитных организаций направлено на реализацию следующих четырех целей: обеспечение высокой надежности кредитных организаций, ответственных за сохранность имущественных прав клиентов, вкладчиков, кредиторов и иных доверителей; предотвращение кризисов их платежеспособности и вероятности перерастания локальных кризисов в системный; страхование и компенсация вкладов при наступлении критической ситуации, основанные на принципах минимизации привлечения средств налогоплательщиков; оздоровление обанкротившихся кредитных организаций, ликвидация которых признана нецелесообразной и даже невозможной, за счет максимально возможного привлечения средств корпоративных и частных стратегических инвесторов при соответствующей минимизации государственного вмешательства.