

На правах рукописи

НАТОЧЕЕВА НАТАЛЬЯ НИКОЛАЕВНА

**ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ
ПРЕОДОЛЕНИЯ БАНКОВСКИХ КРИЗИСОВ
ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОГО РОСТА
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ**

Специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
доктора экономических наук

Москва – 2011

Диссертация выполнена на кафедре «Финансы и кредит» Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации.

Научный консультант: доктор экономических наук, профессор
Ишина Ирина Валериевна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Звонова Елена Анатольевна

доктор экономических наук, профессор
Мусаев Расул Абдуллаевич

доктор экономических наук, профессор
Рожков Юрий Владимирович

Ведущая организация: **Институт экономики
Российской академии наук**

Защита состоится « 24 » января 2012 г. в 12⁰⁰ часов на заседании совета по защите докторских и кандидатских диссертаций Д 226.003.01 при Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации по адресу: 109456, Москва, 4-й Вешняковский пр-д, д. 4, ауд. 113.

С диссертацией можно ознакомиться в научной библиотеке Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации.

Автореферат разослан « ____ » декабря 2011 г.

Ученый секретарь
совета по защите
докторских и кандидатских диссертаций,
кандидат экономических наук, доцент

В.М. Смирнов

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования. Банковский сектор играет ключевую роль в экономической жизни страны, обеспечивая прохождение основного потока денежных расчётов и платежей различных экономических субъектов, их кредитование, инвестирование и финансирование. Институциональную основу отечественного банковского сектора составляют коммерческие банки. С ростом платёжного оборота повышается роль банков как расчётных центров; банки расширяют базу накопления денежного капитала, мобилизуя как крупные, так и мелкие сбережения, и вкладывают полученные средства через инвестиции и систему кредитов в развитие экономики страны. Банки как агенты биржи реализуют своё право продавать и покупать ценные бумаги и иностранную валюту. В фазе экономического подъёма спрос на банковские услуги возрастает, увеличивается объём банковских операций, банковский сектор вступает в стадию поступательного развития и повышается экономическая эффективность его деятельности. Увеличение спроса на банковские услуги прямо пропорционально росту товарообмена, повышению объёмов торговли и промышленности. Замедление развития реального сектора экономики, и финансовые кризисы отрицательно сказываются на деятельности банковского сектора как основного участника товарно-денежных отношений.

Кризисы обостряют проблемы, существующие в банковском секторе. Массовое непроведение платежей приводит к колоссальным финансовым потерям в экономике, дефициту ликвидных ресурсов, резкому сокращению межбанковских расчётов и платежей, ухудшению финансового состояния и банкротству, к коллапсу банков, что в конечном итоге способствует развитию депрессии в банковской сфере и экономике страны. Общий объём средств, полученных кредитными организациями для покрытия потерь от Банка России за кризисный 2008 г., составил 3,4 трлн руб. против 34,0 млн руб. в предкризисном 2007 г. Всего на помощь банкам в 2008 г. Россия потратила более 10% ВВП. В странах Еврозоны и США за 2008 г. мобилизованы общие средства, составляющие 10–15% объёма ВВП. В периоды кризисов, банки, испытывая серьёзные трудности с ликвидностью, сворачивали кредитную деятельность и инвестиционные программы для физических и юридических лиц. Негативная конъюнктура финансового рынка закрыла для банков возможности дополнительного привлечения средств клиентов, что отразилось на замедлении темпов экономического роста, падении платёжеспособности, снижении цен на недвижимость. Это привело к обесценению залоговых активов, росту невозвращённых кредитов, масштабным списаниям убытков, банкротствам.

К факторам, способствующим банковским кризисам, относится финансовая глобализация. Усиливают банковские кризисы: рецессия экономики, высокий уровень инфляции, дезорганизация денежного обращения, снижение реальных доходов населения и др. На банковский сектор оказывают отрицательное влияние: сокращение объёмов международного кредитования, отказ заёмщиков от платежей, крах платёжных систем; диспропорции в финансовом состоянии и развитии банков, падение доверия клиентов, низкий уровень качества

и эффективности банковского регулирования и надзора, низкая степень развития системы страхования вкладов, непрозрачность банковской отчетности, а также неэффективное стратегическое прогнозирование, дефицит ресурсов, высокие процентные ставки, низкий уровень риск-менеджмента, неразвитость мониторинга, неэффективный внутренний контроль; низкий уровень выявления ранних признаков кризисных ситуаций и др. Условиями, ухудшающими положение банков, являются: существование в системе денежного обращения России значительного объема наличного оборота, обслуживающего теневую экономику и не попадающего на банковские счета; отсутствие долгосрочных депозитов, недостаточное развитие современных банковских технологий и др.

Преодоление банковских кризисов диктуется объективной необходимостью эффективного обновления банковского сектора для оказания кредитной поддержки и инвестирования хозяйствующих субъектов с целью возобновления их функционирования, а также для финансирования государственных программ и дальнейшего укрепления российской экономики. Восстановление и обновление банков создают объективные предпосылки для формирования современного конкурентоспособного банковского сектора, соответствующего стратегическим интересам экономики России. Но процесс восстановления тормозят проблемы, существующие в российской экономике: зависимость экономики от уровня цен на сырьевые товары, высокий уровень роста государственных расходов (до 18,1% ВВП), резкий рост внешних коммерческих займов, рост оттока капитала из страны (130,2 млрд дол. США), отставание в сфере модернизации экономики и застой в инвестиционной деятельности. Упущен циклический характер развития экономики в процессе долгосрочного планирования и отставание в сфере стратегического прогнозирования развития банковского сектора России. Слабая изученность проблем, связанных с выработкой методологических решений по преодолению банковских кризисов, является серьезным препятствием на пути решения стратегических задач, сформулированных на долгосрочную перспективу исходя из потребности устойчивого роста банковского сектора российской экономики.

Степень разработанности проблемы определена сложностью и специфическими особенностями предмета диссертационного исследования. Изучению проблем, связанных с определением сущности банковского кризиса, его циклического характера, и методам преодоления кризисных ситуаций в банковском секторе уделяется большое внимание в России и за рубежом. Циклический характер экономической деятельности давно отмечен исследователями: Т. Мальтусом, Д. Риккардо, Ж.С. Сисмонди, К. Марксом и Ф. Энгельсом. Французский экономист К. Жюгляр исследовал экономические циклы на основе банковских балансов. У.К. Митчелл в книге «Экономические циклы» среди главных элементов поиска прибыли экономических субъектов называл доступность банковского кредита и прочную позицию банков как заимодавцев. По мнению российского экономиста М.И. Туган-Барановского, кризис перепроизводства усиливался банковским кредитом вследствие капитализации свободных средств в банках. В публикациях У. Торпа «Анналы хозяйственной жизни» отмечены периодические спады хозяйственной активности, в том числе в банках.

Австрийский экономист Й. А. Шумпетер депрессию рассматривал как нормальный процесс, а поглощение и ликвидации, вызванные кризисом – паникой, крахом кредитной системы, банкротствами, – его следствиями, и банки должны компенсировать расходы экономических субъектов, выдавая им кредиты. Исследованию проблем экономической динамики и созданию теории длинных волн посвящены работы Н. Д. Кондратьева, который считал, что появление дополнительного количества золота способствует росту свободного ссудного капитала. Дж. М. Кларк рассматривал прямые и обратные связи между производством и капиталовложениями и впервые ввёл понятие акселератора, а Дж. М. Кейнс «мультипликатора инвестиций». П. Самуэльсон разработал уравнение, описывающее взаимодействие мультипликатора и акселератора для описания траектории циклического движения экономики. Однако в этих работах не определена взаимосвязь циклического развития экономики и банковских кризисов, не выявлены причины, их вызывающие, и не определены предпосылки в банковском секторе для обновления и восстановления.

Исследованию сущности банковских кризисов посвящены работы С.В. Боженко, Ф. Валенсия, М.Ю. Воронько, Т.В. Воронцовой, К.А. Горелика, Н.П. Горюновой, Г. Каприо, Д. Клинжебьел, Л. Лэвен, З.Ф.О. Мамедова, М.Ю. Матовникова, А.В. Мурычева, М.А. Поповой, К.С. Тихонкова, в которых банковский кризис определяется как форма имущественных конфликтов; наличие признаков, свидетельствующих о фактическом ухудшении состояния банков; быстрое и масштабное ухудшение качества деятельности банков под воздействием неблагоприятных факторов; специальные условия, среди которых превышение расходов по спасению банков свыше 2 % ВВП и др. Значительный вклад в исследование проблем преодоления банковских кризисов внесли: В.М. Новиков, О.Ю. Свиридов, А.М. Тавасиев, А.Д. Шенгелая. Повышение устойчивости банковского сектора в кризисных условиях рассматривается на основе модернизации банковского сектора путём внедрения специальных программ, повышения эффективности надзорной практики, антикризисного управления на основе внедрения стратегии восстановления кредитного рынка, оптимизации затрат, механизма контроля рисков.

Теоретические разработки по оценке последствий банковских кризисов предложены Н.П. Горюновой по совокупности затрат Центрального банка на выдачу стабилизационных кредитов, имплицитных затрат федерального бюджета на компенсацию выплат по вкладам физических лиц и величины оттока средств вкладчиков из банков. Оценка последствий банковских кризисов связывается с величиной снижения ВВП. Эти рекомендации предложены М.А. Поповой и А.В. Курочкиным. Величина расходов на преодоление банковских кризисов может быть пропорциональна объёму финансовой помощи, выделяемой регуляторами, правительствами и МВФ. Такие оценки последствий банковских кризисов рассмотрены в работах З.Ф.О. Мамедова, Д.А.Шенгелая. Последствия кризиса оцениваются по величине снижения фонда гарантирования депозитов в работах М.Ю. Матовникова. Учёные предлагают оценить последствия банковских кризисов по величине сомнительной и безнадёжной ко взысканию задолженности в кредитных портфелях банков, их убытков и снижения реальной стоимости банковских активов – С.Л. Ермаков, В.М.Новиков.

Представляют интерес исследования в области теоретических разработок и методологии обеспечения финансовой безопасности банков: В.К. Сенчагова, Д.А. Артёменко, О.С. Высоцкой, И.Н. Сторожук, К.Р. Тагирбекова, Е.В. Черниковой, где рассматриваются практические и некоторые теоретические аспекты оценки уровня финансовой безопасности банков с разработкой методологии её обеспечения. Научные разработки в области эффективного функционирования банков в кредитной области, мониторинга рисков, внутреннего контроля принадлежат О.И. Лаврушину, Е.А. Звоновой, Ю.В. Рожкову, Р.А. Мусаеву, А.Ю. Симановскому, М.М. Ямпольскому. В сфере методологии и теоретических разработок во взаимосвязи банков с финансовым рынком, значительный научный вклад внесли И.Н. Рыкова, И.В. Ишина и др. Вместе с тем исследование вопросов преодоления банковских кризисов показало недостаточность теоретического базиса, определённый дефицит фундаментальных научных исследований и практических рекомендаций в области предотвращения кризисных ситуаций в банках, выявления предпосылок для восстановления и обновления банковского сектора. Недостаточно полное исследование методологической базы формирования устойчивой среды функционирования банковского сектора предопределили выбор темы диссертационного исследования, его цель и задачи.

Целью диссертационного исследования является разработка концептуальных теоретических положений и практических рекомендаций по преодолению банковских кризисов, имеющих существенное значение для решения государственных задач в сфере предотвращения кризисных ситуаций в банковском секторе, восстановления, обновления и развития банков России и формирования современного банковского сектора, отвечающего стратегическим интересам российской экономики.

В соответствии с указанной целью в диссертации решались задачи:

- 1) провести исследования подходов к раскрытию экономической сущности и выявлению циклических закономерностей развития банковских кризисов;
- 2) разработать концептуальные положения по определению условий и факторов, способствующих развитию кризисов в банковском секторе, определить виды и особенности банковских кризисов, выявить проблемы выхода банков из кризисных ситуаций;
- 3) оценить результаты влияния банковских кризисов для экономики России с целью выявления тенденций и определения экономических последствий;
- 4) определить основные пути возможного нарастания угроз и направления развития кризисных ситуаций в банках с учётом их специфики, стадий нарастания угроз банковских кризисов и значений индикаторов;
- 5) разработать методологию определения параметров восстановления, обновления и развития банков в период кризисных ситуаций;
- 6) оценить современный механизм преодоления банковских кризисов с учётом особенностей проведения денежно-кредитной политики;
- 7) разработать методологический механизм преодоления банковских кризисов, включающий формирование стратегии развития банков в кризисный период, финансовые технологии предотвращения кризисных ситуаций, разработку специальных мероприятий и оптимизацию источников средств;

8) научно обосновать взаимосвязь конкурентоспособности кредитных организаций с возможностью их восстановления и обновления, определить параметры связи конкурентного преимущества банков с уровнем их позиции восстановления и обновления на российском и международном финансовом рынке;

9) разработать методы повышения финансовой прочности банков на основе разработки банковских технологий, а также разработать формулу определения эффективности преодоления банковских кризисов;

10) разработать основные пути модернизации банковского сектора, направленные на формирование сбалансированной институциональной среды, включающей кредитные организации с высоким уровнем финансовой прочности, эффективного функционирования и развития.

Объектом исследования является банковский сектор России в условиях кризиса.

Предмет исследования – финансовый механизм преодоления банковских кризисов.

Теоретико-методологическую основу исследования составили работы А. Smith, D. Ricardo, С. Juglar, W.C. Mitchell, М.И. Туган-Барановского, У. Торр, J. Schumpeter, Н.Д. Кондратьева, J.V. Keynes, Д.М. Кларк, В.М. Новикова, О.Ю. Свиридова, З.Ф.О. Мамедова, К.С. Тихонкова, Л. Лэвен, Ф. Валенсия и ряда других учёных. Наряду с научными разработками в основу диссертации легли научно-практические материалы в области экономической теории, кибернетики, теории финансов, экономического и финансового анализа, управления финансами, менеджмента, банковского дела, юриспруденции и информации. К наиболее важным трудам в этой области, послужившим методологической основой диссертационного исследования, следует отнести: Е.Т. Гайдара, В.Я. Иохина, В.В. Ковалёва, Е.С. Стояновой, В.М. Родионовой, О.И. Лаврушина, Г.Г. Коробовой и др.

Информационной базой исследования являются законодательные документы и нормативно-правовые материалы (федеральные законы РФ, указы Президента РФ, постановления Правительства РФ, приказы Министерства финансов, инструкции, положения и указы Банка России, нормативные акты и регулирующие документы в области банковской деятельности). Источниками информации послужили статистические данные об основных показателях деятельности банков, аналитические обзорные материалы по проблеме исследования, результаты аналитических исследований, материалы научной и периодической литературы, данные, имеющиеся в глобальных и локальных компьютерных сетях. В диссертации применялись методы исследований и научного познания: диалектический подход, системный анализ, методы дедукции и индукции, методы экономико-математического моделирования, методы аналогий и сравнения, методы статистики и прогнозирования.

Научная новизна заключается в обосновании финансового механизма преодоления банковских кризисов, направленного на устойчивый рост и формирование современного банковского сектора, способного обеспечить высокую инвестиционную активность, финансовую поддержку инновационной деятельности и высокий уровень банковского кредитования экономики.

В ходе исследования были получены следующие результаты, обладающие научной новизной:

1. Выявлена экономическая сущность банковских кризисов, представляющая собой циклическую закономерность развития банковского сектора, находящегося в состоянии коллапса, вызываемая комплексом причин, главной из которых является отсутствие условий и предпосылок возрождения банковского бизнеса на качественно новом уровне, отсутствие рыночного механизма для восстановления и воссоздания, а главное – обновления банковского сектора, отсутствие рыночных инструментов материальной заинтересованности банкиров в результатах рентабельной работы банков кредитования реального сектора экономики. Доказано, что для решения финансово-экономических проблем выхода банковского сектора из состояния кризиса необходим новый типотропный подход, позволяющий прогнозировать угрозы, восполнять финансовые потери, восстанавливать, а главное – обновлять банковский бизнес. Обновление и возрождение банковского сектора должно идти опережающими темпами по сравнению с темпами развития основных экономических институтов страны

2. Выявлены условия и факторы, способствующие развитию банковских кризисов, среди которых финансовая глобализация, макроэкономические условия, институциональные и инфраструктурные факторы национального и международного характера на банковском рынке. Определены виды банковских кризисов: национальный и мировой, с тенденцией полного сокращения национальных банковских кризисов. Выявлены особенности банковских кризисов, в качестве которых определены операции исключительно денежного характера; высокая скорость распространения; прекращение оказания платёжных услуг; отсутствие материальной заинтересованности работников банков в результатах работы кредитных организаций, развитии иждивенческих настроений банкиров в расчёте на обязательную помощь регулятора и Правительства, и сложившуюся негативную практику получения солидного вознаграждения банкирами независимо от результатов деятельности банков и моральной ответственности за полученные убытки.

3. Определено влияние банковских кризисов для экономики России, заключающееся в проявлении последствий в ограничении кредитного предложения хозяйствующим субъектам, неэффективном инвестировании, низком качестве финансирования. Доказано, что банковские кризисы взаимосвязаны со спадами экономики в процессе её циклического развития. Установлена прямая связь банковских кризисов и экономического спада и определённая связь экономического спада и банковских кризисов. Выявлено, что наиболее тяжёлые проявления банковского кризиса на экономику России выразились в снижении количества и объёмов оказания платёжных услуг реальному сектору экономики. Доказано, что последствия банковского кризиса выражаются в колоссальных финансовых потерях не только для банковского сектора, но и для экономики в целом.

4. Научно обоснованы основные базовые варианты нарастания угроз банковских кризисов медленного и лавинообразного воздействия по пяти стадиям развития кризисных ситуаций в банках: стабильная, нестабильная, угрожающая,

критическая и катастрофическая. Смоделирована поэтапная реакция менеджмента банков на угрозы развития кризисов. Такой подход в условиях банковских кризисов позволил определить инструментарий – индикаторы для своевременного выявления банковских кризисов по каждой стадии развития кризиса.

5. Разработана методология определения общего уровня тиксотропной позиции (ТТП) банков с учётом запаса финансовой прочности и угла наклона прямой общего уровня ТТП к прямой её минимального значения. Синус этого угла определяет объём превышения запаса финансовой прочности над минимальной величиной тиксотропии. Разработаны значения индикаторов процесса предупреждения банковских кризисов, представленные трёхступенчатой системой показателей банков с минимальным, повышенным и высоким уровнем финансовой прочности и ТТП, для комплексной оценки общего уровня восстановления, обновления и развития.

6. Дана оценка существующего механизма преодоления банковских кризисов, заключающаяся в применении институционального подхода предотвращения кризисных ситуаций на основе реструктуризации банковского сектора, совершенствовании системы страхования вкладов, усилении и укреплении банковского надзора и широком внедрении правительственных программ по предотвращению банковских кризисов. Выявлены недостатки современного банковского надзора, заключающиеся в недостаточности методик прогнозов долгосрочной и устойчивой банковской деятельности. Доказано, что монетарный характер проводимой регулятором денежно-кредитной политики, зависимой от цен на нефть и ориентированной на расширение инструментов рефинансирования банков и продолжение практики размещения бюджетных средств на депозитах в банках, не создаёт условия для развития рыночных отношений в банковском секторе.

7. Разработан методологический механизм преодоления банковских кризисов с точки зрения статики и динамики. С точки зрения статики выделены блоки: методологическая база; органы (субъекты) предотвращения кризисов; денежные средства. С точки зрения динамики механизм рассматривается как управление, а финансовая прочность банков и их ТТП как управляемая система в разные периоды времени: в стратегической перспективе и оперативно-тактическом плане. В динамическом плане механизм включает комплекс финансовых технологий и мероприятий, организацию процесса преодоления банковских кризисов, разработку и реализацию стратегии. Такой комплексный подход в статике и динамике позволил не только увидеть состояние и развитие процесса преодоления банковского кризиса, но и учитывать обратную связь через показатели мониторинга индикаторов для дальнейшего принятия эффективных управленческих решений. Авторский механизм преодоления банковских кризисов основан на использовании финансовых технологий, включающий модель прогнозирования угроз, построение финансовой матрицы с учётом актуальности угроз и величины финансовых потерь банков, стратегическое и оперативно-тактическое управление с использованием функциональных блоков, и декомпозиционный анализ прибыли по элементам предотвращения внутренних угроз на основе модели «DU PONT». Механизм предусматривает стратегию преодоления банковских кризисов, совершенствование организации процесса их преодоления, оценку

результатов анализа мониторинга угроз, выполнение разработанных предупредительных и оперативных мер службами и отделами, и оптимизация источников средств в целях финансирования этих мероприятий.

С целью повышения эффективности процесса преодоления банковских кризисов и включения рыночных рычагов материальной заинтересованности банкиров в результатах своей деятельности в период кризисных ситуаций, в диссертации введён коэффициент, предусматривающий прямую зависимость выделения финансовой помощи регулятором от параметров тиксотропии банков: уровня ТП и запаса финансовой прочности, что способствует снижению иждивенческих настроений банкиров и стимулирует менеджмент к эффективному управлению. Предложено введение коэффициента зависимости личных доходов банкиров от объёма и эффективности выдаваемых кредитов реальному сектору экономики.

8. Обоснована взаимосвязь конкурентоспособности банков с возможностью их тиксотропии. Доказано, что банки с высоким уровнем финансовой прочности и ТП имеют конкурентное преимущество перед другими кредитными организациями в виде экономии средств от снижения потерь вследствие прогнозирования угроз; прироста капитала от привлечения средств в финансово-прочные и устойчиво развивающиеся банки. Научно обосновано автором, что российские банки с минимальным уровнем ТП и не имеют конкурентного преимущества; с повышенным уровнем – имеют конкурентоспособность на внутреннем рынке 68,7%, на международном – 33%; с высоким уровнем ТП конкурентоспособны на внутреннем рынке (78,6%) и имеют возможность повышать свою конкурентоспособность на международном рынке банковских услуг.

9. Разработаны методы повышения финансовой прочности банков по критерию минимизации финансовых потерь на основе применения новых банковских технологий, среди которых введение принципа «двойного обеспечения тиксотропии» банков путём выполнения параллельных операций до завершения банковских трансакций, особенно имеющих дальнейшие финансовые последствия; уклонение от угроз путём перевода операций из банков-корреспондентов с ухудшающимся финансовым положением (проблемных банков) в банки-корреспонденты с обычным финансовым положением; диверсификация особо важных операций и сделок для клиента через разные банки-корреспонденты; заключение дополнительных соглашений с банками-корреспондентами по проведению повышенного контроля особо важных для клиента операций; выдача дополнительных банковских гарантий по операциям клиентов; страхование операций и перевод части финансовых потерь на страховые организации; создание дополнительного ресурсного обеспечения в виде резервов и другие. Разработана формула оценки эффективности преодоления банковских кризисов, на основе определения экономии средств в зависимости от уровня общей ТП банков, их финансовых потерь и синуса угла наклона прямой общего уровня к прямой её минимального значения. Установлена взаимосвязь элементов, входящих в формулу экономии средств и определена величина этой экономии для банков с различным уровнем ТП.

10. Предложена модернизация банковского сектора на основе включения банков с высоким уровнем ТП путём разработки алгоритма формирования банковского сектора нового типа на базе построения его стратегической орга-

низационно-тиксотропной структуры с целью оценки вероятного вклада каждого банка в процесс преодоления банковских кризисов и его тиксотропного потенциала. Научно доказано, что ТТП банковского сектора нового типа повышается вследствие выбора банков с высоким (повышенным) уровнем финансовой прочности и ТТП и обеспечивается экономией средств на вложениях в тиксотропные банки с целью повышения эффективности и конкурентоспособности российского банковского сектора.

Основные положения диссертации, выносимые на защиту

1. Разработаны и представлены основные теоретико-методологические положения преодоления банковских кризисов с учётом их специфики и механизма предотвращения, суть которых заключается в обосновании научного подхода, определяющего экономическую сущность, роль и место методологии в реализации государственной политики эффективного развития банковского сектора. Основой методологии преодоления банковских кризисов является приоритет выявления, предупреждения и сведения к минимуму последствий кризиса, обеспечение финансовой прочности и устойчивого развития.

2. Раскрыта экономическая сущность банковских кризисов, условия и факторы его определяющие; выявлены причины, проблемы и противоречия адекватного выхода банков из кризисных ситуаций; выявлена связь банковских кризисов с возможностью восстановления и обновления банков по критерию минимизации финансовых потерь на основе анализа. Введено понятие тиксотропии банковского сектора, заключающееся в восстановлении, воссоздании и обновлении банковского сектора на качественно новом уровне.

3. Выявлена прямая взаимозависимость экономических спадов и банковских кризисов, способствующая возрастанию негативных экономических последствий в стране. Такой подход сделал возможным выявление проблем проведения политики банков в сфере инвестирования и кредитования реального сектора экономики и определения финансово-экономических последствий

4. Смоделированы сценарные базовые варианты нарастания угроз банковских кризисов с учётом специфики банков на основе анализа системы стратегических ошибок банковского менеджмента и опасных ситуаций с целью создания практических инструментов снижения последствий кризиса в банках.

5. Дана оценка современным подходам преодоления банковских кризисов путём их комплексного анализа с учётом специфики денежно-кредитной политики и особенностей функционирования банков на рынке ссудных капиталов.

6. Разработан методологический механизм преодоления банковских кризисов на основе использования новых финансовых технологий, позволяющих прогнозировать угрозы и снижать финансовые потери. Включение механизма создаёт условия для формирования эффективной стратегии, разработки и внедрения мероприятий в соответствии с базовыми вариантами нарастания кризисов в банках и оптимизации источников средств для их выполнения.

7. Научно обоснована взаимосвязь конкурентоспособности банков, финансовой прочности и уровня их тиксотропии, проявляющаяся в специфических свойствах кредитных организаций в кризис. Такой подход позволил определить основные направления повышения эффективности ведения банковского

бизнеса в условиях кризисов.

8. Разработаны способы повышения финансовой прочности банков и их тиксотропии путём использования банковских технологий, способствующих росту их конкурентоспособности на внутреннем и международном рынках.

9. Разработана формула определения экономии средств в зависимости от уровня ТТП, финансовых потерь и угла наклона прямой ТТП к её минимальному значению.

10. Разработан алгоритм оптимизации структуры банковского сектора России и определения его тиксотропного потенциала, включающий кредитные организации с высоким уровнем ТТП и финансовой прочности в период преодоления кризисов.

Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования заключается в разработке концептуальных положений и практических рекомендаций по преодолению банковских кризисов; возможности их использования российскими банками в целях снижения финансовых потерь для обеспечения устойчивого роста банковского сектора российской экономики; научными и учебными организациями в процессе исследований и внедрения учебного методического обеспечения по проблемам восстановления, обновления и устойчивого развития, а также конкурентоспособности банков. **Апробация результатов исследования.** Основные научные результаты диссертационного исследования докладывались на международных и всероссийских научно-практических конференциях: научно-практической конференции «Современные проблемы и перспективы развития финансовой и кредитной сфер экономики России XXI века» (г. Хабаровск, 2004 г.); международной научно-практической конференции «Проблемы инновационного развития экономики России» (г. Москва, 2008 г.); VII Международной конференции «Государственное управление в XXI веке» (г. Москва, 2009 г.); III международной научно-практической конференции «Экономика России в условиях кризиса» (г. Москва, 2009 г.); XII международной межвузовской научно-практической конференции «Национальные интересы РФ и финансовое оздоровление экономики» (г. Москва, 2010 г.), XIII международной межвузовской научно-практической конференции «Стратегия развития экономики Российской Федерации и проблема национальной безопасности» (2011 г.) Практическая значимость результатов подтверждается актами внедрения, полученными от банков: Дальневосточный банк ОАО «Сбербанк России», ООО КБ «Росавтобанк», ОАО КБ «Петрокоммерц» и др. Результаты диссертационного исследования нашли практическое применение в лекциях Всероссийской государственной налоговой академии Министерства финансов Российской Федерации, семинарах по дисциплинам «Организация деятельности коммерческого банка», «Финансы и кредит», в практической работе. **Публикации.** Основные положения и выводы диссертации нашли отражение в 39 опубликованных научных работах общим объёмом 89,2 п.л., из них 15 публикаций – в изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки России, в том числе в монографиях, журналах, сборниках научных статей. **Объём и структура диссертационной работы.** Диссертация состоит из введения, шести глав, заключения, списка литера-

туры, приложений, объём – 380 страницы.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ДИССЕРТАЦИИ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

В диссертации проанализированы и решены десять групп важнейших проблем, объединенных целью и задачами исследования.

Первая группа проблем включает научное обоснование экономической сущности банковских кризисов, авторское определение которых основано на результатах анализа определения дефиниции «банковский кризис». Оценка существующих трактовок банковского кризиса и факторов, влияющих на него, показала, что банковские кризисы связаны с циклическим развитием экономики и представляют собой такое состояние банковского сектора, когда банки на грани банкротства и краха. Такая ситуация создаёт условия для изменения стиля работы, введения новых услуг, увеличения объёма и расширения их ассортимента, изменения качества управления и организации работы, а главное – принципов и методов ведения самого банковского бизнеса, в противном случае банковский сектор ожидает коллапс, который неминуемо отразится на резком ухудшении экономики страны. *Главная причина* состоит в том, что в кризисных ситуациях происходит углубление и резкое обострение скрытых внутренних проблем банковского сектора, которые решают *не сами банкиры*, а Правительство РФ, срочно реализующее антикризисные меры по оказанию значительной финансовой поддержки банкам, Банк России, наполняя банковский сектор ликвидностью и оказывая огромную финансовую помощь кредитным организациям (табл. 1)¹.

Таблица 1
Финансовая поддержка Центрального банка российских банков

Виды финансовой поддержки	Объёмы, факт, млрд. руб.
Снижение Фонда обязательных резервов	380
Кредитование необеспеченное, до года	1 768
Кредитование обеспеченное, до года	732
РЕПО, ежедневно	до 300
Прочее рефинансирование (овернайт, ломбардное кредитование и прочее), до 90 дн.	289
Субординированный кредит Сбербанку России (до 2020 г.)	500

Процесс поддержания ликвидности регулятором имеет свои особенности. Банки не готовы к использованию значительного объёма ресурсов в сфере кредитования хозяйствующих субъектов, финансовое положение которых в период кризиса заметно ухудшается. Денежные средства, полученные банками, не доходят до экономических субъектов и всплывают в виде увеличения средств на корреспондентских счетах банков в Банке России. Существует порочная практика получения солидного вознаграждения банкирами в период кризиса, когда

¹ Интернет-ресурс: www.cbr.ru – официальный сайт Центрального банка России

банки, в которых они работают, несут огромные убытки. Средства, выделяемые в качестве финансовой помощи банкам, являются бюджетными. Банк России для ведения банковского бизнеса в период кризиса размещал совместно с Федеральным казначейством и Минфином временно свободные средства федерального бюджета на банковских депозитах.

Циклический характер банковских кризисов свидетельствует о том, что на любой его стадии: подъёме или спаде банкиры не заинтересованы в результатах эффективной работы банков, в том числе по кредитованию реального сектора экономики: в период подъёма – они зарабатывают прибыль на финансовом рынке. В период спада – банкиры бюджетными средствами осторожно кредитуют реальный сектор экономики, не всегда эффективно, отправляя часть средств на счета в Банк России и оставляя средства на личное вознаграждение. Здесь *нет рыночного механизма*, связывающего объёмы кредитования, инвестирования реального сектора экономики, полученной банком прибыли, с объёмом доходов, получаемых лично банкирами. По нашему мнению, *выход из банковского кризиса* ориентирован в направлении создания финансового механизма, позволяющего создавать условия для эффективного восстановления, воссоздания и обновления банковского сектора на основе прогнозирования угроз кризиса; применения новых банковских технологий; а главное – новых подходов к осознанию необходимости изменения качества банковского бизнеса, организации и управления, стиля работы и формирования рыночных инструментов материальной заинтересованности банкиров в рентабельных результатах функционирования банков и эффективного кредитования реального сектора экономики. Выход из банковского кризиса рассматривается по критерию минимизации финансовых потерь. Анализ цикличности экономического развития и банковских кризисов показал, что не всякий экономический спад вызван банковским кризисом. В то же время любой банковский кризис способствует экономическому спаду, поскольку, в первую очередь из-за проблем с ликвидностью, сокращается или даже прекращается оказание банками платёжных услуг для экономических субъектов, что отражается на выручке, процессе производства, на производительности труда. Сокращается пополнение бюджетов, внешнеэкономические платежи и т.д. Снижаются объёмы банковского кредитования, инвестирования реального сектора экономики. В результате возникают потери не только в банковском секторе, но и в экономике в целом. Колоссальные потери вследствие банковских кризисов резко снижают возможность возобновления и воссоздания позитивной экономической ситуации в стране. В России кризис усиливают: неэффективная структура экономики и экспорта, преобладание сырьевых товаров в экспорте, зависимость платёжного баланса от экономических циклов, рост корпоративных внешних заимствований, резкое снижение стоимости залогов. Многие корпорации-заёмщики тесно связаны с государством и в случае кризиса *рассчитывают* на финансовую поддержку федерального бюджета. К особенностям банковских кризисов по сравнению с другими видами кризисов (кризисом перепроизводства, финансовым и валютным кризисом) можно отнести следующие: влияние исключительно на сферу денежных средств; высокая скорость распространения; сокращение объёма оказания платёжных услуг; значительный разрыв в скорости нарастания кризиса и процесса обновления банковско-

го сектора.

Вторая группа проблем связана с определением условий и факторов, способствующих развитию кризисных ситуаций в банках; видов банковских кризисов; выявлением причин, проблем и противоречий выхода банковского сектора из состояния кризиса, заключающегося в восстановлении, возрождении и обновлении банковского сектора на качественно новом уровне – тиксотропии.

Оценка факторов и условий, способствующих развитию банковских кризисов, показала, что наибольшее влияние оказывают финансовая глобализация вследствие свободного перемещения капиталов, обострение конкуренции на рынке капиталов, универсализации регулирования банковской сферы; рецессия экономики, высокий уровень инфляции, отток капитала, дезорганизация денежного обращения, а также сокращение объёмов международного кредитования, обвал платёжных систем, диспропорции в развитии банков, неэффективность регулирования, надзора, системы страхования банковских вкладов и др.

Результаты анализа классификации банковских кризисов свидетельствуют о том, что учёные не выработали единого мнения по этому вопросу. Одни учёные считают, что существует «три формы кризисного состояния в банковской сфере: несостоятельность одного или нескольких банков; скрытое нарушение функционирования банковской системы; полномасштабный системный банковский кризис»². Другие авторы утверждают, что наступление системного банковского кризиса является своего рода индикатором накопившихся в банковской сфере проблем, таких как кризис доверия со стороны вкладчиков, повышение уровня ссудного процента и резкое ухудшение качества банковских активов. Третьи полагают, что существуют локальные и системные кризисы, краткосрочные и долгосрочные; кризисы, вызванные разными причинами.

Банковские кризисы в настоящее время бывают только двух видов: кризисы, охватывающие национальные банковские системы отдельных регионов мировой экономики (например, банковский кризис Азиатско-Тихоокеанского региона) и банковский кризис мирового характера, который охватывает большинство банковских систем в разных странах с тенденцией развития банковских кризисов только мирового характера.

В диссертации выполнен анализ потерь российских банков в период кризисов, который показал, что самым разрушительным для банковского сектора был кризис 2008 г. Снизилась темпы прироста традиционных источников формирования ресурсной базы, уменьшилась доля пассивов на 8,3%, выраженная остатками средств на счетах клиентов за 2008 г. с 60,9% до 52,6%³. Сократились темпы прироста остатков средств организаций на расчётных и прочих счетах в банках с 34,7% до 8,9%. Доля вкладов физических лиц в пассивах банков уменьшилась с 25,6% до 21%⁴. Ресурсная база кредитных организаций *поддерживалась, в основном, за счёт средств Центрального банка и бюджетных де-*

² Caprio G., Klingbiet D. Bank insolvency: Bad luck, bad policy or bad, banking? // World Bank Conference on Emerging Markets, Washington, USA, Oct. 15–16. 1996.

³ Интернет-ресурс: www.cbr.ru – официальный сайт Центрального банка России

⁴ Там же.

позитов. Общий объём средств, полученных кредитными организациями от Банка России, к 1.01.2009 г. составил 3,4 трлн руб. и формировал 12,0% пассивов всего банковского сектора против 34,0 млн руб. и 0,2 % пассивов в 2007 г. По размеру убытков для мировой банковской системы этот кризис почти в 3 раза превышает все предыдущие. В США, странах Еврозоны и России мобилизованы общие средства, составляющие 10–15% объёма ВВП.

Оценка основных направлений преодоления банковских кризисов показала, что исследователи связывают этот процесс с устойчивостью, надёжностью, безопасностью, стабильностью в банковском секторе и даже финансовыми репрессиями, а также мерами антикризисного управления, среди которых реструктуризация и национализация банков, усиление банковского надзора и регулирования, стресс-тестирование, финансовое оздоровление. Критерием *устойчивого* развития банковской системы как мерила оценки является суждение о сохранении её признаков или свойств неизменность своего облика и способность выполнять обязательства, вытекающие из её функций. Оценивая условия устойчивого развития банков, можно сделать вывод о том, что, основными критериями здесь являются именно сохранность признаков и неизменность облика, а не приращение признаков и прогрессивное видоизменение облика.

Учёные связывают обязательные нормативы банков с их надёжностью: «с общественной точки зрения с обязательными нормативами всё же надёжнее, даже если они ограничивают «свободную волю» каждого отдельного банка. Хотя, эта надёжность относительная. Поэтому можно считать так: полной гарантии надёжности, бескризисного развития банков выполнение указанных нормативов не может дать, однако без таких нормативов их надёжность определённо была бы меньше». *Надёжность* в банковской сфере, по нашему мнению, означает, что в кризисных ситуациях банки не подведут партнёров и контрагентов по банковскому бизнесу; а также своих клиентов – физических и юридических лиц, и своей деятельностью не будут способствовать получению потерь и убытков. Фактически надёжность означает строгое выполнение договорных обязательств, финансовой дисциплины.

Исследователи вводят показатели финансовой *стабильности* (или неустойчивости) для отдельных банков: «прибыльность, быстрый рост кредитного портфеля, сокращение депозитов или быстрый рост депозитных ставок, изъятие средств со счетов в банках; уровень проблемных кредитов, ставки рынка межбанковского кредитования, отношение срочных активов и обязательств к капиталу»⁵. Финансовая неустойчивость здесь связывается с проблемами и опасностями, которые могут возникнуть, в том числе в банковском секторе в период кризисов. Вопросы антикризисного управления банками также связываются с финансовой стабильностью: «основной вопрос антикризисного управления банками и банковским сектором в целом – финансовая стабильность и устойчи-

⁵ Мамедов З.Ф.О. Банковский кризис как катализатор процесса реформирования банковской системы: мировые тенденции и российская практика: Дис. докт. экон. наук, – СПб, 2006. – С. 51.

вость»⁶. Финансовую надёжность и финансовую стабильность банковского сектора нельзя выбрать в качестве основного направления преодоления банковских кризисов. Оба понятия ориентированы на сохранение параметров и характеристик, однако не предусматривают финансовую защиту от угроз, не учитывают потери, не предусматривают источники их покрытия, а главное – обновления банков в период кризисов. Наиболее близким термином в смысле защиты банков от угроз кризиса является понятие *безопасности*. Некоторые исследователи связывают финансовую безопасность в банковском секторе с рисками ликвидности: «оценка ликвидности, как собственной, так и банков-партнёров является одной из актуальнейших задач управления банком и обеспечения его безопасности»⁷. Автором настоящего исследования финансовая безопасность банков определялась как «динамическая характеристика системы элементов, взаимодействие которых позволяет формировать положительные финансовые потоки развития коммерческих банков»⁸.

Анализ предложений относительно преодоления банковских кризисов и их финансовой защиты с точки зрения обеспечения финансовой безопасности касаются институциональной среды, управления ликвидностью и другими параметрами деятельности банков в период воздействия угроз и возникновения кризисных ситуаций. Но и здесь не определены пути преодоления банковских кризисов с точки зрения *обновления* банковского бизнеса, покрытия финансовых потерь, возрождения банковского сектора, готового к новому развитию и совершенствованию. В период кризисных потрясений в банковской сфере происходят качественные процессы, изменяя облик, характеристики, внутренние свойства, динамику параметров и другие составляющие качества банковского сектора. Этим требованиям в значительной степени соответствует такая дефиниция, как *тиксотропия*. Тиксотропия выражает характерное свойство таких структур, которые можно подвергать разрушению неограниченное число раз, причём каждый раз их свойства полностью восстанавливаются. Мы считаем, что именно тиксотропия выражает то гибкое, адаптивное свойство систем, которые способны полностью восстанавливаться *и, главное, обновляться*.

Тиксотропия банковского сектора – это воссоздание и обновление банковского сектора в период банковских кризисов и после них, в полном объёме и на качественно новой основе, когда покрываются не только финансовые потери в необходимом объёме, но и *обновляются* процессы, функции, свойства, создаются новые банковские продукты, бизнес-технологии на качественно новом уровне. Банковский кризис разрешает накопившиеся противоречия и диктует новые условия для восстановления, а главное, *обновления*, поскольку прежние процессы и свойства банковского сектора уже не удовлетворяют новым сложившимся условиям. Силу и длительность воздействия угроз в период банковского кризиса можно оценить по денежным средствам, затраченным на восста-

⁶ Свиридов О.Ю. Антикризисное управление в российском банковском секторе: Автореферат дис. докт. экон. наук. Южный федеральный унив-т. – Ростов-на-Дону, 2009

⁷ Управление рисками и финансовая безопасность банка // Банковские технологии. – 2006. – №8. – С. 12–14.

⁸ Наточеева Н.Н. Рейтинг финансовой безопасности по критерию прогнозирования внутренних экономических угроз: Дис. канд. экон. наук, ХГАЭП. – Хабаровск, 2004.

новление банковского сектора западных стран (табл.2).⁹

Таблица 2
Расходы на восстановление банковского сектора западных стран

Страна	Государственные гарантии	Средства на капитализацию	Ликвидация проблемных активов
США, млрд дол.	1400	250	450
Великобритания, млрд ф.ст.	250	37	0
Германия, млрд евро	400	80	0
Франция, млрд евро	320	40	0
Италия, млрд евро	0	20	0
Испания, млрд евро	100	0	30–50
Нидерланды, млрд евро	200	20	0
Швейцария, млрд дол.	0	0	60
Всего, млрд евро	2370	351	468

Из табл. 2 следует, что общая сумма средств, затраченных на восстановление банковского сектора, составляет более 3 трлн евро, и в среднем на одну страну приходится порядка 400 млрд евро. Направления расходов на восстановления в этих развитых странах: на покупку проблемных активов – 10%; на стимулирование спроса – 21%; на восстановление капитализации банков – 15%; на обеспечение государственных гарантий по долгам банков – 49%¹⁰. Денежные средства, затраченные на восстановление банковского сектора России, представлены в табл. 3¹¹.

Таблица 3
Расходы на восстановление российского банковского сектора

Источники	Форма расходов	Сумма, млрд. руб.
Министерство финансов РФ	Аукционы	1 172
	Размещение средств фонда национальное благосостояние в акции и облигации	90
	Размещение средств федерального бюджета на депозитах	330
ВЭБ	Рефинансирование внешнего долга	150
	Субординированные кредиты (до 2020 г.)	258
Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»	Санация банков	114
	Взнос в государственную корпорацию «АСВ»	200
ОАО «АИЖК»	Выкуп ипотечных кредитов	26
Государственные компании	Фонд содействия реформированию ЖКХ	202
Прямые вложения	Россельхозбанк	75

⁹ Тавасиев А.М., Мурычев А.В. Антикризисное управление кредитными организациями. – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – С. 140.

¹⁰ Управление рисками и финансовая безопасность банка // Банковские технологии. – 2006. – №8. – С. 124.

¹¹ Интернет-ресурс: www.cbr.ru – официальный сайт Центрального банка России.

	Внешэкономбанк	75
Общие затраты		2 692
В процентах к ВВП (41 668)		6,4

Результаты табл. 3 свидетельствуют о том, что расходы на восстановление российского банковского сектора значительные. С учётом средней стоимости одного евро примерно 40 руб., в России затрачивается на восстановление порядка 68 млрд. евро. Для обновления банковского сектора на тиксотропной основе необходимо выполнять условия, при которых, во-первых, скорость восстановления и обновления должна превышать скорость разрушения, и здесь важен фактор времени. Во-вторых, в период между кризисами банковский сектор должен наращивать потенциал финансовой прочности, поэтому процесс восстановления и обновления характеризуется её нарастанием в объёме и во времени. Под финансовой прочностью понимается показатель состояния банка, равный удельному весу минимально допустимого дохода в совокупном доходе, обеспечивающего безубыточную работу.

Третья группа проблем определяет взаимосвязь банковских кризисов с экономическими спадами в стране, заключающаяся в проявлении последствий в виде кредитного сжатия субъектам экономики, снижения объёмов инвестирования и уменьшения финансирования реального сектора.

В диссертации показано, что возрастание напряженности в финансовом секторе в период банковских кризисов приводит к ускорению падения цен на финансовые активы и усиливает тенденции сокращения объёмов кредитования банками реального сектора экономики. Кризисный период характеризуется замедлением темпов кредитования нефинансовых организаций и физических лиц. Поддержка, оказанная банковскому сектору государством, позволила не допустить полного сворачивания кредитования, но не смогла компенсировать существенное снижение темпов его роста в последние месяцы кризисного года.

Удельный вес кредитов этим категориям заемщиков снизился за 2008 г. на 2,1%. Доля кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, в активах банковского сектора снизилась на 1,7%. В работе отмечено, что ухудшение общеэкономических условий и переход банков к более консервативным методам оценки рисков обусловили замедление темпов роста розничного кредитования. Доля кредитов, предоставленных физическим лицам, в суммарном объеме выданных банковским сектором кредитов снизилась на 0,6%, в совокупных активах банковского сектора на 0,5%.

В диссертации доказано, что *кредитное сжатие* является одним из негативных последствий банковского кризиса и одновременно фактором его усугубления. Основными причинами резкого замедления кредитования являются ухудшение экономического положения заемщиков и *нежелание банков* принимать дополнительные риски, а также формирование альтернативного кредитованию источника банковских доходов — вложений в иностранную валюту в условиях снижения курса рубля, что отражается на валютной структуре активов банковского сектора. *Консервативные методы оценки рисков* в банках способствовали замедлению темпов корпоративного и розничного кредитования.

Результаты анализа финансирования инвестиций в основной капитал показали, что в 2008 г. финансирование осуществлялось преимущественно за счет привлеченных средств. *За счет кредитов банков было профинансировано только 11,1% инвестиций.* Наиболее крупные инвестиции в основной капитал были направлены на развитие транспорта, а также производств, осуществляющих добычу топливного и энергетического сырья. В связи с ростом потребности банков во внутренних источниках фондирования в кризисный период стоимость ресурсов, привлеченных банковским сектором от нефинансовых организаций и населения, увеличилась. Уровень ставок по депозитам нефинансовых организаций повысился в большей степени, чем по вкладам населения. Средняя ставка по срочным депозитам нефинансовых организаций в рублях на срок до 1 года увеличилась на 1,2% в 2008 г., а по вкладам населения – на 0,4%.

В диссертации показано, что в период банковских кризисов существенно возрастает стоимость банковских кредитов для нефинансовых организаций и населения. Уровень ставок по данным кредитам на срок до 1 года повышается в большей степени, чем по кредитам на срок свыше 1 года. Средняя процентная ставка по кредитам нефинансовым организациям в рублях на срок до 1 года увеличилась на 2,2% в 2008 г., а по кредитам населению – на 3,9%.

На фоне стагнации кредитования наблюдается рост банковских вложений в ценные бумаги, что обусловлено положительной динамикой российских фондовых индексов, а также большей ликвидностью этих инструментов по сравнению с кредитами, возможностью оперативного использования ценных бумаг в качестве обеспечения по кредитам Банка России. За 2009 г. объем вложений в ценные бумаги вырос на 82,2%, в 2008 г. – на 5,1%. Позитивные тенденции в банковском секторе и экономике обусловлены реализацией антикризисных мероприятий Правительства РФ и мерами, предпринимаемыми Банком России. Однако все эти меры сосредоточены *на проблеме кредитного сжатия, а не на проблемах банковского сектора* для стимулирования устойчивого роста и преодоления диспропорций в финансовой структуре. Финансово-экономические последствия влияния банковских кризисов для экономики России выражаются не только в сворачивании процессов кредитования и банковского инвестирования, но и в росте просроченных задолженностей по кредитам нефинансовым организациям и физическим лицам.

Наиболее тяжёлые проявления банковского кризиса в экономике России выразились в снижении количества и объёмов оказания платёжных услуг реальному сектору экономики. Сократилось количество участников банковского сектора, предоставляющих платёжные услуги, ухудшились показатели розничных платежей, уменьшилось количество корреспондентских счетов для проведения расчётов и платежей, снизилась доля банков и объём платежей в межбанковских расчётах. Такая ситуация способствовала усилению и углублению рецессии и экономики и оказала обратную негативную связь на банковский сектор. Анализ взаимосвязи банковских кризисов и экономических спадов позволил сделать вывод о том, что последствия банковского кризиса выражаются в колоссальных финансовых потерях не только прямого назначения (для банковского сектора), но и опосредованного характера (для реального сектора экономики).

Четвёртая группа проблем охватывает основные направления сценарных базовых вариантов медленного и лавинообразного нарастания угроз, смоделированных автором по видам воздействия, вследствие развития кризиса в банке и стратегических ошибок банковского менеджмента, что позволило разработать базовые финансово-экономические показатели – индикаторы банков в условиях преодоления кризисов.

Автором смоделированы сценарии воздействия угроз на банки в двух базовых вариантах: либо угроза нарастает медленно и есть возможность её прогнозирования и предупреждения, либо угроза нарастает лавинообразно, нет времени на её предупреждение и необходимы оперативные меры. В первом базовом варианте сценария – *медленное нарастание угрозы банковского кризиса* происходит в виде относительно плавного нарастания отклонений фактических показателей банка от пороговых значений индикаторов. Во втором базовом варианте сценария – *лавинообразное нарастание угрозы банковского кризиса* банк испытывает шок, связанный с резкой потерей значительной части своих активов. Финансовые потери могут быть столь внушительными и наступить так стремительно, что банк уже ничего не сможет сделать по сохранению своего бизнеса. Автором выявлены ошибки и опасные ситуации, которые могут привести к кризису в банках: стратегические ошибки внутреннего и внешнего характера; ошибки планирования и обеспечения в тактическом плане, их недостаточная связь со стратегическими целями банков; ошибки персонала при реализации поставленных задач в тактическом и оперативном звене; кризис доверия финансового рынка и других банков; кризис стратегии и тактики, приведший к катастрофической ситуации в банках.

Для эффективного подавления кризисов в банке недостаточно иметь адекватную процедуру преодоления кризиса, большую роль играет и своевременный запуск этой процедуры, поскольку одним из главных факторов здесь выступает время. Для классификации временных характеристик кризисных ситуаций в банках, автором введены три параметра: время подготовки и прогнозирования, принятия решения и его реализации (время реакции на ситуацию) – V_c ; время между кризисными ситуациями во внешней и внутренней среде (время покоя) – V_n ; и время возникновения и развития кризисных ситуаций в банках (время нарастания кризиса) – $V_{кр}$. Возможны следующие пять стадий нарастания угрозы кризиса в банках:

1. *Первая стадия – стабильная*, когда практически незаметны воздействия внешней и внутренней среды на банк, т.е. когда $V_c > V_n$ и $V_c \gg V_{кр}$. Значения фактических параметров стабильные и не выходят за пределы пороговых значений индикаторов. У банка есть время для прогнозирования угроз.

2. *Вторая стадия – нестабильная*, когда внешняя и/или внутренняя среда воздействует на банки редкими, незначительными и относительно медленно развивающимися процессами, т.е. $V_c \geq V_n$ и $V_c \gg V_{кр}$. Фактические значения имеют незначительные отклонения от пороговых значений индикаторов. У банков есть время для прогнозирования угрозы, но это время меньше, чем на стабильной стадии, банки уже «ощущают» через индикаторы слабое влияние.

3. *Третья стадия – угрожающая*, когда внешняя и/или внутренняя

среда воздействует на банки частыми, накладывающимися друг на друга, но медленно развивающимися процессами, т.е. $V_c \leq V_n$ и $V_c \gg V_{кр}$. Некоторые фактические параметры имеют значительные отклонения от пороговых значений индикаторов. Кризис нарастает относительно медленными темпами, у банков есть возможность принять предупредительные меры и решения.

4. *Четвёртая стадия – критическая*, когда внешняя и/или внутренняя среда воздействует на банки редкими, но быстроразвивающимися процессами, т.е. $V_c \geq V_n$ и $V \ll V_{кр}$. Воздействия быстро развиваются и резко ухудшают фактические значения многих показателей банков, которые превышают пороговые значения индикаторов. Здесь подключается управляющее звено и меры должны быть незамедлительными, оперативными.

5. *Пятая стадия – катастрофическая*, когда внешняя и/или внутренняя среда воздействует на банки частыми, накладывающимися друг на друга и быстроразвивающимися процессами, т.е. $V_c \leq V_n$ и $V_c \ll V_{кр}$. Управляющее звено и менеджмент банков не имеют возможности подготовиться к угрозе, её спрогнозировать и даже «сориентироваться».

Стадии нарастания угрозы банковского кризиса представлены на рис. 1.

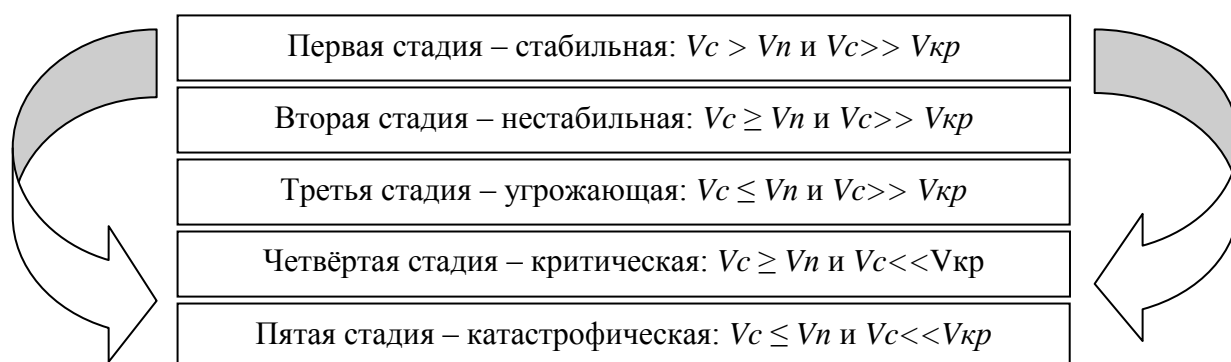


Рис. 1. Сценарные варианты нарастания угрозы банковского кризиса

Теоретическая и методологическая основа преодоления банковских кризисов строится на её качественной оценке и включает дифференциацию стадий нарастания угрозы кризисных ситуаций в зависимости от величины отклонения фактической величины от её порогового значения. Количественная характеристика банковских кризисов предусматривает пороговые значения индикаторов внутреннего характера

Пятая группа проблем заключается в разработке методологического механизма определения параметров тиксотропии банков: уровня тиксотропной позиции, запаса финансовой прочности и угла наклона прямых этих параметров, позволяющую построить трёхступенчатую систему преодоления кризисов в банках с минимальными, повышенными и высокими параметрами тиксотропии, а также введении рыночного механизма материальной заинтересованности банкиров в получении финансовой помощи регулятора и эффективном кредитовании реального сектора экономики.

В диссертации разработана методология определения параметров тиксотропии банков: общего и минимального уровня ТТП банков; запаса финансовой

прочности и угла наклона β прямой ТТП к её минимальному значению. Общий уровень ТТП банков является интегральным показателем и определяется функцией от трёх аргументов, в качестве которых выступают специальные обобщённые показатели – уровень внутренней ТТП банков, уровень национальной ТТП банков и уровень международной ТТП банков, отслеживать которые призваны индикаторы внутренних, национальных и международных банковских кризисов. Если эти аргументы снижают свои значения, то общий уровень ТТП банков понижается.

$$y(Y)o = f(U_{внут}(a), U_{нац}(b), U_{мн}(c)) \quad (1)$$

Минимальный уровень ТТП банков есть функция от минимальных уровней ТТП – внутренней, национальной и международной:

$$y(Y)min = f(U1_{внут}(a), U1_{нац}(b), U1_{мн}(c)) \quad (2)$$

где $y(Y)min$ – минимальный уровень ТТП банков от угроз кризисов;
 $U1_{внут}(act)$ – минимальный уровень внутренней ТТП банков;
 $U1_{нац}(вст)$ – минимальный уровень национальной ТТП банков;
 $U1_{мн}(сст)$ – минимальный уровень международной ТТП банков.

Графическое изображение минимального уровня ТТП банков, запаса финансовой прочности и угла наклона β представлено на рис.2

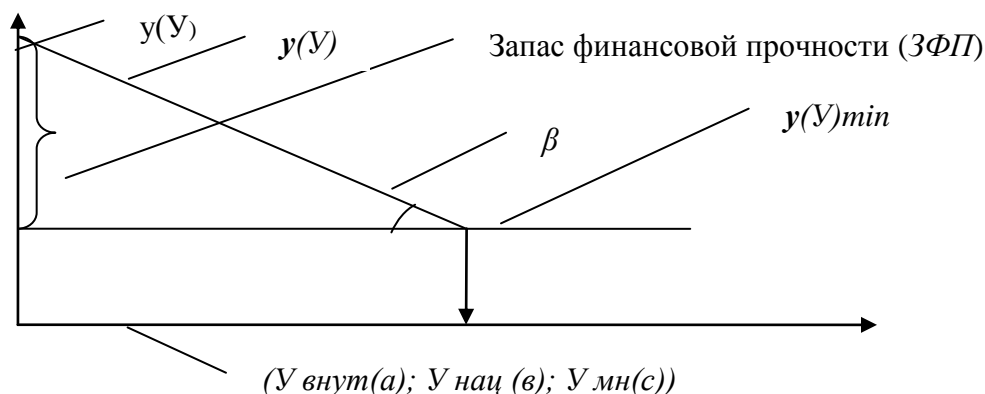


Рис. 2. Минимальный уровень и запас финансовой прочности банка

Общий уровень ТТП банков должен быть значительно выше минимально необходимого уровня ТТП, причём, чем выше общий уровень ТТП кредитной организации, тем больше запас финансовой прочности, представляющий собой разницу между общим и минимальным уровнем ТТП банков:

$$ЗФП = y(Y)o - y(Y)min \quad (3)$$

В диссертации определено, что при достижении ТТП банка его минимального значения, функция резко падает до нуля. Это означает, что если общий уровень ТТП банков будет ниже минимального значения, то банки теряют всякую возможность тиксотропии и открыты для всевозможных угроз. Воздействие угроз банковских кризисов может способствовать потерям такого мас-

штаба, которые приводят банки к банкротству, полному краху, потере своих качественных характеристик финансового посредника на рынке. Угол наклона β прямой $y(Y)_o$ к прямой минимального уровня ТТП $y(Y)_{min}$, параллельной оси абсцисс, взаимосвязан с величиной запаса финансовой прочности банка $ЗФП$: чем больше угол β , тем выше запас финансовой прочности. Синус угла β определяет отношение запаса финансовой прочности к общему уровню ТТП:

$$\sin \beta = \frac{ЗФП}{y(Y)_o} \quad (4)$$

На рис. 3 и рис. 4 представлено различное воздействие угроз на банки.

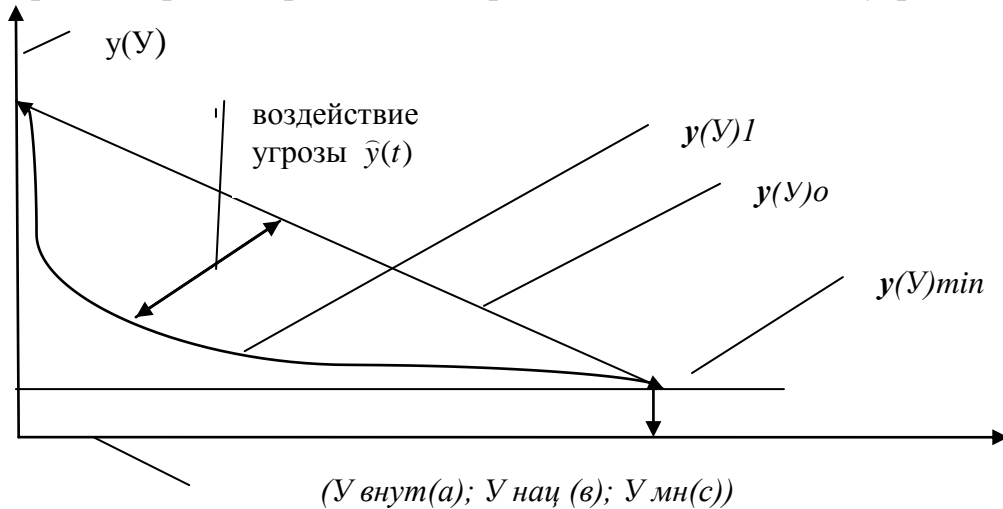


Рис. 3. Значительное прогнозируемое воздействие угрозы на траекторию перехода банков из исходного состояния в целевую позицию, $y(Y)_I$

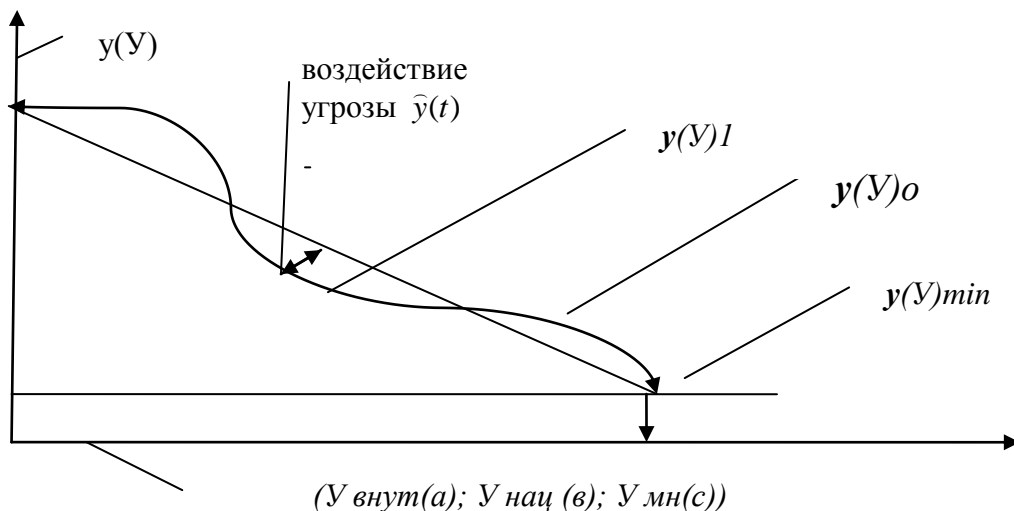


Рис. 4. Незначительное воздействие угрозы на траекторию перехода банков из исходного состояния в целевую позицию, $y(Y)_I$

В диссертации ТТП банков с учётом запаса финансовой прочности, значений индикаторов и угла β представлена системой, состоящей из трёх ступеней. К первой ступени ТТП банков отнесём её минимальный уровень, при кото-

ром запас финансовой прочности равен нулю.

Ко второй ступени ТТП банков отнесём повышенный уровень ТТП: это уровень тиксотропии банков, при котором некоторые показатели-индикаторы в процессе мониторинга незначительно изменились в лучшую сторону, и имеют тенденцию к росту. Имеется некоторый запас финансовой прочности банков.

К третьей ступени ТТП банков относится высокий уровень ТТП: это такой уровень тиксотропии банков, при котором индикаторы значительно изменились в лучшую сторону, и имеют положительную динамику. Запас финансовой прочности – значительный.

В диссертации даны значения индикаторов в зависимости от запаса финансовой прочности по трём ступеням ТТП банков.

1. Уровень внутренней ТТП банков является функцией обобщающих показателей, в качестве которых выступают внутренние индикаторы:

$$U_{внут}(a) = f(a1, a2...a10) \quad (5)$$

где $a1, a2...a10$ – обобщающие показатели – внутренние индикаторы банковских кризисов.

2. Уровень внешней национальной ТТП банков представляет собой функцию обобщающих показателей – национальных индикаторов:

$$U_{нац}(в) = f(в1, в2, в3) \quad (6)$$

где $в1, в2, в3$ – обобщающие показатели – национальные индикаторы банковских кризисов.

3. Уровень внешней международной ТТП банков представляет собой функцию обобщающих показателей – международных индикаторов:

$$U_{мн}(с) = f(с1, с2, с3), \quad (7)$$

где $с1, с2, с3$ – обобщающие показатели – международные индикаторы.

В диссертации показано, что в процессе определения влияния отклонения индикаторов на стадии угроз развития банковских кризисов, целесообразно учитывать, что на угрозы внутреннего характера банки могут влиять, уменьшая их воздействие или уходя от него совсем. В этом случае обратная связь влияния банков на критические ситуации внутри него – непосредственная. Кроме того, внутренние угрозы могут воздействовать только на один конкретный банк, который должен «рассчитывать на свои силы», быть готовым к таким угрозам и не надеяться на регулятор, который не всегда может помочь. Связь индикаторов между собой здесь более тесная, чем на уровне национальной и, тем более, международной ТТП банков.

В диссертации приведена корреляционная зависимость между внутренними индикаторами банковских кризисов и уровнем внутренней ТТП, а также корреляционные зависимости между каждым индикатором и другими показателями. Проверка показала, что в этом случае независимыми переменными являются индикаторы достаточности капитала, текущей ликвидности и платёжной позиции. Для оценки тесноты связи мы воспользовались соотношениями Чэддока. Самые высокие значения корреляции (более 0,80) между уровнем

внутренней ТТП и индикаторами достаточности капитала (0,82); текущей ликвидности (0,84) и платёжной позицией банка (0,79). Согласно соотношениям Чэддока такая связь является тесной.

Если угрозы национального масштаба, то под их влияние подпадают все отечественные банки, их прогнозировать конкретному банку сложнее, и тем более оказать влияние на их негативное воздействие, например, дефицит бюджета или изменения ставок на национальном рынке межбанковского кредитования. В этом случае, обратная связь банка с воздействием угроз национального масштаба, слабее, чем в предыдущем случае, и является весьма опосредованной, косвенной. Связь индикаторов между собой менее тесная, учитывать угрозы сложнее.

В диссертации предлагается ввести коэффициент «К», который показывает взаимосвязь ТТП банков с объёмом финансовой помощи, оказываемой Банком России на восстановление и обновление (табл.4)¹².

Таблица 4

Взаимосвязь ТТП банков с объёмом финансовой помощи, оказываемой Банком России

Параметры тиксотропии банков для получения финансовой помощи регулятора	Коэффициент «К» взаимосвязи ТТП от объёма средств, выделяемых ЦБ в виде финансовой помощи
<i>1 ступень: ЗФП=0; $\beta=0$ Уровень ТТП банков – минимальный</i>	0,5
<i>2 ступень: ЗФП – повышенный; $\beta=(0-45)$ градусов Уровень ТТП банков – повышенный</i>	1,0
<i>3 ступень: ЗФП – высокий, $\beta(45-90)$ градусов Уровень ТТП банков – высокий</i>	1,5

Из табл. 4 видно, что чем выше ТТП банков, больше запас финансовой прочности ЗФП и угол β , тем на большую финансовую помощь смогут рассчитывать банки от регулятора. Такой подход будет способствовать снижению иждивенческих настроений банкиров в период влияния банковских кризисов в расчёте на обязательную финансовую помощь Центрального банка, материальной заинтересованности в повышении уровня ТТП банков, заблаговременного поиска основных направлений пополнения источников средств, в том числе на покрытие финансовых потерь от влияния банковских кризисов.

В диссертации с целью введения рыночного механизма, связывающего объёмы кредитования, инвестирования реального сектора экономики, полученной банком прибыли, с объёмом доходов, получаемых лично банкирами, предложено введение коэффициента «S» (табл. 5)¹³.

Введение коэффициента «S» взаимосвязи кредитов реальному сектору экономики, получаемой от этого прибыли банка и личных доходов банкиров

¹² Составлено автором.

¹³ Составлено автором.

будет способствовать их материальной заинтересованности в эффективности работы и реальной кредитной помощи экономическим субъектам.

Таблица 5

Взаимосвязь объёмов кредитования реального сектора экономики с доходами банкиров

Параметры	Объём выданных кредитов реальному сектору экономики, в % от совокупных активов банка			Прибыль банка, полученная от эффективного размещения кредитных ресурсов в реальный сектор экономики, % общих доходов банка		
	не менее 60	70	80 и более	не менее 60	70	80 и более
Коэффициент «S» взаимосвязи кредитов и прибыли с личными доходами банкиров	1,1	1,3	1,6	1,2	1,5	1,8

Данные табл. 5 свидетельствуют о взаимосвязи объёма выданных кредитов банкирами реальному сектору экономики и уровнем личных доходов. Между прибылью банка, полученной от эффективного размещения кредитов именно реальному сектору экономики, и личными доходами банкиров прямо пропорциональная зависимость: чем выше прибыль, тем выше личный доход. Детализация доходов, получаемых персоналом от эффективного размещения кредитных ресурсов реальному сектору экономики, и самого персонала (руководство, топ-менеджмент, менеджмент, служащие и т.д.) может быть уточнена в специально разработанном Положении Банка России.

Шестая группа проблем связана с оценкой современных методов преодоления банковских кризисов, проявляющейся в государственном участии в предотвращении кризисных ситуаций в банках, использовании институционального подхода на основе реструктуризации банковской системы, совершенствовании банковского регулирования и надзора, системы страхования вкладов с учётом особенностей банков и специфики денежно-кредитной политики регулятора.

Анализ современных методов преодоления банковских кризисов показал, что основными направлениями являются: реструктуризация банковского сектора на основе преодоления его финансовой неустойчивости и восстановления платёжеспособности, либо ликвидация кредитных организаций; оздоровление (санация) банковского сектора; совершенствование регулирования и надзора; и другие специальные антикризисные меры. К мерам немедленного реагирования отнесены: значительная помощь банкам в предоставлении ликвидности; ослабление требований к капиталу банков; временное замораживание вкладов и депозитов; государственные гарантии по вкладам и депозитам.

В диссертации показано, что на реализацию мер по преодолению банковского кризиса 2008 г. было зарезервировано 10 трлн руб. из средств федерального бюджета, регулятора и резервных фондов. Значительная помощь была ока-

зана по выплате вкладов разорившихся банков Агентством по страхованию вкладов (АСВ). Только за 2008 г. выплаты вкладчикам составили 10,6 млрд руб., чистый убыток АСВ составил 11,5 млрд руб. который стал в основном, результатом переоценки ценных бумаг на сумму 16,0 млрд руб. В целях преодоления банковских кризисов необходимо совершенствование банковского надзора. К крупнейшим *недостаткам российского банковского надзора* отнесены: неоперативность, слабая организация выполнения операций и технологического процесса, наличие значительных регламентаций, затрудняющих надзорный процесс, *но главное – недостаточность методик прогнозов долгосрочной и устойчивой деятельности банков* по сравнению с документами текущего характера.

В диссертации научно обосновано, что реализация денежно-кредитной политики планируется *вновь с учётом цен на нефть, без ориентиров на интенсивный и инновационный путь развития*, в том числе, в банковском секторе. Расчёт показателей денежной программы выполнен с учётом благоприятной конъюнктуры мировых рынков сырья и капитала, роста внутреннего спроса и постепенного восстановления кредитования банками реального сектора экономики. При этом *не определено, каким образом банки будут кредитовать реальный сектор экономики в том объёме, на который рассчитана денежная программа*. Среди задач Банка России по выбору инструментов названо создание предпосылок для перераспределения активов банков в пользу реального сектора экономики. Но при этом *не создан механизм такого перераспределения, нет материальной заинтересованности банков*. Здесь предполагается вновь манипуляции с ликвидностью: для сглаживания неравномерности бюджетных потоков продолжение размещения временно свободных денежных средств на депозитах в банках.

В целях определения современного состояния по выходу банков из кризиса Банком России проведено стресс-тестирование, результаты которого интерпретированы как *нахождение банков в кризисе. Мы не согласны с такой позицией*, поскольку анализ текущего финансового состояния банковского сектора показал положительную динамику по многим параметрам, кроме того, Банк России в своих отчётах констатирует улучшение ситуации в банковском секторе и на период 2012–2013 гг. запланировал сворачивание многих антикризисных программ. Эксперты банковского бизнеса критикуют методику стресс-тестирования Банка России за излишне жёсткие оценки рисков и финансовое состояние банков, отсюда и недоверие к полученным результатам. Оценка существующего институционального механизма преодоления банковских кризисов показала, что выполняется рекапитализация банков в основном за счёт субординированных кредитов; фондирование ресурсов путём рефинансирования; расчистка балансов на основе создания специального органа и выделения проблемных активов внутри каждого банка.

Проведение денежно-кредитной политики имеет свои особенности, критерии и приоритеты. *Критерием* такой политики в кризис является *поддержание финансовой прочности*. Приоритеты определены в направлении её монетарного характера, сдерживание инфляции, стимулирование внутреннего спроса. Анализ концепции развития единой государственной денежно-кредитной политики по-

казал, что ориентирами в оживлении инвестиционной активности в экономике должно быть, в том числе, повышение уровня банковского кредитования, однако предлагаются стандартные методы воплощения этих решений: *расширение инструментов рефинансирования банков и продолжение практики размещения бюджетных средств на депозитах в банках. Такой подход не может не вызывать критики*, поскольку нет рыночного механизма взаимосвязи источников получения кредитных ресурсов; рентабельного кредитования реального сектора экономики и заинтересованности банкиров в эффективности этого процесса.

Седьмая группа проблем связана с разработкой инструментария преодоления банковских кризисов на основе введения финансовых технологий, формирования стратегии, совершенствования организации процесса преодоления, введения специальных мероприятий и оптимизации источников средств для их выполнения.

В диссертации показано, что механизм преодоления банковских кризисов представляет концептуальный процесс, в основе которого заложена методологическая база, включающая стратегию, способы, методы, модель прогноза угроз банковских кризисов и комплекс практических мероприятий по спасению банка. Механизм предусматривает наличие органов (субъектов) процесса преодоления банковских кризисов и денежных средств по проведению предупредительных мероприятий, а также выполнение оперативных мер и возмещение финансовых потерь. Механизм основан на системе мониторинга индикаторов банков по пяти периодам, расположенных по степени их нестабильности. Стратегия преодоления банковских кризисов предусматривает анализ существующего уровня ТТП банков, используемые методы стратегического анализа развития банков в кризисных ситуациях, оценку значений индикаторов и выявление причин их отклонений от рекомендуемых параметров с учётом базовых вариантов развития. В диссертации показано, что *главным недостатком существующих стратегий выступает отсутствие комплексного, системного подхода к решению задач преодоления банковских кризисов, ориентация на внутренние угрозы для конкретного банка*, и методы, касающиеся защиты имущества, персонала и информации.

Стратегия преодоления банковских кризисов предусматривает обновление всех характеристик банков. В основе совершенствования стратегии лежат стратегические цели преодоления банковских кризисов. С учётом основных положений стратегии предусмотрено обновление и развитие банков, опирающееся на основы теории её формирования с учётом особенностей развития банковского сектора. Совершенствование стратегии включает три этапа. Первый этап: формирование стратегии: миссия, цели, задачи, контрольные параметры, анализ исходного положения. Миссия банков в стратегии преодоления банковских кризисов: «Прогнозирование и минимизация воздействия угроз нарастания кризисов в банках, обеспечение их обновления и развития». Второй этап предусматривает реализацию стратегии: это совершенствование организации, мониторинг индикаторов, политика банков по преодолению банковских кризисов, включение механизма их преодоления. Третий этап отражает ожидаемые результаты: снижение финансовых потерь, прирост капитала вследствие увеличе-

ния вкладов в банки с высоким уровнем ТТП. Процесс преодоления банковских кризисов включает финансовые технологии по направлениям: формирование модели прогнозирования кризисных ситуаций в банках; построение матрицы снижения финансовых потерь; управление финансовыми потоками с использованием функциональных блоков в стратегической перспективе и оперативно – тактическом плане и оценка индикаторов нарастания угроз банковских кризисов с использованием метода «DU PONT».

Модели прогнозирования кризисных ситуаций в банках. Функция $\dot{x}_j(t) = x'_j(t)$ представлена ресурсным финансовым потоком, определяющим в каждый момент времени t скорость изменения величины ресурса (j -й компоненты тиксотропного состояния банка).

В диссертации показано, что уровень внутренней ТТП банков $U_{внут}(a)$, уровень внешней национальной ТТП банков $U_{нац}(b)$ и уровень внешней международной ТТП банков $U_{мн}(c)$ являются вторичными характеристиками обновления, и описаны производными ресурсными потоками:

$$U_{внут}(a), (U_{нац}(b), U_{мн}(c) = \dot{y}(t) = (\dot{y}_1(t), \dots, \dot{y}_j(t), \dots, \dot{y}_m(t)), t \in (T_-, T_+), \quad (8)$$

где $\dot{y}_j(t) = y'_j(t)$ описывает скорость изменения: $y_i(t) = f_i(x(t))$, т.е. функции от первичных характеристик банков. Эта модель даёт представление о тиксотропном состоянии банков в конкретной области (внутренней, национальной или международной). Для перехода к интегральному общему показателю ТТП $y(Y)_o$, т.е. поведению j -ой характеристик на некотором заданном промежутке $(t_-, t_+) \in (T_-, T_+)$ введено среднее значение j -ой компоненты вектора тиксотропного состояния на интервале (t_-, t_+) :

$$\bar{x}_j(t_-, t_+) = \frac{1}{t_+ - t_-} \int_{t_-}^{t_+} x_j(t) dt, \quad (9)$$

которое измеряется в ресурсных единицах. В условиях неопределённости наступления угроз для тиксотропного состояния банков *моделью динамики финансовых потоков* служит векторный случайный процесс:

$$y(Y)_o = \tilde{x}(t) = (\tilde{x}_1(t), \dots, \tilde{x}_j(t), \dots, \tilde{x}_n(t)), \quad (10)$$

каждая компонента $\tilde{x}_j(t)$ которого описывает стохастическую динамику j -ой характеристики ресурса банков.

Построение матрицы снижения финансовых потерь в период банковских кризисов. Для угроз оценка выполнена по величине возможных потерь. С целью классификации временных характеристик введены параметры, используя которые оценена актуальность угроз:

$$A = \frac{V_c}{V_{кк}}, \quad (11)$$

где A – оценка актуальности угрозы;

V_c – время подготовки и прогнозирования, остающееся до наступления угрозы, а также принятия решения и его реализации;

$V_{кр}$ – время возникновения и развития кризисных ситуаций в банках, используемое для принятия мер по снижению негативного воздействия угроз до проявления результатов.

Угрозы на горизонте R_i размещены в матрице с числом строк n и столбцов $M = C_{max} / \Delta C$, равным числу групп угроз, потери от которых различаются не меньше, чем на заданную величину ΔC , $C_{max} = \max\{\bar{C}_{max} | m=1, 2, \dots, M\}$. В диссертации для анализа актуальности воздействия угроз задана оценка времени V_c и $V_{кр}$ для каждого воздействия угроз N_i^m . В качестве оценки V_c для N_i^m выбрана середина интервала, куда попадает это воздействие. Для N_i^m имеем $V_c = \Delta t / 2$, для N_i^2 - $V_c = \Delta t / (i - 1/2)$ и т.д. Для измерения воздействия угроз в диссертации приняты значения $V_c = \Delta V_i^m$. Оценка актуальности угроз выражена:

$$\delta V_i^m = \frac{\Delta t (i - 1/2)}{\Delta V_i^m} \quad (12)$$

В диссертации сделан вывод, что в результате построения матрицы все воздействия угроз, происходящие на горизонте R_i , упорядочены по актуальности и величине финансовых потерь, при этом самые актуальные и самые значимые с точки зрения потерь расположены в верхнем левом углу матрицы.

Управление финансовыми потоками в процессе преодоления банковских кризисов с использованием функциональных блоков. Управление финансовыми потоками банков с использованием функциональных блоков выполнено в двух временных горизонтах: стратегическом и оперативно-тактическом направлении. В качестве функциональных блоков *стратегического управления* финансовыми потоками банков выбраны: долгосрочные пассивы и активы банка. Сюда же отнесены: блок финансовой устойчивости банков в долгосрочной перспективе на финансовом рынке, а также блок получения доходов.

В диссертации показано, что количество угроз и их воздействие при стратегическом управлении больше, и выше степень неопределённости, поскольку значительно больше временные параметры: горизонт прогнозирования и планирования по сравнению с оперативно-тактическим управлением. В диссертации в качестве функциональных блоков *оперативно-тактического управления* приняты: краткосрочные пассивы и активы.

Здесь находятся блоки финансовых потоков в иностранной валюте, по расчётно-платёжным операциям. Доказано, что вариант медленно нарастающей угрозы может и не быть ввиду короткого периода управления потоками, второй вариант лавинообразного нарастания угроз и практически мгновенного их воздействия, при недостаточной обеспеченности финансовой прочности – потери неизбежны. Мониторинг угроз необходим при любом варианте управления. В процессе оперативно-тактического управления может просто не хватить времени для прогноза и оценки при лавинообразном нарастании угрозы. В этом случае в качестве инструментария в диссертации предлагается для первого базового варианта модель прогноза угроз, построение матрицы, управление на основе функциональных блоков и оценку «DU PONT», а для второго базового варианта – реализацию оперативных мероприятий и возмещение потерь.

Стратегическое управление. В диссертации рассмотрена последовательность решения задачи управления банками с точки зрения стратегического формирования модели восстановления:

$$u^0(t, x) = (u_1^0, u_2^0, \dots, u_k^0), \quad (13)$$

Эта функция обеспечивает перевод банков из начального состояния в конечную позицию в условиях прогнозируемого воздействия угроз:

$$\frac{dx_i}{dt} = F_i(x_1, x_2, \dots, x_n, \tilde{y}_1, \tilde{y}_2, \dots, \tilde{y}_m, t, u_1^0, u_2^0, \dots, u_k^0), \quad (14)$$

$i=1, 2, \dots, n$. при ограничениях. Здесь $\hat{y}(t) = (\hat{y}_1, \hat{y}_2, \dots, \hat{y}_m)(t)$ прогнозируемое воздействие угрозы. Результатом решения этой задачи является набор альтернативных планов ($u^0(t, x)$), и соответствующего обеспечения ресурсами – бюджетов денежных средств, на интервале планирования $R_0(t)$ и тиксотропных состояний банков в интервале $x_0(t)$ на временном интервале (от 0 до T). Выбор единственного решения из множества альтернатив осуществляется на основе критериев качества решений при стратегическом управлении:

$$K^C = (K_1^C, K_2^C, \dots, K_M^C) \quad (15)$$

В диссертации показано, что при стратегическом управлении наиболее важными критериями являются: расходы на прогнозирование, финансовое обновление и устойчивость решения по отношению к воздействию угроз.

Оперативно-тактическое управление. Тактическое управление проведено в условиях меньшей неопределённости на меньших интервалах времени. Задача тактического управления выражена:

$$u^1(t, x, \xi) = (u_1^1, u_2^1, \dots, u_k^1), \quad (16)$$

для перевода банков из начального состояния $x_i(t = t_\xi) = x_i^1, i=1, 2, \dots, n$ в конечное состояние $x_i(t = T) = x_i^{T_i} \pm \varepsilon_i, x_i^{\min} \leq x_i(t = T_1) \leq x_i^{\max}, i = k+1, k+2, \dots, l, l \leq n$ в условиях воздействия среды на банки: $\frac{dx_i}{dt} = F_i(x_1, x_2, \dots, x_n, y_1, y_2, \dots, y_m, t, u_1^1, u_2^1, \dots, u_k^1, \xi), i=1, 2, \dots, n$

при ресурсных и временных ограничениях. Здесь ξ – уже воздействующая угроза, $y(t) = (y_1, y_2, \dots, y_m)(t)$ известное состояние внешней среды; $x_i^{T_i}$ – согласованная цель тактического управления банком; T_i – момент времени достижения цели. Результат решения задачи тактического управления представляет собой набор альтернативных путей управления функции $u^1(t, x, \xi)$, соответствующего обеспечения ресурсами $R_1(t)$ – бюджетов финансовых потоков тактической задачи и тиксотропных траекторий банка ($x_1(t)$) на интервале времени (t_ξ, T_1) . В диссертации показано, что наиболее важными критериями являются затраты на реализацию мероприятий по оперативному реагированию уже действующих угроз и компенсацию потерь

Оценка индикаторов нарастания угроз банковских кризисов с использованием метода «DU PONT». В диссертации доказано, что при любом управлении воздействие угроз сопровождается потерями и ущербом и недостаточной рентабельностью. Рассмотрены факторы, влияющие на величину прибыли на капитал с целью её повышения. Использована модель декомпозиционного анализа прибыли на капитал (модель «DU PONT»):

$$ROE = \frac{Pr}{K} = \frac{Pr}{A} \cdot \frac{A}{K} = ROA \cdot MK = \frac{Pr}{D} \cdot \frac{D}{A} \cdot \frac{A}{K} = M_{Pr} \cdot I_a \cdot MK, \quad (17)$$

где ROE – рентабельность капитала банка;
 ROA – рентабельность активов банка;
 Pr – прибыль банка;
 K – капитал;
 A – активы банка;
 MK – мультипликатор капитала;
 D – доходы, получаемые банком;
 M_{Pr} – маржа банковской прибыли;
 I_a – уровень использования активов.

В диссертации декомпозиционный анализ прибыли на капитал представлен с учётом показателей – индикаторов угроз банковских кризисов. Общие внутренние индикаторы банков определяются рентабельностью активов и финансовой прочностью. К показателям расчётно-платёжной составляющей тиксотропии отнесена платёжная позиция. Величина процентов по ссудам в значительной мере определяется качеством активов и текущей ликвидностью, выделена кредитная составляющая, операции с валютой определяют валютную составляющую, а проценты по инвестициям зависят от специального и общего фондового рисков. Процентные расходы зависят от стабильности ресурсной базы – ресурсная составляющая.

В диссертации показано, что связь внешних составляющих ТТП с доходами и расходами банков, с их рентабельностью на капитал, менее заметна, и является косвенной, опосредованной, например, дефицит бюджета страны или риски на мировых фондовых и валютных биржах. Косвенное влияние может в этом случае проявиться через специальный и/или общий фондовый риск, а также через операции с иностранной валютой и/или расчётно-платёжные операции в финансовом секторе на межбанковском рынке. Результаты анализа позволяют проследить взаимосвязь между доходом банков и воздействием угроз банковских кризисов, которые изменяют внутренний уровень или оказывают влияние на внешние уровни его ТТП. В диссертации разработаны мероприятия по оперативному реагированию уже действующих угроз на банки, которые необходимо проводить с учётом базовых сценариев: в первом базовом варианте при медленном нарастании угрозы банковского кризиса процесс тиксотропии включает *предупредительные мероприятия* по корректировке деятельности банков в соответствии с общим уровнем ТТП. Во втором базовом варианте при лавинообразном нарастании угрозы процесс тиксотропии включают *оперативные мероприятия* по быстрому и адекватному реагированию менеджмента банков на уже действующую угрозу. В диссертации выполнена пространственная, временная и пространственно-временная оптимизация структуры источников.

Восьмая группа проблем обосновывает и доказывает, что банки с высоким уровнем восстановительной позиции и финансовой прочности имеют конкурентное преимущество перед другими участниками банковского бизнеса, основанное на прямо пропорциональной зависимости и представляющее экономию от снижения финансовых потерь вследствие прогнози-

рования угроз и прироста капитала от привлечения средств клиентов в банки с высоким уровнем тиксотропной позиции.

В диссертации доказано, что ТТП является конкурентным преимуществом, поскольку отвечает критериям классификации ценностей и требованиям конкурентных преимуществ. Банки, разработавшие новую финансовую технологию по повышению своей ТТП и запаса финансовой прочности, имеют монопольное право на использование этого конкурентного преимущества на внутреннем банковском рынке, а также в международном масштабе. Эффект от реализации банковской услуги в банках, обладающих высоким уровнем ТТП, может быть в двух вариантах: в виде экономии от снижения финансовых потерь в процессе прогнозирования угроз банковских кризисов; и в виде прироста капитала в банках ввиду повышения его имиджа с точки зрения финансовой прочности и эффективного обновления от дополнительного привлечения средств клиентов. В качестве клиентов выступают физические и юридические лица. Реализация потенциалов создаёт банкам конкурентные преимущества в виде: укрепления мнения, что банковские услуги будут исполнены в срок, качественно, а главное – без финансовых потерь; увеличения дополнительной финансовой прочности. Оценка конкурентоспособности банков с минимальным (повышенным, высоким) уровнем ТТП показала, что конкурентоспособность банка с минимальным уровнем ТТП низкая (57,8 %). Удельный вес услуги банка с минимальным уровнем ТТП составляет на внутреннем рынке – 66,4 %. Это означает, что банк имеет минимальный уровень тиксотропии, и выходить ему на рынки развитых стран не имеет смысла. Российские банки имеют такой уровень тиксотропии, с которым можно оказывать банковские услуги только на внутреннем рынке, без опасения угроз от сильных конкурентов. Уровень конкурентоспособности услуги банка с повышенным уровнем ТТП выше, чем минимальный 68,6 %. Удельный вес услуги банка с повышенным уровнем ТТП составляет на внутреннем рынке 68,7 %, на международном рынке 33,0 %. Для международного рынка это не показатель, с которым могут считаться конкуренты. Таким банкам можно оказывать услуги на рынках развивающихся стран. Уровень конкурентоспособности банка с высоким уровнем ТТП относительно высокий 78,6 %, но ещё есть значительные резервы для его повышения. Такой банк может конкурировать на внутреннем рынке, на рынках развивающихся стран, однако на международных рынках – неконкурентоспособен.

Девятая группа проблем связана с разработкой способов повышения финансовой прочности банков и тиксотропной позиции банков путём введения специальных банковских технологий, включающих принцип двойного обеспечения тиксотропии, уклонение от угроз, диверсификацию операций, выдачу дополнительных гарантий, страхование, а также разработка формулы оценки эффективности преодоления кризисных ситуаций в банках путём расчёта экономии средств в зависимости от уровня общей тиксотропной позиции банков, их финансовых потерь и синуса угла наклона прямой общего уровня к прямой её минимального значения.

В диссертации доказано, что для повышения конкурентоспособности банков необходимо повышать общий уровень ТТП, в первую очередь повышая

возможности преодоления банковских кризисов. Предложены банковские технологии повышения общего уровня ТТП кредитных организаций и увеличения запаса финансовой прочности выполняемых банковских услуг по критерию минимизации финансовых потерь.

Повышенный контроль проводимых операций и документов с предоставлением дополнительной информации о сделках и операциях клиента, и обязательной фиксацией результатов контроля; уклонение от угроз путём перевода операций из банков-корреспондентов с ухудшающимся финансовым положением (проблемных банков) в банки-корреспонденты с обычным финансовым положением. В связи с этим проведение более тщательной проверки и исследования финансовой устойчивости банков-корреспондентов и осуществление на постоянной основе мониторинга их финансового состояния для корреспондентских отношений; введения принципа «двойного обеспечения тиксотропии» банков путём выполнения параллельных операций до завершения банковских транзакций, особенно имеющих дальнейшие финансовые последствия; диверсификация особо важных операций и сделок для клиента через разные банки-корреспонденты; заключение дополнительных соглашений с банками-корреспондентами по проведению повышенного контроля особо важных для клиента операций; выдача дополнительных банковских гарантий по операциям клиентов; страхование операций и перевод части финансовых потерь на страховые организации; создание дополнительного ресурса в виде резервов.

В диссертации научно обосновано, что эффективность процесса преодоления банковских кризисов определена в виде экономии средств от избегания (снижения) финансовых потерь и в виде прироста капитала от привлечения средств в банки с высоким уровнем тиксотропии. Экономия средств в первом приближении может быть равна прогнозируемому ущербу. Однако обеспеченный уровень ТТП у банков различный. При прогнозировании одинакового воздействия угроз на банки, но с разным уровнем тиксотропии, экономия средств от избегания финансовых потерь будет разной.

Автором определена взаимосвязь запаса финансовой прочности с потерями: связь обратно пропорциональная: чем выше запас, тем меньше потери; а с экономией средств – прямо пропорциональная: чем выше запас, тем выше экономия:

$$\Theta = \frac{ЗФБ}{F_p}, \quad (18)$$

где F_p – финансовые потери в процессе воздействия угроз банковского кризиса.

Запас финансовой прочности определён через общий уровень ТТП и синус угла β : $ЗФБ = y(Y)_o \sin \beta$. В результате получено выражение экономии:

$$\Theta = \frac{y(Y)_o \cdot \sin \beta}{F_p} \quad (19)$$

Эта авторская формула показывает взаимосвязь экономии средств с общим уровнем ТТП, синусом угла β и финансовыми потерями. Прирост капитала представлен разницей между исходным уровнем капитала банка и капиталом банка с высоким (повышенным) уровнем ТТП:

$$ПК = K_{исх} - K_{без} \quad (20)$$

где $K_{исх}$ – исходный уровень капитала банков;
 $K_{без}$ – уровень капитала банков с высоким (повышенным уровнем) ТТП.

Зависимость экономии средств от величины общего уровня ТТП банков, запаса финансовой прочности и синуса угла β , представлена в табл. 6¹⁴.

Таблица 6

Зависимость экономии средств от уровня ТТП, запаса финансовой прочности и угла β

Наименование банка с учётом параметров восстановления	Экономия средств	
	Формула расчёта	Параметры расчёта
Банки с минимальным уровнем ТТП, $ЗФП=0; \beta=0,$ $y(Y)_o$ – минимальный	$\Theta = \frac{y(Y)_o \cdot \sin 0^0}{Fp}$	$\sin 0^0 = 0,$ $\Theta = 0$
Банки с повышенным уровнем ТТП, $ЗФП = \text{повышенный}, \beta = (0 - 45)^0$ $y(Y)_o$ – повышенный	$\Theta = \frac{y(Y)_o \cdot \sin 45^0}{Fp}$	$\sin 45^0 = 0,7$ $\Theta = \frac{y(Y)_o \cdot 0,7}{Fp}$
Банки с высоким уровнем ТТП, $ЗФП = \text{высокий}$ $\beta = (45-90) \text{градусов}; y(Y)_o$ – высокий	$\Theta = \frac{y(Y)_o \cdot \sin 90^0}{Fp}$	$\sin 90^0 = 1$ $\Theta = \frac{y(Y)_o \cdot 1}{Fp} = \frac{y(Y)_o}{Fp}$

Анализ зависимости экономии от уровня ТТП банков, запаса финансовой прочности и угла β позволил сделать выводы, что банки с минимальным уровнем ТТП не имеют никакой экономии. Банки с повышенным уровнем ТТП имеют экономию в 70 процентов, поскольку общий уровень тиксотропии покрывает на 70 % финансовые потери. Теоретически, Банки с максимально высоким уровнем ТТП могут полностью покрыть потери от воздействия угроз банковских кризисов, однако на практике, потери будут, поскольку предусмотреть все составляющие воздействия угроз (как прямых, так и косвенных, опосредованных), невозможно. Однако повышать уровень ТТП не только необходимо, но и выгодно, вследствие увеличения капитала от дополнительных вложений клиентами средств в банки с высоким уровнем тиксотропии, что способствует росту конкурентоспособности кредитных организаций.

Десятая группа проблем основана на предложенном алгоритме оптимизации структуры российского банковского сектора на основе построения его стратегической организационно-тиксотропной структуры, позволяющий выделить банки с высоким (повышенным) уровнем тиксотропной позиции, и научно доказано, что эффективность такого банковского сектора обеспечивается экономией средств на вложениях в кредитные организации с высоким уровнем тиксотропии и конкурентоспособности.

Алгоритм формирования банковского сектора, состоящий из банков с высоким (повышенным) уровнем ТТП построен на том, что каждый банк имеет свой запас финансовой прочности, т.е. свой *локальный потенциал ТТП*, характеризующийся набором параметров

$$\Psi h = (P^1 hfi, P^2 hfj), \quad (21)$$

¹⁴ Составлено автором.

В основе выбора состава участников банковского сектора нового типа лежит оценка их возможностей повышения уровня ТТП, которая определяется уровнем исходной ТТП банков по сходству с банками, входящими в стратегическую организационно-тиксотропную структуру. Мера сходства между потенциалами банковского сектора в стратегической позиции и банка (h):

$$Schf = \frac{n^{11}_{chf}}{n^{1}_{cf} + n^{1}_{hf} \bullet n^{11}_{chf}} \quad (22)$$

Расчёт количества единичных значений в бинарных признаках, описывающих тиксотропное состояние банковского сектора, на основе их матрицы:

$$\begin{aligned} n^{1}_{cf} &= \sum_i \sum_l \sum_j n^{1}_{cilj} \in Pci; i=1, Nc; \\ n^{1}_{hf} &= \sum_i \sum_l \sum_j n^{1}_{hilj} \in Phi; i=1, Nh; \\ l &= \bar{1}, \bar{3}; j = \bar{1}, m_l \end{aligned} \quad (23)$$

где $n^{1}_{c(h)ilj} \in Pc(h)i$ – количество единиц в векторе бинарных признаков, описывающих стратегический потенциал тиксотропии банковского сектора по повышению его ТТП при реализации i -го вида деятельности или банка с высоким (повышенным) уровнем ТТП h .

В диссертации для приближённого решения этой задачи предлагается логико-математический алгоритм, основанный на положениях теории кластерного и многомерного анализа. Целью данного алгоритма является распределение исходного списка банков с различным уровнем ТТП, $h=1,2\dots H$, рассматриваемых в качестве возможных претендентов для стратегического сотрудничества в рамках банковского сектора нового типа, на две группы: $(1,2,\dots,N_0)1$ и $(N_0+1; N_0+2;\dots,N)2$, соответственно включаемых и не включаемых в стратегическую организационно-тиксотропную структуру банковского сектора в стратегической позиции. В диссертации показано, что величина эффективности от включения отдельного банка в банковский сектор нового типа оценивается как отношение вклада банка в формирование стратегического потенциала ТТП банковского сектора к величине дополнительных расходов, необходимых для повышения его тиксотропии:

$$\mathcal{E}^{CH} h = \frac{S_{ch}}{\Delta K^P_h}; S\mathcal{E}h = \sum_{f=1}^F r_f S_{chf}; \Delta K^P_h = \sum_{f=1}^F K^i_f (1 - S_{chf}), \quad (24)$$

где Sch – вклад банка в стратегический потенциал ТТП банковского сектора, определяемый путём наложения их профилей по всей совокупности многомерных признаков, с учётом уровня тиксотропии; ΔK^P_h – дополнительные расходы денежных средств на повышение локального потенциала ТТП банка; K^i_f – объём денежных средств для реализации стратегических задач, функции f . Включение новых банков в состав формируемой организационно-тиксотропной структуры банковского сектора осуществляется итеративно (последовательно). Но в каждой итерации выполняется: оценка пополнения исходного потенциала ТТП банковского сектора до её значения в стратегической позиции от присоединения очередного банка:

$$\Delta n^{11}_{rff} = n^{11}_{hff} - n^{11}_{hff} \in n^{1}_{rff}, \quad (25)$$

где n^{1}_{rff} – единичный признак стратегической ТТП банковского сектора.

Далее рассчитывается чистый вклад банка с высоким (повышенным) уровнем ТТП в стратегический потенциал банковского сектора нового типа при включении его в организационно-тиксотропную структуру:

$$\mathcal{E}^{CH}_{hf} = r_f \sum_{j=1}^F \frac{\Delta n^{11}_{h fj}}{n^{1}_{h fj}}, \quad (26)$$

Затем выбирается банк для включения в стратегическую позицию банковского сектора нового типа по критерию

$$\max \Delta \mathcal{E}^{CH}_h = \sum_{j=1}^F \Delta \mathcal{E}^{CH}_{hf}, \quad (27)$$

Определяется возможность включения отобранного банка в банковский сектор на основе сравнения величины создаваемого им эффекта тиксотропии и величины транзакционных издержек, связанных с включением в организационно-тиксотропную структуру нового типа. Если выполняется условие:

$$\sum_{f=1}^F \Delta \dot{Y}^{Ni}_{hf} K^i_f \geq C^{\acute{o}\acute{o}\lambda} h + \Delta C^c h, \quad (28)$$

то рассматриваемый банк не включается в стратегическую позицию банковского сектора, так как реальный эффект от включения банка оказывается меньше, чем затраты на адаптацию банка к стратегическим целям банковского сектора. Величина экономического эффекта – стратегического потенциала банковского сектора нового типа, от оптимизации его организационно-тиксотропной структуры, включающей банки с высоким (повышенным) уровнем ТТП определяется как разность между оценками дополнительных вложений для решения стратегических задач банковского сектора при исходном (ΔK^p_{ucx}) и оптимальном (ΔK^p_{onm}) составе:

$$\mathcal{E}^c = \Delta K^p_{ucx} - \Delta K^p_{onm}, \quad (29)$$

$$\Delta K^p_{ucx (onm)} = \sum_{f=1}^F K^{\Pi}_f \sum_{j=1}^m \left(1 - \frac{\sum_{h=1}^{H_{sj}} \Delta n^{11}_{h fj}}{n_{eff}} \right), \quad (30)$$

где H_{Ho} – количество банков в исходной структуре банковского сектора.

В диссертации доказано, что технология формирования банковского сектора нового типа на основе трансформации банков в кредитные организации с высоким уровнем ТТП позволяет: сформировать стратегическую ТТП банковского сектора России; оптимизировать организационно-тиксотропную структуру банковского сектора; создать оптимальные условия преодоления банковских кризисов; повысить эффективность существующей структуры на основе многомерного описания целевой стратегической ТТП банковского сектора.

Технология формирования ТТП банковского сектора нового типа позволяет выполнять последовательное включение банков в её состав по критерию максимального дополнительного вклада кредитных организаций с высоким (повышенным) уровнем ТТП в формируемый потенциал ТТП банковского сектора стратегического уровня. Использование этой технологии позволяет исключить опасные необновляемые банки с низким уровнем ТТП, что обеспечи-

вадет не только экономию на вложениях денежных средств в повышение уровня тиксотропии кредитных организаций, но и способствует увеличению финансовой прочности, эффективности и конкурентоспособности всего банковского сектора России. Эффективность методологии преодоления банковских кризисов проявляется в повышении уровня тиксотропии кредитных организаций России, формировании банковского сектора нового типа, способного противостоять воздействию угроз в банковской сфере, а в конечном итоге содействует реализации государственной политики эффективного развития банковского сектора и повышения его конкурентоспособности.

Финансовый механизм преодоления банковских кризисов и обеспечения устойчивого роста банковского сектора России, включает *методы*:

финансовое прогнозирование угроз по критерию минимизации финансовых потерь; *финансовое регулирование* в виде создания рыночного механизма материальной заинтересованности банкиров в эффективном кредитовании реального сектора экономики и получении финансовой помощи регулятора в кризис; в модернизации существующей структуры банковского сектора с целью увеличения его финансовой прочности и уровня обновления; *финансовый анализ и контроль* в виде оценки современного состояния банковского сектора и контроля основных показателей; а также *финансовые инструменты и рычаги*, представленные финансовыми технологиями и специальными коэффициентами «К» и «S», и *финансовые показатели* – индикаторы обнаружения банковских кризисов. Включение финансового механизма позволит:

- обновить банковский сектор для скорейшего восстановления, воссоздания и эффективного выхода из банковского кризиса;
- минимизировать финансовые потери вследствие реализации разработанных мероприятий, в первую очередь, предупредительных;
- повысить конкурентоспособность банковского сектора вследствие увеличения финансовой прочности и прироста дополнительного капитала;
- оптимизировать объёмы финансовой помощи регулятора и процесс рентабельного кредитования реального сектора экономики;
- увеличить адаптивность банковского сектора и его организационной структуры к кризисным условиям;
- определять эффективность преодоления банковских кризисов по взаимосвязи финансовых потерь и возможности обновления банковского сектора;
- повысить качество управления банками и банковским сектором в оперативно-тактическом плане и стратегической перспективе;
- выйти на траекторию устойчивого роста банковского сектора в стратегической перспективе.

Таким образом, финансовый механизм преодоления банковских кризисов позволяет решать государственные задачи предотвращения и успешного преодоления кризисных ситуаций в банковском секторе на основе его обновления, повышения финансовой прочности и выхода на траекторию устойчивого роста.

В выводах и предложениях обобщены итоги исследования и представлены рекомендации эффективного преодоления банковских кризисов.

1. Доказано, что экономическая сущность банковских кризисов заключается в восстановлении, возрождении и обновлении банковского сектора на качественно новом уровне – тиксотропии.

2. Установлено, что основными факторами, способствующими банковским кризисам, являются финансовая глобализация, обострение конкуренции, макроэкономические условия и факторы в банковском секторе на национальном и международном уровне.

3. Научно обоснована необходимость выявления влияния банковских кризисов для экономики России, и установлена взаимосвязь циклических спадов и банковских кризисов, проявляющаяся в сокращении кредитования, инвестирования и финансирования реального сектора экономики.

4. Смоделированы основные направления сценарных вариантов нарастания угроз банковских кризисов: медленный и лавинообразный процесс, вследствие развития кризиса в банке и стратегических ошибок менеджмента

5. Дана оценка современных методов преодоления банковских кризисов, заключающаяся в использовании институционального подхода на основе реструктуризации банковской системы, совершенствовании банковского регулирования и надзора, системы страхования вкладов с учётом особенностей банков и специфики денежно-кредитной политики регулятора, и государственного участия в процессе преодоления кризисов

6. Разработан методологический механизм преодоления банковских кризисов, позволяющий построить трёхступенчатую систему преодоления кризисов в банках с минимальными, повышенными и высокими параметрами тиксотропии, путём мониторинга угроз, формирования стратегии предотвращения кризисных ситуаций, использования финансовых технологий, а также предупредительных и оперативных мероприятий преодоления банковских кризисов и оптимизации источников средств для их выполнения.

7. Научно обосновано и доказано, что банки с высоким уровнем ТТП имеют конкурентное преимущество перед другими участниками банковского бизнеса, представляющего экономию от снижения финансовых потерь и прироста капитала.

8. Предложены банковские технологии повышения финансовой прочности банков и уровня тиксотропии по критерию минимизации потерь путём введения принципа двойного обеспечения восстановления, диверсификации, страхования, дополнительных гарантий, создания резервов.

9. Разработана формула экономии средств в зависимости от ТТП, финансовых потерь и угла наклона прямой ТТП к прямой запаса финансовой прочности с учётом коэффициента средств финансовой помощи, выделяемых регулятором, от параметров тиксотропии банков.

10. Предложен алгоритм оптимизации структуры российского банковского сектора на основе построения его стратегической организационно-тиксотропной структуры, и доказано, что эффективность такого банковского сектора обеспечивается экономией средств на вложениях в банки с высоким уровнем ТТП и конкурентоспособности.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ ОПУБЛИКОВАНЫ В РАБОТАХ АВТОРА

Монографии

1. Наточеева Н.Н. Концептуальные подходы к формированию механизма управления эффективностью деятельности российских банков в условиях изменения внешней среды: Монография. – М.: ВГНА, 2011. – 10,5 п.л.
2. Наточеева Н.Н. Стратегия обеспечения безопасной банковской деятельности в России: Монография. – М.: ВГНА, 2011. – 10,0 п.л.
3. Наточеева Н.Н. Стратегическая финансовая безопасность коммерческих банков: Монография. – М.: Адвансед солиюшнз, 2011. – 10,0 п.л.
4. Наточеева Н.Н. Концепция и методология обеспечения финансовой безопасности коммерческих банков: Монография. – М.: ИЦ МИТ, 2010. – 17,0 п.л.
5. Шкурина Л.В., Наточеева Н.Н. Стратегия управления финансовой компанией: концепция и методология: Монография. – М.: РГОТУПС, 2007. – 10,0, в т.ч. автор. – 9,0 п.л.

Статьи в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки РФ

6. Наточеева Н.Н. Стратегическая роль регулятора в обеспечении финансовой безопасности банков в России и за рубежом. //Аудит и финансовый анализ. 2 – 010. – №4. – 1,5 п.л..
7. Наточеева Н.Н. Финансовая безопасность в сфере международных расчётов и платежей // Аудит и финансовый анализ. – 2010. – №6. – 1,5 п.л.
8. Наточеева Н.Н. Общая характеристика деструктивных факторов в процессе обеспечения финансовой безопасности коммерческих банков // Вестник академии. Московская академия предпринимательства при Правительстве Российской Федерации. – 2011. – №1. – 1,5 п.л.
9. Наточеева Н.Н. Общеметодологические подходы к обеспечению финансовой безопасности российских коммерческих банков. // Экономика. Налоги. Право. – 2011. – №1. – 1,5 п.л.
10. Наточеева Н.Н. Финансовая безопасность банков как конкурентное преимущество. //Аудит и финансовый анализ. – 2011. – №1 – 1,0 п.л.
11. Наточеева Н.Н. Основные направления в расследованиях невыясненных входящих и исходящих международных платежей в иностранной валюте. // Вестник академии. Московская академия предпринимательства при Правительстве Российской Федерации. – 2011. – №2. – 1,5 п.л.
12. Наточеева Н.Н. Комплексная характеристика элементов системы финансовой безопасности российских коммерческих банков: методы и показатели. // Экономика. Налоги. Право. – 2011. – №2. – 1,5 п.л.
13. Наточеева Н.Н. Анализ текущего состояния финансовой безопасности коммерческих банков. // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – №2 – 1,0 п.л.
14. Наточеева Н.Н. Финансовые технологии обеспечения безопасного

развития банков. // Экономика. Налоги. Право. – 2011. – №3. – 1,5 п.л.

15. Наточеева Н.Н. Анализ развития кризиса в банке: причины, процесс, последствия. // Аудит и финансовый анализ. – 2011. – №3. – 1,5 п.л.

16. Наточеева Н.Н. Методология организации и определения минимального уровня стратегической финансовой безопасности банков. // Экономика. Налоги. Право. – 2011. – №4. – 1,0 п.л.

17. Наточеева Н.Н. Регулирование деятельности кредитных организаций Банком России в период кризисов. // Аудит и финансовый анализ. 2011. №5 – 1,0 п.л.

18. Наточеева Н.Н. Влияние мирового финансового кризиса на банковский сектор России // Экономика. Налоги. Право. – 2011. – №5. – 1,0 п.л.

19. Наточеева Н.Н. Выявление тенденций взаимосвязи банковских кризисов и экономических спадов в России // Аудит и финансовый анализ. – 2011. №6 – 1,0 п.л.

20. Наточеева Н.Н. Приоритеты проведения денежно-кредитной политики в условиях банковских кризисов // Экономика. Налоги. Право. – 2011. – №6 – 1,0 п.л.

Статьи в других журналах

21. Наточеева Н.Н., Григорьева А.Н. Кредитование реального сектора экономики и экономическая безопасность кредитных организаций // Современные проблемы и перспективы развития финансовой и кредитной сфер экономики России 21 века, сб. науч. ст. Вып. 1. – Хабаровск: изд. ХГАЭП, 2002. – 0,58 п.л., в т.ч. автор.- 0,5 п.л.

22. Наточеева Н.Н. Внутренние факторы среды обеспечения экономической безопасности банков //Актуальные вопросы экономической политики в современных условиях. Межвуз. сб. науч. труд. – Хабаровск: изд. ДВИМБП (ДВ ин-т менеджмента, бизнеса и права), 2003. – 0,5 п.л.

23. Наточеева Н.Н. О некоторых внешних угрозах экономической безопасности банков //Актуальные вопросы экономической политики в современных условиях. Межвуз. сб. науч. тр. – Хабаровск: изд. ДВИМБП (ДВ ин-т менеджмента, бизнеса и права), 2003. – 0,5 п.л.

24. Наточеева Н.Н. Классификация факторов – угроз экономической безопасности на примере коммерческих банков // Труды III Междунар. Конф. творческой молодёжи 2003. Т. 3., изд-во ДВГУПС, Хабаровск, 2003. – 0,5 п.л.

25. Наточеева Н.Н. Оценка деструктивных факторов на опасность, которой подвержена деятельность коммерческих банков //Современные технологии – железнодорожному транспорту и промышленности Труды 43-й Всерос. научно-практ. конф., 22–23 октября 2003, Т.2. – Хабаровск: изд-во ДВГУПС, 2003 – 0,5 п.л.

26. Наточеева Н.Н. Анализ финансового состояния коммерческих банков с точки зрения их экономической безопасности // Современные технологии – железнодорожному транспорту и промышленности Труды 43-й Всерос. научно-практ. конф., 2003, Т.2. – Хабаровск: изд-во ДВГУПС, 2003. – 0,5 п.л.

27. Наточеева Н.Н. Система индикаторов экономической безопасности

коммерческих банков // Актуальные проблемы экономики и организации производства. Сб. науч. трудов. – Хабаровск изд-во ДВГУПС, 2004. – 0,5 п.л.

28. Наточеева Н.Н. Региональные особенности в обеспечении финансово-экономической безопасности коммерческих банков // Материалы IV Всерос. научно-практ. конф. Актуальные проблемы реструктуризации российских предприятий. Самарская гос. зк. академия, Самара, 2004. – 0,5 п.л.

29. Наточеева Н.Н. Роль государства и финансово-экономическая безопасность коммерческих банков / Материалы VII Всерос. форума молодых учёных Конкурентоспособность территорий и предприятий во взаимозависимом мире, Уральский гос. ун-т. – Екатеринбург, 2004. – 0,5 п.л.

30. Наточеева Н.Н. Методика оценки финансовой безопасности коммерческих банков // Сб. науч. Ст. Современные проблемы и перспективы развития финансовой и кредитной сфер экономики России XXI века. – Хабаровск: изд-во ХГАЭП, 2004. – 0,5 п.л.

31. Наточеева Н.Н. Влияние кризисов мирового финансового рынка на формирование стратегии отечественных коммерческих банков // Материалы круглого стола. Итоги международной научно-практ. конф. Проблемы инновационного развития экономики России, МЭФИ. – М., 2008. – 1,0 п.л.

32. Наточеева Н.Н. Совершенствование формирования стратегии финансовой безопасности коммерческих банков // Материалы II международной научно-практ. конф. Социально-экономические приоритеты развития России, МЭФИ. – М., 2009. – 1,0 п.л.

33. Наточеева Н.Н., Цхададзе Н.В. Формирование стратегии отечественных банков в условиях кризиса мирового финансового рынка // Материалы VII Международной конф. Государственное управление в XXI веке. Традиции и инновации факультета гос. упр. МГУ им. М.В. Ломоносова ч. 3. – М., 2009. – 0,75 п.л., автор. 0,7 п.л.

34. Наточеева Н.Н. Управление ликвидностью коммерческого банка в условиях финансового кризиса // Материалы III международной научно-практ. конф. Экономика России в условиях кризиса (кн. 8). – М.: МЭФИ, 2009. – 1,5 п.л.

35. Наточеева Н.Н. Стратегический финансовый анализ и методы его осуществления // Материалы Межвузовской научно-практ. конф. Россия и мир в XXI веке: ключевые задачи общества, экономики, управления и права (кн. 9). – М.: МЭФИ, 2010. – 1,0 п.л.

36. Наточеева Н.Н. К вопросу обеспечения финансовой безопасности коммерческих банков // Сб. мат.: Тезисы 12 международной межвуз. научно-практ. конф. Национальные интересы РФ и финансовое оздоровление экономики ноябрь. – М.: ВГНА, 2010. – 1,0 п.л.

37. Наточеева Н.Н. Система стратегического управления финансовыми ресурсами холдинга. Материалы Межвузовской научно-практической конференции «Россия и мир в XXI веке: ключевые задачи общества, экономики, управления и права» (посвящается 65-летию Победы в Великой Отечественной войне). – М.: МЭФИ, 2010. – 1,0 п.л.

38. Наточеева Н.Н. Стратегическое управление денежными потоками в холдинговых структурах. Материалы VIII Международной конференции «Гос-

ударственное управление в XXI веке. Традиции и инновации» факультета государственного управления МГУ им. М.В. Ломоносова (25–28 мая 2010 г.) ч. 4. – М., 2010. – 1,0 п.л.

39. Наточеева Н.Н. Механизм обеспечения стратегической финансовой безопасности коммерческих банков // Сб. мат.: Тезисы 13 международной межвуз. научно-практ. конф. Стратегия развития экономики Российской Федерации и проблема национальной безопасности. – М.: ВГНА, 2011. – 0,5 п.л.