

О ВОЗНИКНОВЕНИИ СИСТЕМНОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

О.В. Скибинская

Полесский государственный университет, sunny_girl_2006@mail.ru

События, происходящие на международных финансовых рынках, а также банковские кризисы, с которыми сталкивались различные страны в последние годы, определяют актуальность и практическую значимость определения ситуаций в банковском секторе, характеризующих предпосылки, а впоследствии — фактическое возникновение системной банковской нестабильности, влекущих нарушение нормального функционирования финансовой системы страны с целым рядом негативных последствий для экономики. Государственные органы и международные организации поставлены перед необходимостью развития эффективных инструментов мониторинга банковских рисков и факторов уязвимости банковского сектора как ключевого звена финансовой системы.

В связи с последними событиями мирового финансово-экономического кризиса как в отечественной, так и зарубежной экономической литературе основными обсуждаемыми вопросами явились причины, последствия возникновения банковских кризисов, основные меры, предпринятые государствам в лице уполномоченных органов по урегулированию кризисных ситуаций в банковском секторе с целью минимизации потерь для экономики.

При этом одной из основных проблем в предупреждении и ликвидации последствий системной нестабильности является определение того, что является системным кризисом. Не существует общепринятого критерия определения того момента, когда кризис перерастает в системный. Понятие системного кризиса не закрепляется в законодательстве и определяется на основе суждения, причем, как правило, такие оценки необходимо делать в весьма сжатые сроки.

Системный банковский кризис определяет риск экономической несостоятельности финансового института, влекущий возникновение финансовой нестабильности банковской системы («эффект домино»)[1,с.12]. Системный кризис – это кризис всего или значительной части банковского сектора [2, с.8]. При системном кризисе, как следствии системного риска, ключевую роль играет механизм распространения кризиса посредством цепной реакции в банковском секторе в целом [3,с.10].“ В широком смысле под системным банковским кризисом следует понимать ситуацию, когда в корпоративном и банковском секторах происходит большое число банкротств, финансовые институты и предприятия сталкиваются с проблемами своевременной оплаты контрактов” [4, с. 35]. Под системным кризисом в Fitch понимают необходимость существенной докапи-

тализации всей банковской системы и большое количество дефолтов местных финансовых организаций. “Если значительная часть банковской системы сталкивается с потерями в займах сверх своего капитала, то возникает системный кризис” [5, с.29].

Западными экономистами выделяются 4 критерия определения системного банковского кризиса, при выполнении хотя бы одного из них кризис принято считать системным [6]:

- кризисный уровень доли “плохих долгов” — 10 %;
- объем финансовых ресурсов, выделенных на поддержку стабильности банковского сектора, более 2% ВВП;
- активизация процессов консолидации и национализации банков;
- масштабный отток клиентских средств (“банковская паника”).

Также существует точка зрения, согласно которой “системный банковский кризис характеризуется как ситуация, в которой в установленных масштабах снижаются привлеченные ресурсы и капитал банков, а также увеличивается удельный вес их проблемных активов” [7, с.15]. При этом выделяют системный кризис ликвидности, системный кризис платежеспособности или их сочетание [7, с.16]. В данном случае, системная нестабильность принимает формы системных кризисов ликвидности и (или) платежеспособности.

Кризис ликвидности — недостаток денежных средств у банка, поднятие их стоимости («emergency basis» — чрезвычайное положение). В общем случае, кризис ликвидности возникает тогда, когда спрос по краткосрочным пассивам превышает наличие у банка краткосрочных активов. В случае непринятия своевременных мер по урегулированию ситуации, а также вследствие убытков по портфелям ценных бумаг или роста проблемных кредитов, возникает проблема платежеспособности, при которой устойчиво снижается и становится отрицательным нормативный капитал банка.

Так, банковские кризисы как любое природное, социальное, политическое или, в данном примере, экономическое явление не возникает ниоткуда и не исчезает в никуда. Все является результатом взаимодействия определенного рода факторов.

Системный банковский риск представляет вероятность возникновения определенных значимых изменений системного характера финансовой природы, влекущих нарушения стабильности и безопасности функционирования банковской системы, приводящих к возникновению системного банковского кризиса. Системный банковский кризис означает финансовую несостоятельность большей части банковской системы или одного и более системно значимых институтов, имеющих стратегическое значение для функционирования банковского сектора в целом. При этом также имеет место периодичность (повторяемость) возникновения банковского кризиса. Естественным исходом возникновения и существования банковских кризисов является системная банковская нестабильность. В результате, банковский сектор не в состоянии эффективно выполнять возложенные на него функции; в значительной мере возрастают расходы, связанные с реструктуризацией банков, с отрицательным воздействием на экономику страны в целом [8, с.27].

Таким образом, системная нестабильность в банковском секторе – результат постоянного наличия определенной рискованной компоненты в ресурсной базе банка (банков), влекущей дисбаланс в системе бесперебойного функционирования банковского института (сектора) в результате падения предложения ликвидных ресурсов. Системная нестабильность как любая сложная динамическая система обладает рядом свойств:

- комплементарность;
- нелинейность;
- наличие множественных петель обратной связи, которые в принципе не допускают простых объяснений и, как следствие, простых решений;

Комплементарность как система макро- и микроэкономических шоков, обуславливающих появление системного банковского кризиса, определяет исследовательский интерес к механизму возникновения и институтам проявления последствий системной нестабильности.

Нелинейность означает парадоксальные явления в экономике, не отвечающие прогнозным показателям. Это проявляется в неустойчивости функционирования, в отклонении от равновесного состояния финансовой системы. Таким образом, кризис – экономический, социальный, политический – одно из проявлений нелинейности и неустойчивости соответствующих систем.

Наличие обратных связей является важнейшим условием предотвращения и эффективного управления системной нестабильностью в банковском секторе. При этом системный кризис требует разработки и принятия соответствующих системных решений. В данном случае не приемлемы краткосрочные инъекции по поддержке ликвидности банковской системы, необходим комплекс-

ный подход, учитывающий причины возникновения, вид системной нестабильности, а также возможные последствия для различных сфер экономической системы государства. Кроме того, решение системных банковских кризисов требует тесного взаимодействия центрального банка, надзорных органов и Министерства финансов, механизмы которых также зачастую не закрепляются в законодательстве и осуществляется на неформальном уровне.

Основными признаками возникновения нестабильности представляются следующие:

- снижение лимитов межбанковского кредитования;
- устойчивая потребность банка в рефинансировании со стороны Национального банка;
- невыполнение обязательств перед контрагентами;
- невыполнение регулятивных требований органа надзора;
- повышение рискованности проводимых операций»
- досрочный возврат займов клиентов;
- ограничение кредитных линий;
- повышение процентов по учету своих обязательств.

При этом предпосылками возникновения системной нестабильности, главным образом, является невыполнение банками нормативов безопасного функционирования, установленных и контролируемых Национальным банком Республики Беларусь. Факт обращения за рефинансированием к центральному банку уже свидетельствует о невозможности удовлетворения потребностей в ликвидности за счет рынка межбанковского кредита и поддержки собственников — фактическая нестабильность банковского сектора.

Автором выделены следующие виды системной нестабильности, каждый последующий из которых является следствием существования предыдущего:

1. Операционные убытки банка по сделкам краткосрочной купли-продажи финансовых инструментов и (или) по предоставленным кредитным ресурсам, приобретающие устойчивый и системный характер. В данном случае имеет место реализация системных валютных и кредитных рисков;

2. Продолжительно существующая на рынке ценовая волатильность, вызванная неопределенностью будущей конъюнктуры, недоверием и ожиданиями участников финансового рынка;

3. В конечном счете — кризис рыночной ликвидности и неработающий рынок ценных бумаг.

Вместе с тем, в силу того, что произошедшие ранее кризисы чрезвычайно разнообразны как по своим причинам, так и по проявлению, в мире не существует единого устоявшегося определения и критериев кризисной ситуации в банковском секторе¹.

Концептуально выделяются 4 основных подхода к рабочему определению кризиса с точки зрения:

1. Активов;
2. Обязательств;
3. Капитала банков;

4. Позиций участия государства в устранении последствий возникших проблем в банковском секторе.

В первом случае внимание акцентируется на качество активов и проблемную задолженность банков. Подход со стороны обязательств рассматривает случай «набегов на банки» (bank runs) — массовое изъятие депозитов вкладчиками, что приводит к возникновению в банковской системе «maturity mismatch» — несбалансированности требований и обязательств по срокам. К данному исходу событий может также привести и процесс преобразования финансовыми посредниками краткосрочных средств в долгосрочные: финансовое учреждение принимает вклады на короткий период, а кредиты предоставляет на среднесрочной или долгосрочной основе.

¹ В Национальном банке в 2003 году в ходе работы над проектом Соглашения между Правительством Республики Беларусь, Национальным банком Республики Беларусь и Правительством Российской Федерации, Центральным банком Российской Федерации об использовании рубля Российской Федерации в качестве единственного законного платежного средства на территории Республики Беларусь проводилась работа по определению признаков развития финансовой *нестабильности*. По итогам был обозначен следующий критерий: снижение в течение двух месяцев депозитов (вкладов) физических лиц в целом по банковской системе Республики Беларусь не менее чем на 10 процентов, или в одном из двух крупнейших банков не менее чем на 30 процентов.

Третий подход берет за основу утверждение, что банковские кризисы – это ситуация, при которой у большинства или у всех банков капитал израсходован (снижение капитала до нуля и ниже).

Четвертый критерий является обобщающим, так как любая кризисная ситуация, затрагивающая весь банковский сектор, требует вмешательства государственных органов.

Таким образом, банковская система — ключевое звено современной рыночной экономики. Определение стабильности банковской системы основывается на доверии к финансовым институтам, сбалансированном уровне ликвидности и, как следствие, непрерывности, безопасности и эффективности ее функционирования. Возникновение системной нестабильности в банковском секторе приводит к весьма нетривиальным, серьезным последствиям для экономики государства.

Выявленные в статье сущность, основные виды и механизмы возникновения системной нестабильности в банковской системе позволяют понять природу данного экономического феномена, что будет способствовать в дальнейшем разработке методик комплексной оценки системной нестабильности в банковском секторе, соответствующей структуре и уровню его развития, основанной на алгоритме анализа системной ликвидности и платежеспособности банков, позволяющей усовершенствовать действующие в центральном банке механизмы мониторинга и анализа системных проблем с ликвидностью и (или) платежеспособностью у банков.

Литература:

1. Emergency Liquidity Financing by Central Banks: Systemic Protection or Bank Bailout?/ R.S. Delston [et al.] // IMF legal department and IMF institute seminar on current developments in monetary and financial law. – 2002. – Vol. 33, May. – P. 12-18.

2. Юдаева, К. Логика кредитного сжатия / К. Юдаева // Ведомости. – 2008. – 13 нояб. – С. 8.

3. Юдина, И.Н. Механизм реализации системного финансового кризиса / И.Н. Юдина // Финансовые исследования. – 2008. – № 4. – С. 10-20.

4. Журавлева, Ю.А. Системные банковские кризисы и нестабильность валютных рынков / Ю.А. Журавлева // Вестн. Рос. экон. акад. имени Г. Плеханова. – 2010. – № 1. – С. 35-43.

5. Мариев, О.С. Системные банковские риски как основа типологизации причин банковских кризисов / О.С. Мариев // Вестн. Чел. гос. ун-та. Сер. Экон. – 2009. – № 19(157). – С. 28-30.

6. Велиева, И. Банковская система в 2008 г.: крутой маршрут / И. Велиева, С.Волков // [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: <http://www.raexpert.ru/ratings/bank/2008/>. Дата доступа: 17.02.2011.

7. Криворотов, Д.В. Концептуальные вопросы организации антикризисного планирования в центральном банке / Д.В. Криворотов // Банковский вестник. – 2009. – № 4(441). – С. 14-20.

8. Лепехин, О.А. Нестабильность банковской системы: условия и факторы возникновения кризисов дисбаланса // канд. экон. наук: 08.00.10 / О.А. Лепехин. – Москва, 2006. – 160 л.