УДК: 332.14

JEL C68

DOI: 10.17213/2312-6469-2019-5-196-206

НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ НАДЗОРА ЗА БАНКАМИ ДЛЯ СОХРАНЕНИЯ ИХ НАДЕЖНОСТИ В ПЕРИОДЫ КРИЗИСА

© А.С. Киризмеева 2019

***ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы
при Главе Донецкой Народной Республики», г. Донецк***

В статье исследованы вопросы влияния кризисов на развитие банковского бизнеса, определены особенности протекания кризисов в разных странах мира и их проявления для банковской деятельности. Аргументирована возможная взаимосвязь причин возникновения кризисов и влияние состояния банковской системы. Просчитана вероятность банкротства банков Российской Федерации и Украины на примере ПАО «Альфа – Банк» Россия и АО «Альфа – Банк» Украина. На основе полученных результатов даны рекомендации по осуществлению непрерывного мониторинга регулятором за деятельностью каждого отдельного банка с целью своевременного выявления финансово неустойчивых банков, что позволит обеспечить стабильную банковскую систему и минимизировать негативные последствия кризисных явлений.

Ключевые слова: кризис, банк, мониторинг, банкротство банка, финансовая устойчивость, слияния и поглощения.

THE WAYS TO STRENGTHEN THE EFFECTIVENESS OF INSPECTING BANKS FOR MAINTAINING THEIR CREDIBILITY DURING PERIODS OF CRISIS

© A.S. Kyryzleeva 2019

***Academy of Management and Public Service under the Head of the Donetsk
People's Republic, Donetsk***

The questions of crisis influence on banking business development were being explored in this article. Peculiarities of crisis were defined and as it occurs for banking activity in different countries. Possible connections between causes of crisis and their influence on the condition of banking system was proved. The probability of banks bankruptcies in the Russian Federation and Ukraine was calculated using the example of public joint-stock company "Alfa Bank" Russia and "Alfa Bank" Ukraine. Based on the findings, recommendations are made on steadily monitoring of activity in every bank with purpose of defining financial unsteady banks. It will afford stable banking system and minimize the negative impacts the crisis.

Key words: crisis, bank, monitoring, bankruptcy, financial sustainability, mergers and acquisitions.

В течение нескольких веков в экономике многих стран мира происходили кризисы. В китайском языке слово «кризис» состоит из двух иероглифов, которые в отдельности переводятся как опасность и возможность [1]. Общеизвестно в литературе кризис характеризуется, как нарушение равновесия между спросом и предложением, а также упадком производства.

Кризисы, в основном, сопровождались безработицей, дестабилизацией банковской системы, спадом производства, уменьшением капитальных вложений, падением курсовой стоимости акций [2].

За всю историю человечества мировые кризисы происходили несколько десятков раз. Некоторые из них затрагивают отдельные сектора экономики. Наиболее масштабные из них: 1857-1858, 1873-1878, 1914, 1920-1922, 1929-1933, 1957-1958, 1973, 1987, 1994-1995, 1997, 1998, 2008 [3].

Всемирный банк прогнозирует новый мировой кризис в связи с ухудшением экономических показателей во многих странах мира. Глава Всемирного банка считает, что за последние 50 лет кризис происходил раз в десятилетие. С момента последнего кризиса прошло ровно 10 лет. Аналитики Bank of America заметили, что мировой рынок демонстрирует динамику, схожую с той, что предшествовала кризисам 1990-х годов. Moody's Analytics предупреждают, что причиной следующего кризиса могут послужить быстро растущие рискованные долги американских нефинансовых компаний [6].

В Турции особенно сильно ухудшилась экономическая ситуация в 2018 году: произошла девальвация лиры, что связывают с новыми американскими санкциями и введением пошлин на алюминий и сталь, а также с президентскими выборами. Цены на товары и услуги стремительно выросли. Цены на нефть снизились осенью 2018 года до 80 долл. за баррель. Произошла инфляция, безработица, спад кредитования и потребления. Компании набрали внешние займы на 200 млрд долл.

Экономисты, как теоретики, так и практики спорят о причинах происхождения кризисов. Неоклассики считают, что кризисы возникают из-за влияния монополий на уровень конкуренции. Основная их идея заключается в том, что после кризиса рынки все равно приходят к экономическому равновесию. Правительство может искусственно увеличивать расходы страны, тем самым приводя экономику в полную занятость.

Сторонники классической школы выступают за активное вмешательство государства в регулирование совокупного спроса. В условиях кризиса они предлагают проводить стимулирующую фискальную политику в комбинации с экспансионистской денежно-кредитной политикой.

Последователи либеральной школы полагают, что причина кризиса в недопотреблении населения, что вызывает перепроизводство, которое приводит к кризису.

Таблица 1

Примеры мировых кризисов: характеристика и влияние
на банковскую систему

Год	Основная характеристика	В чем проявлялся
1857-1858	Первый мировой экономический кризис. Он охватил США (Соединённые Штаты Америки), Великобританию и континентальные страны Европы. Кризис произошел из-за спекуляций акциями железнодорожных компаний и раздаваемых государством земельных участков. В Великобритании и США пик спекулятивного бума произошел в конце 1856 года, а в европейских странах – в марте 1857 года	Произошел крах банковской системы, увеличилось количество безработных, обесценились акции железнодорожных компаний
1929-1933	Этот кризис начался в капиталистических странах и затронул все континенты и сферы экономики. Ужесточилась монетарная политика Федеральной резервной системы, а также произошел отток капитала из Латинской Америки и Европы. Главной причиной была зависимость стран от экономики США [4]	Число безработных составило более 30 млн. человек. Многие промышленные предприятия закрылись. Стоимость ценных бумаг на фондовых биржах сократилась на 60-70%. Объем мирового промышленного производства сократился на 11%. В 1931 году прекратилось международное кредитование из-за того, что страны отказались выплачивать проценты по своим долгам. Произошло банкротство банков
1994-1995	В конце 1980-х годов в Мексику хлынул поток зарубежного капитала, но в связи с приходом кризиса произошел его отток	Произошел крах банковской системы. Цены на нефть снизились. Увеличился внешний долг, учетная ставка в связи с ужесточением финансовой политики в США и Великобритании. Снижались валютные резервы. Произошла девальвация песо. Для устранения кризиса и его последствий государство приняло ряд экстренных мер: был создан национальный совет для поддержки предприятий, были созданы временные рабочие места, а также была проведена реконструкция долга
1998	Кризис был вызван снижением мировых цен на энергоносители. Был объявлен плавающий курс рубля. Государство объявило дефолт по внешнему долгу, номинированному по внешнему долгу	Внешний долг государства составил 200 млрд. долл. Выросли ставки по кредитам и государственным обязательствам. Центральный банк поднял ставку рефинансирования коммерческих банков до 150%

Продолжение табл. 1

Год	Основная характеристика	В чем проявлялся
		Обанкротилось большое количество малых и средних предприятий. Центральный банк принял решение о переходе на плавающий курс рубля. Банки перестали выдавать вклады. ВВП сократился в три раза. Произошло сокращение рабочих мест
2008	Считается началом мирового кризиса – ипотечный кризис в США. Кризис был вызван кредитной экспансией, дисбалансом между международной торговлей и денежным капиталом, ошибками в финансовом регулировании [5]. Он распространился практически на все континенты. В наибольшей степени он захватил развивающиеся страны. Банки прекратили выдачу кредитов	В США с 2007 по 2012 года обанкротилось 485 банка. Главным потрясением для США стало банкротство Lehman Brothers. Это сильно сказалось на развивающихся кредитных рынках. Увеличилось количество национализированных банков. Центральные банки России и Японии приняли решение одновременно снизить процентные ставки. Европейский центральный банк и Банк Англии также понизили базовые процентные ставки. Такое решение окончательно доказало то, что кризис имел глобальный характер. Снизились цены на нефть. Вырос уровень инфляции, вследствие чего выросли цены на товары и услуги. Сократилась мировая торговля. Многие компании сократили объемы производства товаров

Сторонники денежно-кредитной теории считают причиной кризиса – ошибки в проведении монетарной политики. В предкризисный период денежно-кредитная политика игнорировала динамику экономических процессов.

Кейнсианцы считают, что денежно-кредитная политика не столь эффективна в борьбе с проблемами в экономике. По их мнению, наиболее эффективно использование инструментов фискальной и бюджетной политики [7].

В период с 2000-х годов и по настоящее время происходит закрытие кредитных организаций. Это тенденция указывает на регуляторные действия, которые приводят к упорядочиванию банковской деятельности.

В связи с многочисленными закрытиями банков во всех странах мира снижается доверие к банковской сфере. Это приводит к сокращению частных сбережений и неэффективности распределения средств, что ока-

зывает плохой эффект на состоянии экономики в целом. Нарушение функционирования банковской системы возникает из-за наличия слабых финансовых институтов. Это негативно сказывается на состоянии и развитии экономики.

Все участники финансового рынка должны быть уверены в надежности своих партнёров, в частности, банков. В связи с этим не только регулятор, но и менеджеры, руководители и простые пользователи банковскими услугами – заинтересованные лица – должны иметь достоверную и прозрачную информацию о деятельности банков и уметь своевременно и правильно принимать решения.

Своевременное прогнозирование банкротства банка помогает вовремя понять причины и устранить их. Банкротство банка не является неожиданным, фактору банкротства банка должны предшествовать какие-то события, которые сигнализируют о финансовых проблемах. Эти проблемы можно найти в финансовой отчетности банка, но при условии, если в стране национальным регулятором четко контролируется, что все банки отражают в финансовой отчетности правдивую и полную информацию.

Во время кризиса для улучшения эффективности надзора за банковской системой ученые ищут все более результативные методы определения надежности коммерческих банков.

Большинство методик прогнозирования банкротства банков таких, как, комплексная методика прогнозирования банкротства коммерческих банков (методика М.В. Плещирец), методики нечетных нейронных сетей ANFIS (adaptive neuro-fuzzy inferencesystem) и TSK (Такаги-Сугено-Канга), методика Кромонава и методика, разработанная ассоциацией белорусских банков, не дает возможность учитывать специфику деятельности банков:

- не используется комплексная оценка банковских рисков;
- не применяются экспертные методы;
- исследования являются весьма затратными в денежном и временном плане.

Анализом вероятности банкротства банков занимались многие экономисты и математики, среди них: Головань С.А., Карминский А.М., Копылов А.В., Пересецкий А.А., Евдокимов А.М., Э. Альтман, Р. Лисс, У. Таффлер и многие другие [8, 9]. Наиболее глубоко исследованиями банкротства банков занимается Гентский университет в Бельгии, специалисты которого работают над разработкой целостной методики прогнозирования банкротства банка.

В период экономической стабильности и развития, и в период кризиса одной из основных задач на макроуровне является принятие мер по стабилизации банковской системы, поддержание надежности и финансовой устойчивости каждого отдельного банка с целью сохранения нормального функционирования всех денежных потоков страны, в отдельности денежных средств всех субъектов хозяйствования и физических лиц.

Недаром большинство ученых и практиков сводят все кризисы к проблемам и причинам, которые зарождают и провоцируют банковские институты.

Действительно, все наличные и безналичные денежные средства – это все денежные потоки абсолютно всех субъектов хозяйствования, в основном, проводятся через банки. Отсюда ясно, что проблемы в любой сфере деятельности, в любом сегменте любого рынка касаются банковской системы, что-либо дает толчок к дестабилизации ее функционирования, либо сама по себе приводит к кризисным явлениям в экономике страны вследствие неэффективной деструктивной политики.

Банковские институты, вследствие проведения операций с денежными средствами клиентов, являются закрытыми институтами, защищенными банковской и коммерческой тайной. Исключительно единому органу дано право видеть абсолютно всю информацию каждого банка – это регулятору – центральному банку соответствующей страны мира.

Основной функцией регулятора является обеспечение экономического развития страны через поддержание стабильности банковской системы.

Законодательно принято, что исключительно центральный банк является эмиссионным банком, поэтому на него возложена ответственность за соблюдение покупательской способности национальной денежной валюты, поддержание умеренного уровня инфляции – это функция первоочередная.

Но в современных условиях развития банковской деятельности регулятору необходимо принимать различные меры и применять инструменты для разработки политики эффективного мониторинга за деятельностью, финансовой устойчивостью каждого отдельного банка.

На протяжении функционирования банков должен осуществляться непрерывный мониторинг, позволяющий своевременно выявлять вероятность банкротства банковских институтов.

В данной статье мы использовали разработанные российским экономистом Шеметевым А.А. модели, позволяющие определять вероятность общего банкротства и экспресс-диагностики банкротства банка, предложенные им в 2011 году [10]. Он разделяет виды банкротства банков на:

- обычное банкротство банка;
- банкротство банка через поглощение крупными банковскими холдингами;
- фиктивное банкротство банка.

Разработанная методика дает возможность рассчитать вероятность банкротства банка, исходя только из его официальной и публикуемой отчетности. Таким образом, для анализа была использована обнародованная на сайтах банков официальная финансовая отчетность, а именно: бухгалтерские балансы, отчеты о прибылях и убытках и сведения об обязательных нормативах.

Для анализа вероятности общего банкротства банка А.А. Шеметев предоставляет формулу:

$$ВБ_{\text{общ}} = \frac{1}{1 + e^{-(A+C)}}; \quad (1)$$

$$e = 2,718281828;$$

$$A = 84,84940543 + 75,46537318 \cdot AU1 + 1,478083059 \cdot AU2 - 45,31418523 \cdot AU3 - 422,1610932 \cdot AU4 - 199,9847711 \cdot AU5;$$

$$AU1 = ДС_{\text{банка}} / A_{\text{банка}}; \quad AU2 = СК_{\text{банка}} / Об_{\text{банка}};$$

$$AU3 = ФПСС_{\text{банка}} / СК_{\text{банка}}; \quad AU4 = НРПТГ_{\text{банка}} / Об_{\text{банка}};$$

$$AU5 = НРППЛ_{\text{банка}} / A_{\text{банка}};$$

$$C = 1,0474608 - 106,2871692 \cdot AM1 + 165,5254372 \cdot AM2 + 268,2025817 \cdot AM3 + 75,29507382 \cdot AM4;$$

$$AM1 = A_{\text{банка}} / Об_{\text{банка}}; \quad AM2 = ФПСС_{\text{банка}} / Об_{\text{банка}};$$

$$AM3 = СК_{\text{банка}} / A_{\text{банка}};$$

$$AM4 = (НРПТГ_{\text{банка}} + НРППЛ_{\text{банка}}) \div Об_{\text{банка}}.$$

ДС_{банка} – денежные средства.

A_{банка} – всего активов.

СК_{банка} – всего источников собственных средств.

Об_{банка} – всего обязательств.

ФПСС_{банка} – переоценка основных средств + основные средства, нематериальные активы и материальные запасы.

НРПТГ_{банка} – неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период.

НРППЛ_{банка} – нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет.

Согласно таблице, в которой представлены балансовые данные по анализируемым банкам за 2016 год, прослеживается преимущество в масштабах деятельности российских банков, что выражено как в валюте балансов банков, так и в регулятивном капитале, денежных средствах и, соответственно, в сумме обязательств [11, 12].

Расчеты вероятности общего банкротства для ПАО (публичное акционерное общество) «Альфа – Банк» Россия показали положительный результат – ее отсутствие, а для АО (акционерное общество) «Альфа – Банк» Украина – уже в 2016 году вероятность банкротства была 100%, что определенно должно было быть выявлено регулятором страны и привести к принятию мер по немедленному оздоровлению банков.

Таблица 3

Расчетные показатели по банкам за 2016 год

Наименование	ПАО «Альфа-Банк» Россия (тыс. руб)	АО «Альфа-Банк» Украина (тыс. грн)
ДС _{банка}	83834980	5851238
А _{банка}	2246838199	38953914
СК _{банка}	227525094	3311724
Об _{банка}	2019315105	35642190
ФПСС _{банка}	26723914 + 5207289	874239
НРПТГ _{банка}	4985561	(10225055)
НРПЛ _{банка}	150703892	0

Таблица 4

Расчеты вероятности общего банкротства для ПАО «Альфа-Банк»
Россия за 2016 год, тыс. руб.

AY1	0,0373124242045166	AM1	1,112673397745915	ВБ _{ОБЩ} <
-----	--------------------	-----	-------------------	--

Таблица 5

Расчеты вероятности общего банкротства для АО «Альфа-Банк»
Украина за 2016 год, тыс. грн.

AY1	0.1502092446987484	AM1	1,092915839346572	ВБ _{ОБЩ}
AY2	0,0929158393465721	AM2	0,0245282066000995	100%
AY3	0,0038423849634801	AM3	0,0145554230602801	
AY4	-0.286880660251236	AM4	-0.286880660251236	
AY5	0			
A		C		
217.2580780699673909100362429		-128.75232626542003712408835		

Таблица 6

Расчетные показатели по банкам за 2017 год

Наименование	ПАО «Альфа-Банк» Россия (тыс. руб)	АО «Альфа-Банк» Украина (тыс. грн)
ДС _{банка}	86174136	7701003
А _{банка}	2495743432	49472853
СК _{банка}	261397768	3920739
Об _{банка}	2234345664	45552114
ФПСС _{банка}	4618840 + 25930129	1258122
НРПТГ _{банка}	42605974	(9627837)
НРППЛ _{банка}	147689237	0

Таблица 7

Расчеты вероятности общего банкротства для ПАО «Альфа-Банк»
Россия за 2017 год, тыс. руб.

AY1	0.0345284434670206	AM1	1.1169907468712952	ВБ _{ОБЩ} 0%
AY2	0.1169907468712952	AM2	0.0136724453571388	
AY3	0.1168677499954782	AM3	0.1047374360074045	
AY4	0.0190686583040716	AM4	0.0851682056478796	
AY5	0.0591764502337675			
A		C		
62.4478279818503708278361688		-80.907589143011750909794758		

Таблица 8

Расчеты вероятности общего банкротства для АО «Альфа-Банк»
Украина за 2017 год, тыс. грн.

AY1	0.1556611865501268	AM1	1.0860715048263183	ВБ _{ОБЩ}
AY2	0.0860715048263183	AM2	0.0276193987396502	100%
AY3	0.3208889956714793	AM3	0.0792503112767723	
AY4	-0.2113587307934819	AM4	- 0.2113587307934819	
AY5	0			
A		C		
171.4102652568080746649932447		-104.475425097829554167375868		

Расчеты вероятности общего банкротства для ПАО «Альфа – Банк» Россия показали, что вероятность банкротства продолжает отсутствовать, но она появляется на очень незначительном уровне – на 0.06%. А для АО «Альфа – Банк» Украина – в 2017 году вероятность банкротства была также 100%, хотя банк продолжал оставаться на одном из первых мест в национальных рейтингах регулятора, как один из крупных значимых и надежных банков.

На практике анализируемые банки начали проводить процедуру поглощения. Это однозначно доказывает состоятельность методики Шеметева А.А. по определению вероятности банкротства банков. Украинские банки, по которым результаты показали значение высокой вероятности банкротства, имели реальные негативные показатели финансовой устойчивости, хотя национальным регулятором не применялись к ним никакие методы влияния. Этот факт отражает проведение неэффективного надзора центрального банка страны: банки привлекают в значительных объемах денежные средства субъектов хозяйствования и физических лиц, осуществляют эмиссию долговых ценных бумаг, при этом банки находятся в ненадежном состоянии, что повышает как риски невозврата привлеченных средств клиентов, банкротство предприятий и ухудшение благосостояния населения, так и разбалансирование банковской системы, и соответствующие проблемы на макроуровне.

Таким образом, для анализа и оценки финансового состояния банков на примере одних из ведущих банков Российской Федерации и Украины, обозначим важные особенности, влияющие на формирование результатов и выводов данного исследования:

- для проведения расчетов с целью определения вероятности банкротства использованы данные обнародованной финансовой отчетности банков;
- стейкхолдеры банков не имеют возможности получения полной правдивой информации о реальном финансовом положении банков в связи с ее сокрытием для улучшения показателей деятельности;
- итоги расчетов вероятности банкротства банков еще необходимо корректировать и увеличить в связи с представленными искаженными показателями деятельности банков развивающихся стран, обнародованных на их сайтах;
- банки показывают часто недостоверные экономические нормативы, поскольку данные для их расчетов не всегда являются правдивыми, полными и достоверными;
- исследования проводятся до начала этими банками процедуры поглощения либо оздоровления, поэтому для расчетов взяты 2016-2018 годы.

Литература

1. Zimmer, Benjamin Crisis = danger + opportunity: The plot thickens. Language Log (27 March 2007).
2. Главная книга о кризисе. – М.: Эксмо, 2017. – 256 с.
3. Бергман, Е. Э. Исторический очерк теорий экономических кризисов / Е.Э. Бергман. – М.: Ленанд, 2015. – 211 с.
4. Хинштейн, Александр. История мировых кризисов / Александр Хинштейн, Владимир Мединский. – М.: Олма Медиа Групп, 2016. – 199 с.

5. Черчилль У. Мировой кризис / Черчилль, Уинстон. – М.: Эксмо, 2016. – 446 с.
6. Moody's предупреждает США о наступлении кризиса. Дата 28.08.2018 fingazeta.ru/ekonomika/mirovaya_ekonomika/450750/.
7. Маневич В.Е. Кейнсианская теория и российская экономика. Изд.2-е, перераб. и доп. – М.: КомКнига, 2010.
8. Головань С.А., Евдокимов А. М., Карминский А.М., Пересецкий А.А. Модели вероятности дефолта российских банков // Влияние макроэкономических факторов на устойчивость банков. – М.: РЭШ, 2004.
9. Altman E.I. Financial Ratios, Discriminant Analysis and the Prediction of Corporate Bankruptcy // Journal of Finance. – 1968. – 23(4). – P. 589-609.
10. Шеметев А.А. Самоучитель по комплексному финансовому анализу и прогнозированию банкротства; а также по финансовому менеджменту-маркетингу. – Екатеринбург, 2010. – 841 с.
11. Официальный сайт ПАО «Альфа – Банк» Россия. alfabank.ru.
12. Официальный сайт АО «Альфа – Банк» Украина. alfabank.ua/ru.

Поступила в редакцию

15.09.2019

Киризлеева Алиса Салаватовна – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры финансов ГОУ ВПО «Донецкая академия управления и государственной службы при Главе Донецкой Народной Республики», г. Донецк.

Kyrizleeva Alisa S. – PhD in Economics, associate professor of finance in Academy of Management and Public Service under the Head of the Donetsk People's Republic, Donetsk.

83015 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а,
Chelyuskintsev St., 163a, Donetsk, 83015
e-mail: alisakirizleeva@gmail.com