

ДНЕПРОПЕТРОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И ПРАВА

На правах рукописи

БОЛГАР ТАТЬЯНА НИКОЛАЕВНА

УДК 336.71:351.863](477)(043.5)

ФИНАНСОВАЯ БЕЗПОСНОСТЬ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНОЙ
ТРАСФОРМАЦИИ ЭКОНОМИКИ УКРАИНЫ

Специальность 08.00.08 – деньги, финансы и кредит

Диссертация на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

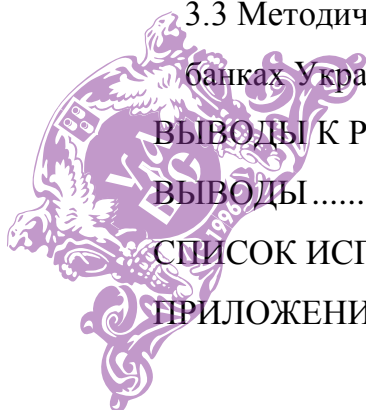
Научный руководитель
Крамаренко Галина Александровна
доктор экономических наук,
профессор

Днепропетровск – 2009



СОДЕРЖАНИЕ

ВСТУПЛЕНИЕ	3
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ТРАНСФОРМАЦИИ ЭКОНОМИКИ УКРАИНЫ	11
1.1 Роль и место финансовой безопасности банков в системе обеспечения финансовой безопасности государства	11
1.2 Оценка современного состояния банковской системы Украины в контексте уровня ее безопасности.....	27
1.3 Основные инструменты по обеспечению финансовой безопасности банков .	52
ВЫВОДЫ К РАЗДЕЛУ 1	69
РАЗДЕЛ 2. СИСТЕМА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВ	73
2.1. Развитие научно-методических подходов к формированию системы финансовой безопасности банков	73
2.2 Финансовая диагностика в комплексе финансовой безопасности банка	81
2.3 Методические основы использования финансовых методов и рычагов в системе финансовой безопасности банков	96
2.4 Контроль и оценка в системе финансовой безопасности банков	107
ВЫВОДЫ К РАЗДЕЛУ 2	115
РАЗДЕЛ 3. РАЗВИТИЕ ОТДЕЛЬНЫХ СОСТАВЛЯЮЩИХ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВ	119
3.1 Обоснование учета моральных рисков и асимметрии информации при оценке уровня финансовой безопасности банков.....	119
3.2 Развитие принципов «Базель 2» в системе государственного регулирования финансовой безопасности банковской системы Украины.....	143
3.3 Методическое обеспечение внедрения системы финансовой безопасности в банках Украины (на примере АКБ «АВТОКРАЗБАНК» и АКБ «ФОРУМ»).....	162
ВЫВОДЫ К РАЗДЕЛУ 3	180
ВЫВОДЫ	185
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ	195
ПРИЛОЖЕНИЯ	



ВСТУПЛЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Тенденции развития современного общества таковы, что вопросы безопасности выходят на первое место. Объясняется это глобальными тенденциями, происходящими в мире. И если последние годы это больше касалось проблем мирового терроризма, то нынешняя ситуация смещает акценты в сторону угроз экономических. Как показывают события текущего глобального экономического кризиса, его причинами и центром событий является мировая финансовая система. Именно нестабильность, просчеты и масштабы операций на мировых финансовых рынках привели к экономическому кризису. А поскольку банковская система является основной составляющей финансовой системы, как мира, так и отдельной страны, то именно вопросы обеспечения финансовой безопасности банков выходят сегодня на первый план.

Однако, для ее обеспечения банкам необходим определенный механизм, позволяющий на постоянной основе осуществлять диагностические и превентивные действия, направленные на поддержание надлежащего уровня финансовой безопасности. Особенно актуальными данные вопросы являются для банков Украины, поскольку текущий этап бурного роста неизбежно повлечет за собой спад и связанные с этим кризисные явления.

Исследованиями в сфере финансовой безопасности на уровне государства, предприятий и в меньшей степени банков занимались такие ученые, как Адаменко С.И., Артеменко Д.А., Барановский А.И., Бланк И.А., Балацкий О.Ф., Васылик О.Д., Герасимов П.А., Горячева К.С., Елифанов А.А., Ермошенко Н.Н., Зубок М.И., Иванова Г.П., Иллященко С.Н., Крыжановская В.Г., Коротков Е.М., Лигоненко Л.А., Лис Р., Москаленко В.П., Новосядло Є.В., Райзберг Б.А., Терещенко А.А., Салыга С.Я., Сало И.В., Уткин Е.А. и многие другие.



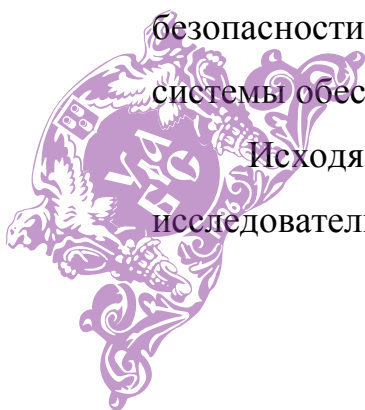
Высоко оценивая их вклад в решение проблем обеспечения финансовой безопасности на разных уровнях и в разных сферах, отметим, что вопросы финансовой безопасности банков все еще являются недостаточно изученными. В частности это касается учета ряда специфических рисков в деятельности банков, проведении диагностики и оценки уровня финансовой безопасности банка, а также применения финансового инструментария для преодоления кризисных явлений с учетом особенностей как экономики Украины в целом, так и банковской системы страны в частности.

Все вышеизложенное обусловило выбор темы исследования, ее актуальность, значимость и практическую направленность.

Связь работы с научными программами, планами и темами. Тематика диссертационной работы входит в государственные, отраслевые, региональные научные программы и темы. Диссертационная работа выполнена в соответствии с приоритетными направлениями развития науки и техники. Материалы исследования использованы при разработке научной темы Днепропетровского университета экономики и права: «Проблемы и перспективы становления финансовой системы Украины (региональные аспекты)» (номер государственной регистрации 0104U008353); «Повышение роли банковской системы в экономическом росте» (номер государственной регистрации 0106U006314). В отчеты по этим темам включены предложения автора относительно разработки и построения системы финансовой безопасности банков в условиях трансформационной экономики.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационной работы является разработка теоретических и методических принципов финансовой безопасности банков учреждения и формирование на их базе целостной системы обеспечения финансовой безопасности банков.

Исходя из данной цели, были поставлены и решены следующие исследовательские задачи:

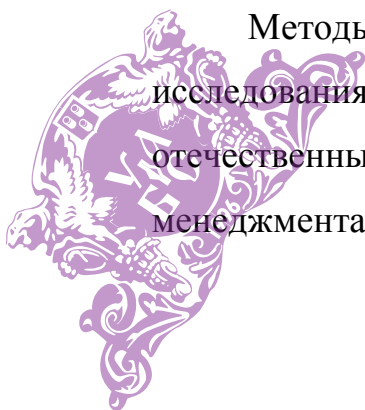


- раскрыть сущность понятия «финансовая безопасность банка» и определить ее место в экономической и финансовой безопасности государства;
- проанализировать уровень финансовой безопасности банковской системы Украины;
- провести изучение отечественных банков для определения существующей практики организации управления финансовой безопасностью;
- определить основные недостатки существующих методов в сфере обеспечения финансовой безопасности банков;
- сформировать инструментарий и разработать подходы к оценке уровня финансовой безопасности банков;
- предложить методические подходы к формированию системы финансовой безопасности банков;
- разработать основные функциональные составляющие системы финансовой безопасности банков;
- выявить основные виды моральных рисков, возникающих в банковской сфере, а также предложить способы их минимизации;
- рассмотреть целесообразность внедрения норм соглашения Базель 2 для повышения уровня финансовой безопасности отечественных банков.

Объектом исследования является процесс обеспечения финансовой безопасности банков.

Предметом исследования являются научно-методические положения обеспечения финансовой безопасности банков в условиях трансформационной экономики.

Методы исследования. Теоретическую основу диссертационного исследования составили фундаментальные и прикладные разработки отечественных и зарубежных ученых в области финансов, финансового менеджмента в банках, а также экономической и финансовой безопасности.



Исследование проблематики обеспечения финансовой безопасности банков проводилось с помощью сравнительного анализа, системного подхода и прочих общенаучных методов, в частности: разработка системы базировалась на методах синтеза, дедукции, экспертных оценок и статистического анализа; для анализа уровня финансовой безопасности и выявления существующей практики организации ее обеспечения использовались экономико-статистические, экономико-математические методы, а также методы, используемые в социологических исследованиях.

Обработка данных осуществлялась с применением прикладного математического и статистического программного обеспечения. Информационную базу исследования составили статистические данные Государственного комитета статистики Украины, Национального банка Украины; финансовая отчетность банковских учреждений; результаты проведенного автором анкетирования отечественных банков.

Научная новизна полученных результатов состоит в научном обосновании и разработке научно-методических основ обеспечения финансовой безопасности банков в условиях трансформационной экономики.

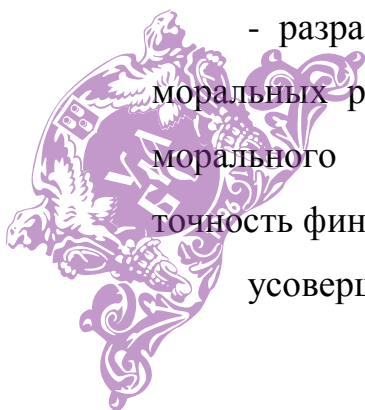
Научная новизна полученных результатов состоит в следующем:

впервые:

- дано определение морального риска в банковской деятельности, как действие экономических агентов по максимизации их собственной выгоды в ущерб другим субъектам экономики в результате неравенства информации и расхождения интересов, которые проявляются в изменении поведения одной из сторон контракта. Предложенное понятие дает возможность раскрыть и определить смысл методов минимизации моральных рисков;

- разработан научно-методический подход к количественной оценке моральных рисков на основе расчета интегрального показателя величины морального риска. Предложенный подход дает возможность повысить точность финансовой диагностики финансовой безопасности банков;

усовершенствовано:



- научно-теоретические положения построения и функционирования системы финансовой безопасности банков, которая состоит из связанных между собой подсистем финансовой диагностики, финансовых методов и инструментов, а также финансового контроля. Обосновано основные принципы, задания и инструменты обеспечения финансовой безопасности банков. Данные положения отличаются от существующих тем, что позволяют повысить точность определения и устранения кризисных ситуаций на ранних стадиях их развития;

- научно-методический подход к оценке уровня финансовой безопасности банка, который базируется на построении количественной методики с интегральными показателями оценки финансовой безопасности банка, а также границ их оптимальных и критических значений;

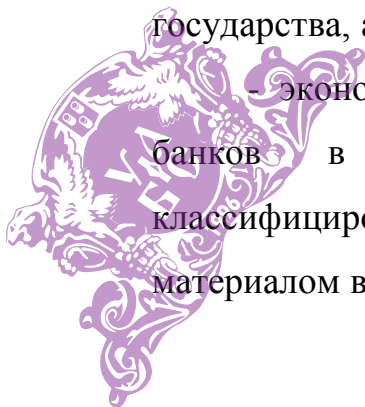
- систему практических инструментов для управления финансовой безопасностью банка, которая отличается от существующих учетом возможностей проведения систематической антикризисной работы, направленной на определение кризисов на ранних стадиях;

- классификация основных видов моральных рисков, их влияние на финансовую безопасность банков. В частности, исследовано проявление морального риска для разных банковских продуктов и предложены методы их минимизации. Эти предложения могут быть использованы как базис для дальнейшего исследования моральных рисков в банковской практике при разработке мероприятий по недопущения вероятных потерь;

получило дальнейшее развитие:

- определение ключевых сущностных характеристик понятия «финансовая безопасность банков», ее места в экономической безопасности государства, а также целей и задач;

- экономическая сущность типовых угроз финансовой безопасности банков в условиях трансформационной экономики, которые классифицированы на внутренние и внешние, что послужило ключевым материалом в изучении уровня финансовой безопасности банков;



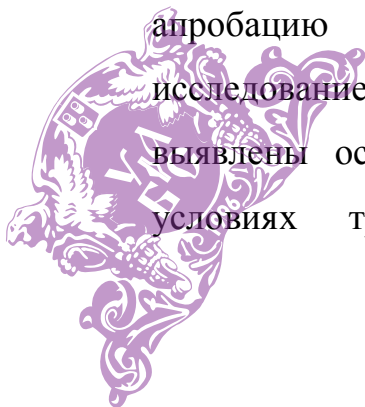
- количественные и качественные методы оценки уровня финансовой безопасности банка на базе разработанных автором тестовых анкет для проведения экспресс и расширенного анализа уровня безопасности.

Практическое значение полученных результатов исследования состоит в том, что полученные в работе теоретические положения, выводы, методические рекомендации доведены до уровня практических методик и предложений, которые могут быть использованы для обеспечения финансовой безопасности банков в условиях трансформационной экономики Украины.

Разработанные диссертантом научно-методические принципы построения и работы системы финансовой безопасности банковского учреждения используются в практической деятельности ВАТ АКБ «АВТОКРАЗБАНК» (справка № 0.0000/3143 от 27.10.2008 года), ВАТ АКБ «ФОРУМ» (справка № 1190/6.20 от 23.10.2008 года), «Приднепровское региональное управление» ВАТ «Банк «Финансы и Кредит» (справка №004643 від 19.12.2008р.).

Полученные автором результаты научного исследования используются в процессе преподавания учебных дисциплин «Деньги и кредит», «Финансы», «Банковское дело», «Банковские операции» и «Маркетинг в банке» (акт о внедрении результатов диссертационного исследования в учебный процесс Кременчугского института Днепропетровского университета экономики и права от 28.10.2008).

Личный вклад соискателя. Результаты научного исследования, которые выносятся на защиту, получены лично автором, и они нашли свое отражение в трудах, опубликованных в журналах по специальности, а также прошли апробацию на научно-практических конференциях. Диссертационное исследование является единолично выполненной научной работой, в которой выявлены особенности обеспечения финансовой безопасности банков в условиях трансформационной экономики и предложены научно-



методические подходы к построению системы финансовой безопасности в банковских учреждениях.

Из 29 публикаций автора, в которых отражены результаты исследования, 1 статья написана в соавторстве. В статье [100] соискателем проанализированы возможные последствия внедрения соглашения Базель 2 для банковской системы Украины в контексте ее безопасности. Из научных трудов, опубликованных в соавторстве, в диссертации использованы только те положения, которые получены лично диссертантом.

Апробация результатов диссертации. Основные положения и результаты проведенного научного исследования докладывались и получили позитивную оценку на следующих конференциях:

- Международная научно-практическая конференция профессорско-преподавательского состава и студентов вузов России и Украины «Проблемы и перспективы развития современной рыночной экономики» (г. Ростов-на-Дону, 2005);

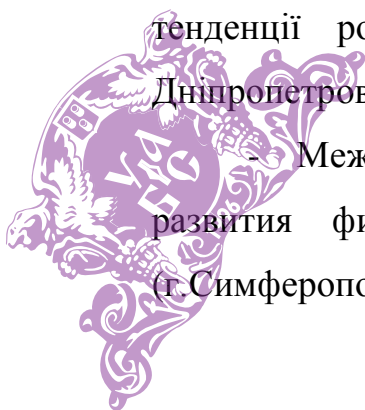
- Международная научно-практическая конференция молодых ученых, аспирантов и студентов старших курсов ВУЗ «Проблемы и перспективы развития региональной рыночной экономики» (г. Кременчуг, 2006, 2007, 2008);

- Всеукраинская научно-практическая конференция «Проблемы и перспективы развития банковской системы Украины» (г.Сумы, 2006, 2007, 2008);

- Международная научно-практическая конференция «Теория и практика экономики и предпринимательства» (г. Алушта, 2006);

- Международная научно-практическая конференция «Сучасні тенденції розвитку банківської системи та фінансових ринків» (м. Дніпропетровськ, 2006);

- Международная научно-практическая конференция «Проблемы развития финансовой системы Украины в условиях глобализации» (г.Симферополь, 2007);



- Международная научно-практическая конференция «Банковская система Украины в условиях глобализации финансовых рынков» (г.Черкасы, 2006, 2007);

- Международная научно-практическая конференция «Международная банковская конкуренция: теория и практика» (г. Сумы, 2006, 2007, 2008);

- Всеукраинская научно-практическая конференция студентов и молодых ученых «Реструктуризация развития финансового рынка в Украине: философия, стратегия, тактика» (г. Киев, 2007);

- Всеукраинская научно-практическая конференция «Современное состояние и перспективы развития банковского дела в Украине» (г. Львов, 2007);

- Международная научная конференция «Новейшая цивилизация: проблемы становления и трансформации» (г. Днепропетровск, 2008).

Научные публикации. По теме диссертационного исследования было опубликовано 29 научных трудов общим объемом 6,09 печатных листов, из которых лично автору принадлежит 5,9 печатных листа, в том числе: 10 статей опубликовано в журналах по специальности, 19 публикаций – в сборниках конференций, из них 1 – в соавторстве.

Структура и содержание диссертации. Диссертация состоит из вступления, трех разделов, выводов, списка использованных источников из 164 наименований и приложений. Общий объем диссертации составляет 254 страниц, в том числе 26 таблиц на 29 страницах, 27 рисунков на 25 страницах, список использованных источников в количестве 164 на 18 страницах, 23 приложения на 43 страницах.



РАЗДЕЛ 1

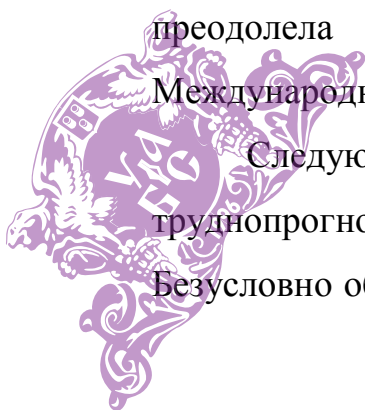
ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ ТРАНСФОРМАЦИИ ЭКОНОМИКИ УКРАИНЫ

1.1. Роль и место финансовой безопасности банков в системе обеспечения финансовой безопасности государства

Тенденции развития современного общества таковы, что вопросы безопасности вышли на первое место. Объясняется это глобальными тенденциями, происходящими в мире.

Прежде всего, мы вступили в век, когда любая из развитых стран может стать объектом удара террористов, что в условиях глобализации финансовых рынков способно вызвать дестабилизацию мировой экономики, а также повлиять на состояние национальных экономик. Примером могут служить события 11 сентября 2001 года. По оценкам специалистов Всемирного банка общий ущерб, понесенный мировой экономикой составил порядка 80 млрд. долл. В ВТО пришли к выводу, что контртеррористические меры привели к росту цен на товары и услуги. Повышенные меры безопасности увеличивают сроки транспортировки, и в первую очередь дорожают товары, которые перевозят воздушным и морским транспортом. Кроме того, урон экономике страны может нанести репутация государства, которая подвержена терактам. В целом на то, чтобы мировая экономика преодолела последствия крупных терактов, согласно исследованиям Международного валютного фонда, уходит от трех до шести месяцев [158].

Следующим дестабилизирующим фактором являются труднопрогнозируемые изменения цен на нефть и прочие энергоносители. Безусловно общая долгосрочная тенденция к их росту не вызывает сомнений



у специалистов, но ситуацию усложняет то, что цены на энергоносители в краткосрочном периоде изменяются в достаточно большом диапазоне. Любая нестабильность в странах-экспортерах нефти моментально вызывает рост цен.

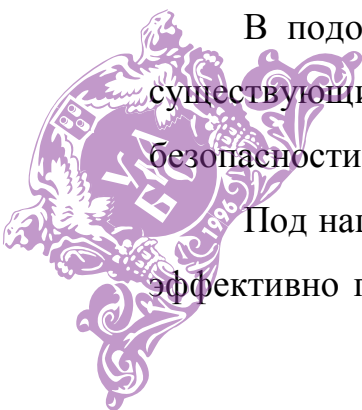
Главным же дестабилизирующим фактором является сама мировая финансовая система. Именно состояние мировой финансовой системы на сегодняшний день является определяющим условием наступления глобального экономического кризиса. В подтверждение этой мысли приведем анализ крупнейших мировых экономических кризисов 20-го столетия (Приложение А).

Как видим, с ускорением развития человечества, уменьшаются периоды возникновения глобальных экономических кризисов, возрастают их масштабы, а главное – они из сферы производства смещаются в сферу финансов, а в этой сфере, в свою очередь, акцент смещается в банковский сектор. Таким образом, проблемы обеспечения финансовой безопасности банков сегодня выходят в раздел не только важнейших факторов национальной, но и международной экономики.

Что касается банковской системы Украины, то по мере вовлечения экономики нашей страны в мировую, с увеличением степени ее интеграции в мировую финансовую систему, зависимость от нестабильности на мировых финансовых рынках возрастает. В частности, влияние последнего мирового кризиса все сильнее сказывается на банковской системе Украины – начинают возникать проблемы с ликвидностью, растет стоимость ресурсов для банков, сворачиваются перспективные проекты в виду недостатка финансовых ресурсов и невозможности их получения на внешних рынках.

В подобных условиях страны, безусловно, нуждаются в пересмотре существующих и разработке новых подходов к обеспечению национальной безопасности.

Под национальной безопасностью понимают «способность государства эффективно противостоять влиянию имеющихся либо потенциальных угроз



его существованию и независимому развитию» [76, с.13]. В составе национальной безопасности отдельно выделяют такие ее составляющие, как:

1. Военная безопасность;
2. Политическая безопасность;
3. Социокультурная безопасность;
4. Экологическая безопасность;
5. Экономическая безопасность.

По мнению большинства авторов, экономическая безопасность является главной составляющей национальной безопасности. Так, Пастернак-Таранушенко Г. пишет, что экономическая безопасность «является базой для любых других направлений, ответвлений и проявлений безопасности государства, поскольку все происходящее в мире, государстве и жизни отдельного человека имеет под собой экономическую основу» [122, с. 29].

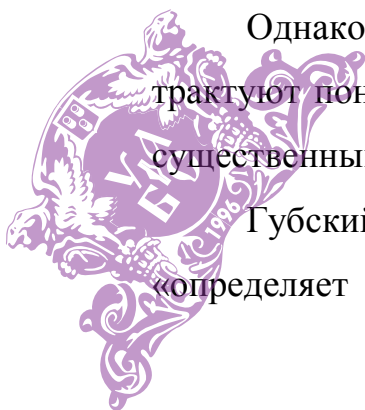
В широком смысле под экономической безопасностью понимают качественную характеристику экономической системы, которая определяет ее способность поддерживать нормальные условия работоспособности системы, развитие в рамках целей, поставленных перед ней, а в случаях возникновения различных угроз (внешних и внутренних) система должна быть в состоянии противостоять им и восстанавливать свою работоспособность.

Выделяют несколько уровней экономической безопасности:

1. Международная безопасность (глобальная, региональная);
2. Национальная безопасность (государственная, отрасли, региона, общества);
3. Частная: предприятия, домашнего хозяйства или личности [75, с. 8].

Однако необходимо отметить, что в целом авторы по-разному трактуют понятия экономической безопасности, делая акцент на различных существенных, по их мнению, характеристиках данного понятия.

Губский Б. указывает на то, что экономическая безопасность «определяет способность государства обеспечивать защиту национальных



экономических интересов от внешних и внутренних угроз, проводить поступательное развитие экономики с целью поддержания стабильности общества и достаточного оборонного потенциала при любых условиях и вариантах развития событий» [76, с. 13].

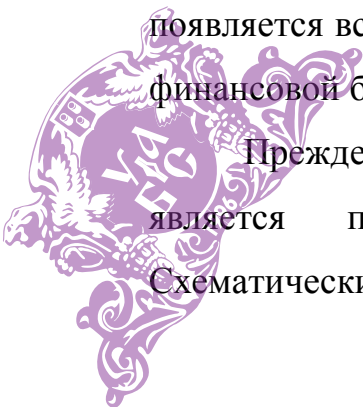
Сергеев В. определяет экономическую безопасность как состояние экономики, при котором обеспечивается решение трех взаимосвязанных задач: высокое и устойчивое развитие, эффективное удовлетворение общественных потребностей, защита экономических интересов государства на национальном и международном уровнях [133, с. 5].

По мнению Олейникова Е., «национальная экономическая безопасность – это такое состояние экономики и институтов власти, при котором обеспечивается гарантированная защита национальных интересов, гармоничное, социально направленное развитие государства в целом, достаточный экономический и оборонный потенциал при наиболее неблагоприятных вариантах развития внутренних и внешних процессов» [120, с. 29].

Проанализировав определения данные Пастернаком-Таранушенко Г., Губским Б., Сергеевым В., Олейниковым Е., а также другими исследователями данной проблематики, мы можем прийти к выводу, что ключевым моментом является способность государства сохранять достигнутый уровень экономического развития независимо от внешних и внутренних угроз.

Ранее внимание ученых было в основном сконцентрировано на рассмотрении исключительно вопросов экономической безопасности государства. Однако, за последние годы ситуация изменилась и сейчас появляется все большее число работ, посвященных анализу значения и места финансовой безопасности в безопасности государства.

Прежде всего, необходимо отметить, что финансовая безопасность является подсистемой экономической безопасности государства. Схематически соотношение понятий «национальная безопасность»,



«экономическая безопасность» и «финансовая безопасность» отражено на рис. 1.1.



Рис. 1.1. Финансовая составляющая национальной безопасности

По мнению Шлемко И.Ф., финансовая безопасность государства – это такое состояние финансовой, денежно-кредитной, валютной, банковской, бюджетной и налоговой систем, которое характеризуется сбалансированностью, устойчивостью к внутренним и внешним негативным влияниям, способностью обеспечить эффективное функционирование национальной экономической системы и ее рост [147].

Кульпинский С. предлагает под финансовой безопасностью понимать осуществление целенаправленного комплекса мероприятий фискальной и монетарной политики с целью достижения стабильности финансовой системы и создания благоприятного инвестиционного климата [106].

Барановский А.И. комплексно подошел к определению существенных характеристик финансовой безопасности государства. По его мнению, финансовую безопасность следует понимать как:

- важную составляющую экономической безопасности государства, базирующуюся на независимости, эффективности и конкурентоспособности финансово-кредитной сферы Украины. Она отображается через систему критериев и показателей ее состояния, характеризующих

сбалансированность финансов, достаточную ликвидность активов и наличие необходимых денежных и золотовалютных резервов;

- степень защищенности финансовых интересов на всех уровнях финансовых отношений;

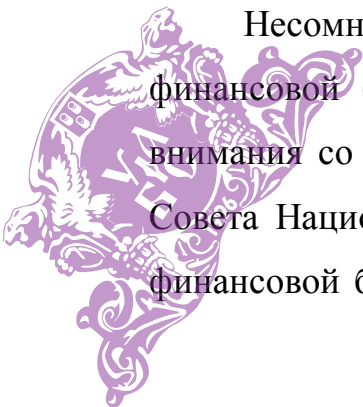
- уровень обеспеченности гражданина, домашнего хозяйства, групп граждан, предприятия, организации, регионы, отрасли, сектора экономики, рынка, государства, общества, межгосударственных образований, международного сообщества финансовыми ресурсами, достаточными для удовлетворения их потребностей и выполнения существующих обязательств;

- состояние финансовой, денежно-кредитной, валютной, банковской, бюджетной, налоговой, расчетной, инвестиционной, таможенно-тарифной и фондовой систем, а также системы ценообразования, которое характеризуется сбалансированностью, устойчивостью к внутренним и внешним негативным влияниям, способностью предотвратить внешнюю финансовую экспансию, обеспечить финансовую устойчивость (стабильность), эффективное функционирование национальной экономической системы и экономический рост;

- состояние финансовых потоков в экономике, характеризующееся сбалансированностью и наличием апробированных механизмов регулирования и саморегулирования;

- такое качество финансовых инструментов и услуг, которое предотвращает влияние возможных просчетов и прямых злоупотреблений на финансовое состояние существующих и потенциальных клиентов банков, а также гарантирует (в случае необходимости) возврат вложенных средств [19].

Несомненно, позитивным фактором является то, что вопросы финансовой безопасности в нашей стране не остаются без надлежащего внимания со стороны государственных органов власти. Так, по поручению Совета Национальной безопасности Украины была разработана Концепция финансовой безопасности. Координатором данного проекта выступило ЗАО



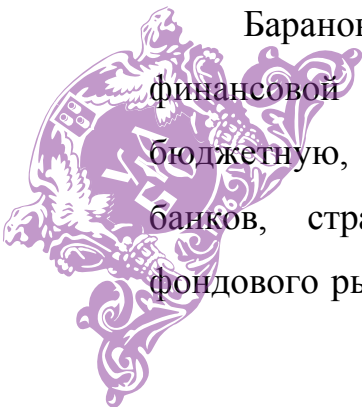
«Украинское агентство финансового развития». Согласно данной Концепции финансовая безопасность – это «составляющая экономической безопасности, характеризующая состояние защищенности жизненно важных (ключевых) интересов государства, регионов, предпринимательских структур и граждан в финансовой сфере от влияния широкого круга негативных факторов (угроз)». Среди основных критериев финансовой безопасности разработчиками Концепции называются достаточность финансовых ресурсов, их сбалансированность и ликвидность, что обеспечивает нормальное существование и развитие субъектов экономической жизни.

Проанализировав данные определения, мы можем сформулировать собственное определение финансовой безопасности. На наш взгляд, финансовая безопасность – это состояние финансово-кредитной сферы страны, характеризующееся устойчивостью к внешним и внутренним угрозам, а также способностью обеспечивать устойчивое экономическое развитие государства.

На данный момент не существует единой точки зрения касательно структуры финансовой безопасности. Основными сферами влияния финансовой безопасности государства в соответствии с проектом Концепции являются:

- бюджетная сфера и государственное регулирование финансовых рынков;
- денежно-кредитная сфера;
- страхование;
- небанковские финансовые услуги;
- фондовый рынок [95].

Барановский А.И. считает необходимым выделить в структуре финансовой безопасности следующие составляющие: валютную, бюджетную, инвестиционную деятельность, финансовую безопасность банков, страхового рынка, доверительного управления имуществом, фондового рынка [18]. По мнению Шлемко В.Т. и Бинько И.Ф., в структуру



финансовой безопасности нужно включать такие составляющие: финансовая, денежно-кредитная, валютная, банковская, бюджетная и налоговая [147]. Ермошенко Н.Н. пишет, что поскольку «финансово-кредитная система страны включает такие сектора (составляющие): денежно-кредитный, бюджетный, валютный, банковский, инвестиционный, фондовый, страховой», то «такой структуре должна соответствовать и финансовая безопасность» [84, с. 31].

Мы согласны с подходом, предлагаемым Ермошенко Н.Н., так как данная структура нам кажется наиболее логичной. Исходя из этого, можно схематически изобразить структуру финансовой безопасности следующим образом (рис. 1.2).



Рис. 1.2. Структура финансовой безопасности [14]

Таким образом, безопасность банков является частью финансовой безопасности страны. Необходимо отметить тот факт, что банковская система является важнейшей составляющей финансово-кредитной сферы государства. То есть, по сути, именно состояние банковского сектора и определяет уровень финансово-кредитной безопасности, а, следовательно, во многом и уровень финансовой безопасности государства.

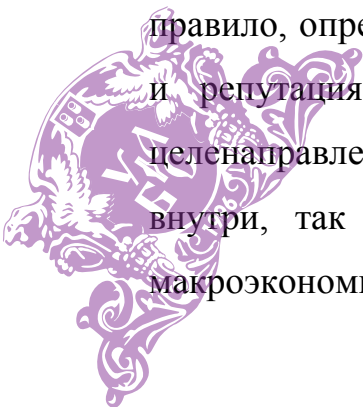
Адаменко С.И. отмечает, что «проблемы банковской сферы являются одновременно и проблемами финансовой безопасности государства». Он также подчеркивает, что «именно стабильность и надежность банковской системы, усовершенствование банковского менеджмента и укрепление его стратегической составляющей могут обеспечить финансовую безопасность государства» [2].

В целом, можно констатировать, что проблемам обеспечения финансовой безопасности банковских учреждений, посвящено достаточно небольшое количество исследований. То есть данная научная проблематика на сегодняшний день остается мало разработанной. Этим в частности объясняется отсутствие единого общепринятого подхода к определению данного понятия. Также, нужно отметить, что довольно большое количество авторов вообще игнорирует вопросы финансовой безопасности и, как правило, рассматривают либо экономическую безопасность банка, либо безопасность вообще.

Авторы, которые занимаются исследованием финансовой безопасности, указывают на то, что данная проблема имеет два аспекта. С одной стороны, необходимо работать над обеспечением финансовой безопасности банковской системы в целом, а, с другой, нужно также исследовать вопросы обеспечения финансовой безопасности отдельного банковского учреждения.

Рассмотрим ключевые определения в данной области и их соотношение. Прежде всего, рассмотрим существующие определения экономической и финансовой безопасности банковской системы.

Понятие экономической безопасности банковской системы, как правило, определяется как состояние, при котором финансовая стабильность и репутация банковских учреждений не может быть утрачена из-за целенаправленных действий определенной группы лиц или организации как внутри, так и за пределами государства, а также – из-за негативных макроэкономических и политических факторов [88].



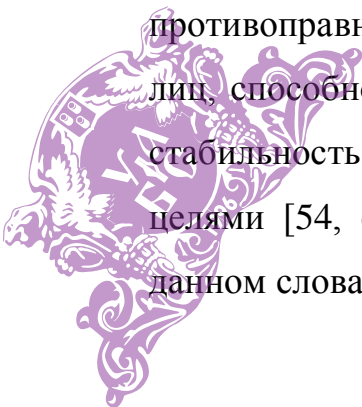
Что же касается финансовой безопасности банковской системы, то ее рассматривают в двух аспектах:

- 1) с точки зрения финансовых последствий их деятельности для страны в целом и отдельных клиентов и контрагентов;
- 2) с точки зрения недопущения и предотвращения явных и потенциальных угроз финансовому состоянию всей банковской системе страны, Национального банка Украины и отдельных банковских учреждений [18, с. 228].

Рассмотрим существующие подходы к определению безопасности в целом и финансовой безопасности отдельно взятого банка в том числе.

Финансовая безопасность отдельного банка тесно связана с безопасностью банковской системы в целом. Они оказывают взаимное влияние друг на друга. С одной стороны, проблемы, возникшие в одном банке, способны вызвать эффект домино и привести к системному банковскому кризису. Поясняется это самой природой банковской деятельности. Банки работают преимущественно на чужих деньгах в отличие от, например, промышленных предприятий, и поэтому любое недоверие со стороны населения к отдельному банку (в особенности крупному) может вызвать массовый отток депозитов из банковской системы. С другой стороны, структурные проблемы банковского сектора подрывают доверие к любому отдельно взятому банку. Все это объясняет ту важную роль, которую играет обеспечение финансовой безопасности банков.

Большой экономический словарь дает следующее определение. Безопасность банка представляет собой состояние защищенности его жизненно важных интересов от недобросовестной конкуренции, противоправной деятельности криминальных формирований и отдельных лиц, способность противостоять внешним и внутренним угрозам, сохранять стабильность функционирования и развития в соответствии с уставными целями [54, с. 75]. При этом понятие финансовой безопасности банков в данном словаре не рассматривается.



Зубок М.И. и Николаев Л.В. в совместной работе «Організаційно-правові основи безпеки банківської діяльності в Україні» выделяют следующие виды банковской безопасности:

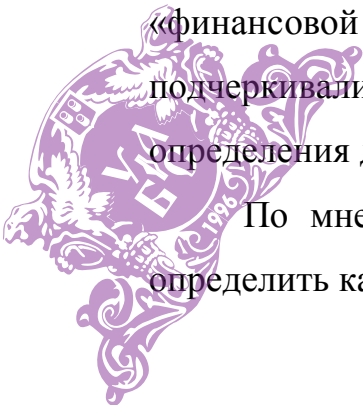
1. Личная безопасность – обеспечение ритмичной работы, свободного перемещения и отдыха каждого работника банка;
2. Коллективная безопасность – обеспечение планового и эффективного ритма работы подразделений банка;
3. Экономическая безопасность – обеспечение условий для эффективного проведения банком операций и осуществление сделок, хранения и рационального использования кредитных и финансовых ресурсов банка, надежного хранения и транспортировки наличных и ценностей;
4. Информационная безопасность – формирование информационных ресурсов банка и организация гарантированной их защиты [89, с. 4-5].

Вопросы финансовой безопасности Зубок М.И. и Николаев Л.В. не рассматривают.

Герасимов П.А. также делает акцент только на экономической безопасности банка, не рассматривая отдельно финансовую безопасность банка. По его мнению, экономическая безопасность банка - «это не только состояние защищенности интересов самого банка и его акционеров, материальных, финансовых, информационных и иных ресурсов от существующих и потенциальных опасностей и угроз, но и обеспечение поступательного развития банка и абсолютного исполнения контрагентами принятых ими перед банком обязательств» [67, с. 21].

В тоже время, количество работ, в которых рассматривается понятие «финансовой безопасности банков», гораздо меньше. В результате, как мы подчеркивали ранее, до сих пор не существует единого, общепринятого определения данного понятия.

По мнению Хитрина О.И., финансовую безопасность банка можно определить как динамическое состояние, при котором он:

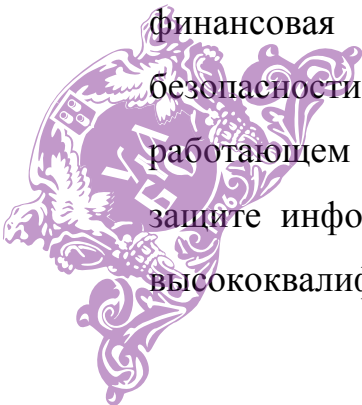


- 1) юридически и технически способен выполнять и реально выполняет присущие ему функции;
- 2) обеспечивает устойчивую защиту жизненно важных социально-экономических интересов граждан, хозяйствующих субъектов, общества и государства от негативного влияния внутренних и внешних угроз;
- 3) обладает потенциалом, как для количественного, так и для качественного роста и имеет в своем распоряжении механизмы для реализации данного потенциала [142, с. 122].

Также Хитрин О.И. указывает на то, что главной целью финансовой безопасности банка является устранение возможностей нанесения ущерба банку или упущение им выгоды, обеспечение его устойчивого и максимально эффективного функционирования в данный момент времени и накопление достаточного потенциала развития и роста в будущем, качественная реализация операций и соглашений [142, с. 123].

Данный подход, на наш взгляд, является не совсем удачным и вызывает достаточно большое количество вопросов. Во-первых, избыточным является употребление термина «динамическое состояние». Во-вторых, первый пункт определения относится к организационно-правовым основам безопасности банков. В-третьих, второй пункт касается в большей степени банковской системы, а не отдельно взятого банка. Таким образом, предлагаемое определение не может считаться полным и точным.

Артеменко Д.А. в своей диссертационной работе в составе экономической безопасности банка выделяет такие ее составляющие: финансовую, техническую, правовую, информационно-технологическую, социально-психологическую, организационную. Он подчеркивает, что финансовая составляющая лежит в основе обеспечения экономической безопасности банковской деятельности, так как в устойчивом, эффективно работающем банке имеются достаточные средства для решения задач по защите информации, охране сотрудников, привлечению во все структуры высококвалифицированных сотрудников.

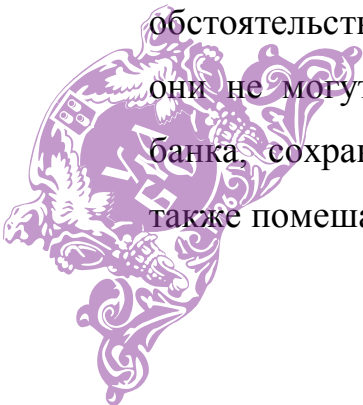


Сущность финансовой безопасности банковской деятельности, по мнению Артеменко Д.А., состоит в обеспечении организационно-управленческих, режимных, технических и профилактических мер, гарантирующих качественную защиту прав и интересов банка, рост уставного капитала, повышение ликвидности активов, обеспечение возвратности кредитов, сохранность финансовых и материальных ценностей [12]. В данном определении автор не совсем верно понимает сущность безопасности, так как безопасность – это определенное состояние, а не обеспечение мер, как пишет он. Также имеются основания и для критики второй части определения, где дается, по сути, перечень результатов, которые могут быть достигнуты, что не имеет отношения к определению финансовой безопасности.

Главным недостатком рассмотренных выше подходов к пониманию сущности финансовой безопасности банковской деятельности является игнорирование авторами того факта, что финансовая безопасность напрямую связана и определяется именно финансовыми составляющими деятельности банка – уровнем финансовых ресурсов, их достаточностью и эффективностью использования, а также направлена в первую очередь на финансовые аспекты деятельности банка. Именно это и отличает финансовую безопасность от экономической.

Иную трактовку дает известный исследователь проблем экономической безопасности Барановский А.И. По его мнению финансовая безопасность банка – это:

- совокупность условий, при которых потенциально небезопасные для финансового состояния банковского учреждения действия или обстоятельства предотвращены или сведены к такому уровню, при котором они не могут нанести ущерб установленному порядку функционирования банка, сохранению и воспроизводству его имущества, инфраструктуры, а также помешать достижению банком уставных целей;



- состояние защищенности финансовых интересов коммерческого банка, его финансовой устойчивости, а также среды, в которой он функционирует [16, с. 12-13].

Данное определение, по нашему мнению, лучше отражает сущность финансовой безопасности банка. Вместе с тем необходимо отметить ряд дискуссионных моментов, присутствующих в этом варианте определения.

Во-первых, Барановский А.И. пишет, что финансовая безопасность – это условия, при которых потенциальные угрозы предотвращены. На наш взгляд, более верно было бы говорить, что речь идет не только и не столько о предотвращении угроз, а о том, чтобы создать такое состояние банка, при котором он способен противостоять и уже наступившим угрозам.

Во-вторых, автор указывает, что финансовая безопасность – это состояние защищенности среды, в которой функционирует банк. На наш взгляд, необходимо было бы уточнить, о какой именно среде идет речь (внутренняя, внешняя) и от чего именно должен быть защищен банк.

Проведенный анализ позволяет нам сделать вывод, что финансовая безопасность является неотъемлемой и важной составной частью экономической безопасности банковского учреждения, так как успешно работающий банк генерирует достаточный объем средств для того, чтобы быть застрахованным от внешних и внутренних угроз.

Таким образом, исходя из различных трактовок сущности финансовой безопасности, проанализированных нами выше, можем выделить следующие ключевые характеристики финансовой безопасности банков:

- 1) обеспечивает равновесное и устойчивое финансовое состояние банка;
- 2) способствует эффективной деятельности банка;
- 3) позволяет на ранних стадиях определить проблемные места в деятельности банка;
- 4) нейтрализует кризисы и предупреждает банкротства.

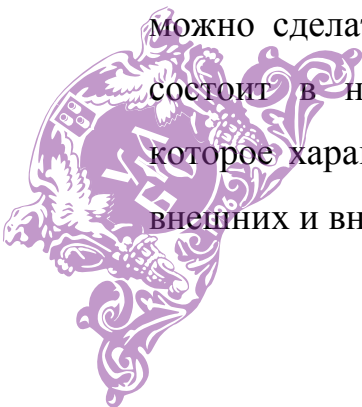


Базируясь на ключевых характеристиках финансовой безопасности банков, учитывая трактовки данного понятия в работах ученых-экономистов, нами предложено следующее определение финансовой безопасности банка, под которой следует понимать такое состояние банковского учреждения, которое характеризуется сбалансированностью и устойчивостью к влиянию внешних и внутренних угроз, его способностью достигать поставленные цели и генерировать достаточный объем финансовых ресурсов для обеспечения устойчивого развития.

При этом для обеспечения финансовой безопасности банка необходимо решить такие задачи, как:

- обеспечение достаточной финансовой устойчивости и независимости коммерческого банка;
- поддержание технологической независимости и конкурентоспособности, формирование высокого технического и технологического потенциала;
- оптимизация организационной структуры, постоянное усовершенствование выполнения функций менеджмента;
- правовая защита всех видов деятельности банка;
- создание защиты информационной среды банка, его коммерческой тайны;
- формирование условий для безопасной работы сотрудников банка;
- сохранение и эффективное использование финансовых, материальных и информационных ресурсов банка [142, с. 123].

Базируясь на исследованиях Ермошенко М.М. и Барановского А.И., можно сделать вывод, что основная цель финансовой безопасности банка состоит в непрерывном и устойчивом поддержании такого состояния, которое характеризуется сбалансированностью и устойчивостью к влиянию внешних и внутренних угроз [18,84].



Проведенный анализ научных работ [12, 16, 18, 67, 84, 89, 142] показал, что финансовая безопасность банка определяется:

- стабильностью и устойчивостью финансового состояния банка;
- степенью эффективности его финансово-экономической деятельности;
- уровнем контроля за внешними и внутренними рисками;
- уровнем достаточности собственного капитала;
- степенью защищенности интересов акционеров.

Сущностные характеристики финансовой безопасности банка могут быть представлены следующим образом:

1. Финансовая безопасность является одним из основных элементов экономической безопасности банка.
2. Финансовая безопасность может быть охарактеризована с помощью системы количественных и качественных показателей.
3. Показатели финансовой безопасности должны иметь пороговые значения, по которым можно судить о степени финансовой безопасности банка.
4. Финансовая безопасность банка должна обеспечивать его развитие и устойчивость. Показателем развития банка выступает рост его рыночной стоимости, а показателем устойчивости – финансовое равновесие банка, как в долгосрочном, так и в краткосрочном периоде.
5. Финансовая безопасность обеспечивает защищенность финансовых интересов банка, его клиентов и акционеров.

Перед финансовой безопасностью банков стоят следующие задачи:

- 1) идентификация рисков и связанных с ними потенциальных опасностей и угроз;
- 2) определение индикаторов финансовой безопасности банка;
- 3) внедрение системы диагностики и мониторинга состояния финансовой безопасности;



- 4) разработка мероприятий, направленных на обеспечение финансовой безопасности банка, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде;
- 5) контроль выполнения запланированных мероприятий;
- 6) анализ выполнения мероприятий, их оценка, корректировка;
- 7) идентификация опасностей и угроз банку и корректировка индикаторов в зависимости от изменения состояния внешней среды, целей и задач банка.

Таким образом, финансовая безопасность банка является важной составляющей финансовой, а, следовательно, и национальной безопасности, и представляет собой такое состояние банковского учреждения, которое характеризуется сбалансированностью и устойчивостью к влиянию внешних и внутренних угроз, его способностью достигать поставленные цели и генерировать достаточный объем финансовых ресурсов для обеспечения устойчивого развития.

Недостаточное внимание обеспечению финансовой безопасности банков может привести к проблемам в деятельности финансовых учреждений. Следующим этапом нашей работы будет оценка современного состояния банков Украины в контексте финансовой безопасности.

1.2. Оценка современного состояния банковской системы Украины в контексте уровня ее безопасности

Банковская система Украины на сегодняшний день одна из наиболее инвестиционно привлекательных и динамично развивающихся сфер экономической деятельности. Об этом свидетельствуют как резонансные покупки флагманов отечественной банковской системы (например, «Укрсоцбанк», «Аваль», «Укрсиббанк»), что определило лидерство именно банковской сферы на рынке слияний и поглощений, опередив



металлургический комплекс и прочие сферы материального производства, так и показатели развития банковской системы в целом – рост активов, прибыли, капитализации и прочих финансовых показателей деятельности.

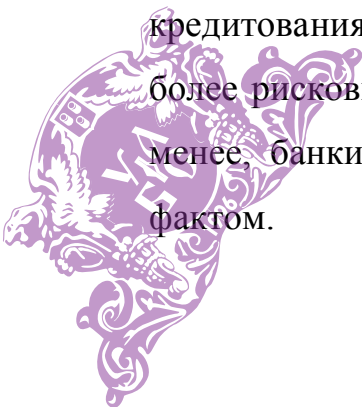
Общий анализ развития банковской системы Украины за последние шесть лет представлен в Приложении Б.

Как видим, банковская система Украины пребывает на стадии роста, что подтверждается увеличением основных показателей деятельности банков. Активы в 2006 году по сравнению с 2005 годом выросли на 60%. Общий же их объем за последние пять лет увеличился практически в шесть раз. В основном данный рост активов обусловлен ростом объемов кредитной деятельности (сумма предоставленных кредитов субъектам хозяйствования выросла более чем на 70% за 2005-2006 года, кредитов физическим лицам более чем на 130%).

Еще одним позитивным фактором является рост балансового капитала банковской системы – 67,25% за 2005-2006 года и более чем в 7 раз за последние шесть лет, а также рост эффективности деятельности банков, о чем свидетельствует динамика рентабельности активов, которая увеличилась с -0,09% в 2000 году до 1,61% в 2006 году.

Несмотря на позитивную динамику развития банковской системы Украины, следует отметить ряд факторов, которые вызывают некоторую обеспокоенность перспективами ее дальнейшего роста. В основном опасения вызывают не столько количественные характеристики показателей деятельности банков, сколько уровень их защищенности и финансовой устойчивости, которые составляют основу финансовой безопасности.

К таким тревожным симптомам можно отнести высокие темпы роста кредитования физических лиц, поскольку данный вид кредитования является более рисковым, чем кредитование субъектов предпринимательства. Тем не менее, банки, стремясь увеличить рыночную долю, пренебрегают данным фактом.



Еще одним негативным фактором является падение адекватности регулятивного капитала – основного показателя, который характеризует уровень защищенности банка. За последние 5 лет он снизился практически на 20%.

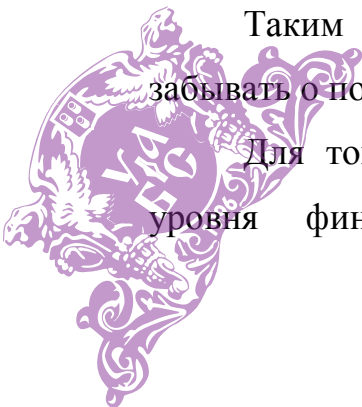
Тот факт, что средства физических лиц составляют практически 30% от пассивов отечественных банков, также нельзя назвать позитивным, поскольку именно физические лица наиболее подвержены моральному риску, а также различного рода негативным ожиданиям. То есть в случае появления панических настроений все это может крайне негативно сказаться на деятельности банковской системы и послужить причиной банковского кризиса. При этом тенденция последних шести лет указывает на то, что данная зависимость от средств физических лиц будет только увеличиваться (доля депозитов физических лиц выросла с 18% на начало 2002 года до 31% на 01.01.2007 года).

Таким образом, показатели, характеризующие потенциальные угрозы в деятельности банков (достаточность капитала, структура пассивов, динамика отдельных составляющих кредитного портфеля) показывают, что наметились некоторые негативные тенденции, а это может снизить уровень финансовой безопасности как банковской системы в целом, так и отдельных банков.

О том, что различного рода кризисы являются постоянными спутниками банковских систем, свидетельствуют исследования международных организаций. По имеющимся данным с начала 70-х годов прошлого столетия около 130 стран (три четверти стран - членов Международного Валютного Фонда, далее МВФ) испытывали локальные или системные банковские кризисы [116].

Таким образом, даже в условиях бурного роста банкам не стоит забывать о поддержании надлежащего уровня финансовой безопасности.

Для того чтобы сделать более обоснованные выводы относительно уровня финансовой безопасности украинских банков, необходимо



проанализировать изменения, которые произошли за последние несколько лет и могли оказать на нее непосредственное влияние.

Поскольку на финансовую безопасность банков влияют как внутренние, так и внешние факторы, а банковская система Украины является частью экономической системы нашей страны, для начала необходимо выяснить, не представляет ли угрозу банкам сама экономическая среда, в которой они функционируют. Для этого проведем экспресс-анализ основных макроэкономических индикаторов. Его результаты представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Динамика основных макроэкономических показателей Украины за период 2002-2006 года

Показатели	2002	2003	2004	2005	2006	изменение 01.01.2007 к 01.01.2006	
						абс.	в %
ВВП (номинальный), млрд грн	267	344	419	477	565	88	18.45%
ВВП, млрд долл.	50	65	82	94	112	18	19.15%
Прирост реального ВВП, %	9,41	12,11	2,60	2,5	1,99	-0,51	-20,40%
Население, млн человек	47,51	46,99	46,85	46,8	46,75	-0,05	-0,11%
ВВП на душу населения, долл.	1056	1378	1745	2015	2388	373	18,51%
Прирост реального ВВП на душу населения, %	10,63	13,35	2,90	2,61	2,1	-0,51	-19,54%
Прирост ИПЦ, %	5,20	9,00	13,60	10,9	10	-0,9	-8,26%
Уровень безработицы, %	9,10	8,80	8,60	8,5	8,5	0	0,00%
Дефицит/профицит государственного бюджета, млрд. грн	1,6	-0,5	-11	-7,8	-3,7	4,1	-52,56%
Денежная масса (агрегат М3), млн. грн.	64870	95043	125801	194071	261063	66992	34,52%
Золотовалютные резервы, млн. долл.	4417	6937	9525	19391	22256	2865	14,77%
Внешний долг, млрд. грн.		20	30,6	39,6	54,3	14,7	37,12%
Внутренний долг, млрд. грн.	21,3	20,5	21	19,2	16,6	-2,6	-13,54%
Импорт в млд. долл.	21494	27665	36313	43707	53307	9600	21,96%
Обменный курс, грн/долл. США на конец года	5,33	5,30	5,05	5,09	5,05	-0,04	-0,79%
Объем банковских кредитов, % ВВП	17,50	21,35	23,20	32,79	47,73	14,95	45,59%
Активы банковского сектора, % ВВП	25,38	30,68	33,77	46,76	62,49	15,74	33,66%

Анализ основных макроэкономических индикаторов развития страны показал, что экономика развивается стабильно, достаточно высокими темпами. За последние 5 лет номинальный ВВП Украины вырос более чем в

2 раза. Уровень безработицы снизился с 9% до 8,5%. Объем золотовалютных резервов увеличился почти в 5 раз.

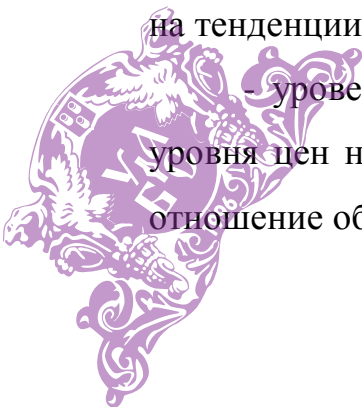
При этом роль банковской системы в экономике постоянно возрастает. На что указывает в частности рост доли банковских кредитов в ВВП с 17,5% до 47,7%, а также доли активов банковского сектора в ВВП с 25% до 62,5%.

Таким образом, несмотря на некоторые негативные тенденции (дефицит государственного бюджета; уровень инфляции, превышающий допустимые уровни; увеличение внешнего долга государства) экономика страны находится на стадии подъема, что стимулирует развитие банковской системы. Однако столь бурный рост банковского сектора чреват потерей контроля над происходящими в нем процессами, то есть на данном этапе необходимо повышенное внимание к вопросам управления рисками, а также разработке способов их нейтрализации.

Для того чтобы подтвердить наше предположение о том, что уже сегодня существует целый ряд тревожных симптомов, указывающих на потенциальные проблемы в дальнейшем развитии банковской системы с точки зрения финансовой безопасности, проведем ее анализ с применением тех индикаторов, которые рекомендуются учеными-экономистами.

К важнейшим индикаторам банковской системы можно отнести:

- уровень капитализации банков (доля банковского капитала в ВВП);
- адекватность регулятивного капитала (отношение капитала к обязательствам и активам банков);
- удельный вес активов банковской системы в ВВП (свидетельствует о тенденциях, в частности в кредитной деятельности отечественных банков);
- показатель объема вкладов населения относительно ВВП (указывает на тенденции удешевления кредитных ресурсов);
- уровень монетизации экономики (характеризует динамику среднего уровня цен на товарных рынках или уровня инфляции (рассчитывается как отношение объемов денежной массы к ВВП);



- уровень кредитов коммерческих банков (рассчитывается как % от ВВП);
- стоимость банковских кредитов;
- удельный вес проблемных кредитов (свидетельствует о кредитных рисках);
- финансовая зависимость национальной экономики от внешних источников (доля иностранного капитала в общем уставном капитале национальной банковской системы свидетельствует о зависимости украинской экономики от иностранных инвесторов);
- удельный вес высоколиквидных средств в объеме чистых активов банка (дает возможность оценить среднесрочный уровень ликвидности) [2].

Анализ основных индикаторов состояния банковской безопасности Украины за период с 2000 по 2007 года приведены в таблице 1.2

Таблица 1.2

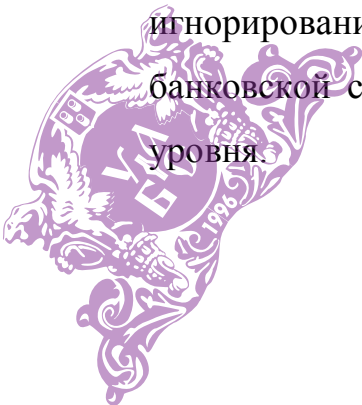
Динамика основных индикаторов финансовой безопасности банковского сектора Украины

Название индикатора	2002	2003	2004	2005	2006	изменение 2006 к 2005	
						абс.	в %
1. Уровень капитализации банков, в %	3.74	3.74	4.40	5.34	7.53	2.20	41.20
2. Адекватность регулятивного капитала, в %	18.01	15.11	16.81	14.95	14.19	-0.76	-5.08
3. Соотношение активов банковской системы к ВВП, в %	25.38	30.68	33.77	46.76	62.49	15.74	33.66
4. Показатель объема вкладов населения относительно ВВП, в %	7.15	9.34	9.83	15.21	18.77	3.57	23.45
5. Уровень монетизации экономики, в % (50 % - критическое значение)	24.30	27.63	30.02	40.69	46.21	5.52	13.57
6. Уровень кредитов коммерческих банков, в % от ВВП	17.50	21.35	23.20	32.79	47.73	14.95	45.59
7. Стоимость банковских кредитов, в % (в мировой практике показатель не должен превышать 10%)	20,8	17,5	15,2	14,6	14,1	-0,50	-3,42
8. Удельный вес проблемных кредитов, в %	4.52	3.40	3.24	2.16	1.65	-0.51	-23.53
9. Финансовая зависимость национальной экономики от внешних источников	13.70	11.30	9.60	19.50	27.60	8.10	41.54
10. Удельный вес высоколиквидных средств в объеме чистых активов банка, в %	14.15	16.01	17.56	17.06	13.18	-3.87	-22.70

Значения большинства показателей, характеризующих уровень финансовой безопасности банковской системы Украины, находятся в допустимых границах, а также демонстрируют положительные тенденции изменения. Это касается, прежде всего, уровня капитализации банков, который за последние пять лет вырос более чем в два раза и приблизился к уровню 8%, а также количественных показателей динамики роста банковского сектора (объемов активов, кредитного портфеля, вкладов населения), которые растут более быстрыми темпами, чем развивается экономика страны в целом. Позитивным сигналом с точки зрения финансовой безопасности является и уменьшение доли проблемных кредитов с 4,5% в 2002 году до 1,65% в 2006 году.

Тем не менее, динамика отдельных показателей, характеризующих уровень защищенности банковской системы, является негативной. Адекватность регулятивного капитала упала с 18 до 14%. Доля высоколиквидных активов также снизилась при параллельном росте финансовой зависимости национальной экономики от внешних источников финансирования. Кроме того, стоимость кредитов все еще остается достаточно высокой, превышая общемировые параметры.

Подводя итог проведенному нами анализу, следует отметить, что банковский сектор развивается очень динамично. Растут как количественные, так и качественные показатели, характеризующие его деятельность. Тем не менее, уже сейчас виден ряд факторов, которые могут привести к кризису в банковском секторе Украины. В первую очередь это относится к падению уровня защищенности, а также негативным, с точки зрения финансовой безопасности, структурным изменениям в активах банков. В случае игнорирования данных симптомов уровень финансовой безопасности банковской системы Украины вполне может опуститься до неприемлемого уровня.



Следующим этапом нашего анализа финансовой безопасности банков Украины было анкетирование украинских банков разных групп на предмет организации в них обеспечения финансовой безопасности.

В качестве респондентов нами было проанкетировано более десяти банков Украины, которые различаются как по размерам активов и капитала, так и по направлениям деятельности. Банки представляют разные группы банковской системы Украины. Поскольку выборка составила около 10% от всего количества банков, то считаем ее репрезентативной, а полученные результаты как соответствующие реальному положению вещей.

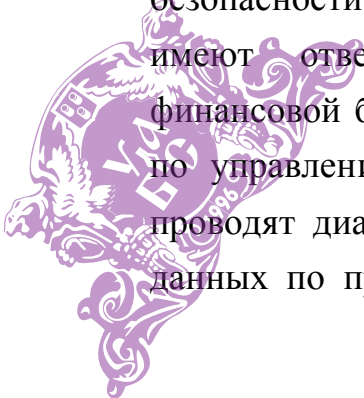
Анкета, посредством которой осуществлялось анкетирование, представлена в Приложении В.

Основные проблемы, с которыми столкнулись респонденты – часть информации по их мнению является конфиденциальной. В основном это касалось материального проявления рисков – а именно какую сумму убытков понес банк в результате конкретного случая реализации риска. Тем не менее, результаты анкетирования можно считать достаточными для выводов об особенностях управления финансовой безопасностью в банках Украины.

Результаты анкетирования были разделены нами на две группы – первая характеризует отношение банков Украины к обеспечению собственной финансовой безопасности, а вторая – основные угрозы, с которыми сталкиваются украинские банки.

В таблице 1.3 представлены результаты анкетирования по организации обеспечения финансовой безопасности украинскими банками.

Результаты анкетирования показали, что банки Украины, особенно крупные уделяют внимание вопросам обеспечения собственной финансовой безопасности. Как правило, банки создают специальные подразделения или имеют ответственного работника, которые занимаются вопросами финансовой безопасности. 78% банков разработали собственные документы по управлению финансовой безопасностью. 90% из опрошенных банков проводят диагностику финансовой безопасности, при чем 55% ведут базу данных по проявлению угроз и рисков в деятельности банка, а еще 34%



пользуются индикаторами при оценке финансовой безопасности. Все банки имеют планы обеспечения непрерывности (восстановления) финансово-хозяйственной деятельности, хотя в основном это касается основной деятельности и автоматизации.

Таблица 1.3

Результаты исследования организации обеспечения финансовой безопасности украинскими банками

Вопрос	% ответов респондентов
1. Какова осведомленность Вашего банка об изменениях в международных стандартах достаточности капитала (Базель 2)	
<i>слабая</i>	22
<i>ознакомились</i>	44
<i>детально изучили и используют</i>	33
2. Доля (в %) проблемных кредитов в структуре кредитного портфеля	
<i>меньше 2 %</i>	45
<i>2-3%</i>	35
<i>больше 3%</i>	20
3. Есть внутренние документы по управлению финансовой безопасностью	78
4. Функции управления финансовой безопасностью в Вашей организации возложены на:	
<i>Отдельное подразделение</i>	67
<i>Отдельного сотрудника</i>	11
<i>Руководителей подразделений</i>	22
5. Ведется отдельный учет убытков, полученных вследствие кризисных ситуаций в деятельности банка	67
6. Субъект управления риск-менеджментом взаимодействует с руководителями подразделений (бизнес-направлений) в целях снижения вероятности наступления кризисных ситуаций	90
7. Банк использует специальные процедуры выявления и (или) мониторинга уровня финансовой безопасности	90
<i>Индикаторы финансовой безопасности</i>	34
<i>Самооценка</i>	11
<i>Ведение базы данных по проявлению угроз и рисков в деятельности банка</i>	55
8. Применяет ли Ваша организация страхование?	100
9. Разработаны планы обеспечения непрерывности (восстановления) финансово-хозяйственной деятельности	100
<i>Основной деятельности</i>	90
<i>Хозяйственной (вспомогательной) деятельности</i>	10
<i>Функционирования автоматизированных банковских систем</i>	80
10. Осуществляется в рамках системы внутреннего контроля контроль за соблюдением установленных правил и процедур	100

Однако следует отметить, что порой их действия, носят фрагментарный характер и отсутствует системность. Кроме того, на сегодняшний день не сложилось единой методологии относительно обеспечения финансовой безопасности в банке. Все это обуславливает необходимость комплексного исследования данной проблемы и формирование единого методологического комплекса по обеспечению финансовой безопасности.

Что касается анкетирования украинских банков относительно возможных угроз в их деятельности, то были получены следующие результаты (табл. 1.4).

Полученные результаты свидетельствуют о нежелании банков признавать факт имеющихся в их деятельности промашек, потому как большинство констатировало отсутствие любых случаев проявления рисков.

Что же касается потенциальных угроз, то наиболее распространенными, по мнению опрошенных банкиров, являются экономический/финансовый кризис в стране (67% опрошенных), изменения в законодательстве (45% респондентов), противоправные действия третьих лиц (44%), приход новых сильных игроков на рынок банковских услуг (35%), а также изменения в политике и действиях НБУ (30%).

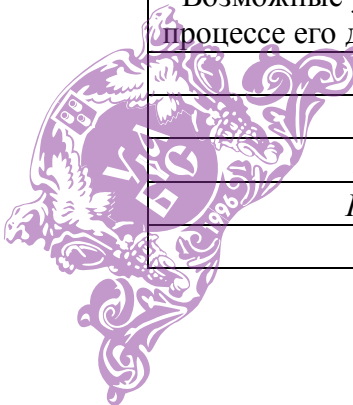
Проанализируем более детально причины и факторы, влияющие на уровень финансовой безопасности банков, которые описаны в экономической литературе.

Прежде всего, начнем с анализа существующих исследований в области банкротств банковских учреждений. Банкротство является прямым следствием снижения уровня финансовой безопасности коммерческого банка до критической величины. Следовательно, причины вызывающие банкротство могут также рассматриваться и в качестве основных угроз финансовой безопасности банка.



**Результаты анкетирования украинских банков на предмет
возможных угроз в их деятельности**

Проявления угроз и рисков финансовой безопасности банка в процессе его деятельности	% ответов респондентов
- Злоупотребления или противоправные действия служащих кредитной организации (или с их участием)	33
<i>Несколько раз в квартал</i>	33
<i>Несколько раз за год</i>	0
<i>Подобных случаев не было</i>	67
- Противоправные действия третьих лиц	33
<i>Несколько раз в квартал</i>	22
<i>Несколько раз за год</i>	11
<i>Подобных случаев не было</i>	67
- Нарушения кредитной организацией или служащими трудового законодательства	22
<i>Несколько раз в квартал</i>	11
<i>Несколько раз за год</i>	11
<i>Подобных случаев не было</i>	78
- Нарушение иного законодательства, неисполнение или ненадлежащее исполнение возникающих из договоров обязательств, связанных с основной деятельностью, нарушение обычаев делового оборота	33
<i>Несколько раз в квартал</i>	0
<i>Несколько раз за год</i>	33
<i>Подобных случаев не было</i>	67
- Повреждение или утрата основных средств и других материальных активов, выход из строя оборудования и систем	33
<i>Несколько раз в квартал</i>	11
<i>Несколько раз за полугодие</i>	0
<i>Несколько раз за год</i>	22
<i>Подобных случаев не было</i>	67
- Ненадлежащая организация деятельности, ошибки управления и исполнения	11
<i>Несколько раз в квартал</i>	0
<i>Несколько раз за год</i>	11
<i>Подобных случаев не было</i>	89
- Возможные угрозы и риски финансовой безопасности банка в процессе его деятельности	
<i>Противоправные действия третьих лиц</i>	44
<i>Изменения в законодательстве</i>	45
<i>Изменения в политике и действиях Национального банка</i>	30
<i>Приход новых сильных игроков на рынок банковских услуг</i>	35
<i>Экономический/финансовый кризис в стране</i>	67



Существует достаточно большое количество, прежде всего, зарубежных исследований причин банкротств банков. Так, по мнению коллектива авторов, возглавляемого Доланом Э., можно выделить три основные фундаментальные причины банкротств банковских учреждений:

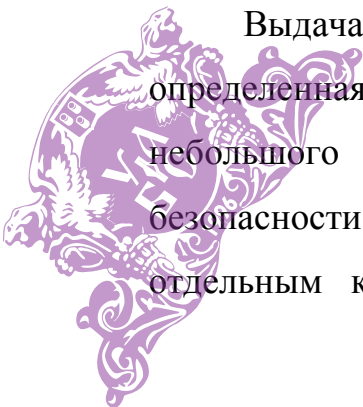
- 1) потеря стоимости активов;
- 2) проблемы с ликвидностью;
- 3) убытки от основной деятельности [78].

Однако, необходимо отметить, что все данные причины не вызывают банкротство автоматически. Прежде всего, они приводят к уменьшению величины собственного капитала и в тот момент, когда капитал опускается ниже некоего критического значения, банк становится неспособным выполнять свои обязательства.

Рассмотрим подробнее действие приведенных выше причин банкротств банковских учреждений, их влияние на уровень финансовой безопасности.

Первой причиной является потеря стоимости активов. Наиболее распространенные явления, которые приводят к этому: невозврат кредитов; падение рыночной стоимости ценных бумаг и иных активов, которыми владеет банк; преступные действия со стороны третьих лиц, а также работников банка. Объединяет их то, что банк в результате данных событий вынужден проводить согласно правилам бухгалтерского учета списание на сумму потерь соответствующей активной статьи, а также уменьшать на ту же сумму пассив (собственный капитал, прибыль или соответствующий сформированный резерв). Соответственно, потери стоимости активов приводят к снижению капитала банка. В крайнем случае, это заканчивается банкротством.

Выдача кредитов является рискованным процессом и всегда существует определенная вероятность невозврата выданных средств. списание небольшого количества кредитов не создает угрозу для финансовой безопасности банка, работающего прибыльно. В данной ситуации потери по отдельным кредитам полностью перекрываются прибылью, полученной



банковским учреждением от других займов. Также банки обязаны формировать резервы под кредитные операции, которые могут быть использованы для покрытия убытков от непогашенных кредитов. И только, когда потери превышают сформированные резервы, банк будет вынужден сократить собственный капитал.

Однако, даже если банк работает прибыльно и обладает сформированными в достаточном объеме резервами, рост количества непогашенных кредитов (либо их слишком высокий удельный вес) уменьшает уровень финансовой безопасности банка. Объясняется это тем, что подобная ситуация приводит к сокращению кредитного потенциала банка, а, следовательно, и уменьшению его способности генерировать доход.

Данная угроза является довольно существенной для финансовой безопасности украинских банков. Они до сих пор работали в условиях растущей экономики и не сталкивались с кредитными кризисами. В тоже время существующие темпы роста выдачи кредитов физическим лицам создают серьезную опасность возникновения системного банковского кризиса. Официальные данные НБУ, характеризующие объемы кредитования банками юридических и физических лиц, приведены в таблице 1.5.

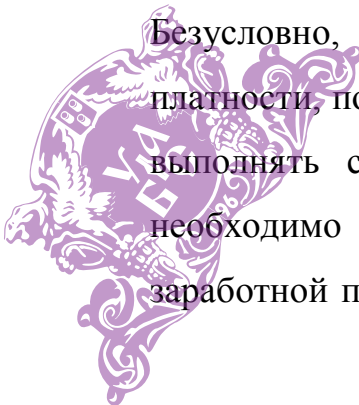
Как видим, темпы роста задолженности физических лиц существенно опережают темпы кредитования юридических лиц. Безусловно, столь бурный рост объясняется тем, что начали банки фактически с нуля (всего 941 млн. грн. на начало 2001 года). Однако при невысоком общем качестве банковского менеджмента, присущего отечественным банкам, трудно сохранять хорошее качество кредитного портфеля при таком росте. К тому же размеры процентных ставок по кредитам физических лиц можно охарактеризовать как спекулятивные. Реальный процент (с учетом всех скрытых платежей) может достигать до 40% годовых, что в условиях несформировавшейся кредитной культуры может привести к «банкротствам» домохозяйств.



**Структура кредитного портфеля украинских банков за период с
2001 по 2008 год (млн. грн.)**

№ п/п	Показатель	По состоянию на 1 января соответствующего года							
		2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
1	Всего кредитов выданных, в т.ч.:	23637	32097	46736	73442	97197	156385	269688	485507
2	- краткосрочные кредиты юридическим лицам	18216	26564	38189	57957	72875	109020	167661	276184
3	- краткосрочные кредиты физическим лицам	941	1373	3255	8879	14599	33156	77755	153633
4	Удельный вес кредитов выданных юридическим лицам	77%	83%	82%	79%	75%	70%	62%	57%
5	Темпы прироста задолженности юридических лиц	-	46%	44%	52%	26%	50%	54%	65%
6	Удельный вес кредитов выданных физическим лицам	4%	4%	7%	12%	15%	21%	29%	32%
7	Темпы прироста задолженности физических лиц		46%	137%	173%	64%	127%	135%	98%

Основной же причиной снижения финансовой безопасности банков и возникновения критических объемов проблемных кредитов является, прежде всего, ошибочная кредитная политика. По оценкам исследователей, в 90-95% резкое ухудшение финансового состояния банка происходит именно по данной причине [1]. Банк является посредником между теми, у кого есть временно свободные денежные средства, и теми, кто в них нуждается. Безусловно, денежные средства предоставляются банку на условиях платности, поэтому ему необходимо генерировать достаточный доход, чтобы выполнять свои обязательства перед вкладчиками. В тоже время ему необходимо зарабатывать средства и для покрытия своих затрат (выплата заработной платы работникам, содержание помещений, выплата дивидендов



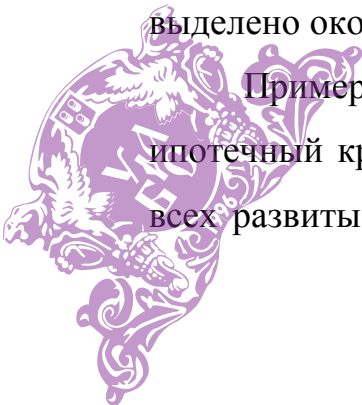
акционерам и т.п.). Если же банк проводил излишне рискованную кредитную политику, то он может столкнуться с массовыми невозвратами кредитов и, как следствие, оказаться не в состоянии выполнять свои обязательства. Паника же среди вкладчиков может возникнуть при первых признаках платежных затруднений.

К основным ошибкам в кредитной политике относят: слабый контроль над действиями и финансовым состоянием заемщиков; превышение допустимых размеров кредита; недостаточная отраслевая диверсификация. Кроме того, причиной проблем в кредитной сфере для малых банков может быть ориентация на работу с одним или несколькими ключевыми заемщиками.

Также фактом является то, что выдача крупных кредитов, которые позже становятся проблемными, довольно часто происходит после сговора банковских работников и заемщиков. В целом потенциальные преступные действия со стороны банковских работников несут в себе гораздо большую угрозу, чем действия третьих лиц. Что подтверждается и статистикой Федеральной корпорации страхования вкладов. Так, в США в 25-30% случаев основной причиной банкротств банковских учреждений являются криминальные действия банковских служащих (выдача заведомо невозвратных и спекулятивных кредитов, обман органов надзора).

Можно привести примеры, подтверждающие это, и из практики банков Западной Европы. Французский банк «Креди Лионнэ» в 90-х годах понес большие потери, предоставив крупные и заведомо спекулятивные кредиты итальянским финансистам Паретти и Фиорини. Только вмешательство французского правительства спасло данный банк от банкротства. Ему было выделено около 2 млрд. долл. финансовой помощи.

Пример неверной кредитной политики продемонстрировал и недавний ипотечный кризис в США. В него оказались втянутыми банки практически всех развитых стран. Причиной возникновения данного кризиса послужила



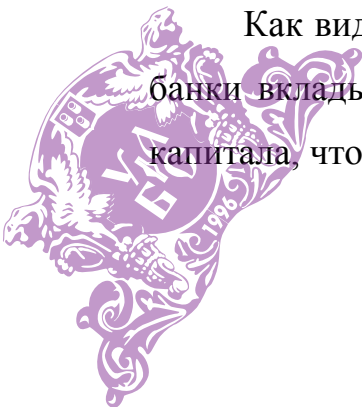
чрезмерная концентрация в портфелях банков ценных бумаг, выпущенных под американские ипотечные кредиты.

Еще одной угрозой финансовой безопасности банков является падение стоимости ценных бумаг. Данная угроза стала особенно актуальна в 2008 году на фоне глубокой коррекции украинского фондового рынка. Однако, угроза становится реальной лишь в том случае, если вложения в ценные бумаги составляют слишком большую долю активов. Непосредственно же потери возникают из-за изменения курса. То есть, если банк приобрел ценные бумаги по более высокому курсу, чем их текущая стоимость, то в момент продажи он понесет потери. Сумма убытков может быть покрыта за счет либо прибыли, либо сформированных резервов, либо капитала банка.

В целом, угрозу потерь от операций с ценными бумагами для украинских банков можно оценивать как незначительную и неспособную привести к снижению уровня финансовой безопасности ниже критического уровня. Поясняется это тем, что Национальным банком Украины установлены нормативы инвестирования как в ценные бумаги отдельного эмитента ($\leq 15\%$ от регулятивного капитала), так и норматив общей суммы инвестирования ($\leq 60\%$). Также необходимо учитывать наличие ряда ограничений на проведение банками фьючерсных и форвардных операций. В любом случае, даже если бы отсутствовали любые ограничения, то, учитывая общую слабую развитость украинского фондового рынка, не следует ожидать существенного увеличения объемов операций с ценными бумагами со стороны коммерческих банков.

Малую активность банков подтверждают и данные о выполнении норматива общей суммы инвестирования (рис. 1.3).

Как видно из графика, на протяжении всего рассматриваемого периода банки вкладывали в ценные бумаги не более 13% от своего регулятивного капитала, что подтверждает сделанные нами предположения.



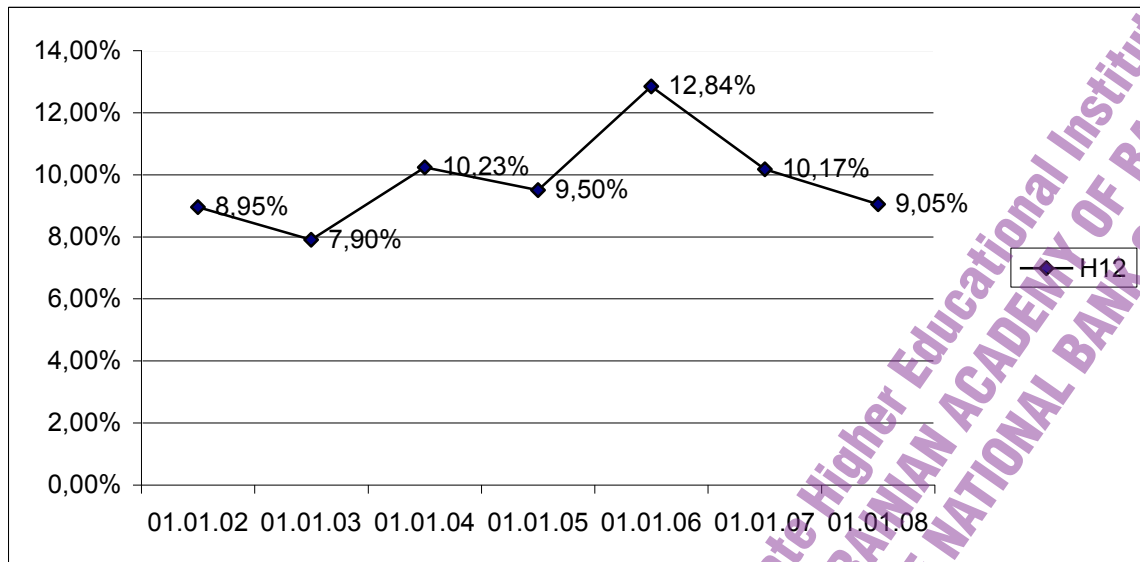


Рис. 1.3. Значение норматива общей суммы инвестирования (H12) в целом по банковской системе Украины

Что касается преступлений, то преступники, нападающие на банки физически (например, ограбления касс, нападения на инкассаторов, хранилища наличных), как правило, не оказывают никакого влияния на финансовое состояние банка. Да, суммы потерь могут быть достаточно большими с точки зрения обывателя. Однако современные банки держат в наличной форме лишь очень небольшую долю собственных активов, к тому же требования НБУ по оборудованию и охране помещений банков достаточно высоки, поэтому считаем, что опасность физического ограбления банка третьими лицами может рассматриваться лишь как небольшая потенциальная угроза для финансовой безопасности банков. Никаких специальных финансовых методов и рычагов для устранения данной угрозы не требуется. Данный вопрос относится к компетенции службы безопасности банка.

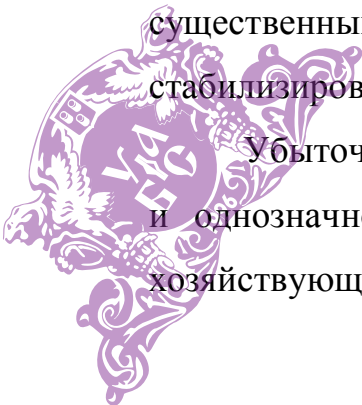
В тоже время, основная опасность исходит от сотрудников самого банка. Спектр преступлений самый широкий. Это и воровство кассирами наличных (либо подмена их фальшивыми деньгами); и выдача кредитов подставным лицам; и сложные схемы перевода денег на фиктивные счета в зарубежные банки. Большое количество исследователей делают акцент на том, что кража большой суммы денег из современного банка возможна

только при содействии сотрудников данного банка. Ворами необходим инсайдер. Объясняется это высокой защищенностью программного обеспечения, используемого в работе банков. К тому же, как правило, информационные системы банков построены как закрытые системы. То есть к ним нельзя получить доступ напрямую, например, через сеть Интернет.

Одним из основных факторов, вызывающих снижение уровня финансовой безопасности банка, является недостаточная ликвидность. Поскольку банки работают преимущественно с чужими деньгами им критически важно оставаться ликвидными, то есть способными выполнять свои обязательства. Исходя из этого, банковские учреждения самостоятельно определяют и поддерживают определенный уровень ликвидных активов. При этом часть средств находится в высоколиквидных активах (наличные в кассе, средства на корреспондентском счете в НБУ), а часть в, так называемых, вторичных резервах. Они выступают страховкой на случай, если банк ошибется в своих расчетах. Вторичные резервы, как правило, формируются за счет низкодоходных, но высоконадежных инструментов (облигации государственного займа, депозитные сертификаты банков). Объединяет данные активы то, что они могут быть достаточно быстро переведены в деньги.

Реальность возникновения кризиса ликвидности мы оцениваем как среднюю. Хотя в феврале-апреле 2008 года неоднократно возникала ситуация, когда остатки на корсчетах банков в результате антиинфляционных мер НБУ опускались до критического уровня, который лишь ненадолго перекрывал ежедневный объем расчетных операций в экономике Украины. И в целом банковская система испытывала существенный ресурсный дефицит. Но ситуация была достаточно быстро стабилизирована усилиями того же Национального банка.

Убыточная деятельность в условиях рыночной экономики, безусловно, и однозначно, приводит к снижению уровня финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. Собственный капитал банка, работающего



убыточно, уменьшается. Если убытки будут наблюдаться достаточно длительное время, то банк станет банкротом. К убыткам может привести целый ряд факторов. Например, низкое качество кредитного портфеля (и как следствие большой удельный вес проблемной задолженности), потери от торговли ценными бумагами и прочие факторы. Однако достаточно часто причиной является несоответствие между ставками по депозитам и кредитам. Проанализируем опасность угрозы получения убытков отечественными банками. Для этого воспользуемся данными о рентабельности активов и капитала, а также величине чистой процентной маржи (табл. 1.6)

Таблица 1.6

**Основные показатели прибыльности и эффективности
деятельности украинских банков за 2000-2007 года**

Показатель	Год							
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Рентабельность активов, %	-0,09	1,27	1,27	1,04	1,07	1,31	1,61	1,50
Рентабельность капитала, %	-0,45	7,50	7,97	7,61	8,43	10,39	13,52	12,67
Чистая процентная маржа, %	6,31	6,94	6,00	5,78	4,90	4,90	5,30	5,03

Приведенные в таблице 1.6 данные показывают, что за последние 7 лет отечественные банки из года в год показывали положительный финансовый результат (единственным периодом, в котором банковская система Украины получила убыток, был 2000 год). Более того, показатели прибыльности растут. Так, рентабельность активов увеличилась с 1,27% в 2001 году до 1,50% в 2007 году, (прирост составил 0,23 процентных пункта). Рентабельность капитала за тот же период выросла еще более существенно с 7,50% до 12,67% (прирост + 5,17 процентных пункта). Однако подобное увеличение было достигнуто за счет того, что капитал банков рос медленнее, чем активы, на что указывают данные НБУ об адекватности регулятивного капитала (H2) отечественных банков. Если на 01.01.2002 норматив H2 составлял 20,69%, то к началу 2008 года значение упало до 13,92%.

Рентабельность деятельности разных групп украинских банков на 01.01.2008 года представлена на рисунке 1.4.



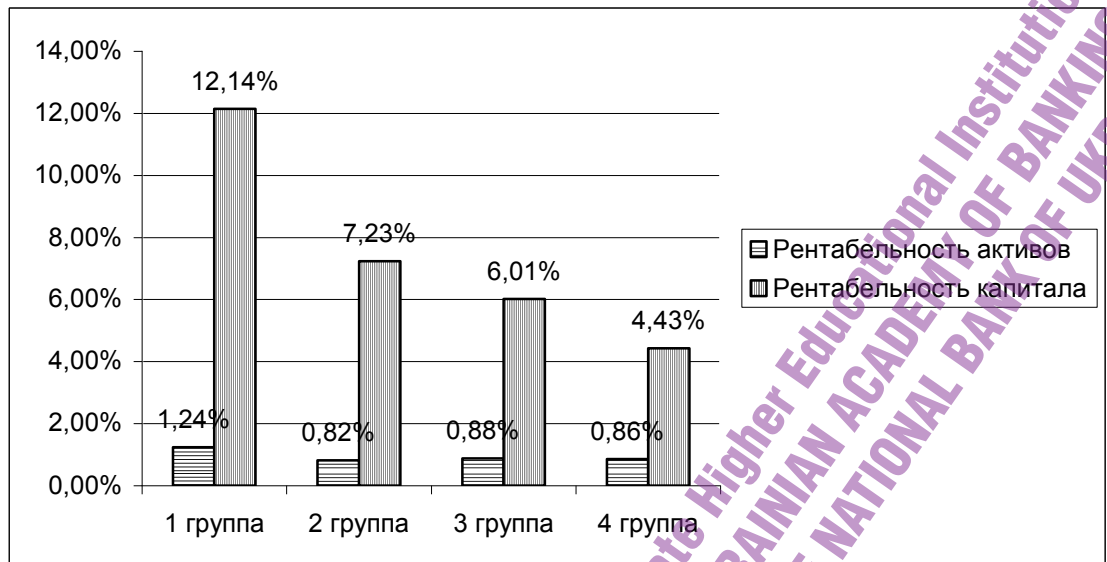


Рисунок 1.4. Рентабельность деятельности разных групп украинских банков на 01.01.2008 года

В целом, оцениваем угрозу получения убытков отечественными банками как среднюю. На данный момент рынок банковских услуг продолжает развиваться за счет освоения новых ниш и продвижения на рынок новых продуктов, поэтому еще рано говорить об усилении банковской конкуренции. На сегодня банки имеют возможности для существенного наращивания объема операций и, следовательно, получения достаточного объема доходов. Также играет в их пользу и по сути безальтернативность банковских депозитов как способа сбережения и инвестирования временно свободных денежных средств.

Однако отдельные банки, например, обладающие слабо развитой филиальной сетью, могут сталкиваться со снижением собственных доходов. Также к потерям и убыткам могут приводить просчеты в кредитной и инвестиционной политиках. Как уже отмечалось, банкротство является крайним результатом снижения уровня финансовой безопасности до критического значения, в тоже время существуют факторы, которые не всегда приводят к массовым банкротствам банков, но при этом они способны существенно понизить уровень их финансовой безопасности. Для их анализа

воспользуемся данными одного из исследований причин возникновения банковских кризисов (табл. 1.7).

Таблица 1.7

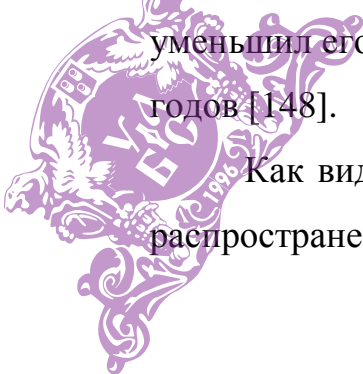
Причины банковских кризисов по данным опроса экспертов

Фактор	Процент стран, где данный фактор играл главную роль
Недостатки в регулировании и надзоре	90
Недостатки в менеджменте банков	69
Ухудшение условий торговли	69
Экономический спад	55
Политическое вмешательство	38
Кредиты аффилированным лицам	31
Спекулятивный «пузырь»	24
Мошенничество	21
Кредитование госпредприятий	21
«Голландская болезнь»	14
Отток капиталов	7
Недостатки судебной системы	7
Активное изъятие вкладчиками депозитов	7

Приведенная выше таблица была составлена Caprio, Gerald Jr. и Daniela (1996) на основании проведенного ими опроса среди топ-менеджмента банков различных стран. Опросом были охвачены 29 стран, где происходили банковские кризисы за последние 15 лет на момент проведения опроса [155].

Необходимо дать определение понятию «голландская болезнь» поскольку оно встречается достаточно редко в отечественных научных работах. Возникло это «заболевание» в Голландии в конце 50-х – начале 60-х годов, когда были обнаружены крупные залежи природного газа и нефти на шельфах, находящихся под юрисдикцией этой страны. Данный факт привел к резкому удорожанию голландского гульдена, что в свою очередь нанесло удар по ориентированным на экспорт, отраслям экономики, существенно сократив долю экспорта в ВВП. Как итог, растущий объем экспорта нефти и газа не только вытеснил экспорт промышленных товаров и услуг, но и уменьшил его общий объем. Ситуацию удалось стабилизировать в конце 60-х годов [148].

Как видим, согласно данным, полученным исследователями, наиболее распространенными факторами являются несовершенство банковского

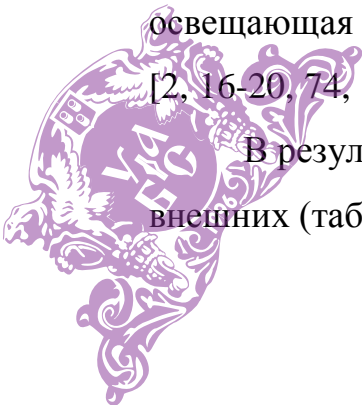


надзора и регулирования; плохой менеджмент; ухудшение условий торговли и общий экономический спад. О важности таких внешних инструментов управления финансовой безопасностью, как банковское регулирование и надзор мы уже говорили в диссертационном исследовании и провели их детальный анализ. Ухудшение условий торговли и общий экономический спад являются тесно связанными факторами, которые оказывают влияние на все субъекты рыночной экономики. Поэтому, с учетом того, что банки не могут их избежать, мы считаем, что дополнительный анализ данного фактора не требуется. А вот низкое качество менеджмента является, на наш взгляд, одним из ключевых факторов, который действительно оказывает непосредственное влияние на уровень финансовой безопасности банка.

В целом угрозы безопасности банков можно разделить на две большие группы – внутренние и внешние. К внешним относят угрозы, которые несет в себе или которые являются результатом воздействия среды окружающей банк – деятельность государства, экономическая конъюнктура в стране и мире, конкуренты и прочее. К внутренним угрозам относят факторы, которые либо непосредственно генерируются самим банком либо являются частью его внутренней среды. К основным внутренним угрозам можно отнести уровень обеспеченности финансовыми ресурсами, неудовлетворительная структура активов и пассивов, некомпетентность высшего руководства и деятельность персонала, а также прочие факторы, непосредственно относящиеся к внутренней деятельности банка.

Для того чтобы получить более широкое представление о внешних и внутренних угрозах банковской деятельности, а также возможных вариантах их проявления, нами была проанализирована экономическая теория, освещающая вопросы рисковости деятельности банков в рыночных условиях [2, 16-20, 74, 81, 84].

В результате был получен следующий перечень внутренних (табл.1.8) и внешних (табл. 1.9) угроз деятельности банка.



Основные виды внешних угроз

Виды внешних угроз	Возможные проявления
1. Нормативное регулирование банковской деятельности	<ul style="list-style-type: none"> - несовершенство законодательства (например, отсутствие закона о банковской тайне создает угрозу разглашения информации о деятельности банка и его клиентах); - изменчивость законодательства; - отзыв лицензии на осуществление банковской деятельности или изменение условий лицензирования
2. Денежно-кредитная политика центрального банка	<ul style="list-style-type: none"> - ставка обязательного резервирования; - объемы рефинансирования и размер учетной ставки; - объем предложения денег в обращении; - изменение учетной ставки; - объем операций с ОВГЗ
3. Нестабильность внешней среды	<ul style="list-style-type: none"> - глобальные или локальные финансовые кризисы; - невозможность получить доступ к внешним финансовым ресурсам; - валютный, процентный и рыночный риски; - блокирование активов банка в другом государстве; - государственный дефолт
4. Доверие к банковской системе	<ul style="list-style-type: none"> - недоверие со стороны инвесторов; - недоверие со стороны предприятий (кредиторов); - недоверие со стороны населения (вкладчики); - быстрое изъятие большого объема средств, приводящее к его неплатежеспособности; - использование средств массовой информации для провоцирования банковского кризиса; - ухудшение репутации банка; - банкротство крупного банка
5. Конкурентная среда	<ul style="list-style-type: none"> - неконкурентоспособность банка; - недобросовестная деятельность конкурентов; - резкое увеличение рыночных ставок по депозитам; - резкое снижение рыночных ставок по кредитам; - нанесение экономического ущерба предприятиям – ключевым контрагентам банка
6. Преступная деятельность	<ul style="list-style-type: none"> - мошеннические действия третьих лиц; - грабеж и воровство ценностей банка; - взлом компьютерных сетей банка; - рейдерские атаки на банк; - махинации с акциями банка
7. Негативные макроэкономические условия	<ul style="list-style-type: none"> - высокий уровень инфляции и инфляционных ожиданий; - недостаток инвестиционных средств и низкий уровень инвестиционной активности в стране; - экономический кризис в стране; - падение спроса на кредиты и банковские услуги
8. Деятельность государства	<ul style="list-style-type: none"> - нестабильной налоговой, кредитной и страховой политики; - политическая нестабильность; - военные конфликты



В таблице 1.8 представлен перечень рисков и угроз, являющихся постоянными спутниками для банков любых стран. Для того чтобы приблизить анализ к условиям банковской системы Украины, выделим наиболее существенные и характерные виды рисков и угроз, влияющих на уровень финансовой безопасности отечественных банков.

Регулирование и надзор за банковской деятельностью развиты недостаточно. Это препятствует повышению кредитоспособности банков страны. В частности, необходимо обеспечить более полное раскрытие информации, повысить прозрачность акционерной структуры, ввести более строгие нормативы капитализации, усилить процедуры кредитной защиты и риск-менеджмента банков страны.

Большинство небольших кредитных организаций в Украине входят в состав промышленных групп и выполняют роль «карманных» банков. В таком положении они не могут полноценно развивать свой бизнес и зависят от успеха предпринимательской деятельности своих собственников. В некоторых случаях такие банки дают искаженную информацию о кредитовании связанных заемщиков. Непрозрачность акционерной структуры и концентрация собственности в руках небольшого числа владельцев в значительной степени препятствуют развитию банков и созданию более гибкой структуры их капитала.

Банковский сектор чрезвычайно уязвим к дестабилизации политической обстановки. Многие банки подвергаются политическому влиянию – особенно в случаях, когда их руководители имеют связи с чиновниками в правительстве или компаниях с государственным участием. Важен и тот факт, что многие банки зависят от того, насколько успешно идут дела финансово-промышленных групп (ФПГ), а это очень изменчивый фактор, связанный с волатильной политической обстановкой.



Основные виды внутренних угроз

Виды внутренних угроз	Возможные проявления
1. Качество кредитного портфеля	- уровень проблемных кредитов; - невозврат кредитов; - несбалансированная кредитная политика; - увеличение просроченной задолженности
2. Уровень и компетенция менеджмента	- принятие неверных управленческих решений; - неэффективная деятельность вследствие неоптимального использования потенциала банка; - ошибки в стратегическом планировании и прогнозировании; - построение нерациональной структуры банка
3. Структура активов и пассивов	- недостаток собственных средств; - низкий уровень ликвидности и недостаток ликвидных активов; - завышенный уровень рискованных активов; - увеличение активов низкого качества; - недостаток капитала; - несбалансированность активов и пассивов по срокам
4. Зависимость от инсайдеров	- льготное кредитование основателей; - принятие управленческих решений под давлением собственников; - отстаивание интересов собственников, а не интересов самого банка
5. Преступные действия персонала	- мошенничество; - разглашение конфиденциальной информации; - неэффективная работа персонала; - переход ключевых работников к конкурентам; - недостаточный уровень квалификации персонала
6. Неэффективная деятельность банка	- низкий уровень прибыли; - несовершенная оценка кредитных рисков; - низкий уровень отдачи активов; - слабое маркетинговое исследование рынка и как следствие недостаточная степень диверсификации банковских операций

Проведенный анализ показал, что на банковскую систему и банки в частности влияет большое количество разнообразных факторов как внутреннего, так и внешнего характера, что обуславливает необходимость постоянного контроля за состоянием кризисной среды как банковской системы в целом, так и отдельных банков. Кроме того, необходима разработка инструментария по предотвращению и устранению кризисных явлений.

Украинские банки уделяют внимание собственной финансовой безопасности. Однако следует отметить, что порой их действия, носят



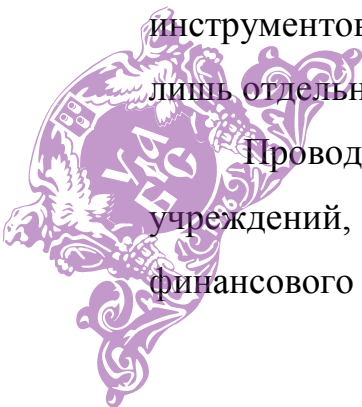
фрагментарный характер и отсутствует системность. Кроме того, на сегодняшний день не сложилось единой методологии относительно обеспечения финансовой безопасности в банке. Все это обуславливает необходимость комплексного исследования данной проблемы и формирование единого методологического комплекса по обеспечению финансовой безопасности.

Таким образом, построение эффективно действующей системы финансовой безопасности банков является необходимым условием как стабильности отдельно взятого банка, так и банковской системы в целом. А с учетом ключевой роли безопасности банковской системы в комплексе безопасности страны, данное задание можно поставить в разряд первоочередных. В свою очередь для обеспечения финансовой безопасности у банков, а также регулирующих их деятельность органов есть достаточно большой набор экономических, нормативно-правовых, организационных инструментов, знание которых может значительно облегчить построение эффективной системы финансовой безопасности.

1.3. Основные инструменты по обеспечению финансовой безопасности банков

Вопрос инструментария обеспечения финансовой безопасности банков является недостаточно изученным современной экономической наукой. То есть, на данный момент нет единого перечня внутренних и внешних инструментов финансовой безопасности. Имеющиеся работы, затрагивают лишь отдельные аспекты финансовой безопасности банка.

Проводятся исследования финансовой устойчивости банковских учреждений, анализируются различные аспекты совершенствования финансового менеджмента, имеется большое количество работ,



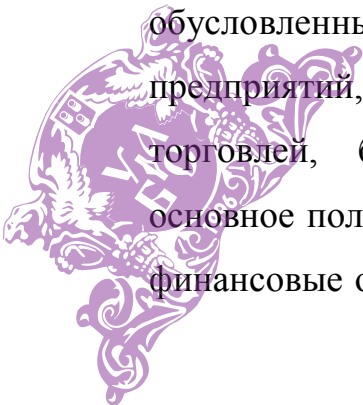
исследующих вопросы ликвидности и банковских рисков, но все это является отдельными частями единой картины. В тоже время не хватает исследований, позволяющих сформировать целостное видение инструментария обеспечения финансовой безопасности банка.

Прежде всего, необходимо сделать акцент на разграничении методов обычного и антикризисного управления, поскольку управление нормально функционирующим банком и банком, испытывающим финансовые трудности, безусловно, отличается. Впрочем, из этого не следует, что меняется перечень доступных инструментов, но подобное разделение позволяет использовать, имеющиеся наработки в области финансового менеджмента, а также финансовой устойчивости банковских учреждений.

Анализ существующих публикаций показывает, что все методы и инструменты, используемые для обеспечения финансовой безопасности банка, могут быть поделены на две большие группы: внутренние и внешние. Данное деление базируется на двух предпосылках. С одной стороны, банк, как и любой другой хозяйствующий субъект, обладает экономической самостоятельностью и, следовательно, он может сам предпринимать определенные шаги, направленные на достижение финансовой безопасности. С другой стороны, его деятельность подлежит вмешательству со стороны государства, у которого имеются свои инструменты влияния на состояние банковских учреждений.

Рассмотрим имеющиеся в распоряжении банков внутренние инструменты и методы обеспечения финансовой безопасности. Для этого воспользуемся, прежде всего, наработками финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент банка имеет целый ряд особенностей, обусловленных самой природой банковской деятельности. В отличие от предприятий, которые занимаются производством товаров, услуг и торговлей, банки являются финансово-кредитными учреждениями и основное поле их деятельности – это работа на финансовых рынках. То есть финансовые операции составляют основную деятельность банков. Исходя из



этого, управление финансами банка представляет собой, с одной стороны, управление его операциями, а с другой – это часть взаимозависимого процесса, в котором выделяют управление ликвидностью, управление финансовыми рисками, управление прибыльностью и эффективностью выполнения отдельных видов банковских операций.

Как система экономического управления финансовый менеджмент представляет собой совокупность организационно-структурной подсистемы (объекта и субъекта управления), функциональной подсистемы (инструменты управления) и подсистемы обеспечения [132].

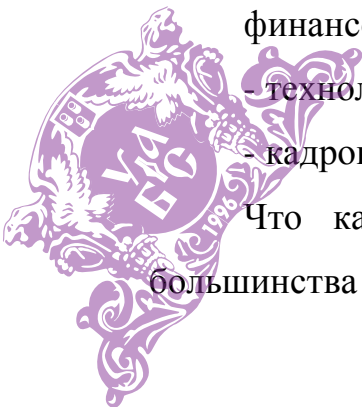
Объектами управления выступают непосредственно банк со всеми аспектами его финансовой деятельности, включая: капитал, привлеченные и заемные ресурсы, активы, финансовый инструментарий, ликвидность и платежеспособность, банковские продукты и операции, финансовые результаты и налоги.

Субъектами управления можно определить ответственное лицо или группу лиц, которые имеют право принимать решения и несут ответственность за эффективность процесса управления банковским учреждением.

Отдельно выделяют блок обеспечения процесса управления финансами. В его состав включают следующие подсистемы:

- нормативное обеспечение, которое подразделяется на внешнее (законы, постановления, приказы и т.п.) и внутреннее (инструкции, методические указания, нормативы, нормы, которые разрабатываются банком и регулируют его финансовую деятельность);
- информационное обеспечение (экономическая, коммерческая, финансовая и иная отчетность);
- технологическое обеспечение;
- кадровое обеспечение.

Что касается инструментов управления банком, то, по мнению большинства авторов, инструментами являются функции финансового



менеджмента [94, 110, 132]. В соответствии с процессным подходом выделяется четыре взаимосвязанных функции: 1) финансовое планирование; 2) финансовый анализ; 3) финансовое регулирование; 4) финансовый контроль.

Функциональную модель финансового менеджмента банка можно представить в виде следующей схемы (рис. 1.5).



Рис. 1.5. Инструменты финансового менеджмента в банке

Схема, представленная на рис. 1.5, является стандартной и приводится в большинстве учебников по финансовому менеджменту. Однако, ряд авторов (например, Колодизев О.М., Любунь О.С.) в качестве видов контроля указывают предварительный, текущий и последующий. В принципе, подобное деление довольно логично и базируется на общепринятом перечне форм финансового контроля. Однако данные формы контроля используются, как правило, на уровне государственных финансов, поэтому при рассмотрении банка более правильно использовать понятия стратегического, текущего и оперативного контроля.

Рассмотрим подробнее сущность каждого инструмента.

Финансовое планирование – это управление процессами создания, распределения и использования финансовых ресурсов банка, которое реализуется посредством разработки финансовых планов [132]. Оно базируется на стратегическом плане банка (определение миссии, цели,



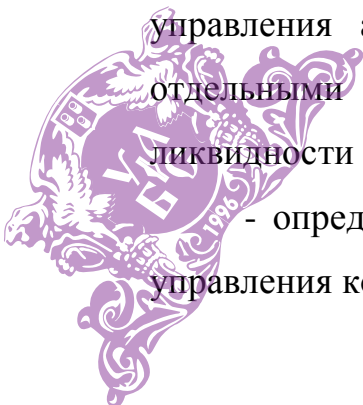
концепции его развития) и на тактическом плане (бизнес-плане, определяющем конкретные мероприятия необходимые для достижения стратегических целей). В финансовый план включаются:

- разработка финансовой модели банка;
- формирование прогнозного баланса ресурсов и вложений, расчет прогнозных финансовых результатов, составление плана движения капитала, плана банковских операций, плана разработки и внедрения новых банковских продуктов и услуг;
- формирование бюджета банка на год в его расходной и доходной части;
- установление лимитов расходов на содержание банка, определение минимальной маржи и прибыльной части бюджета, расчет налоговых платежей и обязательных отчислений;
- расчет прогнозных показателей и нормативов.

Финансовый анализ выступает одной из основных функций финансового менеджмента. Финансовый анализ – это процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности банка с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости и обеспечения эффективного развития [25]. Его важность объясняется тем, что данные анализа используются как база для остальных инструментов финансового менеджмента банка.

Основными задачами финансового анализа являются:

- определение показателей и нормативов деятельности банка, установленных внешними регулирующими органами;
- определение и анализ показателей, которые характеризуют процесс управления активами и обязательствами банка в целом и управления отдельными видами его активных операций с учетом обеспечения ликвидности вложенных в них средств;
- определение и анализ показателей, которые характеризуют процесс управления комиссионными и торговыми операциями банка;



- определение внутренних показателей и нормативов, регулирующих степень риска (в том числе риска ликвидности) банковских операций;
- определение и анализ показателей прибыльности деятельности банка и эффективности процесса управления капиталом (собственными средствами) банка;
- определение и анализ показателей эффективности отдельных подразделений банка и отдельных видов операций, анализ факторов, которые влияют на показатели эффективности.

Следующим инструментом является регулирование. Это объективный процесс, основой которого является определение границ, которое осуществляется с помощью разнообразных методов и соответствующих им инструментов для достижения определенной цели, что предусматривает влияние на объект управления для устранения отклонений от заданных параметров (графиков, планов, установленных норм и нормативов) [104].

Специфика банковской деятельности требует выделения в составе финансового регулирования следующих функций: оперативное управление прибыльностью банка; оперативное управление финансовыми рисками банка; оперативное управление денежными средствами с целью поддержания необходимого уровня ликвидности.

Финансовый контроль – система контроля, которая обеспечивает концентрацию контролируемых действий на наиболее приоритетных направлениях деятельности банка, своевременное выявление отклонений фактических ее результатов от предусмотренных бюджетами и принятие оперативных управленческих решений, которые обеспечивают нормализацию состояния банковского учреждения [104].

Финансовый контроль сводится к проверке соответствия результатов деятельности банка заданным параметрам. Он включает контроль соблюдения нормативов ликвидности банка; контроль соблюдения лимитов и показателей, установленных с учетом разнообразных финансовых рисков;



контроль выполнения плановых заданий, которые отражают необходимые объемы и эффективность операций банка.

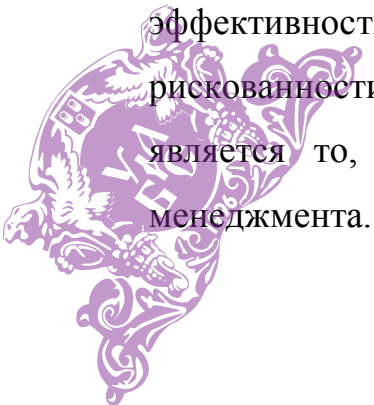
Информационной базой финансового менеджмента является внутренняя информация бухгалтерского учета (финансового, управленческого, статистического), внутрибанковская правовая и нормативная база, внешняя экономическая информация (финансовая, макроэкономическая и статистическая), правовая и нормативная база законодательных и регулирующих органов.

Как уже отмечалось ранее, выделяют:

- оперативный контроль – это, прежде всего, контроль выполнения утвержденных бюджетов;
- текущий контроль – контроль текущих финансовых планов;
- стратегический контроль – контроль финансовой политики и ее целевых показателей [94,110].

Финансовая безопасность как экономическая категория включает в себя понятие финансовой устойчивости. В целом, как отмечает Барановский А.И., финансовая устойчивость коммерческого банка является важным условием обеспечения его финансовой безопасности [16].

В работах, посвященных данному вопросу, авторы также делят методы обеспечения финансовой устойчивости на внутренние и внешние. Например, Клюско Л.А. пишет, что внутренние методы обеспечения финансовой устойчивости могут быть разделены на регулирующие (управление активами и пассивами; оптимизация ресурсов; диверсификация деятельности; оптимизация организационно-функциональной структуры банка), и стабилизирующие (капитализация банка; формирование страховых резервов; эффективность менеджмента; повышение прибыльности; снижение рискованности; прочее) [93]. Недостатком данного варианта деления является то, что он полностью игнорирует инструменты финансового менеджмента.



Еще одной важной группой инструментов по обеспечению финансовой безопасности банков являются внешние инструменты, к которым можно отнести:

- 1) банковское регулирование;
- 2) банковский надзор;
- 3) банковский контроль [137].

Иной подход к классификации внешних инструментов влияния на банки и банковскую систему предлагает Клюско Л.А., которая, как и в случае с внутренними инструментами, предлагает разделять их на две группы:

1. Регулирующие
2. Стабилизирующие

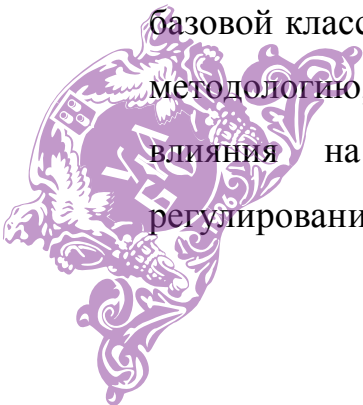
Группа регулирующих факторов включает в себя следующие инструменты:

- денежно кредитные;
- правовые;
- экономические (нормативные и налоговые).

Стабилизирующие факторы состоят из:

- административных методов, включающих в себя регистрацию и лицензирование, а также методы влияния на банки;
- отчетности банков и оценки их деятельности;
- реорганизации и реструктуризации банков [93].

Как видим, в данной классификации методы перекликаются один с другим, часто дублируя функции друг друга, например, правовые регулирующие методы, включают в себя регистрацию и лицензирование из группы стабилизирующих факторов. Поэтому, на наш взгляд, в качестве базовой классификации более предпочтительно использовать общепринятую методологию, согласно которой основными внешними инструментами влияния на банки и банковскую систему являются банковское регулирование, надзор и контроль.



Державний вищий навчальний заклад
"УКРАЇНЬКА АКАДЕМІЯ БАНКІВСЬКОЇ СПРАВИ"
НАЦІОНАЛЬНОГО БАНКУ УКРАЇНИ

State Higher Educational Institution
"UKRAINIAN ACADEMY OF BANKING"
OF THE NATIONAL BANK OF UKRAINE

Тем не менее, следует отметить, что даже в данном подходе к классификации среди ученых-экономистов нет полного согласия, поскольку некоторые исследователи фактически проводят знак равенства между этими тремя группами, объединяя их под одним понятием – банковское регулирование [91,127,128].

На наш взгляд, такой поход неверен, поскольку банковское регулирование, банковский надзор и банковский контроль – это разные виды деятельности, направленные на выполнение разных заданий, которые имеют одну цель – обеспечение финансовой безопасности банков и банковской системы.

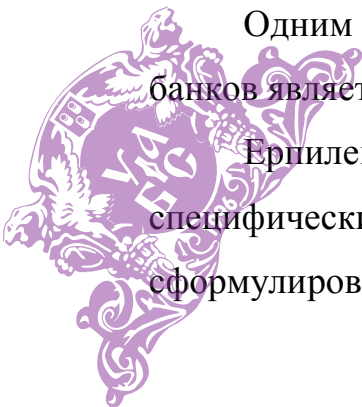
Использование внешних инструментов обеспечения финансовой безопасности банков направлено на:

- создание законодательных и других условий, которые позволяют с одной стороны реализовать банкам свои экономические интересы, а с другой создают условия для недопущения превышения некоего критического уровня рискованности их деятельности;
- влияние на операции коммерческих банков путем денежно-кредитного регулирования, которое в свою очередь влияет на объем и структуру денежной массы в обращении, а также на объем ресурсов банков;
- обеспечение эффективного банковского надзора согласно базовым принципам Базельского комитета и действующего законодательства Украины путем интеграции начального контроля, безвыездного надзора, выездного контроля и системного анализа деятельности банка [93].

Рассмотрим более детально каждую из предложенных нами групп внешних инструментов обеспечения финансовой безопасности банков.

Одним из базовых элементов влияния на финансовую безопасность банков является банковское регулирование.

Ершалева Н.Ю. [82] понимает банковское регулирование как «систему специфических правил поведения нормативного характера, сформулированных государственными органами, другими властными



структурами, а также негосударственными саморегулирующими организациями, целью которых являются ограничения банковской активности и, главным образом, банковских операций».

На наш взгляд, не совсем корректно ограничивать банковское регулирование функциями пассивного влияния в виде системы правил, поскольку очевидно, что данная система лишь базис для активных действий государства и его органов по недопущению кризисных явлений в банковской сфере.

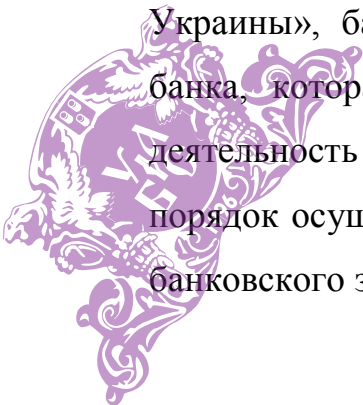
Литвин Н. [108] считает, что под банковским регулированием нужно понимать совокупность разнообразных методов и средств (инструментов), с помощью которых государство влияет на деятельность банков для реализации целей денежно-кредитной политики и осуществляет надзор (контроль) за соблюдением банками установленных требований.

Данное определение, по сравнению с предыдущим, более четко описывает инструментарий, однако странным является отсутствие акцента на том, что одной из главных целей банковского регулирования является стабильность банковской системы.

Адамик Б.П. под банковским регулированием понимает систему мероприятий, с помощью которых центральный банк обеспечивает стабильное, безопасное функционирование банков, предотвращает дестабилизирующие процессы в банковском секторе [3, с. 174].

На наш взгляд, определение, предложенное Б.П. Адамиком, является наиболее полным, отображающим цели, субъектно-объектную ориентацию и не налагающим ограничения на мероприятия по достижению целей.

В соответствии с Законом Украины «Про Национальный банк Украины», банковское регулирование – одна из функций Национального банка, которая состоит в создании системы норм, которые регулируют деятельность банков, определяют общие принципы банковской деятельности, порядок осуществления банковского надзора, ответственность за нарушение банковского законодательства [128].



Таким образом, банковское регулирование является системой мероприятий, с помощью которых государство через центральный банк (или другой уполномоченный орган) обеспечивает стабильное и безопасное функционирование банков, предупреждает дестабилизационные процессы в банковском секторе, создавая необходимые условия к формированию достаточного уровня финансовой безопасности банков и банковской системы в целом.

К основным задачам банковского регулирования относят:

- поддержание стабильности и доверия к банковской системе путем обеспечения платежеспособности банковских структур, предупреждение системного риска (т.е. риска того, что банкротство одного или нескольких банков вызовет кризис всей банковской системы);
- защита вкладчиков и других клиентов банковской системы от чрезмерного риска ущерба и других видов вреда, который возникает вследствие банкротства, мошенничества, злоупотреблений, манипуляций и других видов должностных правонарушений со стороны поставщиков финансовых услуг (индивидуальный риск);
- обеспечение эффективного, надежного и результативного функционирования финансовых рынков, включая правильную работу конкурентных рыночных сил (стимулирование эффективности системы).

Методы банковского регулирования, как отмечает Бернд Р., материализуются через систему мероприятий, которые условно разделяют на превентивные (их можно применять для предупреждения возможных отрицательных следствий от той или другой экономической ситуации) и протекционные (они применяются для защиты от уже существующих рисков) [22, с.135].

К превентивным мероприятиям, в частности, можно отнести:

- требования относительно размера и структуры собственного капитала банка;
- требования относительно ликвидности;



- диверсификацию банковских рисков;
- ограничение выполняемых операций [137].

Например, в Инструкции о порядке регулирования деятельности банков в Украине [91] определен перечень из 13 обязательных экономических нормативов, которые разделяют на нормативы капитала, ликвидности, риска и открытой валютной позиции.

К протекционному мероприятиям принадлежат:

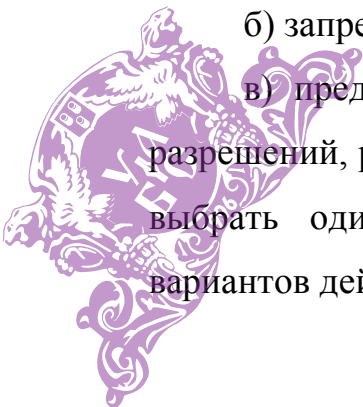
- создание системы гарантирования вкладов;
- формирование банками резервов на покрытие кредитных и других рисков;
- рефинансирование центральным банком коммерческих банков;
- помощь других государственных органов [137].

В научной литературе предусмотрены и другие подходы к классификации методов банковского регулирования. Так, Орлюк О.П. разделяет их на экономические и административные [119, с.160-161].

Экономические методы включают нормативные (установление количественных нормативов или размеров ограничений или льгот) и корректирующие (применение влияния для конкретной ситуации). Они направлены на достижение экономических целей - целевого кредитования, определение норм обязательных резервов и т.п. [125. с.3-4].

Суть административных методов (а именно они занимают основное место в организации банковского регулирования) может быть выражена посредством:

- а) установления определенного порядка действия в сфере государственного управления (предписания);
- б) запрета определенных действий (запрета);
- в) предоставления возможности выбора действий (жесткий вариант разрешений, рассчитанный на поведение должностных лиц, которые обязаны выбрать один из предусмотренных административно-правовой нормой вариантов действий в соответствующих условиях);



г) предоставления возможности действовать на свое усмотрение (мягкое разрешение, рассчитанное преимущественно на граждан);

д) допуска при определенных условиях паритетного юридического положения сторон в отношении, которое регулируется (процессуальное равенство).

Большое значение для обеспечения эффективности банковского регулирования имеет правовое обеспечение.

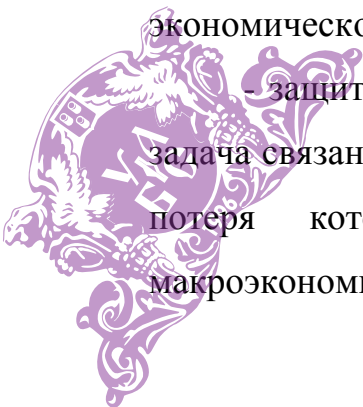
Элементами правового обеспечения банковской системы являются: законы Украины, указы Президента Украины, постановления Верховной Рады, постановления Кабинета Министров, приказы министерства финансов, постановления Национального банка, уставы юридических лиц, договоры между субъектами кредитно-денежных отношений.

Одним из важнейших внешних методов обеспечения необходимого уровня финансовой безопасности банков является осуществление банковского надзора.

В соответствии с Законом Украины «Про Национальный банк Украины», банковский надзор – это система контроля и активных действий Национального банка, направленных на обеспечение соблюдения банками и другими финансово-кредитными учреждениями в процессе их деятельности законодательства Украины и установленных нормативов с целью обеспечения стабильности банковской системы и защиты интересов вкладчиков [128].

Главными задачами, которые стоят перед системой банковского надзора являются:

- гарантия здоровья банковского сектора для повышения и содействия экономическому росту страны;
- защита вкладчиков, которые размещают свои средства в банках. Эта задача связана с поддержкой доверия общественности к банковской системе, потеря которой приводит к ослаблению последней и таких макроэкономических последствий, как сокращение денежного предложения,



развал системы платежей, более неожиданные обязательства правительства, экономическая нестабильность в государстве;

- повышение конкуренции в банковском секторе: банковские законы и положения должны быть направлены на поощрения конкуренции и предупреждение монополии и действий, которые препятствуют конкуренции;

- повышение эффективности банковского дела и справедливое распределение кредита в экономике: банковская система должна отвечать требованиям общества высоким качеством финансовых услуг по приемлемой стоимости. Денежные средства должны поступать в экономические секторы, которые могут использовать их наиболее продуктивно и эффективно.

К системе надзорной деятельности в Украине относят несколько основных направлений, в частности:

- государственный надзор, который осуществляется Национальным банком;

- внутренний банковский контроль (внутренний аудит), что проводится соответствующей службой банковского учреждения;

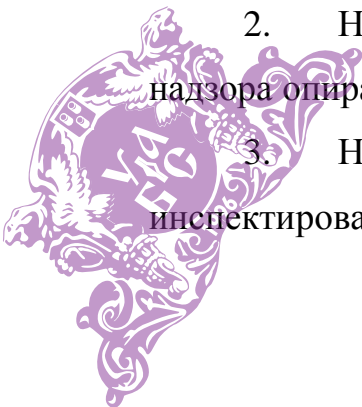
- внешний аудит - проводится независимыми негосударственными аудиторскими компаниями.

Существует несколько различных моделей осуществления надзора за банковскими учреждениями в процессе их работы. Основными моделями банковского надзора являются модели основанные:

1. На выездном инспектировании банков сотрудниками органов банковского надзора (такая модель надзора преобладает в Италии, Франции, Японии и США).

2. На анализе материалов внешнего аудита банка (на такую модель надзора опираются в Великобритании и Германии).

3. На использовании материалов как собственного выездного инспектирования, так и внешнего аудита (Канада).



4. На установлении жестких требований к публичной отчетности, так называемая модель «рыночной дисциплины» (эта модель надзора в 1996 году была впервые введена в Новой Зеландии) [73].

Законодательство Украины выделяет два вида банковского надзора за банками:

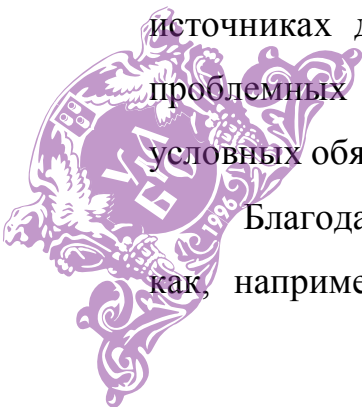
- выездное инспектирование;
- безвыездной контроль.

Задачами выездного инспектирования являются: оценка адекватности капитала, качества активов, качества менеджмента, уровень доходности и ликвидность. При проведении выездного инспектирования специалисты осуществляют анализ внутрибанковской документации, а также проводят встречи с персоналом банка с целью получения расширенного представления о проведении операций и особенностях управления. Кроме того, они изучают материалы аудита, как внутреннего, так и внешнего. Систематизировав и проанализировав полученную информацию, инспекторы оценивают общее состояние финансово-кредитного учреждения. При оценке учреждения может использоваться структурированная рейтинговая система.

К функциям выездного инспектирования можно отнести обсуждение выявленных проблем с руководством банка, выявление путей их разрешения, а также оценка степени осознания руководством банка существующих рисков [73].

Органы надзора полагаются на регулярную статистическую отчетность, а также на безвыездной надзор и мониторинг. Каждый квартал банк предоставляет расширенный отчет, в котором отражает информацию о структуре и сроках погашения активов, пассивов и капитала, а также об источниках доходов и расходах. Отчет включает в себя информацию о проблемных и неработающих активах, о внебалансовых операциях и условных обязательствах.

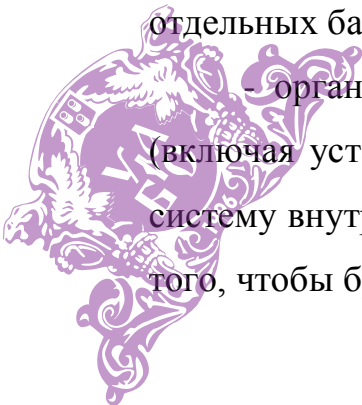
Благодаря такому отчету, а также другим регулярным отчетам, таким, как, например, отчет об управлении рисками, банковский надзор имеет



доступ к обширной информации, которая позволяет проводить непрерывный безвыездной анализ и мониторинг динамики финансового состояния банка. Такой мониторинг и анализ позволяет органам надзора определить, с какими проблемами может столкнуться данное учреждение в ближайшем будущем. Также такой надзор позволяет видеть общие негативные тенденции банковской системы и принять меры по предотвращению кризисных ситуаций [73].

Основные (базовые) принципы эффективного банковского надзора сформулировал Базельский комитет по банковскому регулированию в апреле 1997г.:

- основной целью надзора является уменьшение риска потерь для вкладчиков и других кредиторов, а также поддержание доверия к финансово-банковской системе;
- органам надзора необходимо оказывать содействие организации рыночной дисциплины за счет установления эффективного корпоративного руководства, а также оказывать содействие увеличению прозрачности рынка для облегчения контроля;
- для эффективного выполнения своих обязанностей сотрудники надзорных органов должны иметь операционную независимость, средства и полномочия для получения информации, как на месте, так и дистанционно, а также полномочия для применения принятых ими решений;
- органы надзора должны полностью понимать природу банковских операций и контролировать, насколько это возможно, риски, с которыми сталкиваются банки;
- эффективный банковский надзор требует оценки уровня риска отдельных банков и соответствующего распределения ресурсов;
- органы надзора должны быть уверены в том, что ресурсы банков (включая уставной капитал, квалифицированное руководство, эффективную систему внутреннего контроля и бухгалтерской отчетности) достаточные для того, чтобы брать на себя тот или другой риск;



- необходимое тесное сотрудничество с органами надзора других стран, особенно при международных банковских операциях [24, с.257].

Последней группой внешних инструментов обеспечения финансовой безопасности банков, согласно базовой классификации, является банковский контроль.

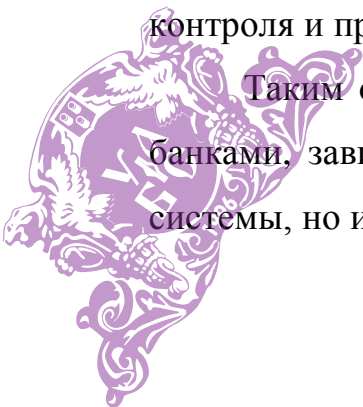
Большинство экономических словарей определяют внешний банковский контроль как контроль со стороны центрального банка за деятельностью коммерческих банков [129].

Вдовин В.Н. предлагает трактовать сущность понятия банковский контроль как систему экономических отношений, направленных на обеспечение надежности, безопасности, эффективности и законности банков и выполняемых ими операций, а также на повышение эффективности общественного производства [62].

Специфика контроля за банками и банковской деятельностью со стороны государства обусловлена рядом особенностей, присущих банковскому сектору, а также его роли в безопасности страны:

- банковская система опосредует прохождение платежей практически всех экономических субъектов;
- банковской системе присущ высокий уровень системного риска, распространяющийся не только на саму банковскую систему, но и на всю экономику страны.
- банковский сектор по целому ряду причин является одним из наиболее криминализированных экономических сегментов;
- денежные потоки, проходящие через банковские каналы, подвергаются тщательному отслеживанию со стороны органов финансового контроля и правоохранительных органов.

Таким образом, от эффективности организации внешнего контроля за банками, зависит финансовая безопасность не только банков и банковской системы, но и национальная безопасность.



Все это обуславливает разнообразие форм государственного контроля за банковской деятельностью. В зависимости от времени осуществления банковский контроль делят на предварительный и последующий. Предварительный контроль предшествует выполнению определенных денежно-расчетных операций. Последующий контроль состоит в изучении результатов осуществления банковских операций [55].

Можно выделить следующие направления банковского контроля:

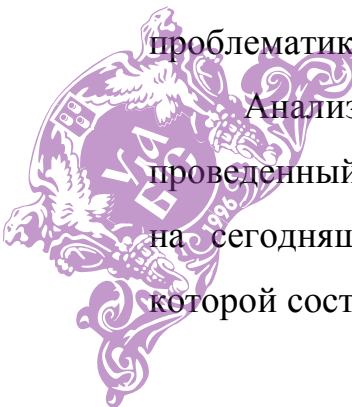
- контроль за ведением кассовых операций на предприятиях;
- контроль при проведении кредитных операций;
- контроль при проведении гарантийных операций
- валютный контроль - осуществляется уполномоченными банками, являющимися агентами валютного контроля.

Таким образом, мы рассмотрели внешние и внутренние методы и инструменты обеспечения финансовой безопасности банков и банковской системы в целом. Как можно увидеть, имеется достаточно большой инструментарий, который позволяет обеспечить финансовую безопасность банков. В то же время, проведенное исследование показало, что имеющиеся научные работы в данной области разрознены и рассматривают лишь отдельные аспекты проблемы.

ВЫВОДЫ К РАЗДЕЛУ 1

Финансовая безопасность банков является составной частью финансовой безопасности страны и национальной безопасности в целом. Тем не менее, в научной литературе уделяется недостаточно внимания этой проблематике, как на теоретическом, так и на практическом уровнях.

Анализ причин возникновения мировых экономических кризисов, проведенный в работе, показал, что главным дестабилизирующим фактором на сегодняшний день является глобальная финансовая система, основу которой составляет банковский сектор.



Подводя итоги проведенного исследования в первом разделе диссертационной работы, можно отметить следующее:

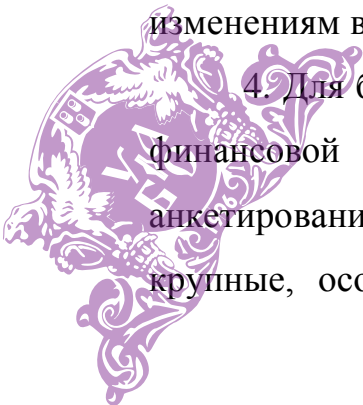
1. Исследование различных подходов к пониманию сущности понятия «финансовая безопасность банков» позволило выделить ключевые характеристики финансовой безопасности банка:

- она является одним из основных элементов экономической безопасности банка;
- должна обеспечивать развитие и устойчивость банка;
- обеспечивает защищенность финансовых интересов банка, его клиентов и акционеров;
- способствует эффективной деятельности банка.

2. Исходя из ключевых характеристик финансовой безопасности банков, в работе предложено следующее понимание ее сущности как состояния банковского учреждения, которое характеризуется сбалансированностью и устойчивостью к влиянию внешних и внутренних угроз, его способностью достигать поставленные цели и генерировать достаточный объем финансовых ресурсов для обеспечения устойчивого развития.

3. Анализ текущего состояния банковской системы Украины в контексте ее финансовой безопасности показал, что данная сфера деятельности является одной из наиболее инвестиционно привлекательных и динамично развивающихся. Тем не менее, уже сейчас виден ряд факторов, которые могут привести к кризису в банковском секторе Украины. В первую очередь это относится к падению общего уровня его защищенности, а также негативным, с точки зрения финансовой безопасности, структурным изменениям в активах банков.

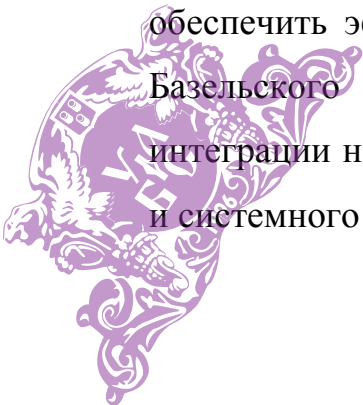
4. Для более объективного и детального анализа вопросов обеспечения финансовой безопасности в банковской системе Украины, проведенное анкетирование украинских банков, показало, что банки Украины, особенно крупные, осознают необходимость обеспечения собственной финансовой



безопасности. Как правило, для этого создаются либо специальные подразделения, либо руководство определяет ответственных работников, на которых возлагается ответственность за вопросы финансовой безопасности. Однако следует отметить, что достаточно часто их действия носят фрагментарный характер, также их работе не хватает системности и единой методики обеспечения финансовой безопасности банка.

5. Проведенные в работе исследования показали, что на банковскую систему и банки влияют разнообразные факторы внутреннего и внешнего характера. Это обуславливает необходимость постоянного контроля за состоянием кризисной среды банков. Кроме того, необходима разработка инструментария по предотвращению и устранению возникающих кризисных явлений.

6. Инструменты, необходимые для обеспечения финансовой безопасности банков условно можно разделить на две группы: внутренние и внешние. Выделяют четыре основных внутренних инструмента: финансовое планирование, финансовый анализ, финансовое регулирование и финансовый контроль. Использование данных инструментов происходит на уровне отдельно взятого банка, и все они используются в тесной взаимосвязи. К внешним инструментам относят банковское регулирование, банковский надзор и банковский контроль. Использование внешних инструментов обеспечения финансовой безопасности банков направлено на создание законодательных и других условий, которые позволяют с одной стороны реализовать банкам свои экономические интересы, а с другой создают условия для недопущения превышения некоего критического уровня рискованности их деятельности. Также внешние инструменты должны обеспечить эффективный банковский надзор согласно базовым принципам Базельского комитета и действующего законодательства Украины путем интеграции начального контроля, безвыездного надзора, выездного контроля и системного анализа деятельности банка.



Таким образом, оценка текущего уровня теоретической базы, необходимой для построения системы финансовой безопасности банка, показала, что существует не только принципиальная возможность этого, но и накоплена достаточная масса теоретических знаний в данной области. Главные проблемы – отсутствие четкой систематизации знаний, а также их адаптации к условиям современной украинской экономики.

Поэтому, построение эффективно действующей системы финансовой безопасности банков является необходимым условием как стабильности отдельно взятого банка, так и банковской системы в целом. С учетом ключевой роли безопасности банковской системы в комплексе безопасности страны, данные задачи можно поставить в разряд первоочередных для национальной безопасности.

Державний вищий навчальний заклад
“УКРАЇНСЬКА АКАДЕМІЯ БАНКІВСЬКОЇ СПРАВИ
НАЦІОНАЛЬНОГО БАНКУ УКРАЇНИ”



РАЗДЕЛ 2

СИСТЕМА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВ

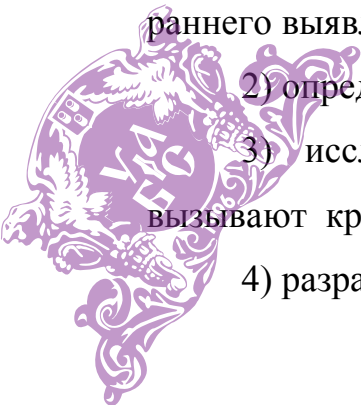
2.1. Развитие научно-методических подходов к формированию системы финансовой безопасности банков

Значительное количество проблем в сфере обеспечения финансовой безопасности банков приводит к снижению эффективности их деятельности. Основными проблемами, по нашему мнению, являются следующие: банки уделяют недостаточное внимание контролю над рисками; замедленная реакция на возникающие кризисные ситуации; неспособность осуществлять эффективное финансовое управление.

Уровень развития экономической науки на сегодняшний день позволяет решить большинство из перечисленных проблем, поэтому главной задачей считаем приведение разрозненных исследований по данной теме в единую систему, применение которой на практике позволит обеспечить стабильную и эффективную деятельность банков.

Данная система представляет собой совокупность финансовых рычагов и методов прогнозирования, а также нейтрализации кризисных явлений для обеспечения стабильной и эффективной деятельности банковского учреждения. Она должна решать следующие задачи:

- 1) осуществление мониторинга финансового состояния банка для раннего выявления малейших признаков его кризисного развития;
- 2) определение масштабов кризисного состояния;
- 3) исследование основных факторов, которые обуславливают и вызывают кризисное развитие банка;
- 4) разработка и реализация мероприятий по предотвращению кризисов;



5) контроль над выполнением мероприятий по обеспечению финансовой безопасности банка и оценка полученных результатов;

6) обеспечение стабильной и эффективной деятельности банка, как в краткосрочном, так и долгосрочном периоде.

Следует отметить, что потеря контроля над состоянием внешней и внутренней среды приводит к развитию кризисных ситуаций в банке. Главной проблемой, на наш взгляд, является то, что часто о необходимости обеспечения финансовой безопасности вспоминают тогда, когда уже невозможно избежать возникновения кризиса. Поэтому считаем, что необходимо интегрировать систему финансовой безопасности непосредственно в систему управления банком. Это даст возможность осуществлять не только мероприятия по нейтрализации кризисных явлений в деятельности банка, но и осуществлять текущий мониторинг его кризисной среды с целью максимально быстрого реагирования на возникающие угрозы. Также это дает возможность влиять на эффективность деятельности банка путем оптимизации финансового управления.

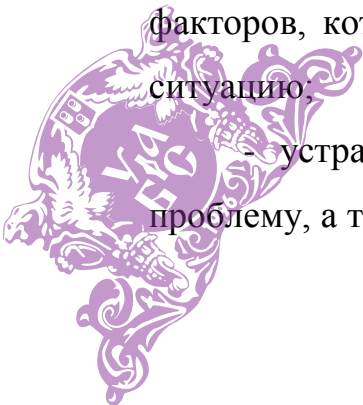
После определения места предложенной нами системы финансовой безопасности в деятельности банка следующим этапом является рассмотрение особенностей ее построения. Можно выделить следующие компоненты системы:

1. Цель – обеспечение стабильной, бескризисной и эффективной деятельности банка.

2. Функции:

- определение потенциальных проблем – в ее состав входят такие параметры как: идентификация проблемы, оценка ее масштабов, определение факторов, которые привели к возникновению проблемы и могут ухудшить ситуацию;

- устранение проблем – выбор необходимых рычагов влияния на проблему, а также определение методов ее устранения;



- контроль результативности – анализ эффективности принятых мер и повторная проверка на наличие данной проблемы;

- обеспечение эффективного финансового управления осуществляется путем использования соответствующего финансового инструментария и специфических методов финансового управления.

В рамках реализации данных функций нами предлагается следующая структура построения системы финансовой безопасности банка. Ключевые подсистемы представлены в виде общей структуры (рис. 2.1)



Рис. 2.1. Система финансовой безопасности банка

Предлагаемая нами система базируется на следующих принципах:

1. Принцип изменчивости. Любой банк в результате совершения ошибок в финансовой и управленческой сферах может стать жертвой кризиса. Этот принцип объясняет необходимость осуществления

диагностических, а также превентивных мер по обеспечению стабильной и эффективной деятельности.

2. Принцип объективности. Аналитик, который оценивает вероятность снижения уровня финансовой безопасности, а также вероятность возникновения кризисной ситуации, должен делать это на основе определенной методики анализа, а не исходя из своих субъективных соображений.

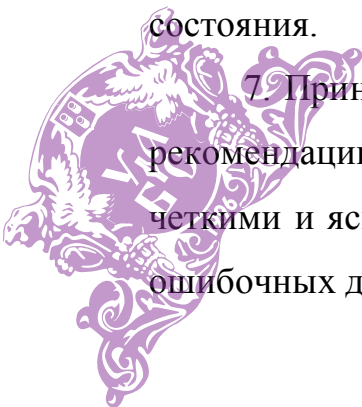
3. Принцип осмотрительности. Предусматривает формирование суждений, осуществленных в условиях неопределенности, таким образом, чтобы избежать завышения или занижения вероятности наступления кризиса или нарушения финансового равновесия.

4. Принцип непрерывности и оперативности. Процесс обеспечения финансовой безопасности банка должен осуществляться на постоянной основе, что позволяет своевременно отреагировать на появление отрицательных факторов внутренней и внешней среды.

5. Принцип конфиденциальности. Результаты диагностики вероятности наступления кризисов и снижения финансовой устойчивости должны являться коммерческой тайной банка, поскольку разглашение данных может вызвать негативную реакцию клиентов, партнеров, контрагентов и инвесторов.

6. Принцип комплексности и системности. Поскольку факторы, которые приводят к снижению уровня финансовой безопасности банка, обуславливаются разными причинами, то необходимо оценивать финансовую ситуацию как взаимодействие комплекса переменных внутри организации, отслеживая при этом влияние внешней среды и изменения ее состояния.

7. Принцип явности интерпретации результатов. Результаты анализа и рекомендации по обеспечению финансовой безопасности банка должны быть четкими и ясными во избежание неверного их понимания, и, как следствие, ошибочных действий со стороны руководства.



8. Принцип альтернативности вариантов развития. В условиях нестабильности внешней среды развитие будущих событий практически всегда имеет альтернативный вероятностный характер. Существует некоторое множество возможных исходов принятого решения с различными вероятностями их наступления. Поэтому, принимая решение о выборе возможного варианта устранения кризисной ситуации, следует учитывать возможность многовариантного развития событий. Какой из вариантов получит развитие – является неизвестным заранее фактом. Следовательно, необходимо разрабатывать несколько вариантов антикризисных мероприятий и иметь в запасе соответствующие рыночные стратегии, как минимум: оптимистическую, наиболее вероятную и пессимистическую.

9. Принцип соблюдения компромисса между степенью риска и ожидаемыми результатами (принцип оправданного риска). Многовариантность развития событий сопряжена с риском, который вызван тем, что невозможно предвидеть как все возможные варианты развития событий, так и вероятности их возникновения (фактор неопределенности). Следовательно, существует вероятность принятия неправильного решения. При этом ориентация на инновационное развитие, на агрессивную рыночную стратегию сопряжена с повышенным риском. Однако выигрыш в случае удачи может быть огромным, тем самым он компенсирует высокую рискованность. В рыночной экономике наблюдается прямо пропорциональная зависимость между результатом и уровнем риска. Иными словами, из ряда возможных альтернативных вариантов результат с большим ожидаемым доходом является и наиболее рискованным. В тоже время необходимо отметить, что эта зависимость в общем случае носит нелинейный характер и часто не всегда столь однозначна.

Схема действия предлагаемой нами системы представлена на рис. 2.2.



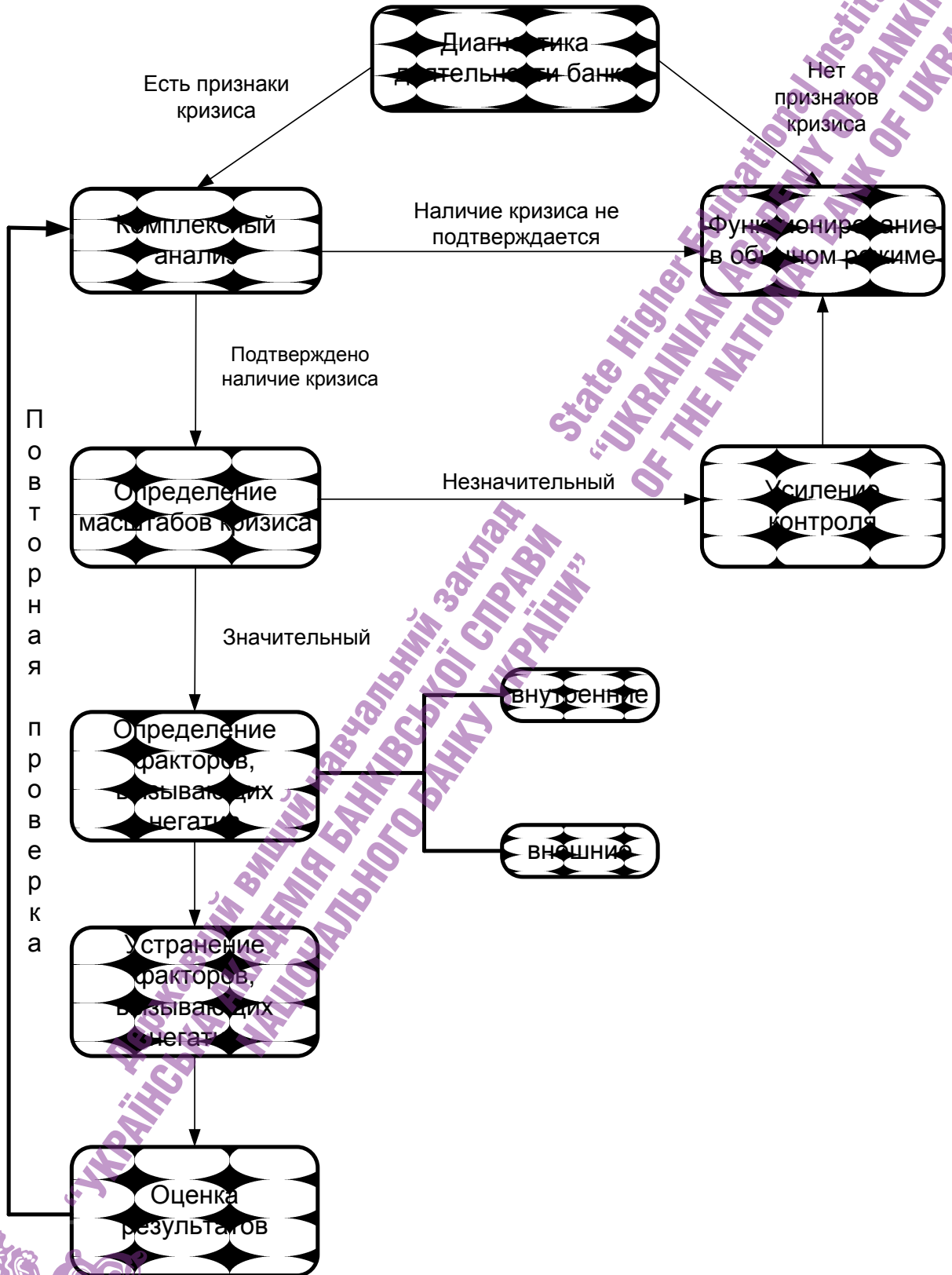


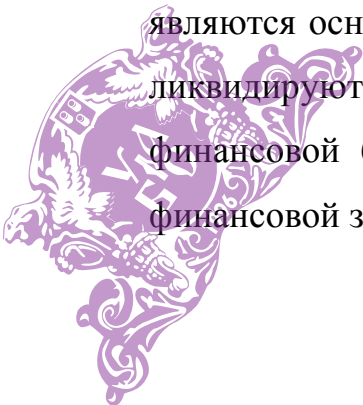
Рис. 2.2. Схема действия системы финансовой безопасности банка



Основу предлагаемой системы составляет диагностика финансового состояния банка и его рисков, применение необходимых превентивных и антикризисных мероприятий, а также осуществление контроля на всех этапах работы системы и оценка ее эффективности.

Первым этапом работы системы финансовой безопасности банков является осуществление финансовой диагностики банка на предмет оценки уровня его финансовой безопасности. Практически оценка осуществляется путем расчета ряда финансовых показателей, выявления и оценки внутренних и внешних рисков банка, а также проблемных аспектов в его деятельности. Кроме того, необходимо проводить и экспертные (качественные) оценки деятельности банка, поскольку расчет одних лишь количественных показателей не позволяет сделать обоснованный вывод об уровне финансовой безопасности.

В результате диагностики банковский аналитик сможет получить обоснованные выводы о текущем уровне финансовой безопасности, о ключевых угрозах деятельности банка и разработать наилучшую модель поведения банка в данной ситуации. В случае позитивной оценки мероприятия по обеспечению финансовой безопасности банка могут ограничиться усилением контроля над проблемными аспектами в работе банка. Если же был получен вывод о недостаточности уровня финансовой безопасности, то аналитику следует оценить масштабы кризисных явлений в банке и сформировать на основе результатов диагностики перечень мероприятий по недопущению кризиса в деятельности банка. Данный перечень должен включать в себя набор финансовых рычагов, использование которых является наиболее оптимальным в сложившейся ситуации. Рычаги являются основой для формирования перечня финансовых методов, которые ликвидируют кризисные ситуации, а также обеспечат увеличение уровня финансовой безопасности банка, что может проявляться как в росте его финансовой защищенности, так и в росте эффективности его деятельности.

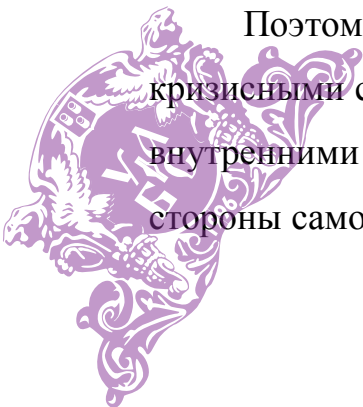


После проведения ряда превентивных или антикризисных мероприятий необходимо оценить их эффективность. Критерием эффективности в данном случае будет увеличение уровня финансовой безопасности. Практически это осуществляется путем проведения повторной диагностики. Аналитик при этом оценивает не только фактический уровень финансовой безопасности банка, но и изменения в уровне рисков.

Если уровень финансовой безопасности повышается до приемлемого уровня, то банк продолжает работу в обычном режиме. В противном случае разрабатывается новый набор мероприятий по увеличению финансовой безопасности. Этот цикл может повторяться несколько раз, пока не будет достигнут надлежащий уровень финансовой безопасности банка.

Предлагаемая система позволит выявлять и бороться с реальными причинами кризисов, а не их следствиями. В тоже время существование фиктивных и намеренных кризисных ситуаций практически невозможно спрогнозировать. Данные виды не являются нормальными с точки зрения функционирования банка. Они генерируются самим банком, что противоречит логике функционирования системы, так как считается, что банки стремятся избегать кризисных явлений с целью обеспечения стабильности и эффективности своей работы. Кроме того, в случае намеренных действий с целью создания кризисной ситуации система финансовой безопасности столкнется с рядом препятствий для ее нормального функционирования – фальсификация данных финансовой отчетности, саботаж результатов анализа со стороны лиц, заинтересованных в создании кризиса, игнорирование сигналов от отдельных подсистем системы финансовой безопасности, манипулирование данными и т.д.

Поэтому предлагаемая система будет работать с реальными кризисными ситуациями, то есть теми, которые были вызваны объективными внутренними или внешними факторами при отсутствии злого умысла со стороны самого банка.



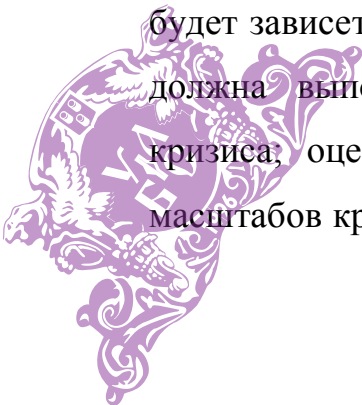
Система рекомендуется для использования внутри банка, а не внешними аналитиками, поскольку она предусматривает доступ к конфиденциальной информации.

Учитывая все вышеизложенное, можем сформулировать определение системы финансовой безопасности банка как совокупности взаимосвязанных диагностических, инструментальных и контрольных мероприятий финансового характера, которые должны оптимизировать использование финансовых ресурсов, обеспечить надлежащий их уровень и нивелировать влияние рисков внутренней и внешней среды.

Таким образом, систему финансовой безопасности предлагается интегрировать в систему управления банком, что позволит осуществлять постоянный контроль за рискованной средой банка и принимать своевременные и обоснованные решения. Ее действие должно основываться на принципах изменчивости, осмотрительности, объективности, непрерывности и оперативности, конфиденциальности, комплексности и системности, явности в интерпретации результатов, что позволит обеспечить стабильную, бескризисную и эффективную деятельность банка.

2.2. Финансовая диагностика в комплексе финансовой безопасности банка

Одной из ключевых составляющих предложенной нами системы является подсистема финансовой диагностики. Именно от ее эффективности будет зависеть конечная результативность системы в целом. Эта подсистема должна выполнять следующие функции: прогнозирование наступления кризиса, оценка вероятности его появления в перспективе; определение масштабов кризиса, а также причин, которые его вызвали. Также подсистема



должна оценивать эффективность деятельности банка в целом и определять возможные зоны неэффективной работы.

Под диагностикой мы понимаем определенный набор методических разработок, который позволяет на ранних стадиях выявить кризисные ситуации, оценить степень их угрозы для финансовой безопасности банка и факторы, которые их вызвали.

Основная цель данной подсистемы – своевременно информировать о возможных проблемных участках работы банка, а также оценивать уровень его финансовой безопасности.

Задачи, которые ставятся перед подсистемой финансовой диагностики:

- анализ внутренней и внешней среды банка;
- определение кризисной среды банка и выделение критических рисков;
- оценка рисков и возможности наступления кризиса;
- выявление проблемных мест в работе банка, опираясь на данные проведенного анализа;
- оценка эффективности деятельности банка;
- формирование общих выводов об уровне финансовой безопасности банка.

Таким образом, диагностика дает базу для принятия управленческих решений, позволяющих предупредить кризисные ситуации, а также она оценивает общую эффективность финансово-экономической деятельности банка.

Практически эти функции предлагается реализовывать путем проведения многоуровневого комплекса диагностических мероприятий.

Нами предлагается двухуровневая система – экспресс-анализ и комплексный анализ. В общем виде подсистема диагностики финансовой безопасности представлена на рис. 2.3.



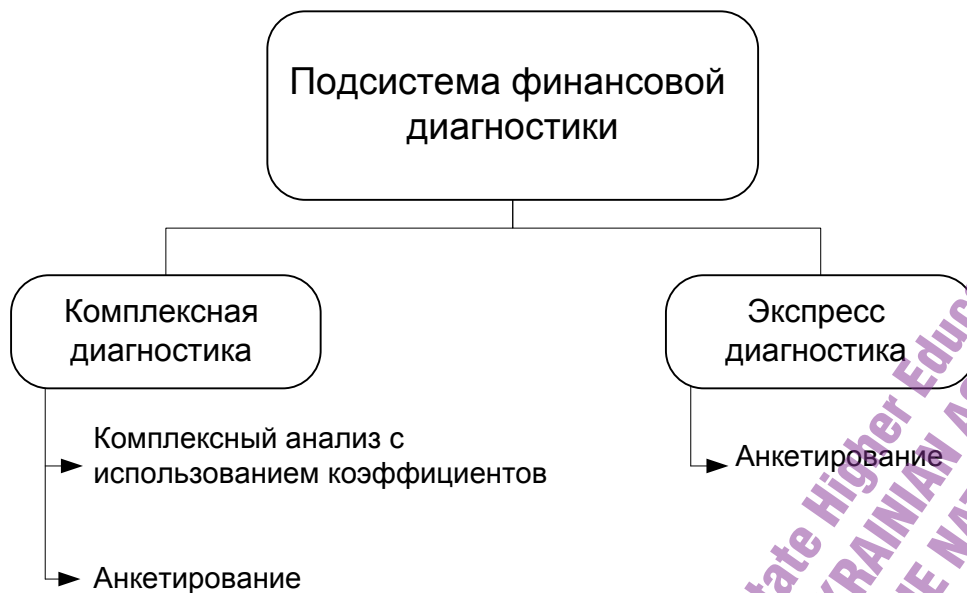


Рис. 2.3. Подсистема финансовой диагностики

Экспресс-диагностику необходимо проводить ежемесячно, комплексную – ежеквартально. Это позволит, с одной стороны, осуществлять текущий контроль за уровнем финансовой безопасности, а с другой – оптимизировать распределение усилий при осуществлении диагностических мероприятий. Рассмотрим подробнее инструментарий, который используется при проведении диагностики.

При осуществлении диагностики банка можно выделить два основных объекта анализа:

- результаты деятельности банка за период и его состояние на текущий момент времени;
- основные бизнес-процессы банка.

Нельзя ограничивать инструментарий диагностики расчетом только финансовых показателей. Финансовые показатели должны использоваться на конечной стадии диагностики. Поскольку диагностика служит целям управления, то анализировать следует не только бизнес-процессы, которые обеспечивают «финансовую функцию» банка, но и все основные бизнес-процессы, связанные с деятельностью банка [138].



Что касается конкретных методов для осуществления процесса диагностики, то в экономической литературе выделяют две большие группы методов осуществления диагностики – качественные и количественные.

Качественные методы базируются на использовании экспертных оценок при оценивании определенных критериев. Количественные методы подразумевают расчет конкретных показателей с последующей оценкой полученных значений.

Для осуществления экспертной диагностики нами предлагается использование только количественных методов, поскольку они позволяют быстро и объективно оценить текущее состояние банка. При проведении комплексной диагностики мы предлагаем использовать комбинацию из количественных и качественных методов.

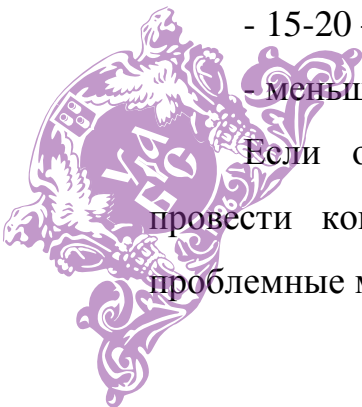
На практике качественную оценку уровня финансовой безопасности банка мы предлагаем осуществлять путем заполнения анкеты (см. таблицу 2.1). Анкету должен заполнять эксперт в деятельности конкретного банка – это может быть представитель высшего руководства или начальник аналитического отдела банка.

Анкета заполняется таким образом: поочередно рассматривается каждый из представленных критериев и выставляется балльная оценка 0 или 1 в зависимости от варианта ответа на поставленный вопрос, согласно распределению баллов, представленному в таблице 2.1.

В зависимости от количества набранных баллов нами рекомендуется следующий перечень состояний финансовой безопасности в банке:

- 25-30 – высокий уровень финансовой безопасности банка;
- 20-25 – достаточный уровень финансовой безопасности банка;
- 15-20 – низкий уровень финансовой безопасности банка;
- меньше 15 – критический уровень финансовой безопасности.

Если общая оценка ниже критического уровня, то необходимо провести комплексный анализ, который позволит выявить конкретные проблемные места в деятельности банка.



Анкета для оценки уровня финансовой безопасности банка

Критерий	Количество баллов за ответ	
	ДА	НЕТ
1. Опыт работы руководства банка (глава и члены правления) более 5 лет	1	0
2. Потеря ключевых сотрудников	0	1
3. В банке есть отдел оценки рисков	1	0
4. Использование в работе банке апробированных методик оценки рисков	1	0
5. Диверсифицированная структура активов и пассивов банка	1	0
6. Значительный уровень зависимости от акционеров и инсайдеров	0	1
7. Прозрачность работы банка для клиентов и контрагентов	1	0
8. Наличие доступа к дешевым ресурсам	1	0
9. Банк принадлежит иностранной материнской компании	1	0
10. Наличие долгосрочной стратегии развития (на срок от 3-х лет и более)	1	0
11. Потеря ключевых клиентов	0	1
12. Ухудшение финансового состояния банка	0	1
13. Проведение высокорисковых операций	0	1
14. Риск изменения условий деятельности (например, изменение правового поля)	0	1
15. Негативное влияние внешней среды	0	1
16. Наличие макроэкономических кризисов в стране	0	1
17. Сбалансированность активов и пассивов по срокам	1	0
18. Сбалансированность активов и пассивов по субъектам	1	0
19. Увеличение объемов просроченной задолженности	0	1
20. Высокий уровень проблемных кредитов	0	1
21. Рост невозвратов кредитов	0	1
22. Увеличение доли высокорисковых активов	0	1
23. Разглашение, утечка конфиденциальной информации о банке	0	1
24. Низкий уровень квалификации персонала	0	1
25. Низкая рентабельность деятельности (ниже, чем средняя по банковскому сектору и/или по группе, к которой относится банк)	0	1
26. Потеря доверия со стороны вкладчиков (отток депозитов из банка)	0	1
27. Регулярные случаи сбоев и нестабильной работы информационной системы банка	0	1
28. Наличие у банка плана антикризисных мероприятий	1	0
29. Высокая зависимость деятельности банка от политической ситуации в стране	0	1
30. Ухудшение деловой репутации банка	0	1
МАКСИМУМ БАЛЛОВ	30	

* для показателей, подразумевающих анализ временного интервала, последний принимается равным 12 месяцев



Ключевые положения анкеты формировались на основании перечня типичных угроз финансовой безопасности банков, разработанного нами и представленного в таблице 2.2.

Таблица 2.2

Типичные угрозы финансовой безопасности банка

Виды внешних угроз	Виды внутренних угроз
1. Законодательное регулирование деятельности банков 2. Монетарная политика, проводимая центральным банком 3. Изменчивость внешней среды 4. Кризис доверия к банковской системе 5. Деятельность конкурентов 6. Противоправные действия по отношению к банку 7. Негативные макроэкономические условия 8. Непредсказуемая государственная политика	1. Качество кредитного портфеля 2. Квалификация руководства банка 3. Несбалансированная структура активов и пассивов 4. Зависимость от инсайдеров 5. Противоправные действия персонала банковского учреждения 6. Неэффективная деятельность банка

Полный анализ в штатном режиме предлагается проводить в рамках комплексной (ежеквартальной) диагностики. В случае отрицательных результатов экспресс диагностики необходимо проводить следующий уровень диагностики (комплексный) вне очереди.

Комплексная диагностика проводится ежеквартально и состоит из двух типов анализа:

1. Качественный анализ деятельности банка.
2. Комплексный анализ с применением коэффициентов.

Для оценки уровня финансовой безопасности с использованием количественных методов нами была разработана скоринговая методика.

В основе построения данной методики лежит расчет количества баллов, который формируется оценками финансовых коэффициентов и показателей.

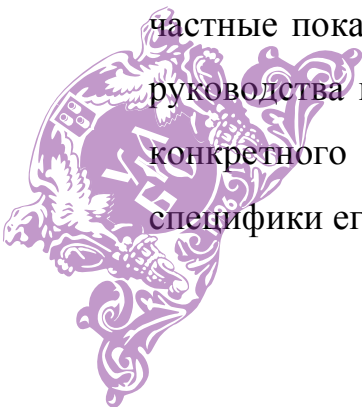


Каждый банк в процессе работы старается найти грань между прибыльностью и риском, которые находятся в прямой зависимости. То есть, осознанно идя на большие риски, банк рассчитывает получить большую прибыль. Однако, необходимо учитывать, что слишком высокие риски, пусть и при значительной прибыли, делают деятельность банковского учреждения очень зависимой от изменения множества факторов, что в итоге может привести к его неплатежеспособности и, как следствие, банкротству. В то же время получение малых объемов прибыли (возможное при невысоком уровне риска) ставит под сомнение целесообразность деятельности данного субъекта рыночной экономики, так как именно прибыль является основным мерилom эффективности работы.

Поскольку финансовая безопасность банка определяется уровнем его защищенности и степенью эффективности деятельности, то за основу построения методики оценки финансовой безопасности банка, были выбраны две группы показателей: 1) показатели, характеризующие эффективность деятельности банка; 2) показатели, характеризующие уровень его защищенности и способность противостоять кризисным явлениям.

В таблице 2.3 представлен перечень показателей эффективности, который предлагается нами для использования в методике, их расчет и краткая характеристика.

Одним из основных показателей, характеризующих эффективность банка, является отношение прибыли к величине активов. Применение именно этого показателя, на наш взгляд, является обоснованным, поскольку все остальные частные показатели эффективности управления активами являются вторичными относительно рентабельности активов. Кроме того, частные показатели во многом определяются политикой банка и стратегией руководства в сфере управления активами, то есть, по сути, с точки зрения конкретного банка могут не давать никакой полезной информации в виду специфики его деятельности.



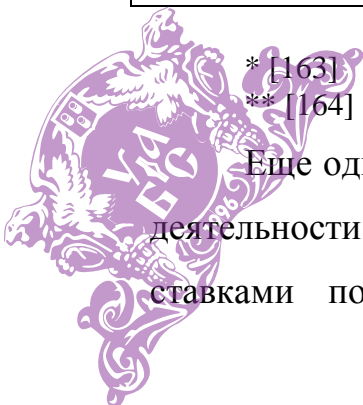
Показатели эффективности деятельности банка

Показатель	Расчет	Экономический смысл	Норматив
Рентабельность активов	Чистая прибыль / Активы	Эффективность работы руководства банка. Отдача от вложенных средств. Чем значение выше, тем – лучше	Не ниже среднеотраслевого или среднего значения по группе (I, II, III, IV), в которую входит банк. На сегодняшний день пороговое значение 1,5% *
Уровень процентной маржи (кредиты-депозиты)	Средняя процентная ставка по кредитам – Средняя процентная ставка по депозитам	Характеризует эффективность процентной политики. Чем значение выше, тем – лучше	Не ниже среднеотраслевого или среднего значения по группе (I, II, III, IV), в которую входит банк. Отдельные авторы – пороговое значение $\geq 5\%$
Эффективность работы банка	Доход / Расходы	Общая эффективность работы банковского учреждения. Его способность генерировать доход	Больше 1
Эффективность операций с процентными средствами	Процентный доход / Процентные расходы	Сбалансированность процентных операций банка	Больше 1
Эффективность комиссионной деятельности	Комиссионные доходы / Комиссионные расходы	Способность банка зарабатывать на предоставлении комиссионных услуг	Больше 1
Прибыль на одного сотрудника	Чистая прибыль / Количество сотрудников	Производительность (эффективность) труда работников банка. Чем значение выше, тем – лучше	Не ниже среднеотраслевого или среднего значения по группе (I, II, III, IV), в которую входит банк. На сегодняшний день это значение составляет 11000 грн**.

* [163]

** [164]

Еще одним важнейшим показателем, характеризующим эффективность деятельности банка, является уровень его маржи, то есть разницы между ставками по кредитам и депозитам. Данный показатель фактически

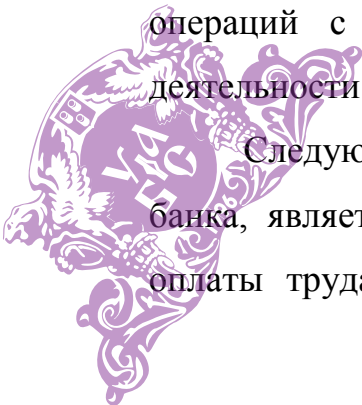


характеризует потенциал банка, его возможность вести прибыльную деятельность. А сравнение данного показателя со средним значением по банковской системе и значениями конкурентов, определяет уровень потенциальной конкурентоспособности банка. Существенное снижение маржи за короткий промежуток времени оказывает негативное влияние на уровень финансовой безопасности банка. По мнению отдельных авторов, значение процентной маржи должно составлять минимум 4-5%.

Существует ряд показателей, которые позволяют оценить общую и частную эффективность работы банковского учреждения. При этом наиболее широко используется классическое определение эффективности как отношения результата (дохода) к затратам, необходимым для получения данного результата. Из данного определения логически следует, что значение показателя эффективности должно быть более единицы. В противном случае хозяйствующей субъект сможет, как максимум, обеспечить себе лишь безубыточную деятельность (эффективность=1) либо он будет получать убытки (эффективность<1).

Общую эффективность работы банка характеризует отношение суммарных доходов к суммарным расходам, (соответствующие значения берутся из «Отчета про прибыли и убытки»). Он показывает способность банка зарабатывать достаточное количество средств, чтобы покрыть понесенные затраты и получить нормальную прибыль. В качестве частных показателей используется сопоставление доходов и расходов по однородным операциям. Поскольку основную массу доходов банки зарабатывают на операциях с процентными средствами, а также комиссионных операциях, то предлагается использовать для анализа два показателя: эффективность операций с процентными средствами и эффективность комиссионной деятельности. Их расчет и характеристика, приведены в таблице 2.3.

Следующим критерием, позволяющим оценить эффективность работы банка, является успешность кадровой политики и действенность системы оплаты труда персонала банка. Раздутые штаты кредитных организаций

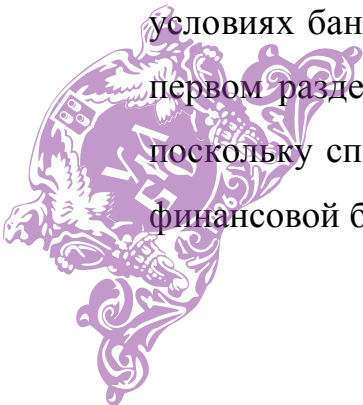


требуют больших расходов, а избыточные расходы на оплату труда ухудшают финансовые показатели организации. Напротив, сравнительно небольшие мобильные коллективы способны генерировать дополнительную прибыль для акционеров. Для количественной оценки данного критерия предлагается использовать показатель уровня прибыли на одного сотрудника.

Следующей группой показателей, без которой невозможно сделать обоснованный и взвешенный вывод об уровне финансовой безопасности банка, являются показатели защищенности. Их перечень, расчет и краткая характеристика представлены в таблице 2.4.

Рассмотрим более детально отдельные показатели. Ликвидность характеризует способность банка своевременно осуществлять платежи по обязательствам. На наш взгляд, для финансовой безопасности банковского учреждения ключевым является показатель мгновенной ликвидности. Поскольку именно возможность быстро рассчитаться по текущим обязательствам создает предпосылки для стабильной деятельности банка. Малейшие признаки неспособности банка выполнить свои обязательства, могут вызвать панику среди вкладчиков, что в свою очередь может привести к банкротству коммерческого банка.

Уровень финансовой безопасности также напрямую зависит от качества активов банка. Большинство украинских банков являются универсальными кредитными учреждениями, поэтому основным направлением их деятельности является кредитование физических и юридических лиц. Таким образом, важным показателем является отношение суммы проблемных кредитов к общей величине кредитного портфеля. В условиях банковской системы Украины, как показал анализ, проведенный в первом разделе работы, данный показатель является особенно актуальным, поскольку способен на ранних стадиях сигнализировать о снижении уровня финансовой безопасности.



Показатели, характеризующие уровень защищенности банка

Показатель	Расчет	Экономический смысл	Норматив
Ликвидность (мгновенная)	Высоколиквидные активы / Текущие пассивы	Способность банка своевременно выполнить свои обязательства за счет высоколиквидных активов	$\geq 20\%$
Уровень проблемных кредитов	(Проблемные (просроченные) кредиты / Кредитный портфель)*100%	Характеризует качество кредитного портфеля. Уровень просроченной задолженности в нем	$\leq 5\%$
Коэффициент кредитного риска	Сумма проблемных кредитов / Сумма резервов под кредитные операции	В какой степени резервы покрывают потенциальные убытки от кредитных операций	≤ 1
Коэффициент соотношения кредитов и обязательств	Кредиты / Обязательства	Агрессивность кредитной политики банка	Оптимально – 0,53-0,9 >0,9 – низкая кредитная стойкость <0,53 – угроза убытков
Коэффициент достаточности капитала	(Капитал / (Обязательства + капитал))*100%	Соотношение собственных и привлеченных средств. Чем выше значение, тем больший риск принимают на себя собственники банка	$\geq 10\%$
Соотношение полученных и выданных межбанковских кредитов	Сумма кредитов, выданных другим банкам / Сумма полученных межбанковских кредитов	Характеризует тип кредитной политики, проводимой банком на рынке межбанковских заимствований	Если $\geq 1,4$, то – угроза для кредитной и финансовой устойчивости банка
Общая валютная позиция	Открытая валютная позиция по всем иностранным валютам в гривневом эквиваленте / капитал банка	Характеризует валютную устойчивость банка. В какой степени капитал банка покрывает возможные убытки в случае неблагоприятного изменения валютных курсов	$\leq 30\%$

Коэффициент кредитного риска является дополнительным показателем, позволяющим оценить достаточно ли сформированных резервов для того, чтобы покрыть возможные убытки по проблемным

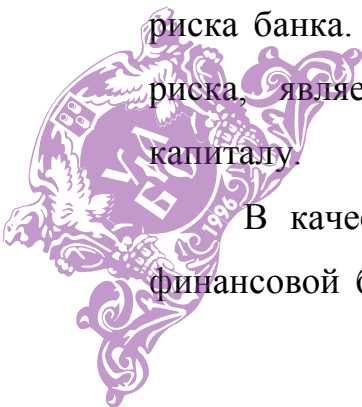


кредитам. Если значение данного коэффициента превышает единицу, то это указывает на ухудшение финансовой безопасности банковского учреждения. Поскольку в данном случае массовый невозврат кредитов может привести к убыткам и спровоцировать банкротство банка.

Также, считаем, что одним из важнейших показателей уровня защищенности банка является коэффициент соотношения кредитов и обязательств. Он характеризует агрессивность кредитной политики и уровень кредитной стойкости банка. Тип проводимой банком кредитной политики оказывает непосредственное влияние на уровень его финансовой безопасности. Оптимальным диапазоном для данного коэффициента принято считать – 0,53-0,9. Если значение ниже 0,53, то банковское учреждение может оказаться не в состоянии заработать достаточно средств для выполнения своих обязательств перед вкладчиками и кредиторами банка. Если же значение выше 0,9, то в данной ситуации практически все привлеченные банком средства используются для кредитования. А поскольку кредитование является достаточно высокорисковой операцией, то уровень финансовой безопасности снижается.

За последние несколько лет отечественные банки и компании существенно увеличили активность на международных финансовых рынках. Поэтому считаем, что важность контроля за валютной позицией существенно возросла. Это связано как с нестабильностью на международных валютных рынках, так и неопределенностью в политике Национального банка относительно валютного регулирования в стране. Игнорирование данных рисков может привести к потерям в финансовой деятельности банка. Поэтому необходимо осуществлять постоянный контроль уровня валютного риска банка. Основным показателем, характеризующим уровень валютного риска, является отношение величины открытой валютной позиции к капиталу.

В качестве базы для построения количественной методики оценки финансовой безопасности банка мы предлагаем использовать комплексную



методику с интегральным значением в 130 баллов (по 10 баллов максимум на каждый из предложенных показателей).

Уровень финансовой безопасности определяется количеством набранных баллов.

Особенность предлагаемой нами методики заключается в том, что мы попытались преодолеть один из главных недостатков количественных методик – жесткая привязка к нормативным значениям показателей и недостаточная степень (особенно это касается выставления баллов) учета динамики изменения показателей.

Для устранения этих недостатков, мы предлагаем ввести понятие «серой зоны» (по аналогии с погрешностью в физике). Она характеризует то значение показателя, при котором сложно однозначно оценить показатель. Например, показатель уровня проблемных кредитов рекомендуется не больше 5%. Допустим значение этого показателя у банка 4,8% - формально соответствует нормативу, но реально данный показатель в балльном выражении нельзя приравнять к значению показателя, скажем, в 2%. Аналогично ситуация, если показатель равен 5,1%. Формально не отвечает нормативу, но реально, по своей экономической сути эквивалентен значению в 4,8%. Хотя картина, если не учитывать "серую зону", для этих двух банков будет диаметрально противоположна. Поэтому мы предлагаем использовать в качестве «серой зоны» интервал +/- 10% от нормативного значения. Таким образом, предлагается следующее распределение баллов, исходя из значения показателя (см. таблицу 2.5).

Таблица 2.5

Распределение баллов, исходя из значения показателя

Параметры показателя	Количество баллов
Хуже нижнего порога «серой зоны»	0
Хуже норматива, но выше нижнего порога «серой зоны»	5
Лучше норматива, но хуже верхнего порога «серой зоны»	7,5
Лучше норматива и выше верхней границы «серой зоны»	10

В таблице 2.6 представлены конкретные значения «серых зон» для каждого из предложенных нами показателей, рассчитанные на основе предлагаемых в экономической литературе нормативных значений.

Таблица 2.6

Значения «серых зон» для каждого из предложенных в методике показателей

Название показателя	Нормативное значение	«Серая зона»
Рентабельность активов	1,5%	1,35%-1,65%
Уровень процентной маржи (кредиты-депозиты)	$\geq 5\%$	4,5%-5,5%
Эффективность работы банка	Больше 1	0,9-1,1
Эффективность операций с процентными средствами	Больше 1	0,9-1,1
Эффективность комиссионной деятельности	Больше 1	0,9-1,1
Прибыль на одного сотрудника	11 000	10 000 – 12 000
Ликвидность (мгновенная)	$\geq 20\%$	18%-22%
Уровень проблемных кредитов	$\leq 5\%$	4,5%-5,5%
Коэффициент кредитного риска	≤ 1	0,9-1,1
Коэффициент соотношения кредитов и обязательств	Оптимально – 0,53-0,9 >0,9 – низкая кредитная стойкость <0,53 – угроза убытков	0,5-0,9
Коэффициент достаточности капитала	$\geq 10\%$	9%-11%
Соотношение полученных и выданных межбанковских кредитов	Если $\geq 1,4$, то – угроза для кредитной и финансовой устойчивости банка	1,25-1,55
Общая валютная позиция	$\leq 30\%$	27%-33%

Для того чтобы учесть динамику изменения показателей, нами предлагается использование добавочных баллов. В случае, если динамика изменения показателя положительная – к текущему количеству баллов по показателю добавляется 1 балл (если показатель является максимальным, то баллы не добавляются). Если же динамика негативная, то соответственно вычитается один балл.

Таким образом, оценку финансовой безопасности банка предлагается проводить по следующей формуле.



$$\begin{cases} S = \sum_{i=1}^n MAX_i \times P_i + D_i \\ P_i = 1, & K_i > Z_h \\ P_i = 0.75, & K_i > t_i \text{ \& } K_i < Z_h \\ P_i = 0.5, & K_i < t_i \text{ \& } K_i > Z_l \\ P_i = 0, & K_i < Z_l \end{cases} \quad (2.1)$$

где S – общее количество баллов;

MAX_i – количество баллов по i -му показателю согласно таблице распределения значений;

t_i – нормативное значение i -го показателя;

Z_h – верхняя граница "серой зоны"

Z_l – нижняя граница "серой зоны"

K_i – фактическое значение i -го показателя;

D_i – премия/штраф за тенденции изменения i -го показателя;

P_i – корег. коэффициент.

По результатам анализа банк может получить один из трех типов оценки уровня финансовой безопасности: критический (меньше 80 баллов), недостаточный (80-110 баллов), достаточный (110-130 баллов). Критическая оценка означает серьезное нарушение уровня финансовой безопасности банка. Недостаточная оценка свидетельствует о наличии ряда проблем в деятельности банка, которые в будущем могут послужить причиной возникновения кризиса. Достаточная оценка отвечает финансово безопасному состоянию банка.

Таким образом, финансовая диагностика объединяет в себе методы количественного и качественного анализа, что дает аналитику возможность получения полной картины финансового положения банка и оценить реальную степень угрозы его финансовой безопасности. Использование предложенного нами инструментария, позволит банку не только предупреждать зарождение кризисных ситуаций на начальной стадии, но и определять их причины, что создает необходимые предпосылки для

правильного выбора рычагов и методов по нейтрализации потенциальных кризисов.

2.3. Методические основы использования финансовых методов и рычагов в системе финансовой безопасности банков

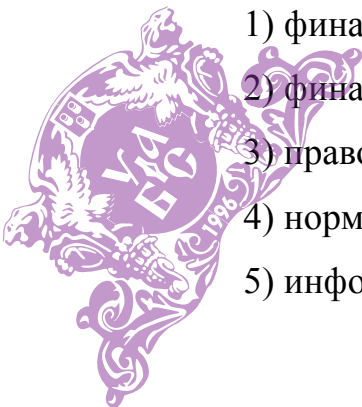
Предлагаемая нами система финансовой безопасности включает в себя подсистему финансовых методов и рычагов, которая по своей сути является центральной подсистемой. Она формирует ядро системы финансовой безопасности банка. Используя предлагаемые нами методы и рычаги, банковское учреждение сможет предупреждать появление кризисных ситуаций на начальных стадиях и определять причины их возникновения, что создает условия для его эффективной деятельности.

Задачами подсистемы финансовых рычагов и методов в системе финансовой безопасности являются:

- выбор оптимальных антикризисных стратегий и инструментария;
- нейтрализация кризисных явлений;
- устранение причин и последствий кризиса;
- обеспечение эффективной деятельности банка.

Прежде всего, необходимо определить границы используемых нами финансовых категорий. То есть уточним, что именно мы будем относить к методам и рычагам. В соответствии с общепринятым подходом основными элементами любого финансового механизма являются:

- 1) финансовые методы;
- 2) финансовые рычаги;
- 3) правовое обеспечение;
- 4) нормативное обеспечение;
- 5) информационное обеспечение [78].



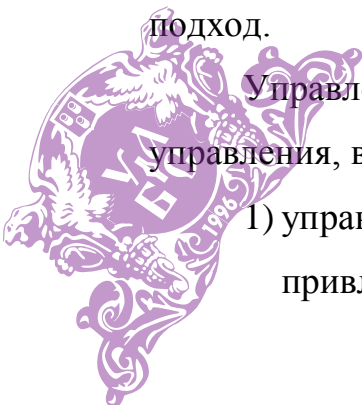
При этом под финансовыми методами понимаются различные способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс. К ним относят: финансовое планирование, финансовое прогнозирование, финансовый анализ, инвестирование, налогообложение, материальное стимулирование и ответственность, страхование, залоговые операции, трансфертные операции, трастовые операции, аренда, лизинг, факторинг, фондообразование, взаимоотношения с акционерами, другим хозяйствующими субъектами, органами государственного управления. Действие методов проявляется в образовании и использовании денежных фондов.

Финансовые рычаги являются приемами действия финансового метода. Это может быть прибыль, доход, амортизационные отчисления, финансовые санкции, цена, арендная плата, дивиденды, процентные ставки, дисконт, целевые фонды, вклады, паевые взносы, инвестиции, котировки валютных курсов, формы расчетов, виды кредитов, франшиза и т.п.

Таким образом, действие финансовых методов происходит через применение финансовых рычагов. Однако, приведенные выше определения данных финансовых категорий обладают тем недостатком, что они слишком универсальны и поэтому подходят для любого хозяйствующего субъекта. Но банк является особым специфичным видом предприятия, предметом деятельности которого являются деньги. При этом большую часть средств, находящихся в распоряжении любого банка составляют его обязательства перед вкладчиками и кредиторами. Соответственно, финансы банков обладают своими особенностями. Поэтому применительно к процессу управления финансами в банках более правильно использовать следующий подход.

Управление финансами банка, как система экономического управления, включает в себя:

- 1) управляемую систему (объект управления: капитал, заемные и привлеченные средства, активы, финансовый инструментарий,



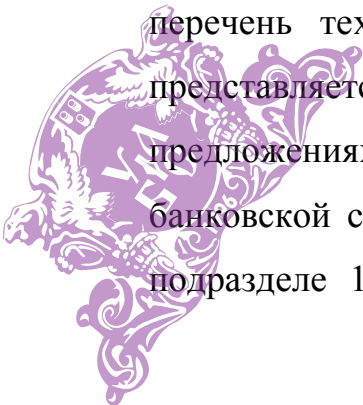
- ликвидность, банковские операции, финансовые результаты),
- 2) управляющую систему (субъект управления: руководство банка),
 - 3) функциональную подсистему (инструменты управления: планирование, регулирование, анализ, контроль),
 - 4) подсистема обеспечения (блок обеспечения процесса управления финансами: нормативное, информационное, технологическое и кадровое обеспечение).

Исходя из этого, в качестве финансовых методов мы будем рассматривать инструменты финансового менеджмента банка (планирование, регулирование, анализ, контроль), которые воздействуют на хозяйственный процесс с помощью определенных рычагов.

К основным рычагам, с помощью которых банк может осуществлять управление финансовой безопасностью, можно отнести: капитал, привлеченные и заемные ресурсы, валютную позицию, активы, ликвидность и платежеспособность, банковские продукты и операции, финансовые результаты (прибыль, доходы), заработную плату, налоги и т.д.

Комбинация данных методов и рычагов составляет подсистему финансовых методов и рычагов обеспечения финансовой безопасности. Схематически данная подсистема представлена на рис. 2.4.

Таким образом, нами определены теоретические методы и рычаги, которые могут быть использованы для управления уровнем финансовой безопасности коммерческого банка. В тоже время, по нашему глубокому убеждению, банковская система Украины обладает целым рядом особенностей, которые должны быть учтены в процессе управления финансовой безопасностью. Поэтому считаем необходимым сформировать перечень тех финансовых рычагов и методов, использование которых представляется наиболее целесообразным для отечественных банков. В своих предложениях мы будем базироваться на анализе современного состояния банковской системы Украины в контексте ее безопасности, проведенном в подразделе 1.2, а также на исследованиях отечественных и зарубежных



исследователей в области финансового менеджмента и финансовой безопасности.

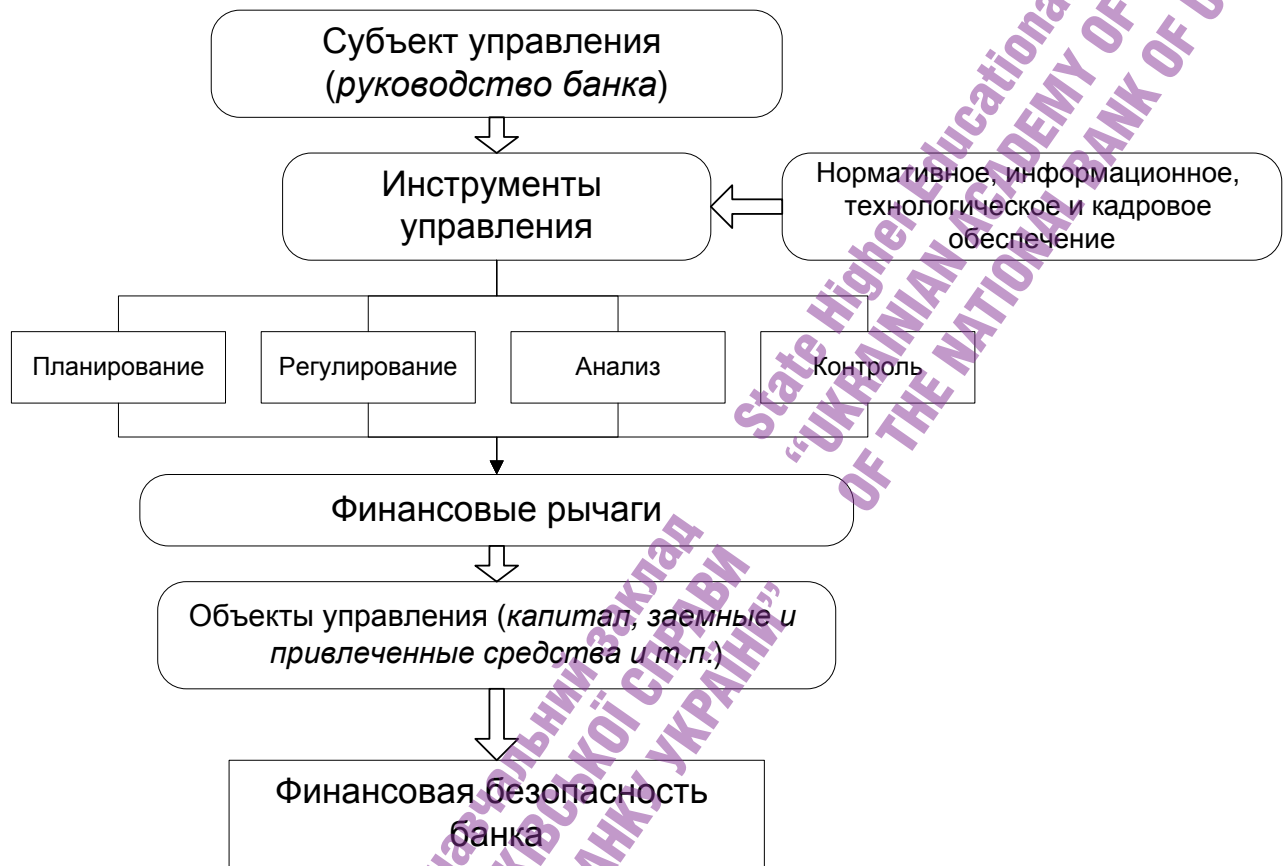


Рис. 2.4. Подсистема финансовых методов и рычагов управления финансовой безопасностью

Проведенный в диссертационной работе анализ наиболее существенных угроз финансовой безопасности банков, а также средств их устранения, позволил нам разработать перечень типовых угроз и методы их устранения (см. таблицу 2.7). Непосредственное же выявление проблемных участков может осуществляться, в том числе и с помощью разработанной нами методики (подраздел 2.2).

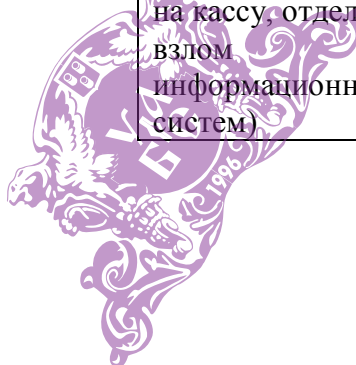
Однако прежде необходимо подчеркнуть, что управление капиталом является одним из ключевых финансовых методов, который должен использоваться для обеспечения финансовой безопасности банка, а также устранения и преодоления любых банковских кризисов. При прочих равных

условиях, чем выше уровень капитализации банка, тем выше его способность противостоять внутренним и внешним угрозам финансовой безопасности. Из этого также следует вывод, что одним из основных рычагов, позволяющих повысить уровень финансовой безопасности в кризисных ситуациях, является увеличение уставного капитала банка.

Таблица 2.7

Типовые угрозы финансовой безопасности банков

Проблема	Средство устранения (теория)	Практика отечественных банков
1. КРЕДИТОВАНИЕ:		
1.1 Рост проблемной задолженности в целом 1.2 Рост проблемной задолженности по отдельным группам заемщиков	<ul style="list-style-type: none"> - Пересмотр кредитной политики - Формирование резервов под кредитные операции - Диверсификация кредитного портфеля - Учет в методиках анализа кредитоспособности отраслевых особенностей заемщиков - Участие в работе кредитных бюро (кредитование физ. лиц) - Политика «ограниченного» роста - Контроль за заемщиками и их финансовым состоянием 	<ul style="list-style-type: none"> - Резервы формируются в полных объемах - Ориентация преимущественно на быстрое наращивание кредитных портфелей - Излишне либеральные процедуры кредитования физ. лиц - Развитие кредитных бюро находится на начальной стадии - Слабый, зачастую формальный, контроль использования кредитных средств и состояния залогового имущества
2. ОПЕРАЦИИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ:		
2.1 Падение рыночного курса ценных бумаг, находящихся в собственности банка	<ul style="list-style-type: none"> - Установление лимитов на операции с ценными бумагами - Диверсификация торгового и инвестиционного портфеля - Консервативная торговая политика - Создание резервов - Проведение операций только с высококласными бумагами 	<ul style="list-style-type: none"> - Ограниченная активность банков на рынке ценных бумаг, связанная с общей слабой развитостью фондового рынка Украины - Нормативы, установленные НБУ, соблюдаются
3. ПРЕСТУПНЫЕ ДЕЙСТВИЯ		
3.1 Противоправные действия со стороны третьих лиц (нападения на кассу, отделения, взлом информационных систем)	<ul style="list-style-type: none"> - Физическая охрана помещений и инкассируемых грузов - Использование специальных помещений - Построение защищенных компьютерных сетей 	<ul style="list-style-type: none"> - Рекомендации соблюдаются в полном объеме



8. МЕЖБАНКОВСКОЕ КРЕДИТОВАНИЕ		
8.1 Риск изменения стоимости кредита	- Поддержание необходимого имиджа банка на рынке (точное и полное выполнение всех межбанковских соглашений)	- Рынок межбанковских кредитов чаще всего используется для покрытия потребности в ликвидных средствах
8.2 Наличие зависимости между условиями кредитования и репутацией банка	- Анализ и учет конъюнктуры рынка с целью выбора оптимального момента для привлечения межбанковских кредитов	- Средства предоставляются преимущественно на краткосрочной основе
8.3 Высокая волатильность рынка	- Использование математических моделей для сравнения динамики расходов на обслуживание кредитов и доходов от размещения полученных средств	- Теоретические рекомендации соблюдаются

Перейдем к непосредственному анализу таблицы 2.7. В части управления кредитным портфелем можно выделить три основные рекомендации для отечественных банков:

1) Применение политики ограниченного роста. Слишком быстрое развитие банка создает серьезные предпосылки для нарушения стабильности его работы. Невозможно сохранять хорошее качество кредитных портфелей при существующих взрывных темпах роста отечественной банковской системы.

2) Участие в работе кредитных бюро. Банки все чаще сталкиваются с тем, что заемщики вводят их в заблуждение, предоставляя недостоверную информацию (в том числе о наличии или отсутствии кредитов в других банках). Кредитные бюро в свою очередь позволяют эффективно выявлять неблагонадежных заемщиков.

3) Постоянное совершенствование кредитных методик. Необходимо отслеживать проблемные кредиты и выявлять общие причины их возникновения. В случае обнаружения таковых необходимо модифицировать используемые методики кредитования.

Еще одной угрозой финансовой безопасности банков является падение рыночных курсов ценных бумаг, находящихся в портфеле банка. К основным способам борьбы с данным видом риска можно отнести:



1) Лимитирование объемов операций с ценными бумагами (абсолютная сумма или процент от активов). Определяя данный лимит, банк ограничивает свои возможные потери.

2) Диверсификация вложений в ценные бумаги. Нельзя допускать концентрации в торговом и инвестиционном портфелях банка ценных бумаг, выпущенных одним субъектом предпринимательской деятельности или бумаг, эмитированных предприятиями одной отрасли. Так создается двухуровневая система лимитов. Во-первых, определяется общая максимально возможная величина вложений в ценные бумаги, и, во-вторых, выставляются лимиты на структуру самого портфеля.

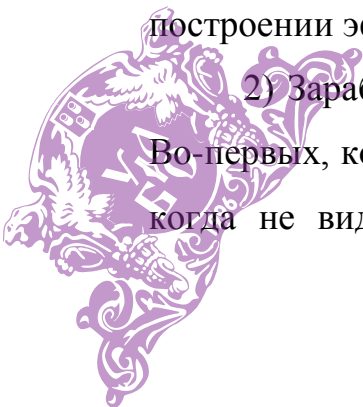
3) Взвешенная политика проведения торговых операций. По нашему мнению, банки, проводящие агрессивную кредитную и торговую политику, имеют более низкий уровень финансовой безопасности. Следовательно, для банковского учреждения является оптимальным вариантом использование консервативной стратегии работы на фондовом рынке.

4) Создание резервов под проводимые торговые операции. Резервы позволяют банку покрывать возможные потери от непредвиденных курсовых изменений рыночной стоимости ценных бумаг.

Как показал проведенный в предыдущих подразделах диссертации анализ, угрозу противоправных действий со стороны служащих банков можно оценить как достаточно высокую и способную привести к серьезному ухудшению уровня финансовой безопасности. Для профилактики и минимизации данной внутренней угрозы рекомендуем использовать:

1) Финансовый контроль. Особый упор должен быть сделан на использовании основного метода финансового контроля – ревизии, а также построении эффективной системы внутреннего аудита;

2) Заработная плата. Работники идут на преступления в двух случаях. Во-первых, когда они ощущают безнаказанность своих действий. Во-вторых, когда не видят адекватного вознаграждения за свои усилия. Поэтому в

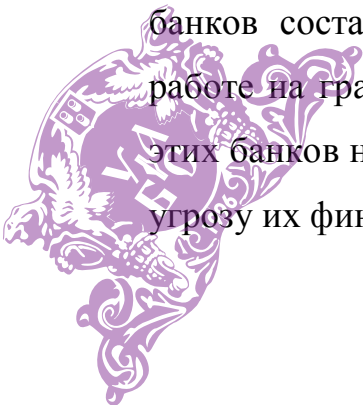


интересах банка руководствоваться принципами справедливой оплаты труда в процессе определения заработной платы свои работникам.

Еще одной существенной угрозой является снижение уровня ликвидности банков. В финансовой деятельности банковских учреждений вполне вероятна ситуация, когда требования вкладчиков банка превысят сумму его высоколиквидных активов и вторичных резервов. В подобной ситуации резко снижается уровень финансовой безопасности. Коммерческий банк будет вынужден продавать менее ликвидные активы (например, долгосрочные ценные бумаги, формировать пакеты кредитов и реализовывать их на вторичном рынке). Досрочная же реализация активов приводит к потерям, поскольку банку придется реализовывать их с дисконтом. Безусловно, существуют и другие методы решения данной проблемы. Так, банк может обратиться к «управляемым пассивам», к которым относятся межбанковские займы, выпуск депозитных сертификатов и т.п. Но, если возник системный банковский кризис, то доступ к рынку управляемых пассивов может оказаться закрытым. В такой ситуации остается только один выход – реализация активов с потерей части их стоимости.

Чтобы не допустить подобного развития событий, банкам следует использовать и постоянно совершенствовать в процессе своей работы математические методики прогнозирования динамики требований клиентов. Безусловно, необходимым условием сохранения финансовой безопасности является выполнение нормативов ликвидности, установленных Национальным банком.

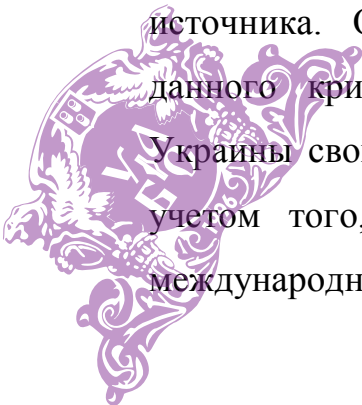
Существенной угрозой является низкая эффективность работы банков третьей и четвертой группы. Например, величина прибыли отдельных малых банков составляет порядка 50 тысяч гривен, что, безусловно, говорит о работе на грани самоокупаемости. Данный факт в сочетании с ориентацией этих банков на работу с несколькими крупными клиентами создает реальную угрозу их финансовой безопасности.



Качество менеджмента отечественных банков служит объектом постоянной критики со стороны ученых, занимающихся исследованиями в области банковского менеджмента. Определенные улучшения в данной сфере наблюдаются, но, на наш взгляд, кардинальных изменений можно ожидать только после усиления конкуренции на банковском рынке. На данном же этапе развития можно порекомендовать банкам: принимать внутренние программы повышения квалификации кадров, отправлять работников на стажировки в зарубежные банки, использовать материальные поощрения (надбавки к заработной плате) для стимулирования работников к повышению собственного профессионального уровня.

Банки являются одними из главных игроков валютного рынка, на котором их деятельность состоит в управлении пассивами и активами в иностранной валюте. Валютный риск возникает в связи с изменениями валютных курсов и объясняется тем, что, во-первых, банки используют различные валюты при проведении операций, и, во-вторых, обязательства и требования, выраженные в иностранной валюте, могут не совпадать по срокам и суммам.

За последние несколько лет активность украинских банков на международном финансовом рынке достаточно сильно увеличилась. Банки, испытывая потребность в дешевых финансовых ресурсах, размещали собственные долговые обязательства на иностранных рынках. Привлеченные средства затем конвертировались в гривну и направлялись на кредитование физических и юридических лиц. В какой-то мере валютные риски стали менее актуальными после кризиса ипотечного кредитования, так как отечественные банки оказались фактически отрезанными от данного источника. Однако после преодоления мировой финансовой системой данного кризиса следует ожидать дальнейшего наращивания банками Украины своих долговых обязательств перед зарубежными кредиторами. С учетом того, что наши банки не имеют большого опыта работы на международных рынках, им следует уделять больше внимания



хэджированию валютных рисков. В противном случае их активность на данных рынках приведет к снижению уровня финансовой безопасности.

Межбанковское кредитование в Украине, по нашему мнению, носит в основном спекулятивный характер. Банки используют межбанковские кредиты как источник средств для покрытия потребности в ликвидных средствах.

Ключевым моментом, гарантирующим эффективную работу подсистемы финансовых методов и рычагов является то, что меры по обеспечению финансовой безопасности не должны сводиться к разовым мероприятиям, направленным на повышение продуктивности труда банковских работников, сокращение операционных и неоперационных расходов, повышению качества обслуживания клиентов, улучшению риск-менеджмента и другим подобным действиям. Данные задачи нужно решать независимо от состояния, в котором находится банк. В тоже время кризис требует от менеджеров, как правило, нестандартных решений, а возможно и даже неприемлемых для нормального состояния. Например, может потребоваться массовое увольнение сотрудников банка или закрытие отдельных филиалов. Выбор того или иного варианта решения в целом определяется причинами, которые привели к возникновению кризисной ситуации и снижению уровня финансовой безопасности. Особенностью любых антикризисных мероприятий является повышенный риск проведения подобных операций. Из этого следует, что антикризисная работа должна проводиться систематически и быть направлена, прежде всего, на выявление кризисов на начальных стадиях.

Таким образом, подсистема финансовых рычагов и методов предоставляет банку необходимый инструментарий для недопущения развития кризисных ситуаций, а также обеспечения эффективной его деятельности. Использование, предложенных нами с учетом специфики банковского сектора, инструментов позволит устранять возможные



проблемы в деятельности банка и обеспечивать необходимый уровень его финансовой безопасности.

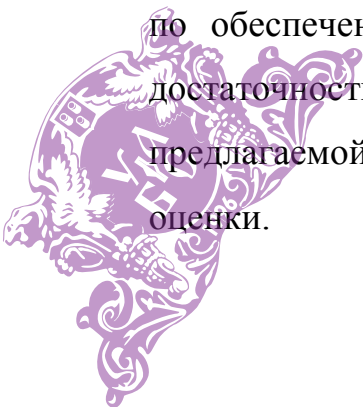
2.4. Контроль и оценка в системе финансовой безопасности банков

Заключительной подсистемой, которая необходима для эффективной деятельности системы финансовой безопасности банка, является подсистема контроля и оценки результатов. Именно контроль является тем звеном, которое связывает между собой все составляющие системы финансовой безопасности.

Контроль определяют как процесс обеспечения достижения организацией своих целей, с помощью которого руководители достигают соответствия фактических действий и запланированных. Контроль рассматривается как одна из обязательных функций любого управленческого влияния, и он является его логическим завершением. Основной целью системы контроля любого процесса признается своевременное выявление отклонений от нормального (запланированного) хода проведения и осуществления адекватных управленческих мероприятий по исправлению положения для обеспечения выполнения разработанных планов, достижения установленных целей деятельности [109].

В свою очередь, под оценкой понимается соотношение объекта с принятым критерием, образцом или нормой [136].

Таким образом, функции контроля за результативностью мероприятий по обеспечению финансовой безопасности, оценки их эффективности и достаточности, а также координации информационных потоков, в рамках предлагаемой нами системы, осуществляются подсистемой контроля и оценки.



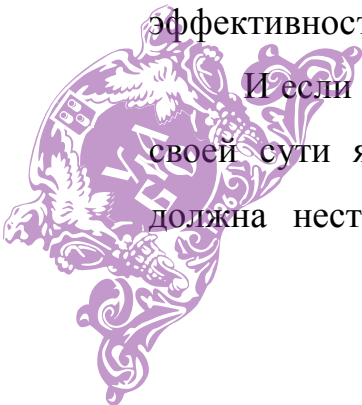
Цель подсистемы – контроль над выполнением функций другими подсистемами и достоверная оценка результативности и эффективности их деятельности.

Подсистема контроля и оценки должна решать следующие задачи:

- контроль над выполнением своих функций другими подсистемами системы финансовой безопасности банка;
- на основании данных других подсистем – определение причин и масштабов кризиса, а также результатов, которые необходимо достичь в рамках реализации антикризисных мероприятий;
- сравнение достигнутых результатов с ожидаемыми показателями;
- определение степени отклонения фактических результатов от запланированных;
- контроль за разработкой оперативных решений по нормализации деятельности банка;
- оценка эффективности мероприятий по нейтрализации кризиса, выводы относительно их достаточности, а также необходимости дополнительных мер;
- наблюдение за ходом реализации задач финансового управления;
- обеспечение обмена информационными потоками между ключевыми подсистемами и обработка информационных потоков внутри системы.

Соответственно, функционально контроль решает целый комплекс задач и объединяет между собой все ключевые элементы системы финансовой безопасности банка. Он обеспечивает взаимосвязь между формированием информационной базы, анализом, планированием, разработкой и реализацией антикризисных мероприятий, оценкой их эффективности и формированием выводов (рис. 2.5).

И если другие подсистемы системы финансовой безопасности банка по своей сути являются исполнительными, то именно подсистема контроля должна нести в себе аналитико-управленческие основы. Поэтому нами



предлагается выделение трех ключевых составляющих деятельности подсистемы контроля и оценки результативности:

1. Методологическая составляющая. Разработка методологии оценки уровня финансовой безопасности, участие в разработке антикризисной программы.
2. Контроль. Обеспечение достоверности данных от других подсистем, контроль за выполнением подсистемами поставленных перед ними задач.
3. Аналитическая часть. Обмен информационными потоками, анализ содержания информационных потоков, анализ отклонений, выявление причин кризисных ситуаций, разработка рекомендаций для руководства.

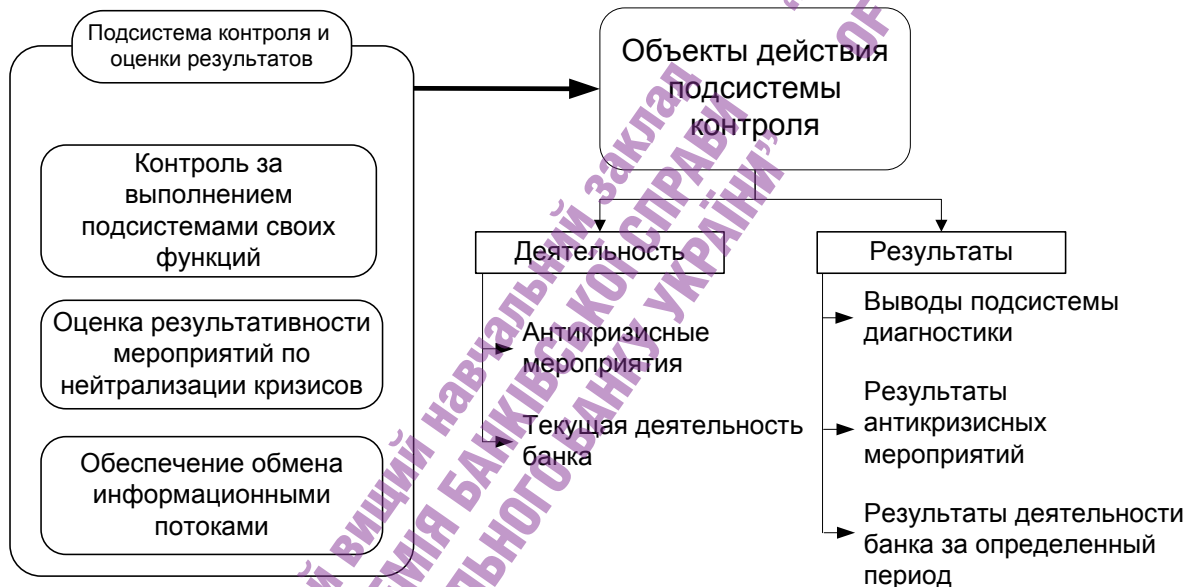


Рис. 2.5. Комплекс контроля для обеспечения финансовой безопасности банка

В рамках действия системы финансовой безопасности банка предлагается осуществление двух типов контроля:

- 1) текущий – осуществляется непосредственно во время функционирования банка и выполнения антикризисных мероприятий. Его главной целью является отслеживание соответствия фактических результатов поставленным задачам. Также оценивается и степень эффективности, адекватности действий по обеспечению финансовой безопасности;



2) итоговый – осуществляется по факту окончания отчетного периода или реализации комплекса антикризисных мероприятий. Его цель – проверка соответствия достигнутых результатов поставленным целям, а также оценка эффективности осуществляемых мероприятий и принятие решения о необходимости дополнительных мер по обеспечению финансовой безопасности.

Ключевой функцией этой подсистемы является оценка результатов действия системы финансовой безопасности и отдельных ее составляющих. Итогом действия функции оценки служит формирование выводов о проведенной работе. Данная функция реализуется путем проведения контроля за выполнением планов, анализа отклонений и внесением необходимых корректив. Задача контроля за выполнением планов – обратить внимание на важные отклонения, которые требуют детального анализа. Это можно осуществить путем управления отклонениями.

Управление отклонениями – это принцип управления, при котором менеджер концентрирует внимание только на важных отклонениях от плана и не учитывает показатели, которые выполняются удовлетворительно (рис.2.6).

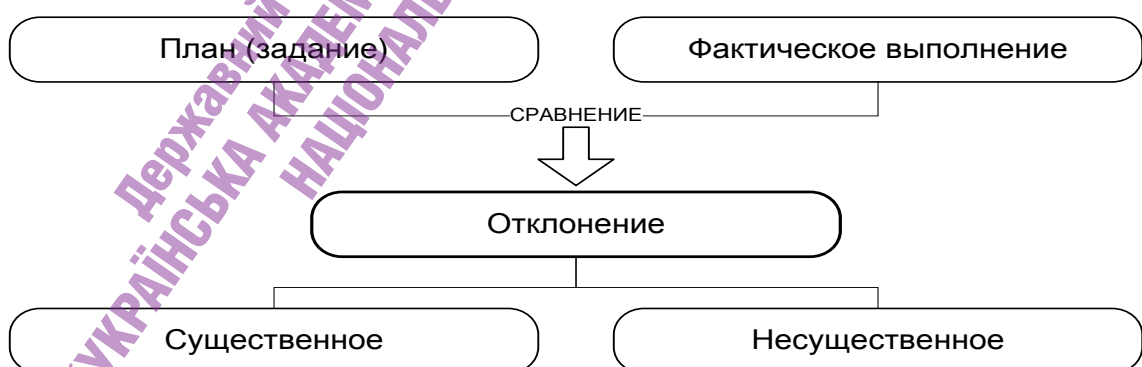


Рис. 2.6. Схема управления отклонениями

Определение отклонений помогает определить зоны эффективности или неэффективности системы финансовой безопасности или отдельных ее составляющих. Кроме определения суммы отклонения важно выяснить и



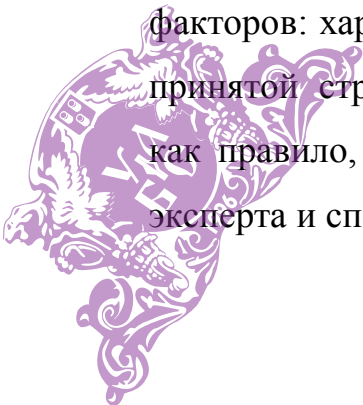
причину этого отклонения. Когда причина известна, менеджер может предпринять соответствующие действия для устранения проблемы.

Сопоставление фактически достигнутых и плановых (целевых) показателей деятельности осуществляется путем их сравнения и расчета показателей абсолютного и относительного отклонения. Характер сравнения по каждому из показателей системы контроля определяется его сущностью. Показатели, которые используются для этого, зависят от характера анализируемой деятельности. Если объектом анализа является ликвидность, то соответственно ключевыми являются финансовые показатели, которые характеризуют ликвидность. Соответствие или не соответствие их нормам и будет определять – выполнен план или нет, а также насколько эффективно работал банк.

Практически реализовывать оценку рекомендуется путем проведения повторной диагностики, во время которой особое внимание уделяют кризисным участкам работы банка.

Итоговым критерием эффективности будет улучшение финансового состояния банка как с точки зрения количественного, так и качественного анализа.

При этом наиболее сложным этапом работы контролера является определение допустимых границ отклонения контрольных показателей и оценка степени нейтрализации того или иного кризисного явления. Согласно классическому подходу к осуществлению контроля на подготовительном этапе должны быть определены и зафиксированы допустимые границы отклонений и прогнозные значения по каждому из контролируемых показателей в сумме или в процентах. Размер допусков зависит от трех факторов: характеристики контрольного стандарта, масштабов деятельности, принятой стратегии. Количественные параметры допустимых отклонений, как правило, не обосновываются, а задаются эмпирически, учитывая опыт эксперта и специфику процесса, который контролируется.



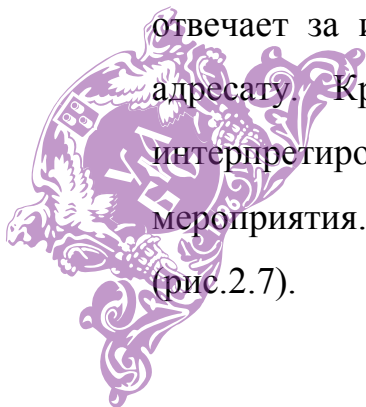
После определения фактически достигнутых результатов и их сравнение с установленными стандартами процесс контроля вступает в третий заключительный этап – обоснование необходимых мероприятий.

Как известно, существует три возможных варианта решений, которые могут приниматься субъектом контроля:

- 1) Не осуществлять никаких действий;
- 2) Разработать план дополнительных мер, направленных на приведение в соответствие фактического состояния банка его целевому состоянию (соответственно определенным целевым параметрам);
- 3) Провести корректировку определенных целевых параметров.

Реакция менеджера на отклонение зависит от их величины и причин, которые привели к ним. Если отклонения незначительные, то менеджер может их игнорировать, то есть не изучать причины появления. Значительные отклонения требуют детального изучения с помощью дополнительной информации. В зависимости от причин возникновения, отклонения делятся на две группы: отклонения, которые возникли в результате планирования и отклонения, которые появились как результат деятельности. Первые связаны с ошибками и просчетами в процессе составления прогнозов. Вторые являются результатом деятельности персонала или влияния внешних факторов [15].

Следующей функцией, которую должна выполнять подсистема контроля и оценки результатов, является обмен информационными потоками между подсистемами финансовой безопасности банка, а также проведение аналитической работы. Данная функция является звеном, которое объединяет другие части системы. Именно подсистема контроля и оценки результатов отвечает за информационные потоки – их перемещения и поступления к адресату. Кроме того, проверяется обратная связь – правильно ли интерпретирована информация, правильно ли выполняются плановые мероприятия. Она выступает буфером между другими подсистемами (рис.2.7).



Информация, которая поставляется контролерами, используется менеджерами с целью:

- а) планирования, оценки и управления деятельностью банка;
- б) обеспечения надлежащего использования активов банка;
- в) коммуникации с заинтересованными внешними лицами.

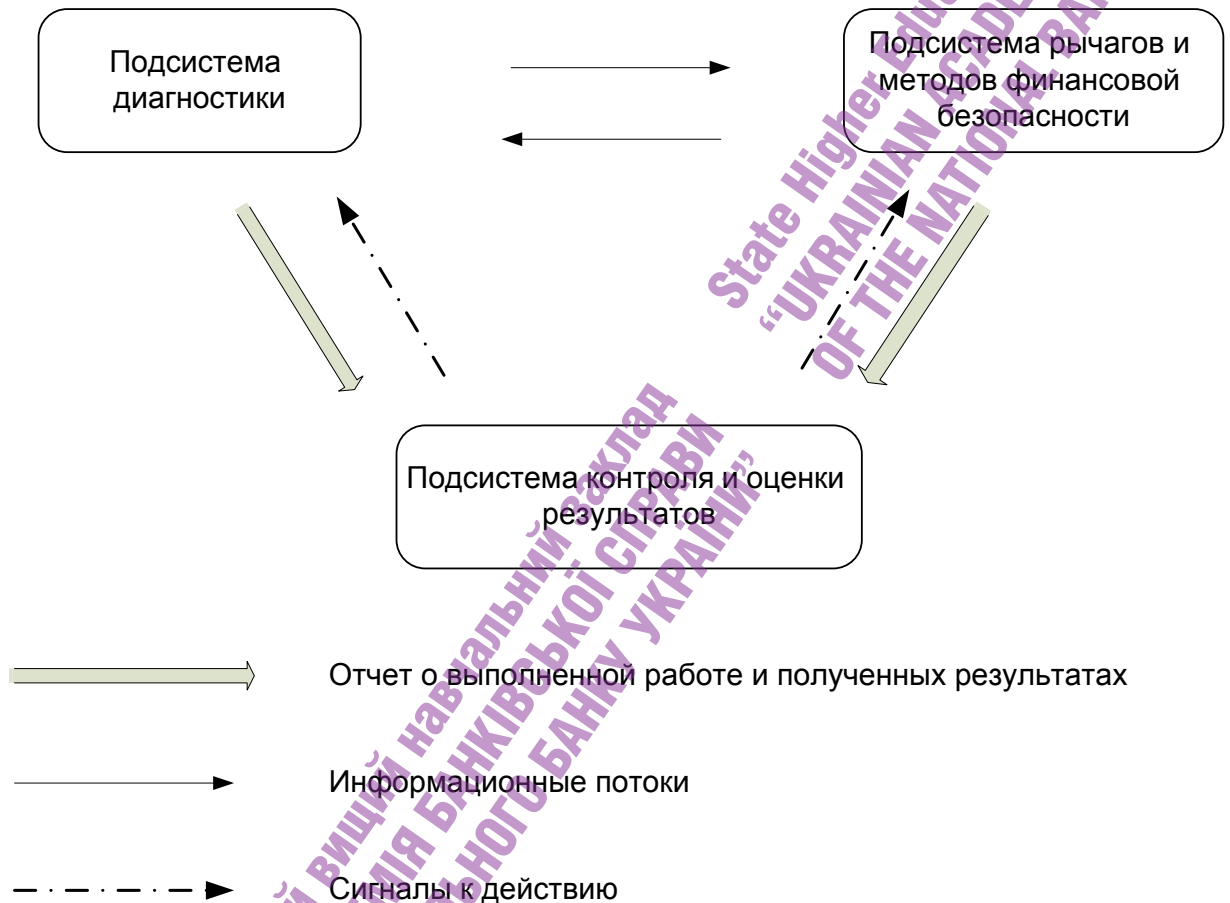


Рис. 2.7. Схема обмена информационными потоками в рамках системы финансовой безопасности банка

Очевидно, что для выполнения своих функций менеджерам необходима полная, достоверная и своевременная информация. Кроме этого информация должна быть систематизирована, проанализирована, интерпретирована и агрегирована. Именно в этом заключается миссия контролеров: в информационной, а также консультационной поддержке менеджеров для того, чтобы последние могли качественно выполнять свою работу.

Контролеры выполняют свою миссию двумя способами, т.е. постоянно решают две задачи:

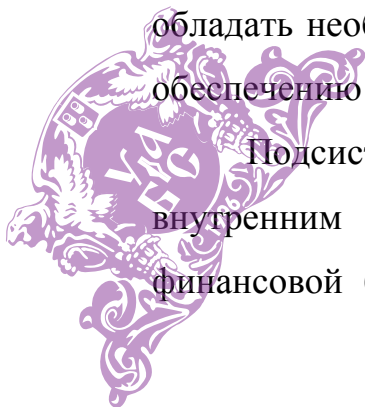
- 1) Поставляют информацию менеджерам;
- 2) Непосредственно принимают участие в процессе финансового менеджмента в качестве внутренних консультантов.

Однако, работа контролера не сводится только к подготовке и предоставлению информации для руководства. Контролеры также активно включены в процесс управления банком:

- они принимают участие в принятии стратегических, тактических и оперативных решений;
- вместе с менеджментом вносят свой вклад в обеспечение координации усилий отдельных подразделений банка;
- обеспечивают функционирование банка как единого организма, что позволяет достичь наилучших результатов в долгосрочной, среднесрочной и краткосрочной перспективе.

Контролер в системе финансовой безопасности банка несет ответственность не только за разработку комплекса мероприятий по противодействию кризисным явлениям, но и за адаптацию персонала банка к работе в рамках созданной системы финансовой безопасности. В обязанности контролера также входит обеспечение участников процесса финансового управления необходимой финансово-экономической информацией, например, фактическими данными прошлых периодов, целевыми показателями на перспективу, плановыми значениями ряда коэффициентов, лимитов и нормативов. Также, контролер несет ответственность за организацию процессов предупреждения кризисов, а, значит, он должен обладать необходимыми полномочиями для осуществления мероприятий по обеспечению финансовой безопасности.

Подсистема контроля и оценки результатов не ограничивается только внутренним контролем за реализацией мероприятий по обеспечению финансовой безопасности и оценкой их результативности, но и является



эффективной координирующей системой обеспечения взаимосвязи между формированием информационной базы, диагностикой, планированием и контролем.

Суммируя все вышеизложенное, можем сделать вывод, что контроль, с одной стороны, является заключительным этапом процесса обеспечения финансовой безопасности банка, а, с другой, это звено, которое объединяет все другие составляющие предложенной нами системы. Он обеспечивает обратную связь, оценивая эффективность финансовых мероприятий и обращая внимание менеджеров на значительные отклонения от запланированных показателей, что дает возможность принимать оперативные управленческие решения, направленные на выполнение поставленных задач. Применение контроля позволяет существенно повысить эффективность действия системы финансовой безопасности банка в целом.

Таким образом, использование предлагаемой системы финансовой безопасности в банках, с учетом разработанных в работе предложений, позволит повысить уровень их финансовой безопасности, степень эффективности и защищенности деятельности.

ВЫВОДЫ К РАЗДЕЛУ 2

Разработанная в работе система финансовой безопасности банка представляет собой совокупность взаимосвязанных диагностических, инструментальных и контрольных мероприятий финансового характера, которые должны оптимизировать использование финансовых ресурсов, обеспечить надлежащий их уровень и нивелировать влияние рисков внутренней и внешней среды. Она должна решать задачи осуществления мониторинга финансового состояния банка для раннего выявления признаков его кризисного развития; определение масштабов кризисного состояния банка; исследование основных факторов, которые обуславливают его



кризисное развитие; создание и реализацию мероприятий по предотвращению кризисов; оптимизацию финансового управления и обеспечение эффективного использования финансовых ресурсов; контроль за выполнением мероприятий по обеспечению финансовой безопасности и оценку полученных результатов.

Исследование системы управления банком позволили сделать вывод, о целесообразности интеграции системы финансовой безопасности непосредственно в систему управления банком как необходимый ее элемент.

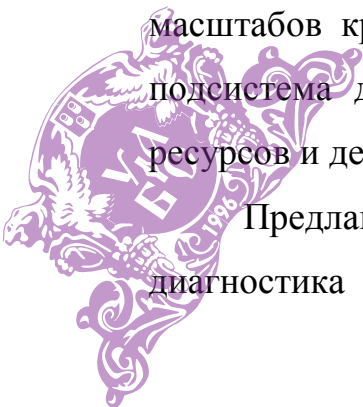
Целью системы финансовой безопасности банков является обеспечение стабильной, бескризисной и эффективной деятельности. Для ее достижения система должна определять потенциальные проблемы в деятельности банка, устранять их и осуществлять контроль за результативностью мероприятий по обеспечению финансовой безопасности и эффективного финансового управления.

Предлагаемая система базируется на принципах изменчивости, осмотрительности, объективности, непрерывности и оперативности, конфиденциальности, комплексности и системности, явности в интерпретации результатов, что позволит обеспечить стабильную, бескризисную и эффективную деятельность банка.

Ключевыми элементами системы финансовой безопасности банков являются подсистема финансовой диагностики, подсистема финансовых рычагов и методов обеспечения финансовой безопасности, подсистема контроля и оценки результатов.

На подсистему диагностики возложены функции прогнозирования наступления кризиса, оценка уровня финансовой безопасности, определение масштабов кризиса, а также причин, которые лежат в его основе. Также подсистема должна оценивать эффективность использования финансовых ресурсов и деятельности банка в целом.

Предлагается осуществлять два вида диагностики. Экспресс-диагностика проводится ежемесячно и комплексная, которая проводится



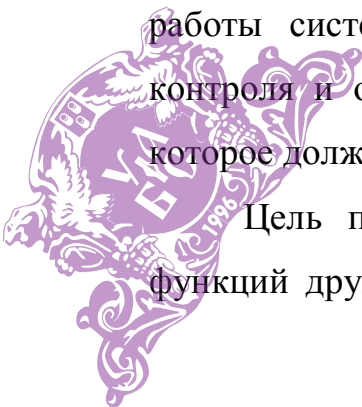
ежеквартально. Что касается конкретных методов для осуществления процесса диагностики, то условно их можно разделить на две группы: количественные и качественные. В основу количественных методов положена комплексная методика оценки уровня финансовой безопасности. В качестве качественных методов будут выступать тестовые анкеты. Суть качественных методов заключается в экспертной оценке влияния ряда рисков на финансовую деятельность банка - в виде заполнения анкеты. В работе были разработаны тестовые анкеты для экспресс-диагностики уровня финансовой безопасности банка.

Важной подсистемой системы финансовой безопасности банка является подсистема финансовых рычагов и методов обеспечения финансовой безопасности. Ее целью являются устранения кризисных явлений и процессов, а также причин, которые их вызвали, обеспечение эффективной деятельности и оптимального использования финансовых ресурсов банком. К основным задачам подсистемы можно отнести: выбор оптимальной стратегии деятельности и инструментария ее реализации; нейтрализация кризисных явлений; устранение причин кризисов; устранение последствий кризиса; обеспечение эффективной деятельности банка.

В работе предложен перечень возможных финансовых методов и рычагов, как для нормального финансового управления, так и управления в условиях кризиса. На основании ключевых угроз банковской системы Украины, в работе разработаны конкретные рекомендации по набору финансовых рычагов и методов, использование которых обеспечит поддержание необходимого уровня финансовой безопасности банков.

Заключительной подсистемой, которая необходима для эффективной работы системы финансовой безопасности банков является подсистема контроля и оценки результатов. Именно контроль выступает тем звеном, которое должно связать между собой все предложенные подсистемы.

Цель подсистемы - контроль за надлежащим выполнением своих функций другими подсистемами и достоверная оценка результативности и



ефективності їх діяльності. Оцінку практичної реалізації пропонується здійснювати шляхом проведення повторної діагностики, в час якої особливу увагу приділяють саме кризовим ділянкам роботи банку. При цьому кінцевим критерієм ефективності буде покращення фінансового стану банку як з точки зору кількісного, так і якісного аналізу.

Таким чином, розділ був присвячений розвитку системи фінансової безпеки банку. Вона повинна запобігти настанню глибоких кризисів в діяльності банку шляхом раннього попередження негативних тенденцій в його роботі і нейтралізувати можливі проблемні аспекти в поточній діяльності. Крім того, система фінансової безпеки повинна забезпечити ефективну і стабільну фінансову діяльність банку, оптимізуючи використання фінансових ресурсів.

Державний вищий навчальний заклад
“УКРАЇНЬКА АКАДЕМІЯ БАНКІВСЬКОЇ СПРАВИ”
НАЦІОНАЛЬНОГО БАНКУ УКРАЇНИ



РАЗДЕЛ 3

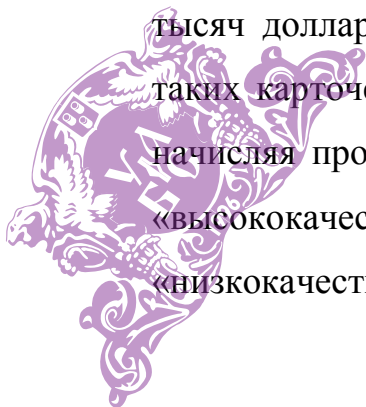
РАЗВИТИЕ ОТДЕЛЬНЫХ СОСТАВЛЯЮЩИХ СИСТЕМЫ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ БАНКОВ

3.1. Обоснование учета моральных рисков и асимметрии информации при оценке уровня финансовой безопасности банков

Мошенничество со стороны клиентов является одной из основных угроз финансовой безопасности банков. Говоря о мошенничестве, мы подразумеваем достаточно широкий спектр, как возможных преступных действий, так и преступного бездействия со стороны работников и третьих лиц.

Потенциальные преступные действия со стороны клиентов контролируются службами безопасности банков, а список потенциальных преступных действий со стороны клиентов в общих чертах, известен заранее. То есть банк имеет возможность пресечь преступные действия до их совершения путем проведения мероприятий по их предупреждению. В тоже время гораздо сложнее предотвращать и отслеживать ситуации намеренного бездействия клиентов, которые могут повлечь за собой негативные последствия для банка.

Приведем пример. Используя кредитную карточку, клиент занимает деньги без какого-либо обеспечения. Большинство кредитных карточек позволяет их владельцам распоряжаться средствами в размере до нескольких тысяч долларов, и при этом большое количество людей имеют несколько таких карточек. Банки, эмитирующие пластиковые карты, получают доход, начисляя проценты на долг заемщика. Но банк не может заранее отличить «высококачественных» заемщиков (возвращающих долги) от «низкокачественных» (не возвращающих). Очевидно, что должники лучше,



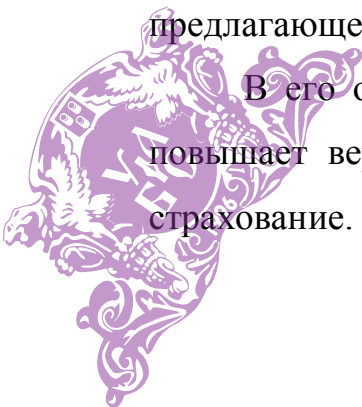
чем компания, знают, будут ли они возвращать долг или нет. Кроме того, должник может не предпринимать активных действий для того, чтобы вернуть долг. Допустим, если клиент не заботится о возврате долга, то он может спокойно согласиться на увольнение с работы. Это, естественно, лишит его возможности погасить задолженность перед банком. И существует достаточно много таких форм поведения клиентов, которые основываются на разном объеме информации у банка и должника.

На самом деле, проблема, которую мы описали выше, гораздо более широкая как в вариантах проявления, так и в возможных негативных последствиях. Главной же ее отличительной характеристикой является наличие ситуации, когда лицо, обладающее необходимой для принятия решения информацией, имеет интересы, отличающиеся от интересов лица, принимающего решение. И это лицо может быть заинтересовано в том, чтобы не предоставлять полную и точную информацию, имеющую существенное значение для принятия решения, и пытаться использовать информационное преимущество для того, чтобы повлиять на принятие выгодного для себя решения.

Эта и подобные ситуации обусловлены существованием так называемых «моральных рисков». Данное понятие является относительно новым в экономической литературе и практически не исследовано – не существует проработанной теоретической базы как по их классификации, оценке, так и по методам борьбы.

Изначально, понятие морального риска появилось в сфере страхования, где под ним понимали опасности, связанные с природой человека и зависящие от черт характера, поведения, репутации страхователя или лица, предлагающего что-либо на страхование [83].

В его основе лежит представление о том, что сам факт страхования повышает вероятность события, от наступления которого осуществляется страхование. Это происходит потому, что страхование ослабляет стимулы



застрахованной стороны к принятию превентивных мер. В качестве некоторых простых примеров можно привести следующие:

- домовладелец, который в меньшей степени заботится о том, чтобы запираться свой дом, когда он застрахован;
- владелец автомобиля, который более рискованно управляет своим автомобилем, поскольку он застрахован;
- человек, уделяющий меньше внимания своему здоровью, так как у него есть медицинская страховка [107].

Как видим, моральный риск связан с человеческим фактором и особенностями поведения людей. Следующее определение дает представление о факторах, которые могут вызвать столь негативное поведение людей. Моральный риск – это риск, сопряженный с тем, что наличие контракта изменит поведение одной или обеих сторон, заключающих контракт, например, застрахованная компания будет уделять меньше внимания пожарной безопасности [90].

То есть обязательства, которые возникают между сторонами на основе неравенства информации, могут изменять поведение одной из сторон в ущерб другой.

В последнее время моральный риск стали рассматривать и в других сферах человеческой деятельности. С точки зрения предприятия, моральный риск – недобросовестность поставщика, связанная с отсутствием должного контроля; недобросовестное отношение к служебным обязанностям, уклонение от налогов и прочие явления, наносящие ущерб имиджу делового человека [56].

Ситуации, в которых возникает моральный риск, характеризуются сочетанием определенных условий:

- интересы исполнителя и заказчика не совпадают, исполнитель преследует свои собственные интересы в ущерб интересам заказчика;
- исполнители застрахованы от неблагоприятных последствий своих действий;



- заказчик не в состоянии осуществлять полный контроль и совершенное принуждение.

Обобщая изложенные выше определения, можем сделать вывод, что моральный риск – это действия экономических агентов по максимизации их собственной полезности в ущерб другим вследствие неравенства информации и различия интересов, проявляющиеся в изменении поведения одной из сторон контракта.

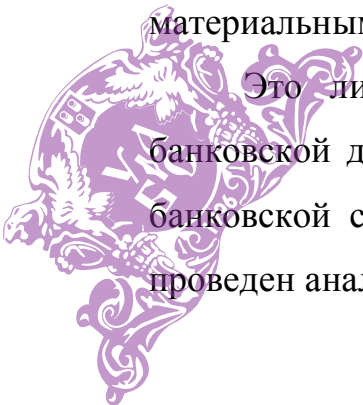
Одной из основных предпосылок появления моральных рисков является асимметричность информации. То есть это та ситуация, когда две стороны имеют разный уровень информации по предмету их взаимоотношений.

Неполнота информации является неперенным признаком экономической жизни. Большая или меньшая неполнота информации может влиять на условия и особенности функционирования рынков, создавая дополнительные транзакционные издержки для экономических агентов. Асимметричность информации создает возможность злоупотребления одного из участников сделок не информированностью контрагента.

В банковском деле под моральным риском большинство ученых понимают ту часть риска, которая связана с порядочностью или честностью будущего заемщика.

Если не во всех случаях, то, по меньшей мере, при отсутствии обеспечения, моральный риск становится одним из важнейших элементов кредита. Личный фактор становится преобладающим над всеми остальными, поскольку, если человек не обладает достаточно твердым характером и порядочностью, он не заслуживает доверия, какими бы возможностями и материальными ресурсами он ни располагал [64].

Это лишь один из аспектов морального риска, возникающего в банковской деятельности. Поскольку остальным видам морального риска в банковской сфере в научной литературе внимания не уделяют, нами был проведен анализ возможных форм моральных рисков.



Исходя из сущности моральных рисков, нами была предложена следующая классификация моральных рисков (рис. 3.1).



Рис. 3.1. Классификация моральных рисков в банковской деятельности

Как можно увидеть на рисунке, все моральные риски в банковской деятельности делятся на две большие группы:

- моральные риски, возникающие внутри банка;
- моральные риски, генерируемые внешней средой банка.

Каждая из этих групп, включает в себя набор конкретных ситуаций, несущих в себе рисковую составляющую, которая является проявлением моральных рисков. Рассмотрим группу внутренних моральных рисков.

Одним из основных внутренних моральных рисков для банка является наличие гарантированного свободного доступа к ресурсам. В данном случае есть риск того, что желание банка увеличить кредитный портфель может перевесить соображения безопасности. Особенно актуальным данный риск стал в последнее время, что связано с покупкой иностранными банками отечественных учреждений. В результате, украинские банки получили

доступ к большому количеству дешевых ресурсов. Как показывает анализ, проведенный нами в первом разделе, это привело к значительному росту суммарного кредитного портфеля отечественных банков. Однако параллельно происходит и снижение его качества.

Моральный риск в данном случае заключается в том, что дочерняя компания, преследуя собственные интересы (увеличение кредитного портфеля, пусть и в ущерб его качеству), может вредить материнской компании (поскольку использует ее ресурсы в операциях с повышенным уровнем риска, не заботясь о последствиях).

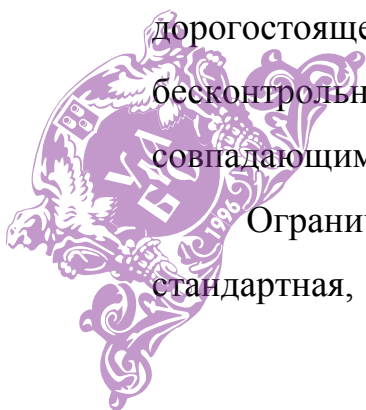
Еще одной группой внутренних моральных рисков, которые присущи банку как субъекту предпринимательской деятельности, являются риски связанные с персоналом. Так работники могут саботировать работу банка, если у них нет заинтересованности в результатах работы или они считают, что их работа оценивается неадекватно. Это может быть связано, к примеру, с системой оценивания деятельности персонала, которая может уравнивать тех, кто хорошо работает, и тех, кто работает плохо.

При асимметрии информации (подчиненный точно знает, сколько им вложено труда, а руководитель лишь приблизительно) существуют и стимулы, и возможности для работы с меньшей отдачей.

Если личный вклад каждого работника в общий результат измеряется с большими ошибками, то его вознаграждение будет слабо связано с действительной эффективностью его труда.

Отсюда – отрицательные стимулы, подталкивающие к саботажу работы в худшем случае, или менее эффективной деятельности – в лучшем. Если информация о действительном поведении работника является дорогостоящей, то тогда в известных границах он будет действовать бесконтрольно, следуя своим собственным интересам, далеко не во всем совпадающим с интересами руководителей [153].

Ограниченность возможностей мониторинга – причина более стандартная, связанная с той же ограниченной рациональностью и



неполнотой информации, но еще и с затратностью мониторинговой информации.

При неадекватном оппортунистическом поведении персонала, который прямо или косвенно нарушает условия контракта, у банка не всегда есть возможности для мониторинга. Например, в контракте записано, что сотрудник должен на работе работать, а прямое невыполнение им рабочих обязанностей карается, согласно контракту, увольнением или штрафом. Однако, если у работника есть возможность в какой-то момент ускользнуть от мониторинга (от наблюдения), то это создает предпосылки для возникновения морального риска. Все это может привести к снижению эффективности деятельности банка, что негативно отразится на уровне его финансовой безопасности.

Существует также моральный риск со стороны высшего руководства банка. Он возникает, когда менеджеры освобождаются от прямой ответственности за свои действия, соответственно, управление банками становится менее благоразумным, а рыночная дисциплина падает.

Следующей группой внутренних моральных рисков является неверная оценка отдельных участков или деятельности банка в целом, которая происходит в результате внутреннего аудита. К примеру, материнская компания проводит аудит своего подразделения с целью оценки его деятельности, рисков и т.п. Руководство и работники подразделения гораздо лучше осведомлены об особенностях своей деятельности, но по некоторым причинам могут скрывать полную информацию от проверяющих. В результате текущий уровень рисков может быть значительно занижен, что создает предпосылки для возможных проблем в будущем.

Рассмотрим моральные риски, возникающие в деятельности банка в результате его взаимодействия с внешней средой или генерирующихся внешними объектами.

Примером моральных рисков, связанных с внешним окружением банков является наличие существования фонда гарантирования вкладов



населения и увеличение минимальной суммы вклада, которая гарантированно возмещается.

Депоненты банка могут содействовать возникновению морального риска, если страхование депозитов будет означать, что они больше не считают своей обязанностью оценивать кредитный риск, связанный с депонированием денег в конкретный банк. В подобной ситуации депоненты могут выбирать банк без учета его финансового положения. Это означает, что они, по всей видимости, будут выбирать банки, руководствуясь только размером предлагаемых ими процентных ставок. Соответственно, нормальное воздействие рыночных сил, обеспечивающих разумное экономическое поведение, сокращается, и банки невысокой надежности могут привлечь дополнительные депозиты.

В последние годы в Украине наметилась тенденция увеличения среднего размера вклада в банковской системе. А при определении суммы гарантирования Фонд ориентируется именно на этот показатель. В то же время, завышенная сумма компенсаций повышает моральный риск. Вкладчик становится менее разборчивым при выборе банка. Для него вопросы надежности банка уже не являются первоочередными, а основным критерием для открытия вклада становится размер процентных ставок, тогда как в рыночной экономике риски должны быть разделены между всеми участниками рынка [64].

Для того чтобы оценить, каким образом менялась величина морального риска для банков Украины, связанная с компенсацией вкладов, мы проанализировали динамику изменения размера суммы компенсации (см. рис. 3.2).



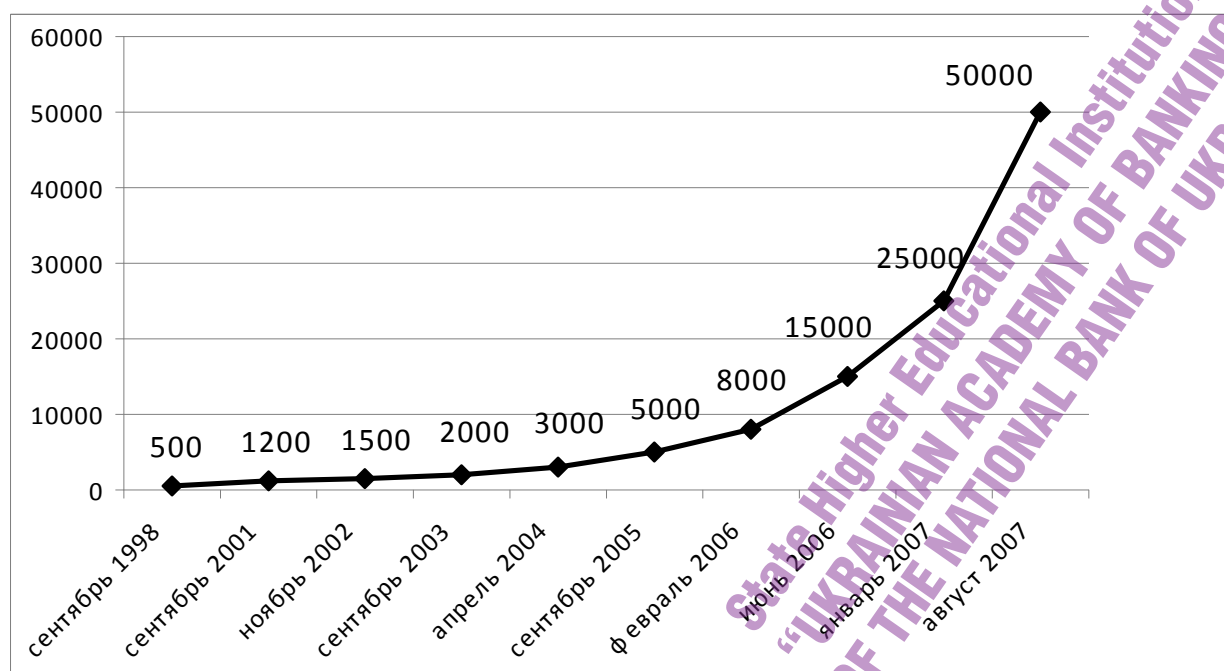


Рис. 3.2. Динамика изменения размера суммы гарантированной компенсации за 1998-2008 годы

Анализ показал, что сумма компенсации за последние 10 лет выросла в 100 раз, то есть фактически за анализируемый период времени величина морального риска выросла многократно. А с учетом того, что в развитых странах мира величина компенсации исчисляется сотнями тысяч долларов, то, очевидно, предел роста компенсации, а значит и величины морального риска еще не достигнут. Таким образом, учет именно данного вида моральных рисков клиентами банков, НБУ и самими банками является чрезвычайно актуальным на сегодняшний день с точки зрения финансовой безопасности как отдельно взятых банков, так и банковской системы в целом.

Моральный риск, связанный с деятельностью надзорных органов. Моральный риск может возникнуть, если менеджмент финансовых организаций финансовой группы будет уверен, что надзорные органы предоставят им поддержку в случае появления у них финансовых затруднений только из-за того, чтобы не допустить снижения доверия к банковской системе. В целом, ощущение официальной поддержки банков, в

случае появления у них финансовых проблем, способно существенно ослабить рыночную дисциплину.

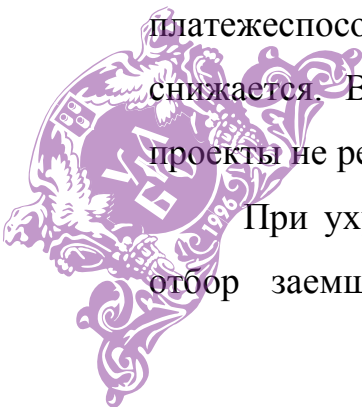
Мероприятия органов банковского надзора не должны создавать подобные стимулы для банков. Держатели акций не должны получать компенсацию убытков в случае, если банк переживает трудные времена; в противном случае это могло бы поощрять другие банки вести себя менее осмотрительно и осторожно в ожидании того, что они получат такую же помощь, если у них возникнут проблемы. Точно так же действия органов банковского надзора не должны защищать интересы корпоративных служащих проблемного банка. Как писал Бейджгот: «Любая помощь существующему плохому банку – это наивероятнейший способ предотвратить в будущем появление хорошего банка» [21].

Одним из основных видов моральных рисков, возникающих в банковской деятельности, являются моральные риски, связанные с деятельностью клиентов.

Банки не всегда могут контролировать действия заемщиков после получения ссуды. Заемщик может осуществлять деятельность, увеличивающую риск неплатежеспособности или стремиться укрыть доходы от своих инвестиций, чтобы не платить по долгам. Следствием этого становится снижение объемов кредитования и установление высоких процентных ставок. Таким образом, возникает проблема морального риска (moral hazard).

В условиях асимметрии информации лучшие заемщики платят повышенную премию за риск, а худшие – заниженную. Поскольку ненадежные заемщики активнее стремятся получить кредит, чем платежеспособные, эффективность распределения кредитных ресурсов снижается. В результате некоторые достаточно надежные и прибыльные проекты не реализуются.

При ухудшении положения в нефинансовом секторе оценка рисков и отбор заемщиков усложняются, процентные ставки повышаются, что

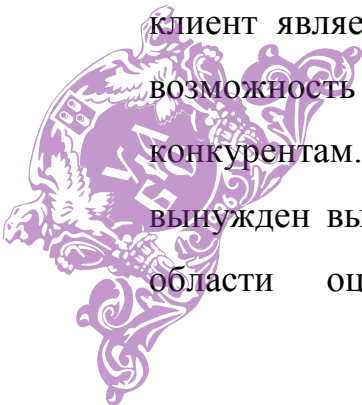


заставляет лучших заемщиков уйти с рынка. При этом ненадежные заемщики соглашаются на невыгодные условия, поскольку заранее знают, что они не будут их выполнять. Результатом этого с одной стороны может быть осуществление кредитной политики с повышенным уровнем риска и, как следствие, возникновение угрозы финансовой безопасности кредитора, с другой стороны, кредитор вообще может ограничить выдачу ссуд, несмотря на наличие на рынке надежных заемщиков [112].

Еще одним фактором, приводящим к возникновению моральных рисков со стороны клиентов, является неполнота контракта. Неполнота контракта ведет к тому, что обязательства сторон описываются формально, не полностью. Это создает пространство для оппортунистического поведения участников контракта по отношению друг к другу. То есть у исполнителя существует формальное описание его поведения (как он должен выполнять свои обязательства). И в том, каким именно образом исполнитель контракта начинает выполнять эти формальные обязательства, и кроется моральная угроза. И если у него нет стимулов вести себя честно (если ему не дорого его доброе имя, если он находится в этом городе временно и не собирается предлагать здесь свои услуги еще кому-либо в будущем), то возникает классическая ситуация моральной угрозы.

Что касается потенциальных объемов этих рисков, то уровень проблемных кредитов, являющийся прямым следствием проявления данного типа моральных рисков за последние 7 лет, вырос практически в два раза (см. рис. 3.3).

Еще одним из рисков данной группы является «вымогательство» со стороны клиентов [154]. Возможности для него появляются тогда, когда клиент является ключевым для банка. Таким образом, у него появляется возможность диктовать банку свои условия, мотивируя переходом к конкурентам. Это вносит дисбаланс в риски банка, поскольку он будет вынужден выдавать кредиты на более льготных условиях, в том числе и в области оценки рисков. При этом клиент может намеренно



дезинформировать банк о своем финансово-экономическом состоянии, апеллируя своей важностью и годами совместного сотрудничества.

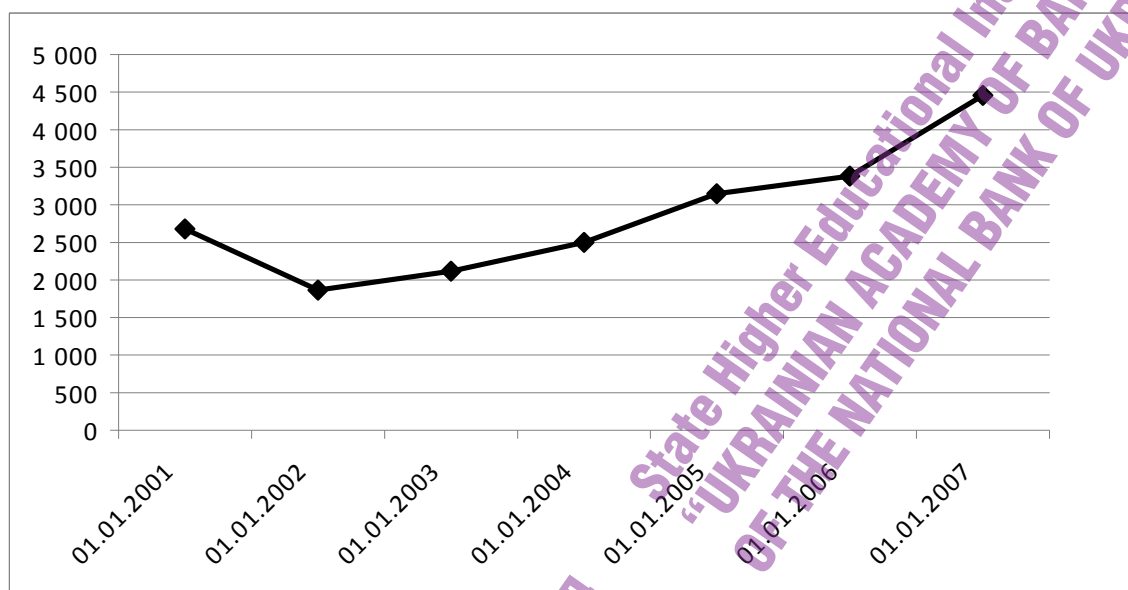


Рис. 3.3. Динамика изменения объемов проблемных кредитов в банковской системе Украины за 2001-2007 гг.

Риск, связанный с завышенными процентными ставками. Применение ростовщических процентных ставок является источником такого дополнительного вида риска как риск моральный (moral hazard). Ненадежный заемщик, уплачивая неадекватно высокие проценты, при наступлении тех или иных, неблагоприятных для него событий, склонен считать, что имеет некое моральное право не возвращать ссуду полностью или частично или перестать уплачивать проценты.

Как показал проведенный нами анализ видов моральных рисков, их достаточно много и порой они принимают весьма специфичные формы. К возможным последствиям воздействия моральных рисков на деятельность банка можно отнести:

- 1) ухудшение качества кредитного портфеля;
- 2) увеличение объемов проблемных и безнадежных кредитов;
- 3) потеря конкурентоспособности;



- 4) падение уровня защищенности банка вследствие осуществления операций повышенной рискованности;
- 5) потеря ключевых работников;
- 6) угроза банковской системе в целом.

Все это обуславливает необходимость разработки и внедрения в банковскую деятельность методов борьбы с моральными рисками. Поскольку моральные риски, с одной стороны, несут в себе стандартный набор угроз, для их нейтрализации можно использовать обычные механизмы обеспечения финансовой безопасности банков. В то же время, моральные риски обладают рядом специфических особенностей, которые предполагают использование нестандартных методов финансового управления.

Нами был разработан перечень типичных методов борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка (Рис. 3.4).

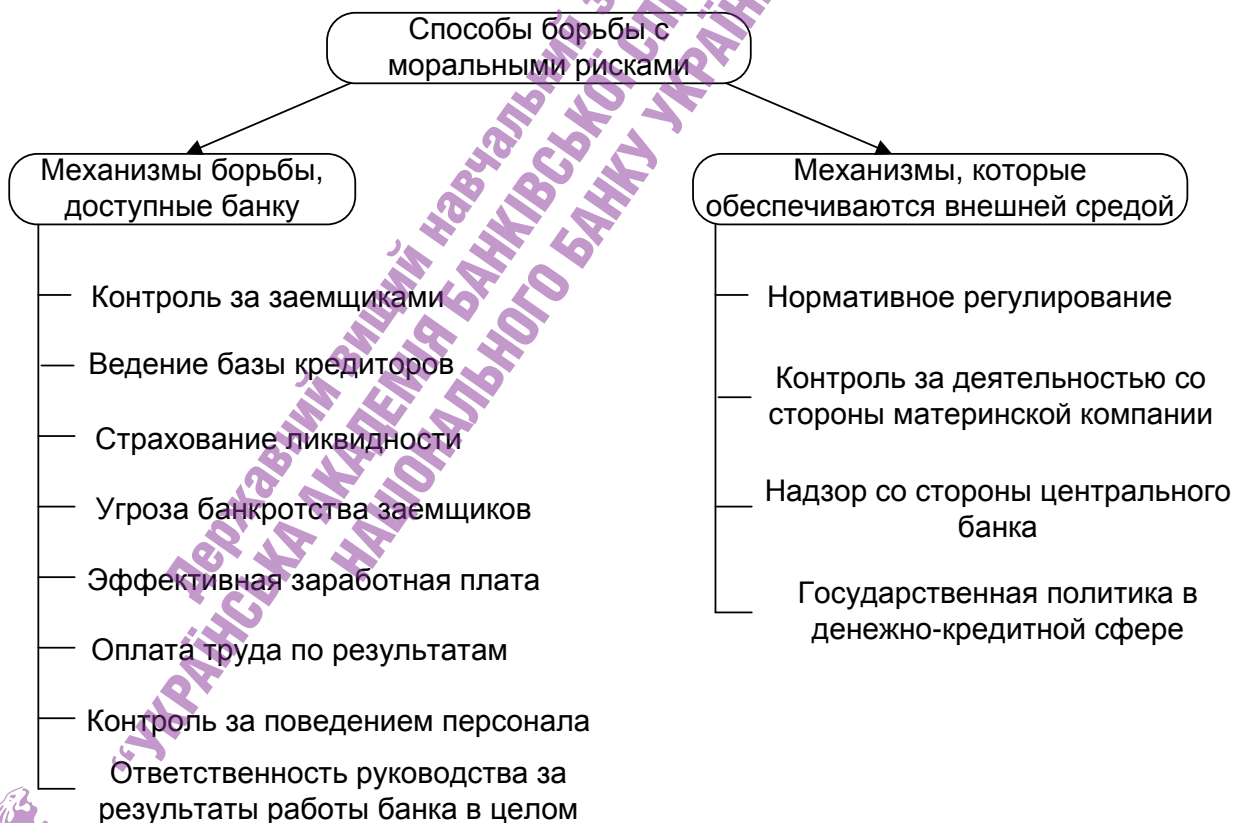


Рис. 3.4. Способы борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка



Способы борьбы с моральным риском можно разделить на две условные категории:

- внутренние (механизмы борьбы, доступные банку);
- внешние (механизмы борьбы, которые обеспечиваются рынком или той средой, где действует банк).

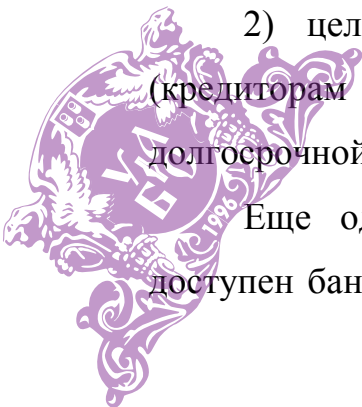
Одним из основных внутренних методов предупреждения моральных рисков является контроль за заемщиками. В ситуации неопределенности кредитные соглашения отличаются неполнотой и поэтому необходим контроль за заемщиками во избежание морального риска. Так, получив кредит, заемщик действует в собственных интересах, осуществляя, например, более рискованное, но приносящее больший доход инвестирование, чем то, которое было заявлено в момент обращения за кредитом. Кредиторы, которые в данном случае являются вкладчиками, предпочитают передать банкам полномочия по контролю за заемщиками, так как банки имеют возможность более экономно сделать это путем объединения объектов контроля, а также снижения риска посредством его диверсификации. В принципе контроль банков над заемщиками более эффективен, чем контроль со стороны индивидуумов. Наличие подлинной экспертизы, проводимой банками при осуществлении контроля над заемщиками, обеспечивает им и в этой сфере преимущество по сравнению с рынком капиталов.

Возможные методы контроля – аудит компании, текущая оценка финансового состояния заемщиков.

Возможные недостатки:

- 1) неэффективность контроля кредиторами: слишком высокие издержки контроля;
- 2) цели кредиторов могут не совпадать с целями акционеров (кредиторам важен возврат долгов, акционерам – максимизация долгосрочной прибыли).

Еще одним вариантом борьбы с моральными рисками, который доступен банку, являются превентивные меры, направленные на первичный



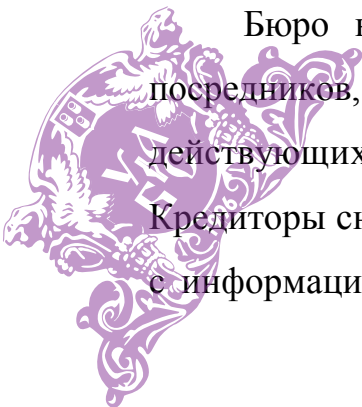
отсев неблагонадежных клиентов. Для осуществления такого отбора, банку необходимо обладать некоей базой данных по клиентам, надежность которых находится под вопросом вследствие их неблагонадежного поведения в прошлом. То есть знать кредитную историю потенциального должника. Во всем мире функции такой базы данных выполняют бюро кредитных историй.

Бюро кредитных историй (БКИ) – организация (как правило, частная), занимающаяся сбором, обработкой, хранением и распространением сведений, относящихся к кредитной истории отдельных граждан, включая такие сведения, как остаток задолженности или кредитные линии, историю внесения платежей, случаи непогашения кредита, банкротства.

В большинстве стран мира кредиторы (банки, финансовые компании, компании-эмитенты кредитных карт, инвестиционные компании, торговые фирмы, предоставляющие коммерческие кредиты) на постоянной основе обмениваются информацией о платежеспособности заемщиков через БКИ, что обусловлено проблемой асимметрии информации в сфере финансового посредничества [113].

Во-первых, БКИ обеспечивают лучшую информированность банков о потенциальных заемщиках и позволяют точнее прогнозировать возвратность ссуд, что уменьшает риск возникновения проблемы отрицательного отбора. Во-вторых, благодаря им, снижается стоимость поиска информации о клиентах. Это способствует выравниванию информационного поля внутри кредитного рынка и заставляет кредиторов устанавливать конкурентные цены на свои ресурсы. В-третьих, деятельность БКИ дисциплинирует заемщиков из-за реальной угрозы нанесения существенного ущерба их репутации в глазах потенциальных кредиторов.

Бюро кредитных историй выступают в качестве информационных посредников, либо учрежденных и принадлежащих самим кредиторам, либо действующих независимо и получающих прибыль от своей деятельности. Кредиторы снабжают БКИ данными о своих клиентах. Бюро сопоставляет их с информацией, полученной из других источников (суды, государственные

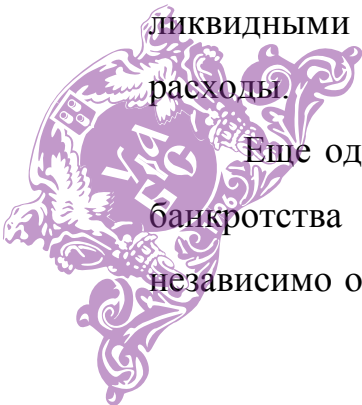


регистрационные и налоговые органы и т. д.) и формирует картотеку на каждого заемщика [113].

В результате внедрения БКИ в банковскую систему упрощается деятельность коммерческих банков, снижаются риски для всех участников процесса кредитования, возникает механизм контроля заемщиков. Это положительно скажется на развитии рынка кредитования, в том числе потребительского. У заемщиков появляется серьезный стимул к добросовестному выполнению своих финансовых обязательств (причем не только перед кредитными учреждениями), что создает предпосылки к значительному уменьшению морального риска.

Важным методом борьбы с моральными рисками является страхование ликвидности. Договоры о депозитах, как и кредитные соглашения, гарантируют клиенту банка возврат его средств. Банковский депозит является абсолютно ликвидным активом. Предоставляя возможность списания даже небольших сумм, депозит служит общепринятым инструментом платежа, тем более что переводы средств с использованием чека или банковской карточки осуществляются на основе договора о депозите. Системы взаимных расчетов обеспечивают расширение масштаба перевода средств с депозитов из одного учреждения в другое. Наконец, номинальная сумма депозита фиксирована и не уменьшается при сокращении банковского капитала, за исключением случая банкротства банка. Но при наличии системы гарантирования вкладов, регламентированной государством, банковский депозит может рассматриваться как менее рискованный актив, чем ценные бумаги, выпущенные частными заемщиками. Что касается кредитного соглашения, то оно обеспечивает заемщика ликвидными средствами, которые позволяют ему осуществить неотложные расходы.

Еще одним вариантом борьбы с моральными рисками является угроза банкротства должников. В случае возбуждения процедуры банкротства независимо от конечного результата (будет ли компания ликвидирована или



реорганизована) менеджеры, согласно законодательству большинства стран либо лишаются возможности самостоятельно управлять компанией, либо вообще отстраняются от управления. Это создает предпосылки для снижения уровня морального риска. Поскольку компания и ее менеджмент, осознавая реальную угрозу банкротства, будут заинтересованы в эффективной деятельности и погашении взятых на себя обязательств.

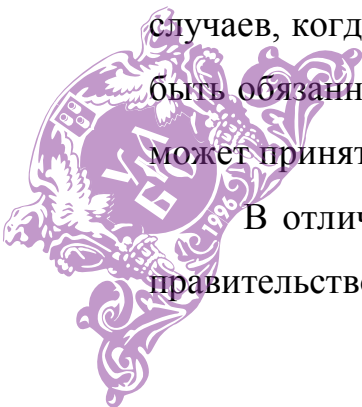
Возможные недостатки:

- 1) снижение эффективности угрозы во времена бума и чрезмерный рост вероятности банкротства в периоды спада;
- 2) существование у компании-должника иммунитета к банкротству;
- 3) как правило, уровень долгового финансирования выбирается самим менеджером, следовательно, он может влиять на возможность банкротства компании.

Как мы уже отмечали выше, одним из наиболее серьезных видов моральных рисков является риск, связанный с наличием фонда гарантирования вкладов населения. Перспективным методом его нейтрализации является имплицитная защита депозитов.

Страхование депозитов, как правило, осуществляется на основании закона, который оговаривает в числе прочего обстоятельства, при которых подлежит выплате компенсация (как правило, это принудительное закрытие банка), максимальную сумму компенсации, которая может быть выплачена одному депоненту, типы депозитов и/или депонентов, которым полагается компенсация, меры финансирования компенсационных платежей и управление проектом. Таким образом, реализация проекта страхования депозитов в значительной степени носит предопределённый характер; в ряде случаев, когда руководящий орган может обладать полномочиями или может быть обязанным действовать по своему усмотрению, границы, в которых он может принять свое решение, бывают четко установленными.

В отличие от этого имплицитная защита депозитов предполагает, что правительство должно принимать решение в каждом конкретном случае, как



о форме защиты, так и о способах ее финансирования. Защита такого рода может привести к тому, что правительство будет выплачивать компенсацию непосредственно депонентам. В качестве альтернативы правительство может защитить депонентов, предприняв меры к тому, чтобы их вклады были переведены в жизнеспособный банк, содействуя слиянию банка-банкрота с жизнеспособным банком или оказывая помощь банку-банкроту за счёт государственных средств, возможно, путем инъекции нового капитала или через покупку активов по их начальной учетной цене.

Одним из методов борьбы с моральными рисками, которые связаны с гарантированием вкладов населения, а также неосмотрительной деятельностью высшего руководства банка, является исключение старших управляющих, директоров и основных акционеров (а также их близких родственников и коллег) из числа лиц, вклады которых страхуются. Применение таких мер может оказать содействие в борьбе с неразумной банковской деятельностью.

Специфической группой методов борьбы с моральными рисками являются мероприятия по нейтрализации моральных рисков, связанных с деятельностью персонала. К основным методам можно отнести:

1. Оплата по результату. Банк связывает заработную плату не с усилиями работников, а с результатом работы.

Возможные недостатки:

- 1) неэффективное распределение рисков. Менеджеры предпочли бы получать определенный фиксированный доход, а не доход, описывающейся функцией распределения с таким же математическим ожиданием. Премия за риск/ издержки несения риска – сумма, которую индивид был бы готов уплатить за реализацию этого предпочтения. Однако этот недостаток можно устранить, предложив оплату опционами на покупку акций компании в будущем;



2) проблемы оценки некоторых видов деятельности. Должен соблюдаться принцип равной предельной оплаты, но это проблематично, когда сложно измерить результат;

4) эволюция целей во времени:

- планирование от достигнутого результата (эффект храповика);
- непостоянство усилий (год – стагнация, месяц – интенсивная работа);

5) временные ограничения целей – если время стимулирования не велико, то у менеджеров формируется ориентация на краткосрочные цели, если велико – снижение эффективности стимулов.

2. Мониторинг. Измерение действительного вклада работника. Например, проведение регулярных проверок времени прихода и ухода с работы, какой объем работы служащий проделал за определенный небольшой период времени и т.д.

Возможным недостатком является то, что издержки, необходимые для осуществления контроля, могут превышать допустимые потери.

3. Эффективная заработная плата. Под эффективной заработной платой обычно понимают уровень заработной платы выше, чем среднерыночный. При такой оплате наемному работнику есть, что терять.

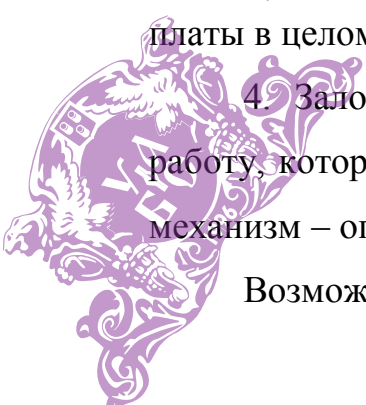
Возможные недостатки:

- 1) высокая затратность;
- 2) должно происходить в рамках одного банка.

Если все фирмы в отрасли начнут применять этот метод, то стимулирование менеджеров будет достигаться не за счет возможной потери надбавки к заработной плате (выше среднерыночной), а за счет снижения вероятности найти работу в случае увольнения, так как рост заработной платы в целом по отрасли приведет к возникновению безработицы.

4. Залог. Наемные работники выплачивают залоговые суммы при приеме на работу, которые не возвращаются в случае их плохой работы. Аналогичный механизм – оплата в зависимости от стажа (age/wage pay).

Возможные недостатки:



- 1) отсутствие достаточной суммы у менеджера;
- 2) появление у собственника стимулов для проявления морального риска и вымогательства.

5. Контроль. В банке создаются специальные структуры, в задачи которых входят контроль за поведением персонала, обнаружение случаев оппортунизма, наложение наказаний и т. д. Сокращение издержек оппортунистического поведения - главная функция значительной части управленческого аппарата различных организаций.

Важной группой методов борьбы с моральными рисками являются внешние методы. Одним из основных, на наш взгляд, является нормативное регулирование банковской деятельности, которое проводится Национальным банком Украины.

Важным аспектом банковского регулирования являются требования по созданию резервных фондов банка. В таблице 3.1 представлены результаты формирования резервов банками Украины за последние 6 лет. Как видим, резервные требования банками Украины выполняются в полной мере и существует положительная динамика их изменения (процент формирования резервов за последние два года превышает 100%).

Таблица 3.1

**Основные показатели развития банковской системы Украины за период
с 2002 по 2007 годы**

Название показателя	01.01.2002	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	абс.	в %
Резервы по активным операциям банков	3 194	3 905	5 355	7 250	9 370	13 289	3919	41.82
Процент выполнения формирования резерва	85.4	93.3	98.2	99.7	100.05	100.1	0.05	0.05
Резерв на возмещение возможных потерь по кредитным операциям	2 963	3 575	4 631	6 367	8 328	12 246	3918	47.05

Базируясь на проведенном нами анализе основных видов моральных рисков, формах их проявления в банковской деятельности, а также методов борьбы с ними нами была разработана таблица (см. таблица 3.2), которая иллюстрирует возможные виды моральных рисков для различных



банковских продуктов и набор методов по их нейтрализации. Данная таблица была разработана нами, базируясь на специфике деятельности банковской системы Украины – это касается как перечня банковских продуктов, так и типичных моральных рисков их сопровождающих, а также инструментария по нейтрализации негативного влияния моральных рисков.

Использование данной таблицы может значительно упростить работу банковских работников по оценке моральных рисков для того или иного вида банковского продукта, а также выбора инструментария по их нейтрализации.

Таблица 3.2

Возможные проявления моральных рисков для разных банковских продуктов и методы борьбы с ними

Банковский продукт	Возможные моральные риски	Методы борьбы с моральными рисками
Депозиты	Наличие фонда гарантирования вкладов населения	Надзор со стороны центрального банка
Кредиты	Неадекватное для банка поведение клиента, основанное на асимметричности информации	Создание и ведение базы неблагонадежных клиентов, угроза банкротства заемщика
Платежные карты	Мошенничество со стороны клиентов	Контроль за деятельностью клиентов
Расчетно-кассовое обслуживание		Анализ операций клиентов
Ценные бумаги	Неадекватное для банка поведение клиента, основанное на асимметричности информации	Более детальный анализ операции и ее условий. Ответственность персонала за последствия операции.
Факторинг	Неадекватное для банка поведение клиента, основанное на асимметричности информации	Более детальный анализ дебиторов
Форфейтинг	Проблемы с документами и возможные последствия от асимметричности информации	Более детальный анализ условий операции и контрагентов. Ответственность работников банка за результаты операции.
Финансирование международной торговли	Проблемы с документами	Ответственность работников юридического отдела за результаты операции
Лизинг	Неадекватное для банка поведение клиента, основанное на асимметричности информации	Контроль за деятельностью клиентов
Инкассация	Мошенничество со стороны персонала	Эффективная заработная плата, контроль за поведением персонала
Консультации	Мошенничество со стороны персонала	Эффективная заработная плата
Доверительное управление	Асимметричность информации во взаимоотношениях «банк-персонал»	Контроль за поведением персонала банка

Хранение ценностей	Мошенничество со стороны персонала	Эффективная заработная плата
Банковские гарантии	Наличие гарантированного доступа к финансовым ресурсам, как результат – необоснованные гарантии со стороны банка	Ответственность руководства банка за результаты работы
Дилинг	Мошенничество со стороны персонала	Контроль за поведением персонала банка

Одним из наиболее проблемных моментов, связанных с моральными рисками банка, является их оценка. На сегодняшний день нет методик их достоверной оценки. Фактически на сегодняшний день банки не могут оценить уровень риска и угроз, являющихся результатом действия моральных рисков, а соответственно и последствия от них.

В нашей работе мы не преследовали цель всестороннего решения проблемы моральных рисков в банковском деле. Разработка модели по оценке или учету моральных рисков в деятельности банка – это тема отдельного полноценного исследования. Однако, наметить некоторые возможные подходы к построению математической модели оценки моральных рисков мы попытаемся сделать в данной работе.

Прежде всего, отметим, что разнообразие форм проявления моральных рисков (моральные риски, связанные с кредитной деятельностью, моральные риски, связанные с персоналом, моральные риски, связанные с наличием материнской компании и т.д.) обуславливает необходимость разработки конкретных моделей для конкретных видов (форм) моральных рисков. Сложно представить себе модель, которая будет одновременно (на базе одних параметров) оценивать моральный риск, связанный с выдачей кредита клиенту и моральный риск, связанный с действиями персонала. Единственным вариантом расчета интегральной величины морального риска для банка в целом, на наш взгляд, является построение нескольких моделей, дающих балльные оценки с последующим суммированием баллов по каждой модели и получением некоего совокупного результата, который и даст общее представление о величине морального риска.

Рассмотрим некоторые общие рекомендации для построения модели по оценке моральных рисков. В качестве примера морального риска рассмотрим риск, связанный с кредитной деятельностью банка, поскольку на сегодня именно кредитная деятельность приносит порядка 80% доходов украинских банков [163].

Основу любой модели по оценке моральных рисков составляет тот факт, что моральный риск является прямым следствием экономической выгоды для стороны, его вызывающей. Соответственно величина расхождения со знаком плюс фактически и будет величиной морального риска, которую просто следует привести к удобному для восприятия виду (доли от единицы или проценты).

В нашем случае (моральный риск, связанный с кредитованием клиентов) условия получения кредита должны быть такими, что клиенту выгоднее вернуть кредит с процентами, нежели своими действиями или бездействиями привести к его непогашению. В математическом виде данный тезис можно оформить следующим образом: целевая функция клиента в случае возврата кредита ($F(x_1)$, где x_1 - набор переменных, влияющих на целевую функцию $F(x_1)$) должна принимать большее значение, чем в случае невозврата ($F(x_2)$, где x_2 - набор переменных, влияющих на целевую функцию $F(x_2)$).

$$F(x_1) > F(x_2) \quad (3.1)$$

Таким образом, используя данное неравенство, можно вывести коэффициент морального риска (K_{mr}), который равен отношению целевой функции клиента в случае невозврата кредита ($F(x_2)$) к целевой функции клиента в случае возврата кредита ($F(x_1)$).

$$K_{mr} = \frac{F(x_2)}{F(x_1)} \quad (3.2)$$

Полученное значение следует трактовать следующим образом:



$K_{mr} < 1$ – моральный риск в данной операции минимален и его можно не принимать во внимание при определении рисковости операции;

$K_{mr} = 1$ – моральный риск присутствует, но его реализация зависит от поведения клиента. В данном случае необходимо детально изучить кредитную историю клиента;

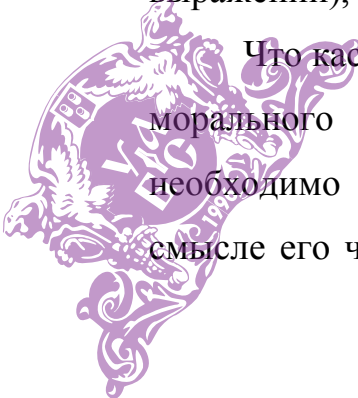
$1 < K_{mr} < 1,2$ – первая из зон повышенных рисков реализации моральных рисков по операции. Банку следует ввести некоторые дополнительные ограничения или условия осуществления операции, чтобы нивелировать разницу в функциях полезности клиента;

$1,2 < K_{mr} < 1,5$ – следующая, более критическая зона с точки зрения реализации моральных рисков. Выгоды от реализации функции невозврата достаточно очевидны для клиента. Наиболее простым вариантом поведения банка в данном случае является отказ от совершения операции. В случае же ее необходимости, следует предпринять ряд мер по выравниванию функций и осуществлению дополнительного контроля за клиентом;

$K_{mr} > 1,5$ - в данном случае выгоды от реализации моральных рисков слишком очевидны для клиента, что обуславливает критически большую величину данного риска для банка. Осуществление операции является слишком рискованным, поэтому от нее следует отказаться.

Данные методические рекомендации, конечно, не претендуют на роль готовой методики, но позволяют обозначить основные подходы к оцениванию уровня моральных рисков для той или иной банковской операции. Основными переменными в функциях должны быть сумма кредита, размер ответственности за невозврат кредита (в денежном выражении), сумма процентов.

Что касается набора иных переменных в функции, то, оценивая уровень морального риска при решении вопроса о предоставлении кредита, необходимо рассмотреть ряд элементов, включая репутацию заемщика в смысле его честности, рассудительности, порядочности и соблюдения норм



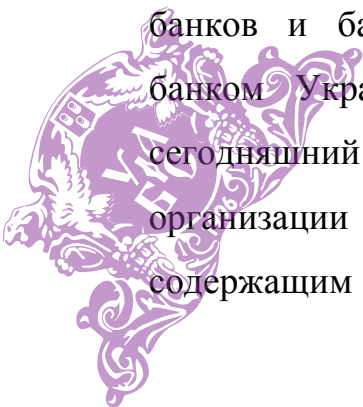
деловой этики. Способен ли он уклониться от выполнения своих обязательств при неблагоприятных обстоятельствах на рынке. Есть ли у него склонность прибегать к нечестным приемам в конкуренции. Консервативен ли он в подходе к своим обязательствам. Насколько безупречны в прошлом его поведение и связи. Какой репутацией он пользуется в деловой сфере и банковских кругах [64].

Таким образом, моральные риски могут оказывать существенное влияние на уровень финансовой безопасности банков. Под моральными рисками следует понимать действия экономических агентов по максимизации их собственной полезности в ущерб другим вследствие неравенства информации и различия интересов, проявляющиеся в изменении поведения одной из сторон контракта.

Учитывая специфику моральных рисков, значительный уровень скрытности и непредсказуемости, банкам необходимо уделять максимум внимания их учету и анализу. Предложенная в работе классификация типичных моральных рисков в деятельности банков и механизмов по их нейтрализации частично поможет решить эту проблему. Тем не менее, все еще не решенным является вопрос оценки моральных рисков.

3.2. Развитие принципов «Базель 2» в системе государственного регулирования финансовой безопасности банковской системы Украины

Одним из ключевых методов обеспечения финансовой безопасности банков и банковской системы является осуществление Национальным банком Украины функций банковского регулирования и надзора. На сегодняшний день документом, регламентирующим особенности организации и реализации этих функций центрального банка, а также содержащим рекомендации по управлению банковскими рисками является



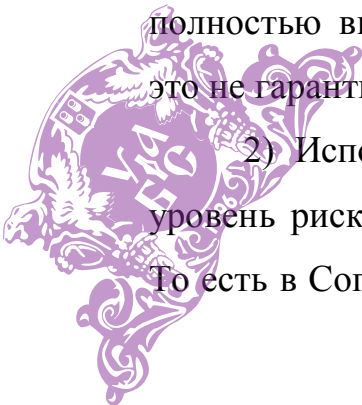
соглашение Базель 2. Однако, как показал анализ, проведенный нами в первом разделе, лишь около 30% украинских банков специально изучали положения данного соглашения и используют его рекомендации в практической деятельности, оставшиеся 70% либо знакомы с ним поверхностно, либо не знакомы вообще.

Таким образом, складывается ситуация, при которой украинские банки практически игнорируют международную банковскую практику, что снижает их защитные возможности, а, значит, и уровень их финансовой безопасности. Поэтому, на наш взгляд, необходимо провести детальный анализ положений Базель 2 и предложить варианты использования его принципов для усовершенствования государственного регулирования финансовой безопасности банковской системы Украины в целом и банков в частности.

Соглашение Базель 2 было принято Комитетом по банковскому надзору еще в 2004 году. По своей сути оно является дополнением к предыдущим редакциям соглашения про капитал, а не полностью самостоятельным соглашением. Необходимость принятия обновленной редакции была вызвана желанием Комитета устранить целый ряд недостатков, присущих предыдущей редакции соглашения:

1) Версия соглашения 1996 года предусматривала, что капиталом должны покрываться только две широкие категории банковских рисков – кредитный и рыночный (включал в себя в свою очередь еще четыре компонента: процентный, паевой, валютный и товарный риски). В то же время в реальной практике банки сталкиваются с большим количеством самых разнообразных рисков, которые оказывают прямое влияние на уровень их финансовой безопасности. Поэтому даже если банковское учреждение полностью выполняло требования относительно адекватности капитала, то это не гарантировало полной его защиты от всех банковских рисков.

2) Используемая методика определения эквивалента взвешенных на уровень риска активов не учитывала специфику работы отдельных банков. То есть в Соглашении про капитал оценивали количество рисков, игнорируя



качество управления этими рисками. Подобная система уравнивала банки с разным качеством риск-менеджмента и соответственно лишала их стимула для улучшения собственных систем управления.

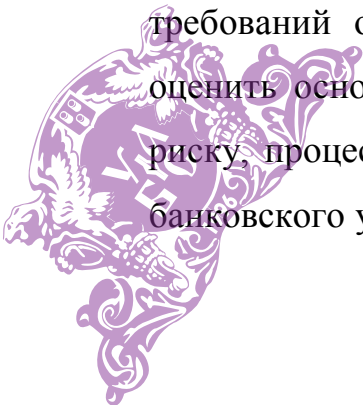
3) В соглашении Базель I недостаточно внимания уделялось вопросам банковского надзора. Так, не рассматривались ситуации, когда банк может сознательно нарушать норматив адекватности капитала либо приближаться к его нарушению. Также вне поля Базель I остались вопросы того, каким именно образом информация о величине регулятивного капитала и величине взвешенных на уровень риска активов должна быть сообщена органам надзора и другим заинтересованным лицам [105, С.3-4].

Все эти недостатки призван устранить новый подход, который заложен в основу Базеля 2, – надзор на основе оценки рисков. Новая редакция соглашения делится на три логические части (так называемые, опоры):

1) Расчет капитала. Содержит методологию расчета минимально допустимого размера капитала для кредитного, рыночного и операционного риска. На выбор предлагается несколько альтернативных вариантов количественной оценки каждого из перечисленных выше рисков. Значение адекватности капитала осталось неизменным – 8%.

2) Надзорный процесс. В этом разделе приводятся принципы организации надзорного процесса, управления рисками. Также не остаются в стороне и вопросы обеспечения прозрачности отчетности банковских учреждений перед органами надзора и другими заинтересованными лицами.

3) Рыночная дисциплина. Данный компонент дополняет предыдущие два. Он предназначен для стимулирования дисциплины поведения на рынке, что обеспечивается введением в новую редакцию соглашения ряда требований о раскрытии информации. Это позволит рыночным игрокам оценить основные данные о сфере применения, капитале, подверженности риску, процессах оценки риска и, следовательно, о достаточности капитала банковского учреждения.



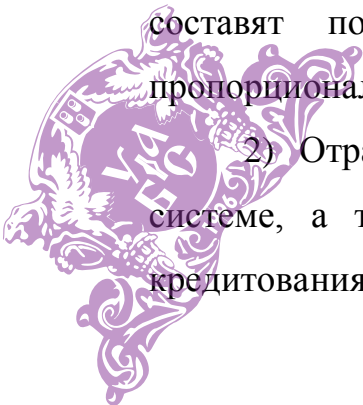
Все опоры тесно взаимосвязаны и не могут рассматриваться или использоваться по отдельности.

На наш взгляд, внедрение указанных выше норм окажет позитивное влияние на уровень финансовой безопасности банковских учреждений. Самым ценным нововведением следует считать расширение перечня рисков, которые учитываются при расчете величины минимально допустимого капитала. Специфика работы современных банковских учреждений заключается в том, что они работают в условиях, когда размываются границы между банками и другими финансово-кредитными учреждениями. Современные банки не занимаются только выдачей кредитов и привлечением депозитов в рамках своей страны, они работают на международном рынке капитала, занимаются спекулятивными операциями на рынке Форекс, инвестируют свои средства в другие страны и т.д. То есть перечень рисков, с которыми сталкивается современное банковское учреждение, существенно вырос, что при прочих равных условиях снижает уровень финансовой безопасности банков, а, следовательно, требует иных принципов надзора и регулирования их деятельности.

Применение норм Базеля 2 может вызвать довольно масштабные изменения в национальных экономиках. По мнению исследователей, можно говорить о трех уровнях воздействия соглашения Базель 2 на экономику:

1) Внутрибанковский. Прежде всего, произойдут изменения в системе управления рисками, вызванные необходимостью учета в кредитной политике различного уровня рисков разных групп заемщиков. Подготовка банка к внедрению принципов Базель 2 связана с большими расходами. По оценкам «Прайсвоटरхаус-Куперс» для крупного европейского банка затраты составят порядка 80-150 млн. евро. Для малых банков сумма пропорционально уменьшается.

2) Отраслевой. В данном случае речь идет обо всей банковской системе, а также непосредственно о клиентах банках. Новые правила кредитования заставят банки отдавать предпочтение заемщикам с высоким



кредитным рейтингом. При этом для всех остальных доступ к банковским кредитам существенно усложнится. Может существенно усилиться и борьба за заемщиков с высоким кредитным рейтингом, что приведет к усилению межбанковской конкуренции и снижению рентабельности их кредитования. В целом это может заставить отдельные банки пересмотреть собственные стратегии развития и заняться поиском новой рыночной ниши.

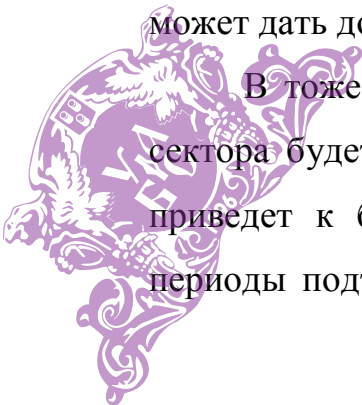
3) Макроэкономический. Какие конкретно последствия испытает экономика отдельной страны – вопрос, зависящий от множества факторов. В частности, на это окажет прямое влияние проводимая конкретным государством политика (например, степень вмешательства государства в экономику, особенности национальной системы банковского надзора). Также возможно неудачное стечение обстоятельств, когда внедрение норм соглашения Базель 2 может совпасть с экономическим спадом (новые нормативы отличаются высокой проциклическостью) [156, 5].

Схематически механизм воздействия Базель 2 на экономику, изображен на рисунке 3.5.

Рассмотрим общее влияние Базель 2 на макроэкономическом уровне, поскольку остальные аспекты будут проанализированы нами более детально в рамках рассмотрения каждой отдельной опоры.

Прежде всего, новая редакция улучшит распределение капитала между банками, что послужит базой для повышения темпов экономического роста. Там, где нормативные требования к капиталу будут снижены, освободившийся капитал может быть направлен на увеличение объемов кредитования, что окажет прямое воздействие на рост ВВП. По оценкам, сделанным для стран Западной Европы, в долгосрочном периоде этот фактор может дать дополнительных 0,7% прироста ВВП.

В тоже время в соответствии с Базель 2 регулирование финансового сектора будет базироваться на более чувствительных к риску данных, что приведет к более высокой проциклическости обновленных нормативов. В периоды подъема будет происходить уменьшение величины регулятивного

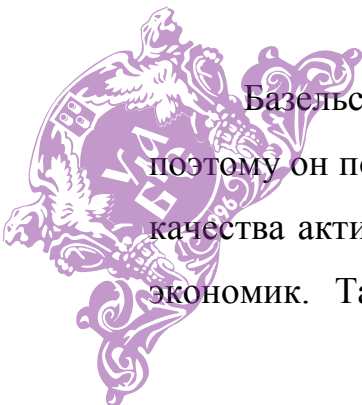


капитала, так как будет снижаться предполагаемый кредитный риск, а также возрастать качество активов (обеспечения), защищающих капитал. Как следствие, произойдет высвобождение средств, которые можно направить на кредитование экономики, а это даст дополнительный толчок для еще больших темпов роста экономики. В тоже время на стадии спада, когда экономика больше всего нуждается в деньгах, кредитный риск существенно возрастает, следовательно, вырастут требования к капиталу и сократятся объемы банковского кредитования.



Рис. 3.5. Влияние Базель 2 на национальную экономику

Базельский комитет осознает существование данной проблемы, и поэтому он порекомендовал банкам использовать в качестве базы для оценки качества активов такие рейтинги, которые учитывают цикличность развития экономик. Также Комитет считает, что в банковских системах имеется

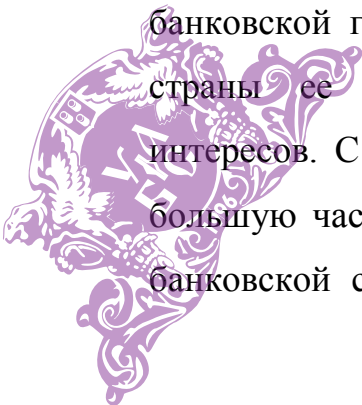


достаточный «буферный» капитал (разница между фактическим и нормативным значением регулятивного капитала), для того чтобы компенсировать циклические колебания экономик.

Кроме этого, внедрение Базель 2 создает реальную угрозу возникновения системных банковских рисков и снижения уровня финансовой безопасности банков. Причинами этого являются:

1) Банкам предлагается на выбор несколько методов количественной оценки кредитных и прочих рисков, которые отличаются сложностью и точностью оценки. Соответственно, одни банковские учреждения (как правило, малые банки, не имеющие персонала с необходимой квалификацией) выберут наиболее простые методы, и, в итоге, они смогут формировать менее качественные кредитные портфели. В тоже время, крупные банки будут использовать наиболее сложные и прогрессивные методики, что побудит их сохранять качественные портфели кредитных вложений. В подобной ситуации возникает реальная угроза стабильности банковской системы, ведь не известно смогут ли банки, использующие простые методики, управлять собственными низкокачественными кредитными портфелями. В тоже время банкротство любого из банков всегда несет в себе опасность возникновения кризиса недоверия со стороны вкладчиков и, как следствие, оно может послужить толчком для банковской паники.

2) В качестве базового принципа надзора за международными банками и их дочерними структурами Базель 2 предлагает принцип регулирования «по происхождению», то есть регулирующий орган страны происхождения компании обязан осуществлять надзор на консолидированной основе за банковской группой и координировать свои действия с органами надзора страны ее пребывания. Подобное предложение вызывает конфликт интересов. С одной стороны, органы надзора стран пребывания передадут большую часть своих полномочий органам надзора страны происхождения банковской структуры. С другой стороны, они по-прежнему продолжают



нести ответственность за стабильность национального банковского сектора. Соответственно органы надзора страны происхождения и пребывания могут решать совершенно разные задачи.

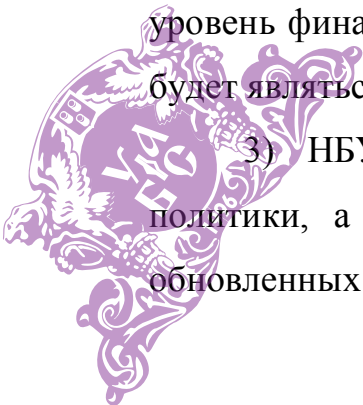
3) Базель 2 создает стимулы для расширения банковскими учреждениями деятельности в сфере ипотечного и розничного кредитования, что может создавать определенные проблемы, для стран, где доля потребительских кредитов в портфелях и так достаточно высока.

В целом, можно констатировать, что приведенные выше краткие описания возможных последствий применения норм Базеля 2 ощутят на себе все государства, так как они касаются любой экономики – как развитой, так и развивающейся. Из всего вышеизложенного можно сформулировать следующие выводы относительно влияния Базель 2 на макроэкономическую ситуацию в Украине и уровень финансовой безопасности отечественных банков:

1) Отечественные банки получат реальный стимул для улучшения качества риск-менеджмента и применения наиболее прогрессивных методов управления рисками. Поскольку, чем совершеннее система управления рисками в данном банке, тем меньшая сумма регулятивного капитала ему нужна. Это повысит уровень финансовой безопасности банков, а также устойчивость банковской системы к внешним угрозам.

2) Усилятся тенденции к слиянию и поглощению банков. Особенно активно эти процессы будут проходить в группе средних и малых банков, поскольку они будут вынуждены применять наиболее простые методики оценки рисков, что приведет к необходимости существенного увеличения величины регулятивного капитала. Это окажет позитивное влияние на уровень финансовой безопасности банковской системы, но в тоже время это будет являться угрозой финансовой безопасности отдельных банков.

3) НБУ будет необходимо пересмотреть принципы монетарной политики, а также надзора, что объясняется высокой проциклическостью обновленных нормативов и введением принципа надзора за дочерними



банковскими структурами на основе страны происхождения. В зависимости от того, насколько эффективно НБУ сможет решить данную проблему, можно ожидать как улучшение, так и ухудшение уровня финансовой безопасности банков.

4) В условиях продолжающегося бума на рынке потребительского кредитования Украины, наметившейся тенденции ухудшения качества кредитных портфелей, а также с учетом того, что Базель 2 создает дополнительные стимулы для розничного кредитования, можно ожидать ухудшение уровня финансовой безопасности отдельных банков. Каснется это, прежде всего, тех банков, которые широко используют практику выдачи бланковых кредитов без детального анализа кредитоспособности заемщика.

Как уже отмечалось, в рамках соглашения Базель 2 выделяют три компонента. Рассмотрим влияние каждого из них, на уровень финансовой безопасности банков.

Внедрение первого компонента «Минимальные требования к капиталу» в практику работы банковских систем приведет, прежде всего, к незначительному общему увеличению капитала, но при этом, согласно проведенным исследованиям, будет наблюдаться значительная вариация между отдельными банками и странами. Обобщенные данные приведены в таблице 3.3 [117].

Таблица 3.3

Основные исследования количественных показателей влияния

Базель 2

Автор	Дата	Охват	Влияние на регулятивный капитал
Базельский комитет QIS3	Май 2003	Глобальный	В целом без изменений, но увеличение при применении стандартизированного подхода и снижение при применении подхода IRB
S&P	Октябрь 2004	Глобальная оценка	Снижение в большинстве банков, особенно при применении подхода IRB

Продолжение табл. 3.3

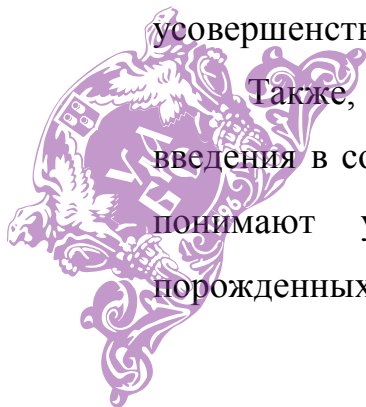
Мерсер Оливер Вайман	Июнь 2003	Глобальная оценка	Без изменений при применении подхода F-IRB, увеличение при применении стандартизированного подхода и снижение при применении подхода A-IRB
«Прайсвогтерхаус-Куперс» для Европейской комиссии	Апрель 2004	15 (старых) членов ЕС	Снижение на 5,3%
Исследования по странам ЦБЕ QIS3	Май 2003	Венгрия	Увеличение на 12%
		Польша	Увеличение на 10%; еще больше при применении подхода IRB
		Чешская Республика	Увеличение на 30%; меньше (24%) – при применении подхода IRB
Собственное QIS Словении	Декабрь 2004	Словения	Увеличение на 11%
Румыния	2004	Румыния	Увеличение на 50%

В целом, большинство исследований указывают на значительное увеличение регулятивного капитала в странах Восточной Европы: от 10% (Польша, Венгрия, Словения) до 30% (Чешская Республика). В случае с Румынией прогнозная оценка еще выше – до 50%.

Существуют и более пессимистичные прогнозы. Так, по мнению Ваймана М.О. [57] в развивающихся странах небольшие банки могут потенциально столкнуться с необходимостью увеличения капитала до 30% согласно стандартизированному подходу и на 70-80% согласно подходам IRB.

Объясняются подобные расхождения в оценке (от 30 до 80%) тем, что обновленное Базельское соглашение предлагает три различных способа расчета кредитных рисков: стандартизированный подход (SA), предполагающий использование внешних оценок кредитного риска; фундаментальный подход на основе внутренних рейтингов (F-IRB); усовершенствованный подход на основе внутренних рейтингов (A-IRB).

Также, требования к минимальному капиталу повышаются за счет введения в соглашение нового понятия «операционный риск», под которым понимают убытки, проистекающие из недостатков или проблем, порожденных внутренней системой банка (например, человеческий фактор) и



внешними потрясениями. По сути, операционный риск позволяет учитывать влияние факторов, которые оказывают негативное воздействие на уровень финансовой безопасности банка.

Ориентируясь на данные, полученные при анализе восточноевропейских стран, (прежде всего Польши и Румынии, поскольку именно их банковские системы близки к украинской), можно выдвинуть предположение о том, что банковской системе Украины следует ожидать увеличения средней величины регулятивного капитала как минимум на 10%. В целом же, считаем наиболее вероятным возможное увеличение регулятивного капитала банков Украины в диапазоне от 10% до 30%.

Позитивным фактором в данной ситуации может оказаться бум потребительского кредитования, происходивший в нашей стране в последние несколько лет, поскольку Базель 2 поощряет розничное кредитование. Однако, это необходимое, но не достаточное условие. Так как кроме структуры кредитных портфелей берется в расчет и их качество. С этим же компонентом у отечественных банков наблюдаются проблемы. На отечественных научно-практических конференциях исследователи неоднократно указывали, что слишком высокие темпы потребительского кредитования, а также широкое распространение практики выдачи бланковых кредитов создают реальную угрозу массовых неплатежей по выданным кредитам.

Для того чтобы проверить готовность украинской банковской системы к потенциальному увеличению минимальной величины регулятивного капитала, проведем оценку достаточности капитала (рис. 3.6). Данные, необходимые для составления графика, были взяты с официального сайта Национального банка Украины.



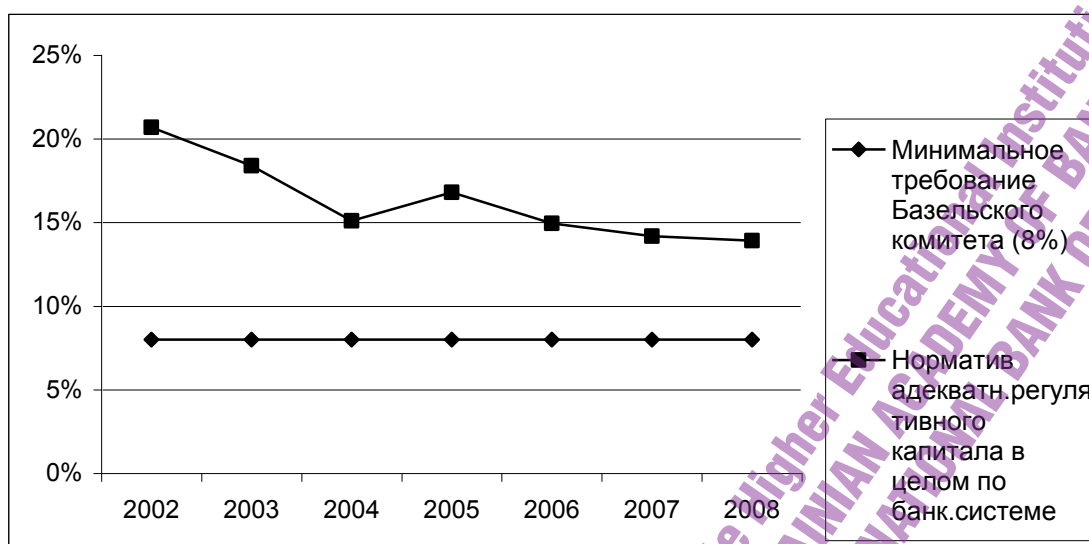


Рис. 3.6. Достаточность капитала в банковской системе Украины за период с 2002 по 2008 года

Как видно из графика, величина «буферного» капитала (превышение фактического значения регулятивного капитала над минимально необходимым) достаточно велика, и на начало 2008 года регулятивный капитал украинских банков на 5,92% превышает минимальное 8-ми процентное требование Базельского комитета и на 3,92% выше норматива адекватности, установленного НБУ на уровне 10%.

Для сравнения можно привести следующие данные. В 2003 году средняя величина избыточного капитала составляла 4,7% – в США и 4,4 – в ЕС. В Украине в том же году превышение было равным 10,39%. Безусловно, подобный факт во многом объясняется различиями в уровне экономического развития. Так, европейские и американские банки работают в стабильных условиях и поэтому им необходим меньший «запас» капитала на случай кризисных ситуаций.

В целом, можно сделать вывод о достаточно высоком уровне защищенности отечественных банковских учреждений, а имеющийся запас «буферного» капитала вполне позволяет банкам выполнить обновленные требования Базеля 2. Таким образом, можно ожидать в целом повышение уровня финансовой безопасности банковской системы за счет внедрения

более прогрессивных методик расчета уровня кредитного риска. В то же время, можно ожидать снижение финансовой безопасности среди малых украинских банков, которым будет необходимо в краткие сроки увеличить величину собственного капитала.

Вторым компонентом или опорой выступает «Контроль со стороны органов надзора». Согласно данному компоненту подчеркивается необходимость тщательного и всестороннего контроля со стороны органов банковского надзора за порядком и результатом расчета адекватности капитала каждого отдельного банка. Он базируется на четырех принципах, которые регламентируют обязанности и полномочия банков, а также органов регулирования относительно оценки адекватности капитала:

- 1) Процесс оценки рисков в банках;
- 2) Оценка процесса со стороны органов надзора;
- 3) Капитал больше минимальных норм;
- 4) Вмешательство надзора на ранних стадиях для устранения проблем.

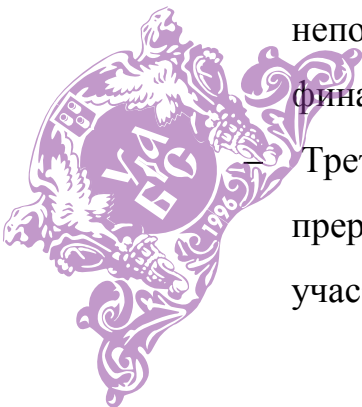
Данные принципы являются ключевыми и без их соблюдения нельзя говорить о полноценном внедрении норм соглашения Базель 2 [105].

Таким образом, возникает закономерный вопрос, а нуждается ли Украина в реформировании существующей системы банковского надзора?

Условно можно говорить о четырех основных моделях надзора за банками:

- Первая модель. За центральным банком страны закрепляются исключительные полномочия в сфере банковского надзора.
- Вторая модель. Функции надзора, регулирования и контроля выполняются специализированными органами при непосредственном участии центрального банка и министерства финансов.

Третья модель. Надзор за банковскими учреждениями является прерогативой независимого специализированного органа при участии и взаимодействии министерства финансов.

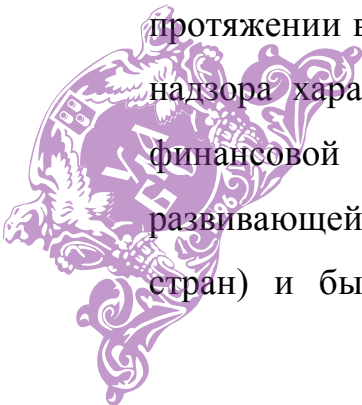


- Четвертая модель. Функции надзора отделены от центрального банка. В стране действует единый мегарегулятор рынка финансовых услуг [116].

На данный момент в Украине используется первая модель надзора за банками, в тоже время опыт развитых государств показывает, что идет постепенная эволюция от первой модели к четвертой. Объясняется это, прежде всего, тем, что в современных рыночных экономиках стираются четкие границы между различными видами финансовых институтов. Поэтому отпадает необходимость в существовании разрозненных специализированных органов надзора, и таким образом возникают все предпосылки для создания единого регулятора финансовых рынков (так называемого мегарегулятора). Впрочем, существует и альтернативный вариант решения данного вопроса. Это налаживание обмена информацией между существующими регуляторными структурами.

В рамках соглашения Базель 2 создание мегарегулятора также поощряется. Ведь одной из целей обновленного соглашения является ответ на изменившиеся условия работы банков в условиях глобализации, а также обеспечение консолидированного надзора за финансовыми группами.

Однако, создание в Украине единого мегарегулятора на данный момент является по меньшей мере преждевременным. Причина первая – главное преимущество мегарегулятора заключается в том, что он может осуществлять мониторинг за всей финансовой системой страны. Однако у нас пока такой необходимости нет. По сути, банковский сектор является наиболее развитой частью рынка финансовых услуг, а взаимопроникновение различных финансовых рынков минимально. Вторая причина – на протяжении всего переходного периода становления мегарегулятора уровень надзора характеризуется низкой эффективностью, что уменьшает уровень финансовой безопасности банковской системы. В условиях все еще развивающейся экономики Украины (пока мы далеки от уровня развитых стран) и быстро растущей банковской системы это может привести к

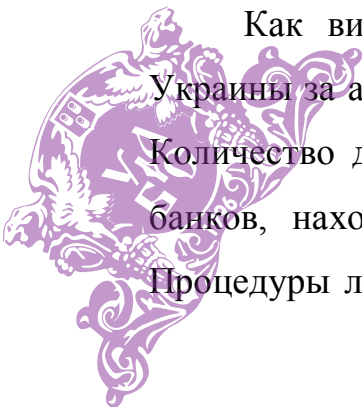


дестабилизации финансового и банковского сектора. Причина третья – эффективность деятельности единого мегарегулятора на данный момент вызывает сомнения у экономистов [14]. На сегодня отсутствует единая модель построения и работы подобной структуры. Таким образом, считаем создание мегарегулятора рынка финансовых услуг в Украине нецелесообразным.

Однако открытым остается вопрос о необходимости пересмотра существующей системы надзора за банками. Для начала проанализируем эффективность работы НБУ в области банковского надзора и регулирования. Данное сравнение можно проводить с нескольких позиций: 1) оценка эффективности работы НБУ во время кризисов, оказывающих влияние на банковскую систему; 2) общая оценка качества выполнения Национальным банком функции органа банковского надзора.

Рассмотрим качество выполнения НБУ функции банковского надзора. Общее состояние банковской системы (а, следовательно, и качество работы НБУ) можно оценить, например, по количеству банкротств банков или, что более точно, анализируя уровень финансовой безопасности украинских банковских учреждений. Анализ уровня финансовой безопасности был осуществлен в первом разделе диссертационной работы. Он показал, что в целом безопасность отечественных банков на протяжении всего периода находилась на достаточном уровне. Это позволяет сделать вывод про эффективное выполнение Национальным банком Украины функций банковского надзора. Что касается динамики банкротств (количества банков исключенных из Государственного реестра, а также находящихся в стадии ликвидации), то она представлена на рис. 3.7.

Как видно из графика на рис. 3.7, развитие банковской системы Украины за анализируемый период можно охарактеризовать как стабильное. Количество действующих банков увеличилось на 22 единицы. Количество банков, находящихся на стадии ликвидации, уменьшилось с 38 до 19. Процедуры ликвидации банков проводились достаточно эффективно, и, как



результат, большинство вкладчиков смогли получить назад вложенные средства. Таким образом, удалось сохранять доверие к банковской системе.

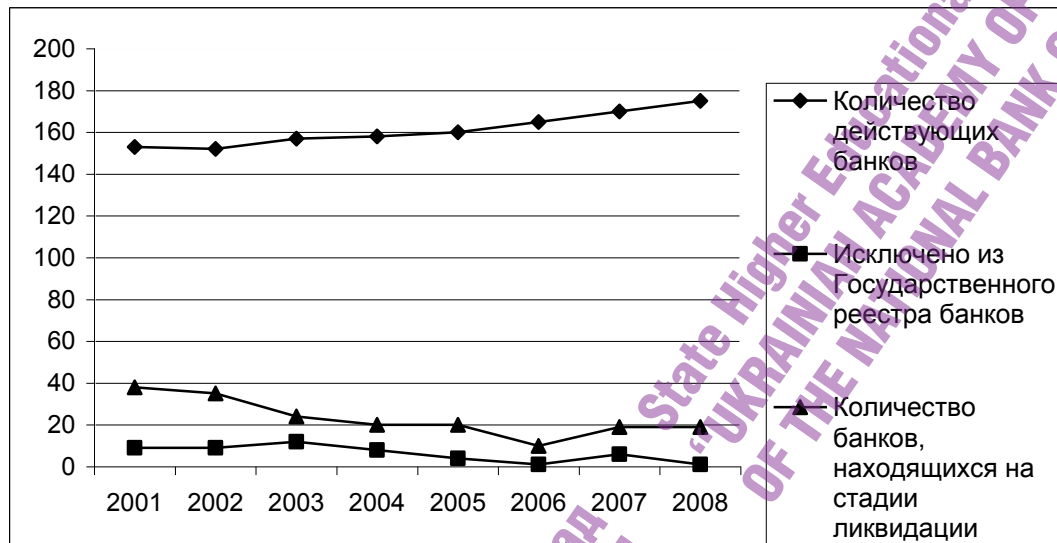


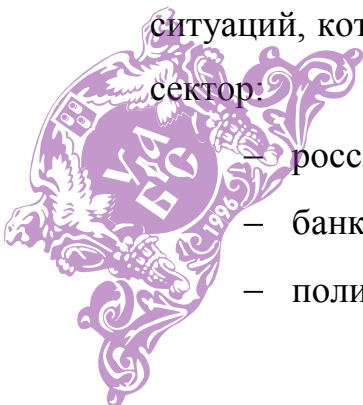
Рис. 3.7. Динамика количества банкротств украинских банков за период с 2002 по 2007 года

Также, необходимо отметить, что большинство из обанкротившихся банков относились к 3 и 4 группе. За все годы независимости произошло только два масштабных банкротства, вызвавших широкий резонанс в обществе, это банкротство банков «Украина» и «Славянский». Однако, и в данных случаях НБУ предпринял все необходимые действия для недопущения банковского кризиса.

В то же время, ответ на первый пункт требует проведения дополнительных исследований. И для этого, прежде всего, необходимо провести анализ действий НБУ во время кризисов.

За годы независимости Украина столкнулась с целым рядом кризисных ситуаций, которые оказали прямое или косвенное воздействие на банковский сектор:

- российский дефолт 1998 года;
- банкротство одного из крупнейших банков «Украина» в 2001 году;
- политический кризис 2004 года;



– кризис ипотечного кредитования в США 2007-2008 года.

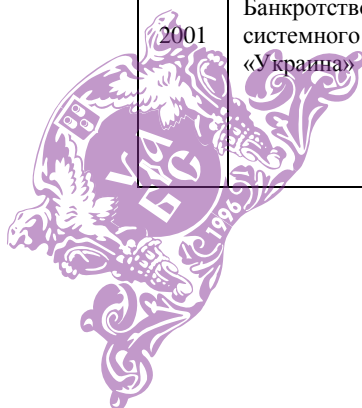
Также мы добавим в список один потенциальный кризис, наступление которого является достаточно вероятным, по мнению большинства экспертов, – это угроза массового не возврата потребительских кредитов украинцами. На наш взгляд, это необходимо сделать для того, чтобы определить может ли НБУ выявлять потенциальные кризисы и оценивать способность предотвращать подобные явления. Впервые о слишком высоких темпах роста выдачи кредитов физическим лицам, а также постепенном ухудшении качества кредитных портфелей банков заговорили еще в 2007 году.

В таблице 3.4 сведена обработанная нами информация, относительно того, какие именно последствия имел возникший кризис, дан перечень действий НБУ, а также оценка их эффективности и целесообразности.

Таблица 3.4

Оценка эффективности действий НБУ во время финансовых и экономических кризисов*

Год	Событие	Влияние на экономику и банковскую систему	Действия НБУ	Оценка эффективности
1998	Дефолт в России	Девальвация гривны на 80%. Падение ВВП на 1,7%. Рост инфляции до 20%. Отток капитала нерезидентов, сокращение вкладов физ. лиц. Рост дефицита бюджета до 2,2% от ВВП. Снижение ликвидности банковской системы.	Проведение интервенций на валютном рынке (резервы НБУ снизились на 70% - до 700 млн. долл.). Установление нового валютного коридора – 2,5-3,5 UAH/USD.	Удалось существенно смягчить последствия кризиса (девальвация гривны - 80%, рубля – 246%). Ни один украинский банк не обанкротился. Сохранено доверие к банковской системе.
2001	Банкротство системного банка «Украина»	Банкротство одного из крупнейших банков ослабило доверие населения к банковской системе.	В основном меры, направленные на выплату депозитов вкладчикам банка «Украина». Усиление надзора за банками.	Национальному банку не удалось предотвратить банкротство, поскольку он вмешался в работу данного банковского учреждения лишь на последней стадии кризиса. Однако НБУ обеспечил погашение банком задолженности перед большей частью вкладчиков и кредиторов.



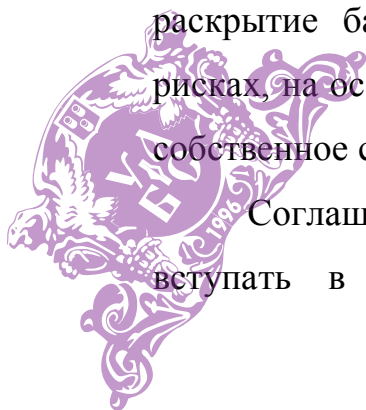
2004	«Оранжевая революция»	Политический кризис и неопределенность возможного развития событий (вплоть до распада страны) спровоцировали отток капитала из экономики, а также привели к изъятию депозитов из банковской системы.	Жесткие меры административного характера. Мораторий на досрочное снятие вкладов, удлинение сроков прохождения платежей, «ручной» отбор заявок на покупку валюты. Массовая выдача стабилизационных кредитов.	За время революции ни один банк не обанкротился. Банковская система сохраняла свою работоспособность. После завершения революции были сняты все ограничения.
2007-2008	Ипотечный кризис в США. Кризис ликвидности украинской банковской системы.	Фактически закрытый доступ на внешние рынки заимствований. Падение ликвидности. Рост ставок по кредитам. Сокращение объемов их выдачи. Рост ставок по межбанковским кредитам overnight до 30% годовых (апрель 2008).	Приоритет НБУ – борьба с инфляцией. Политика «дорогих» денег. Повышение учетной ставки. Уменьшение объемов рефинансирования банков. Сокращение денежной базы. Ревальвация курса гривны.	Падение ликвидности создает реальную угрозу кризиса неплатежей в экономике. Дефицит кредитных ресурсов сокращает инвестиционную активность предприятий и снижает темпы роста ВВП. Потенциальная угроза банкротства банков с низким уровнем капитализации.
2007-...	Угроза кризиса потребительского кредитования	Снижение качества кредитных портфелей. Распространение практики выдачи бланковых кредитов физ. лицам. Вытеснение инвестиционных кредитов. Итог – массовые неплатежи по кредитам могут привести к системному банковскому кризису.	Ряд нормативных решений, направленных на сбалансирование банковских активов и пассивов по срокам. Ужесточение нормативов по формированию резервов под потребительские кредиты.	НБУ достаточно быстро отреагировал на рост проблемной задолженности банков по потребительским кредитам, а также слишком высокие темпы роста объемов кредитования физических лиц. Принятые меры приведут к сокращению числа выданных кредитов.

* Составлена на основании [14, 23, 61, 101, 134, 111]

Таким образом, можно сделать вывод, что НБУ эффективно реагировал на возникающие кризисы и снижение уровня финансовой безопасности банков. Благодаря его действиям, отечественная банковская система сохраняла работоспособность даже в периоды политической и экономической нестабильности. Также в большинстве случаев Национальный банк принимал взвешенные и обоснованные решения. То есть необходимость коренной перестройки его работы отсутствует.

Третий компонент «Рыночная дисциплина». Он подразумевает раскрытие банком полной информации о составе капитала и принятых рисках, на основании которой клиенты, банки и эксперты могли бы вынести собственное суждение о достаточности капитала.

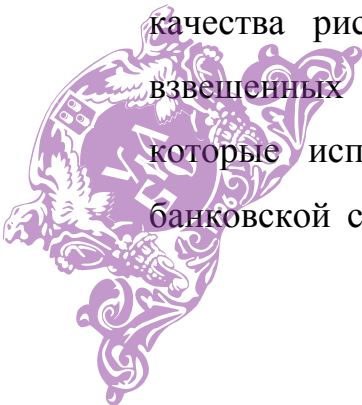
Соглашение устанавливает, что регулирующие органы должны вступать в диалог с банками с целью реализации требований к



дополнительному раскрытию информации. Под дополнительным раскрытием информации подразумеваются те случаи, когда такое раскрытие не предусматривается Международными стандартами финансовой отчетности и иными бухгалтерскими стандартами. Например, могут предусматриваться дополнительные отчеты, размещаемые на открытых интернет-сайтах, и другие меры. Безусловно, положения, касающиеся рыночной дисциплины, выглядят весьма размыто, поэтому способы конкретной их реализации также остаются под вопросом.

В целом, обеспечение большей прозрачности работы банковских учреждений окажет позитивное влияние на уровень их финансовой безопасности. Раскрытие информации о составе капитала и принятых рисках позволит клиентам банка, акционерам и прочим заинтересованным лицам проводить собственную оценку рискованности операций. Исходя из этого, менеджмент банков будет работать в условиях, когда любое существенное изменение финансового состояния банка будет становиться достоянием широкой общественности. Тем самым повышается уровень ответственности за принимаемые управленческие решения.

Таким образом, проведенное исследование показало, что внедрение норм соглашения Базель 2 приведет к повышению уровня финансовой безопасности банков Украины. В частности, внедрение норм Базеля 2 послужит базой для усиления конкуренции между отечественными банковскими учреждениями, повысит качество кредитного портфеля, усилит контроль за заемщиками, облегчит доступ к кредитным ресурсам более качественным заемщикам, что в свою очередь повысит надежность банковской деятельности. Базель 2 также стимулирует банки к повышению качества риск-менеджмента, поскольку при расчете величины активов, взвешенных на уровни рисков, учитываются методы управления рисками, которые используются в банке. Кроме того, повышение прозрачности банковской системы обеспечит контроль за ее деятельностью не только со



стороны государства, но и других заинтересованных лиц (клиентов, инвесторов, акционеров).

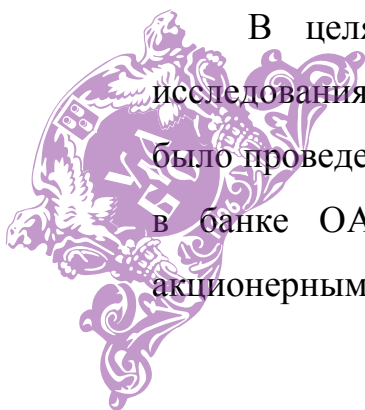
Однако внедрение норм Базель 2 без учета реалий Украины может привести к дисбалансу в деятельности банковской системы, поскольку небольшие банки столкнутся с необходимостью существенного увеличения собственной капитализации. Это может привести к ликвидации ряда малых украинских банков, а также увеличению числа слияний и поглощений в банковской сфере. Пересмотр подходов к оценке кредитных рисков приведет к ограничению доступа к банковскому кредитованию для малых и средних предприятий, а также фирм с низким кредитным рейтингом. Это может привести к уменьшению кредитного портфеля банков, сужению их базы доходов, что ограничит их развитие и негативно отразится на уровне финансовой безопасности.

Проведенный анализ целесообразности использования мегарегулятора в Украине показал, что подобный вариант банковского надзора является нецелесообразным с точки зрения финансовой безопасности, поскольку НБУ достаточно эффективно осуществляет надзор за банками.

Таким образом, внедрение принципов Базель 2 в Украине окажет в целом позитивное влияние на уровень финансовой безопасности банков.

3.3. Методическое обеспечение внедрения системы финансовой безопасности в банках Украины

В целях подтверждения практической значимости проведенного исследования, а также иллюстрации ее работы на конкретном примере, нами было проведено внедрение разработанной системы финансовой безопасности в банке ОАО АКБ «АВТОКРАЗБАНК». Он является универсальным акционерным коммерческим банком и находится в г. Кременчуге



(Полтавской обл.). По состоянию на конец 31 декабря 2007 года в структуру банка входит четыре филиала и девять отделений.

Анализ основных форм финансовой отчетности банка (Приложения Г, Д, Е) показал, что он стабильно развивается, наращивает объемы деятельности. Динамика основных статей активов и пассивов представлена на рисунке 3.8.

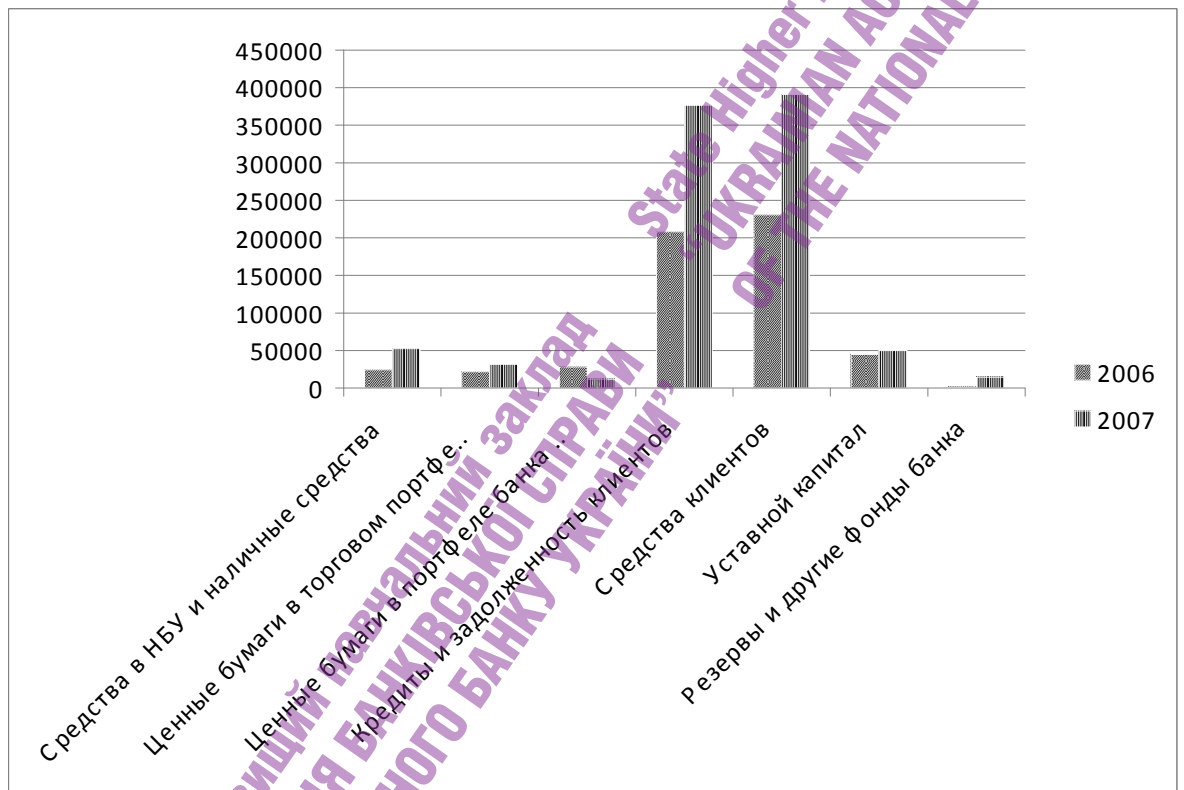


Рис. 3.8. Динамика основных финансовых результатов АКБ «АВТОКРАЗБАНК»

Как видим, все основные статьи баланса демонстрировали рост. Кредитный портфель банка за последний год вырос более чем на 80% при росте средств клиентов на 70%. То есть банк наращивает свою кредитную и депозитную базу. Однако, следует отметить, что собственный капитал хоть и растет, но меньшими темпами, нежели основные статьи пассивов и активов, что негативно отражается на уровне его защищенности и обеспеченности собственными ресурсами.

Что касается основных финансовых результатов деятельности банка, то их динамика за последние два года представлена на рисунке 3.9.

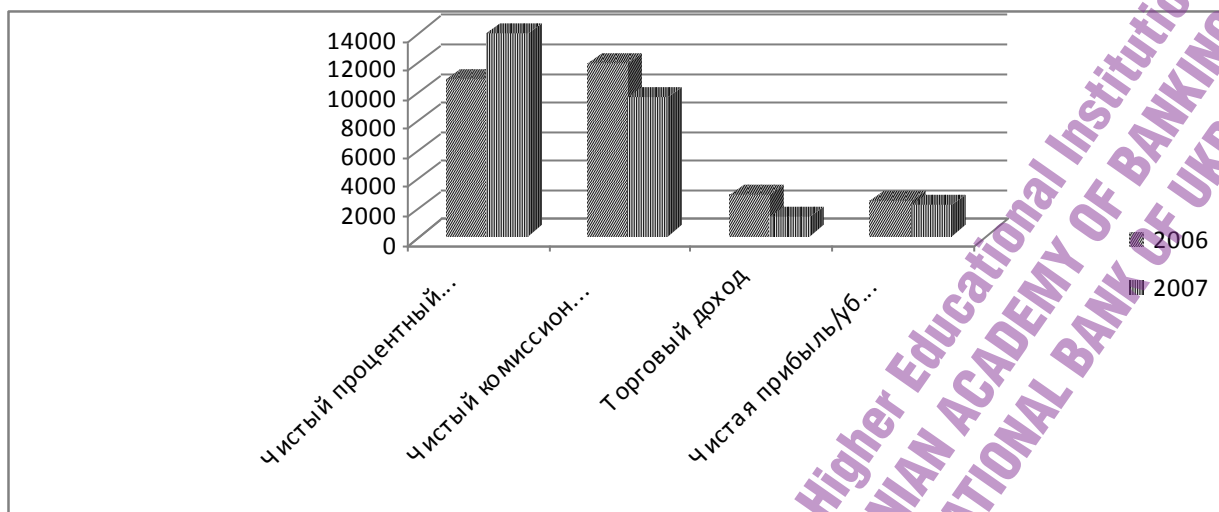


Рис. 3.9. Динамика финансовых результатов АКБ «АВТОКРАЗБАНК»

В 2007 году банком получено 61,7 млн. грн. доходов, что больше аналогично показателя за 2006 год более чем на 32%.

Структура доходов банка в 2007 году представлена на рис. 3.10.

Основной удельный вес в общей сумме доходов по банку приходится на процентные доходы – 78,76% (в абсолютном выражении 48,595 млн. грн.). Рост по сравнению с 2006 годом на 17,782 млн. грн. (+57,71%).

Рост процентных доходов произошел в основном за счет роста объема кредитов, которые предоставлены субъектам предпринимательской деятельности. Комиссионные доходы банка составляют 11629 тыс. грн., или 18,85%. Уменьшение по сравнению с 2006 годом составляет -1189 тыс. грн., или -9,27 %.

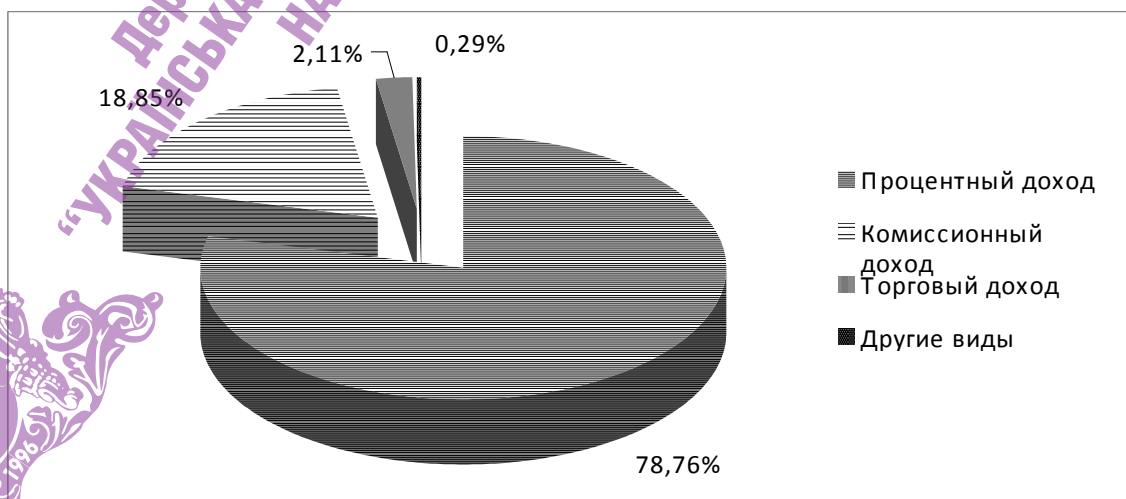


Рис. 3.10. Структура доходов АКБ «АВТОКРАЗБАНК» в 2007 году

Что касается расходов, то их общая сумма в 2007 году составила 57987 тыс. грн., что на 13740,0 тыс. грн. или на 31,05 % больше чем в 2006 году.

Структура расходов представлена на рисунке 3.11.

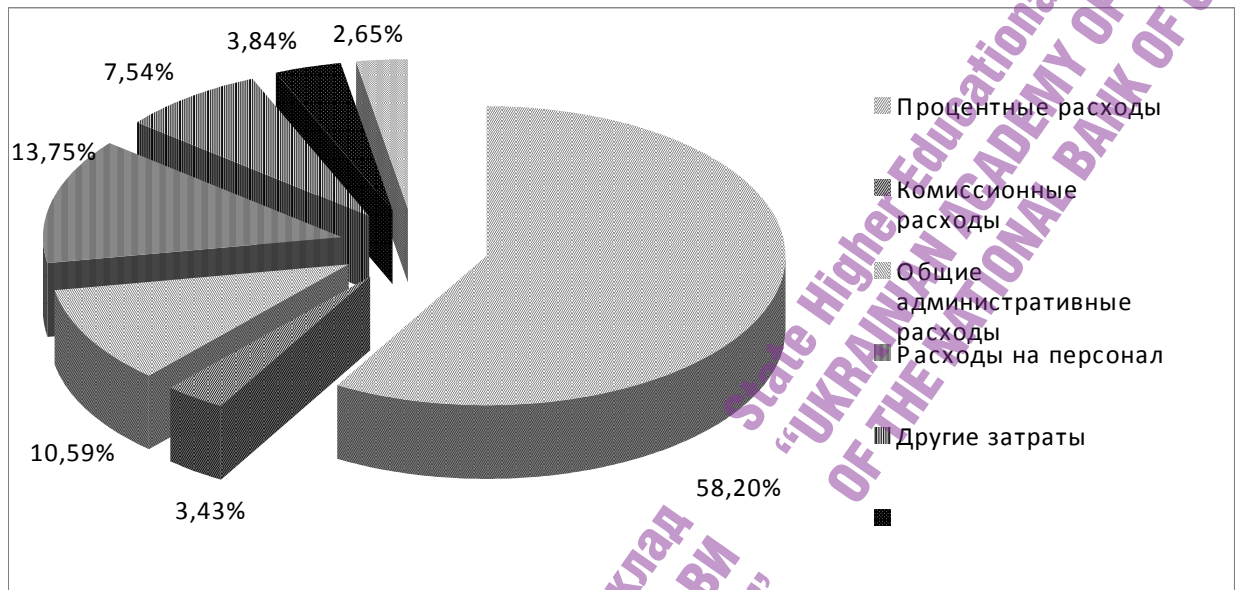


Рис. 3.11. Структура расходов АКБ «АВТОКРАЗБАНК» в 2007 году

Основную часть расходов представляют процентные расходы банка - 34664 тыс. грн. (59,78 %). Что на 72,89% превышает показатель 2006 года. Общий объем процентных расходов увеличился вследствие активной стратегии банка по привлечению ресурсов и последующему их размещению в кредитно-инвестиционный портфель. Комиссионные расходы составили в 2007 году 2045 тыс. грн. (3,53%) или на 1125 тыс. грн (122,18%) больше чем в 2006 году.

Общие административные расходы составляли в 2007 году 6307 тыс. грн.(11,06%) или на 1412 тыс. грн.(28,86%) больше чем в 2006 году. Возросли затраты за счет амортизационных и коммунальных расходов. Расходы на персонал в 2007 году составили 8188 тыс. грн. (14,12%) и в сравнении с 2006 годом увеличились на 2213 тыс. грн (37,04%). Рост возник за счет роста средней заработной платы и численности работающих.

Эффективность деятельности банка по состоянию на 01.01.2008 года характеризуют следующие показатели: показатель общей

доходности активов составил 19,9% (рекомендованное значение – не меньше 12%); показатель отношения административных расходов к общим расходам - 25,00% (рекомендованное значение – не больше 35%); показатель эффективности (отношение операционной прибыли к административным затратам) - 95,20% (рекомендованное значение не меньше 120%).

На протяжении 2007 года обязательные резервы и экономические нормативы (ликвидности, платежеспособности и прочие) находились в пределах нормативных значений, установленных Национальным банком Украины. Норматив адекватности/платежеспособности (Н2) на 01 января 2007 года составлял 24,24%, а на 01 января 2008 года 18,70 % (нормативное значение не меньше 10%).

Для того чтобы получить общую картину относительно рисков, с которыми сталкивается своей работе банк, а также с целью оценки их возможного влияния на уровень финансовой безопасности банка, нами был проведен анализ процентного, географического, валютного и также риска ликвидности (см. Приложения К, Л, Ж, З, И).

АКБ «АВТОКРАЗБАНК» достаточно много внимания уделяет управлению рисками. В таблице 3.5 представлено распределение полномочий относительно управления отдельными категориями рисков между органами управления, профильными комитетами и структурными подразделениями банка.

Таблица 3.5

Организация управления рисками в АКБ «АВТОКРАЗБАНК»

Категория риска	Центр стратегического управления	Центр оперативного управления
Кредитный риск (индивидуальный кредитный риск, портфельный кредитный риск)	Кредитный комитет	Управление казначейства Управления ценных бумаг, отдел внутрибанковских операций
Риск ликвидности	Комитет по управлению активами и пассивами	Управление казначейства

Риск изменения процентной ставки	Комитет по управлению активами и пассивами	Кредитное управление, Управление казначейства, Управление ценных бумаг
Рыночный риск (в т.ч. тарифный риск)	Комитет по управлению активами и пассивами, Тарифный комитет	Управление ценных бумаг, Управление операций с иностранной валютой, Другие структурные подразделения, которые осуществляют операций, которые внесены в справочник тарифов, Управление анализа и оценки рисков
Валютный риск	Комитет по управлению активами и пассивами	Управление операций с иностранной валютой
Операционно - технологический риск	Правление	Структурные подразделения
Риск репутации	Правление	Структурные подразделения
Юридический риск	Правление	Структурные подразделения
Стратегический риск	Правление	Структурные подразделения, Управления анализа и оценки рисков

Далее нами проводилась работа по оценке уровня финансовой безопасности АКБ «АВТОКРАЗБАНК». Диагностика уровня финансовой безопасности осуществлялась согласно разработанных нами методических подходов. В рамках диагностики проведена качественная (экспертная) оценка уровня финансовой безопасности банка с помощью разработанной нами экспресс-анкеты.

Данная анкета (Приложение В-2) была заполнена компетентным представителем банка и нами были получены следующие результаты: при максимальной оценке в 30 баллов, АКБ «АВТОКРАЗБАНК» получил 28 баллов, что свидетельствует о высоком уровне финансовой безопасности (по крайней мере, по мнению самих представителей банка). В тоже время эксперт, отвечавший на вопросы, подчеркнул значимость следующих угроз:

- потеря ключевых сотрудников;
- отсутствие иностранной материнской компании, что в условиях дорогих ресурсов на внутреннем рынке Украины является негативным фактором.

Следующим этапом диагностики была оценка уровня финансовой безопасности с помощью финансово-экономических показателей,



сгруппированных нами и представленных в виде методики оценки уровня финансовой безопасности банка. Результаты анализа представлены в табл.

3.6.

Таблица 3.6

**Анализ основных показателей финансовой безопасности АКБ
«АВТОКРАЗБАНК»**

Показатель	Норматив	2006	2007	Изменение (%)
Рентабельность активов	$\geq 1,5\%$	0.78%	0.41%	-47%
Уровень процентной маржи (кредиты-депозиты)	$\geq 5\%$	6%	3%	-53%
Эффективность работы банка	Больше 1	1.06	1.04	-2%
Эффективность операций с процентными средствами	Больше 1	1.54	1.40	-9%
Эффективность комиссионной деятельности	Больше 1	13.93	5.69	-59%
Прибыль на одного сотрудника	$\geq 11\,000$	10.02	8.38	-16%
Ликвидность (мгновенная)	$\geq 20\%$	69.70%	62.51%	-10%
Уровень проблемных кредитов	$\leq 5\%$	2.52%	2.69%	7%
Коэффициент кредитного риска	≤ 1	0.45	0.73	64%
Коэффициент соотношения кредитов и обязательств	0,53-0,9	0.87	0.88	0%
Коэффициент достаточности капитала	$\geq 10\%$	19.67%	13.40%	-32%
Соотношение полученных и выданных межбанковских кредитов	$\leq 1,4$	0.77	0.50	-35%
Общая валютная позиция	$\leq 30\%$	1.61%	2.68%	66%

На основании данных таблицы 3.6, согласно методическим рекомендациям, разработанным во втором разделе, нами была дана балльная оценка уровня финансовой безопасности АКБ «АВТОКРАЗБАНК». Результаты анализа представлены в таблице 3.7.

Таблица 3.7

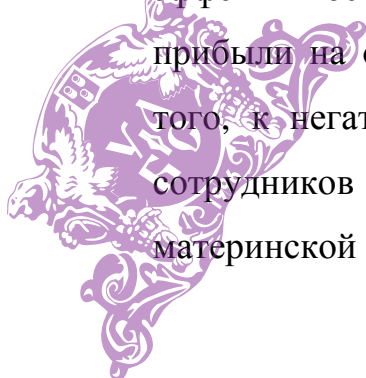
Оценка уровня финансовой безопасности АКБ «АВТОКРАЗБАНК»

Показатель	Норматив	Серая зона	Фактическое значение	Динамика показателя	Макс. кол-во баллов	Факт. кол-во баллов
Рентабельность активов	$\geq 1,5\%$	1,35%-1,65%	0.41%	негат.	10	0
Уровень процентной маржи (кредиты-депозиты)	$\geq 5\%$	4,5%-5,5%	3%	негат.	10	0
Эффективность работы банка	Больше 1	0,9-1,1	1.04	негат.	10	6,5

Эффективность операций с процентными средствами	Больше 1	0,9-1,1	1.40	негат.	10	9
Эффективность комиссионной деятельности	Больше 1	0,9-1,1	5.69	негат.	10	9
Прибыль на одного сотрудника	$\geq 11\ 000$	10 000 – 12 000	838	негат.	10	0
Ликвидность (мгновенная)	$\geq 20\%$	18%- 22%	62.51%	негат.	10	9
Уровень проблемных кредитов	$\leq 5\%$	4,5%- 5,5%	2.69%	негат.	10	9
Коэффициент кредитного риска	≤ 1	0,9-1,1	0.73	негат.	10	9
Коэффициент соотношения кредитов и обязательств	0,53-0,9	0,4 – 0,5; 0,9 - 1	0.88	нейтральн.	10	10
Коэффициент достаточности капитала	$\geq 10\%$	9%-11%	13.40%	негат.	10	9
Соотношение полученных и выданных межбанковских кредитов	$\leq 1,4$	1,25- 1,55	0.50	негат.	10	9
Общая валютная позиция	$\leq 30\%$	27%- 33%	2.68%	нейтральн.	10	10
Общее количество баллов			-	-	130	89,5

Согласно полученным результатам, из максимального количества в 130 баллов, анализируемый нами банк получил 89,5, что свидетельствует о недостаточном уровне финансовой безопасности. При этом банк достаточно близко подошел к зоне критически низкого уровня финансовой безопасности. Данная ситуация характеризуется нами как опасная и требует незамедлительных мер по нейтрализации наиболее проблемных мест в работе банка.

Наиболее проблемными местами по результатам анализа стала эффективность деятельности, на что указывают уровень рентабельности, прибыли на одного работника, а также процентной маржи в банке. Кроме того, к негативным факторам следует отнести потерю банком ключевых сотрудников в недавнем прошлом, а также отсутствие иностранной материнской компании.



Базируясь на результатах качественной и количественной диагностики финансовой безопасности банка, нами сделан вывод о недостаточном ее уровне и необходимости принятия ряда профилактических мер по устранению текущих проблемных моментов в деятельности банка, а также ряда превентивных мер по недопущению возникновения кризисных ситуаций в будущем.

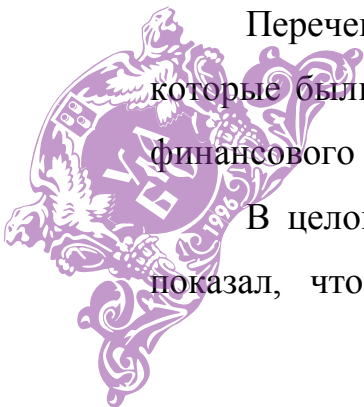
В первую очередь руководству банка следует обратить внимание на управление финансовыми ресурсами, а именно – повысить отдачу от их использования. Это можно сделать путем внедрения в банке финансовой структуры – выделить центры затрат и центры прибыли, что сделает более прозрачным финансовые потоки внутри банка. А внедрение одновременно с этим механизмов трансфертного ценообразования даст возможность повысить уровень процентной маржи в банке.

Далее необходимо уделить больше внимания работе с персоналом – это касается не только повышения его лояльности по отношению к банку, но и эффективности работы каждого отдельного сотрудника. К тому же, на наш взгляд, необходимо оптимизировать численность персонала банка, которая росла неадекватно общему росту объемов его деятельности. Также рекомендуется обратить внимание на целесообразность сокращения штата сотрудников.

Кроме этого, учитывая необходимость учета моральных рисков в деятельности банка, а также то, что одной из главных угроз банковской системе Украины сегодня является потенциально большой рост проблемных кредитов, банку следует активизировать усилия по совершенствованию кредитных методик, и принять участие в работе кредитных бюро.

Перечень мероприятий составлялся согласно тем рычагам и методам, которые были предложены нами во втором разделе, с учетом особенностей финансового состояния и деятельности АКБ «АВТОКРАЗБАНК»

В целом, анализ финансовой безопасности АКБ «АВТОКРАЗБАНК» показал, что ее уровень не является достаточным и приближается к



критически низкому уровню (качественная оценка дала 28 баллов из 30, однако согласно количественной оценке из 130 возможных баллов банк набрал лишь 89). Подобная ситуация требует незамедлительного вмешательства и принятия ряда решений, направленных на повышение уровня финансовой безопасности. К основным проблемам в деятельности банка следует отнести ее низкую эффективность. А к основным путям улучшения ситуации – внедрение механизмов трансфертного ценообразования на базе нового подхода к управлению финансовыми потоками внутри банка, который бы базировался на использовании в качестве структурных единиц центров доходов и затрат. Применение данных мер позволит повысить эффективность деятельности банка и позитивно повлияет на уровень его финансовой безопасности.

Еще одним объектом анализа и практического внедрения предложенной в работе системы финансовой безопасности банков стал АКБ «Форум».

АКБ «Форум» является универсальным банковским учреждением, предлагает максимально полный перечень банковских услуг и активно работает с разными группами клиентов по всей территории Украины. «Форум» входит в группу крупнейших банков Украины.

Общенациональная сеть банка на 31 декабря 2007 года включала 301 структурное подразделение (30 филиалов и 271 отделение), расположенных во всех регионах Украины. За 2007 год численность персонала банка выросла в 1,5 раза и на 1 января 2008 года составила 3787 сотрудника.

Анализ основных форм финансовой отчетности банка (Приложения М, Н, П) показал, что он стабильно развивается, наращивает объемы деятельности. Динамика основных статей активов и пассивов представлена на рисунке 3.12.



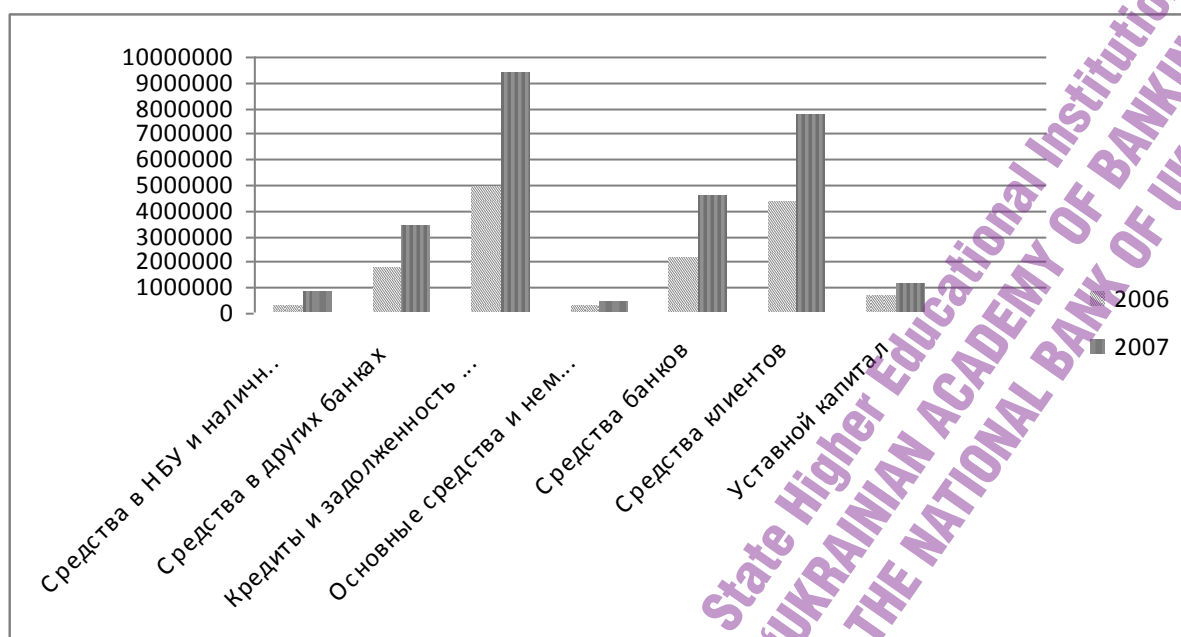


Рис. 3.12. Динамика основных статей активов и пассивов АКБ «Форум»

За 2007 год привлеченные средства юридических лиц составили 1930,179 млн. грн. (прирост +924950 тыс. грн.).

Срочные средства являются наиболее важным и динамично растущим источником ресурсной базы банка «Форум». Если на начало 2007 года средства на депозитных вкладах юридических лиц составляли 622692,4 тыс. грн., то на конец этого года они увеличились в 2,2 раза и составили 1351,405 млн. грн. При этом средства на текущих счетах юридических лиц возросли почти в 1,5 раза.

На начало 2008 года объем средств, выданных физическим лицам, составлял 2,2 млрд. грн., что в 3,7 раза больше, чем в 2006 году. Объем средств, привлеченных у физических лиц, на ту же дату составил 3,8 млрд. грн., что в 1,7 раза больше аналогичного значения на начало 2007 года. Кредитный портфель банка увеличился почти в два раза и на отчетную дату превысил 9 млрд. грн.

Уставный капитал банка «Форум» в 2007 году увеличился по сравнению с 2006 годом на 500 млн. грн и на 1 января 2008 года составил 1,121 млрд. грн.



Финансовый результат за 2007 год – 52582 тыс. грн., что на 89,4% больше, чем в 2006 году. Суммарный доход составил 565207 тыс. грн., что на 266299 тыс. грн. (или на 89,1 %) больше, чем в 2006 году.

Динамика основных финансовых результатов деятельности банка за последние два года представлена на рисунке 3.13.

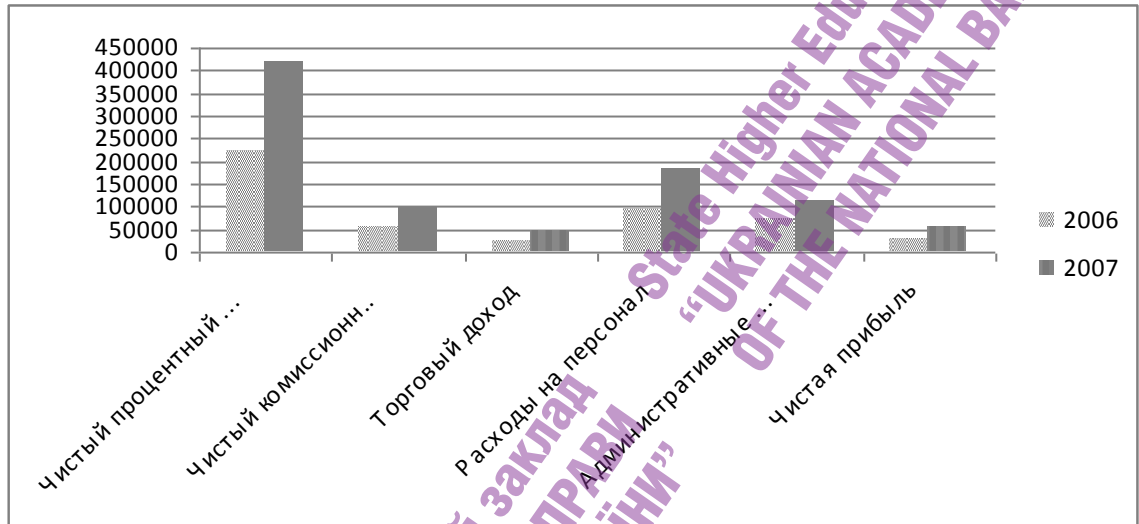


Рис. 3.13. Динамика основных финансовых результатов АКБ «Форум»

Динамику развития банка подтверждают и финансовые результаты его деятельности. Практически по всем ключевым статьям наблюдался прирост в районе 60-90%. Это же касается и итогового показателя – чистой прибыли, которая за последний отчетный период выросла почти на 90% и составила 52,5 млн. грн.

По состоянию на 01.01.2008 года банком было получено более чем 1,3 млрд. грн. дохода. Структура доходов банка в 2007 года представлена на рис. 3.14.

Основной удельный вес в общей сумме доходов по банку приходится на процентные доходы - 87,7% (1,156 млрд. грн.). Прирост по сравнению с 2006 годом около 90%. Комиссионные доходы банка составляют 8,47%. Прирост - +70%. Прочие статьи доходов занимают небольшой удельный вес.



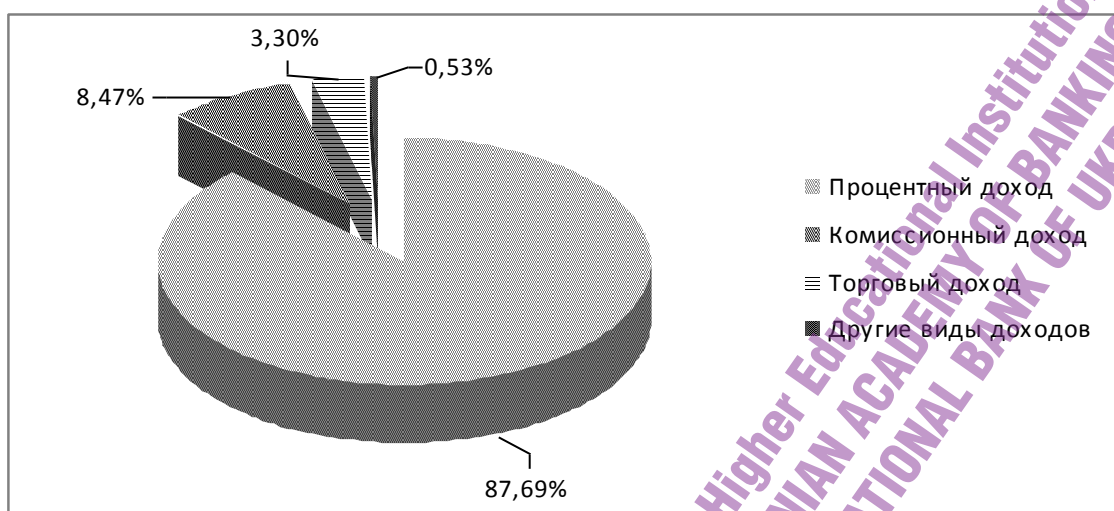


Рис. 3.14. Структура доходов АКБ «Форум» в 2007 году

Следует отметить лишь торговый доход, который показал самый большой рост среди всех статей доходов (104%).

Общая сумма расходов банка в 2007 году составила 1,26 млрд. грн., что на 88 % больше чем в 2006 году.

Структура расходов представлена на рисунке 3.15.

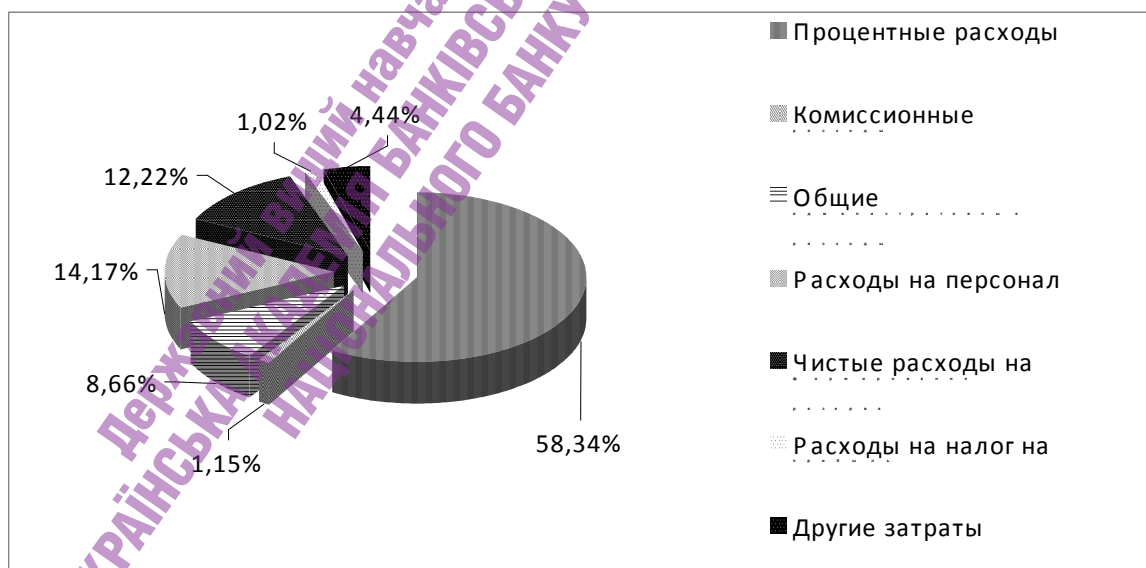


Рис. 3.15. Структура расходов АКБ «Форум» в 2007 году

Большую часть расходов составляют процентные расходы банка – 738 млн. грн. (58,34 %), что на 90% больше чем в 2006 году. Среди других статей расходов следует отметить расходы на персонал (14,2%), чистые расходы на

формирование резерва (12%) и общедминистративные расходы (8,66%). При чем именно затраты на формирования резервов росли наибольшими темпами (+180%).

Что касается показателей, характеризующих эффективность работы банка за период, то уровень рентабельности балансового капитала (ROE) составлял в среднем 5,1% в 2007 году (средний за 2006 год - 5,4%). А уровень рентабельности активов (ROA) составлял 0,5% как в 2007, так и в 2006 году.

На протяжении отчетного года банк придерживался экономических нормативов, установленных Национальным банком Украины (табл. 3.8), что свидетельствует о финансовой стойкости и платежеспособности Банка.

Таблица 3.8

Анализ выполнения АКБ «Форум» нормативов НБУ по состоянию на 01.01.2008

Название норматива	Нормативное значение	Фактическое значение
Регулятивный капитал (Н1)	не меньше 8 млн. евро	1 580 810,3 тыс. грн
Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2)	не меньше 10%	12,04%
Норматив адекватности основного капитала (Н3)	не меньше 4%	7,98%
Норматив мгновенной ликвидности (Н4)	не меньше 20%	110,36%
Норматив текущей ликвидности (Н5)	не меньше 40%	92,15%
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6)	не меньше 20%	48,39%
Норматив максимального размера кредитного риска на один контрагента (Н7)	не больше 25%	19,34%
Норматив больших кредитных рисков (Н8)	не больше 8- кратного размера регулятивного капитала	157,35%
Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных одному инсайдеру (Н9)	не больше 5%	4,82%
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных инсайдерам (Н10)	не больше 30%	14,79%
Норматив инвестирования в ценные бумаги (Н11)	не больше 15%	0,19%
Норматив общей суммы инвестирования (Н12)	не больше 60%	2,28%
Нормативы риска общей открытой (длинной/короткой) валютной позиции:		
Н13	не больше 30%	5,81%
Н13-1	не больше 20%	0,69%
Н13-2	не больше 10%	5,12%

Для того, чтобы получить общую картину относительно рисков, с которыми сталкивается в своей работе банк, а также с целью оценки их возможного влияния на уровень финансовой безопасности банка, нами был проведен анализ процентного, географического, валютного и также риска ликвидности (см. Приложения У, Ф, Р, С, Т).

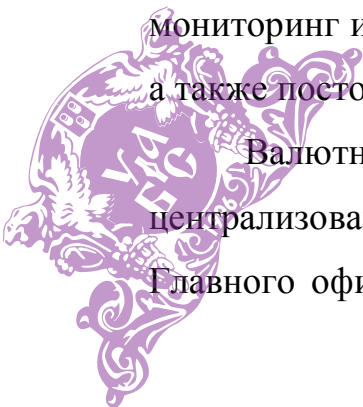
Политика банка относительно риска ликвидности состояла в обеспечении преимущества ликвидности над прибыльностью. В своей деятельности банк придерживается политики поддержки сбалансированности активов и пассивов по срокам: так кумулятивный разрыв не превышает оптимальной границы в $\pm 10\%$. Банк также поддерживает мгновенную и краткосрочную ликвидность на высоком уровне, о чем свидетельствуют значение нормативов Н4-Н6.

На случай возникновения кризисной ситуации - в банке или по банковской системе в целом – в банке «Форум» разработано и утверждено Положение об управлении ликвидностью в кризисной ситуации, в котором предполагаются действия банка, направленные на преодоление кризиса ликвидности и компенсации дефицита денежных средств.

Банк «Форум» управляет кредитными рисками путем формирования внутренних политик, направленных на урегулирование возможных потерь от кредитных рисков в пределах принятых характеристик. Банк достигает этого путем идентификации и оценки финансового, коммерческого и рыночного риска с соответствующей интегральной оценкой общей степени риска активной операции и рекомендаций относительно его уменьшения на основе внедрения новых специализированных скоринговых систем кредитования.

Кроме этого, банком «Форум» осуществляется формирование, мониторинг и анализ кредитных рейтингов клиентов, лимитов кредитования, а также постоянный мониторинг кредитоспособности клиентов.

Валютный риск в 2007 году, как и в предыдущие года, централизованно контролировался Управлением рыночных рисков на уровне Главного офиса. Лимиты на открытые валютные позиции устанавливались



для всего банка в целом, а также в разрезе филиалов. Банк придерживался всех требований НБУ параллельно с собственными методами осуществления оценки валютных рисков. Оценка валютного риска банка базируется на VAR-методологии. Четкое разграничение обязанностей между центральным офисом и филиалами позволило Банку избежать ущерба, вызванного колебаниями валютного курса. Как видим, банк весьма скрупулезно относится к контролю за рисками в своей деятельности.

Для того чтобы сделать окончательные выводы об уровне финансовой безопасности банка, проведем его диагностику.

Диагностика уровня финансовой безопасности АКБ «Форум» осуществлялась согласно разработанных нами методических подходов. В рамках диагностики была проведена качественная (экспертная) оценка уровня финансовой безопасности банка с помощью экспресс-анкеты (Приложение В-2), разработанной нами.

Данная анкета была заполнена компетентным представителем банка и нами были получены следующие результаты: при максимальной оценке в 30 баллов, АКБ «Форум» получил 30 баллов, что свидетельствует о крайне осмотрительной деятельности банка и его вниманию вопросам обеспечения финансовой безопасности.

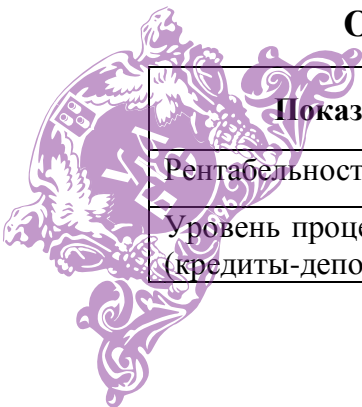
Следующим этапом диагностики была оценка уровня финансовой безопасности с помощью финансово-экономических показателей, подобранных и сгруппированных нами и представленных в виде методики оценки уровня финансовой безопасности банка.

Результаты анализа представлены в таблице 3.9.

Таблица 3.9

Оценка уровня финансовой безопасности АКБ «Форум»

Показатель	Норматив	2006	2007	Изменение (%)
Рентабельность активов	$\geq 1,5\%$	0.38%	0.36%	-3.1%
Уровень процентной маржи (кредиты-депозиты)	$\geq 5\%$	3%	5%	66.7%



Продолжение табл. 3.9

Эффективность работы банка	Больше 1	1.04	1.04	0.0%
Эффективность операций с процентными средствами	Больше 1	1.57	1.57	-0.6%
Эффективность комиссионной деятельности	Больше 1	5.13	7.70	50.1%
Прибыль на одного сотрудника	$\geq 11\ 000$	11.08	13.88	25.4%
Ликвидность (мгновенная)	$\geq 20\%$	20.68%	25.84%	25.0%
Уровень проблемных кредитов	$\leq 5\%$	0.38%	0.32%	-14.2%
Коэффициент кредитного риска	≤ 1	0.13	0.11	-14.0%
Коэффициент соотношения кредитов и обязательств	0,53-0,9	0.77	0.74	-4.4%
Коэффициент достаточности капитала	$\geq 10\%$	10.39%	9.34%	-10.1%
Соотношение полученных и выданных межбанковских кредитов	$\leq 1,4$	0.87	0.59	-32.0%
Общая валютная позиция	$\leq 30\%$	5.83%	-4.66%	-179.8%

На основании данных таблицы 3.9, согласно методическим рекомендациям, разработанными нами во втором разделе, была дана балльная оценка уровня финансовой безопасности АКБ «Форум». Результаты анализа представлены в таблице 3.10.

Таблица 3.10

Анализ уровня финансовой безопасности АКБ «Форум»

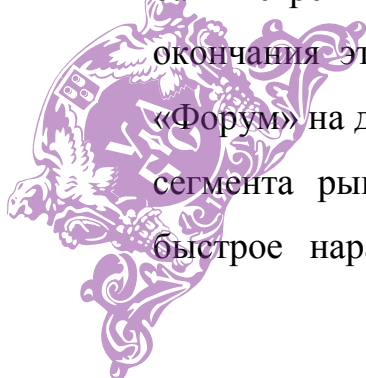
Показатель	Норматив	Серая зона	Фактическое значение	Динамика показателя	Макс. кол-во баллов	Факт. кол-во баллов
Рентабельность активов	$\geq 1,5\%$	1,35%-1,65%	0.36%	негат.	10	0
Уровень процентной маржи (кредиты-депозиты)	$\geq 5\%$	4,5%-5,5%	5%	позит.	10	8,5
Эффективность работы банка	Больше 1	0,9-1,1	1.04	нейтральн.	10	7,5
Эффективность операций с процентными средствами	Больше 1	0,9-1,1	1.57	негат.	10	9
Эффективность комиссионной деятельности	Больше 1	0,9-1,1	7.70	позит.	10	10

Прибыль на одного сотрудника	$\geq 11\ 000$	10 000 – 12 000	13.88	позит.	10	10
Ликвидность (мгновенная)	$\geq 20\%$	18%-22%	25.84%	позит.	10	10
Уровень проблемных кредитов	$\leq 5\%$	4,5%-5,5%	0.32%	позит.	10	10
Коэффициент кредитного риска	≤ 1	0,9-1,1	0.11	позит.	10	10
Коэффициент соотношения кредитов и обязательств	0,53-0,9	0,4 – 0,5; 0,9 - 1	0.74	позит.	10	10
Коэффициент достаточности капитала	$\geq 10\%$	9%-11%	9.34%	негат.	10	6,5
Соотношение полученных и выданных межбанковских кредитов	$\leq 1,4$	1,25-1,55	0.59	позит.	10	10
Общая валютная позиция	$\leq 30\%$	27%-33%	-4.66%	нейтральн.	10	10
Общее количество баллов	-	-	-	-	130	111,5

Согласно полученным результатам, из максимального количества в 130 баллов, анализируемый нами объект получил 111,5, что свидетельствует о достаточном уровне финансовой безопасности. Тем не менее, значение интегрального показателя уровня финансовой безопасности очень близко приблизилось к отметке, когда уровень становится недостаточным.

Анализ выявил следующие проблемные места в работе банка «Форум»: низкую рентабельность деятельности, а также недостаточный уровень капитализации банка. С учетом того, что все остальные качественные и количественные показатели находятся на оптимальном уровне, на наш взгляд, обе проблемы имеют общее объяснение – банк слишком быстро растет, что нарушает уровень его финансовой устойчивости.

Банковская система Украины уже не первый год является наиболее динамичным сектором отечественной экономики. В подобных условиях банки стремятся занять как можно больший процент рынка, поскольку после окончания этапа роста это будет сделать гораздо сложнее. То есть банк «Форум» на данном этапе сконцентрировался на захвате как можно большего сегмента рынка банковских услуг. При подобной стратегии происходит быстрое наращивание объемов обязательств и, как следствие, объемов



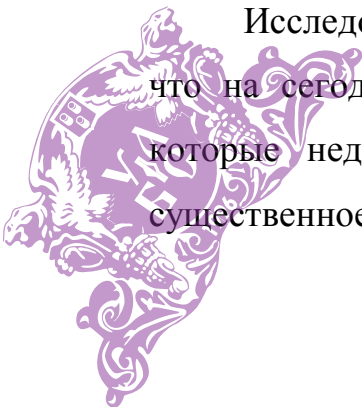
активных операций. В тоже время увеличение уставного капитала (основного источника собственных средств) происходит гораздо более медленными темпами. Это объясняет снижение капитализации банка.

Низкую рентабельность можно объяснить тем, что банк вкладывает значительные средства в развитие собственной филиальной сети (создание новых филиалов и отделений в регионах Украины), что также является частью его рыночной стратегии. Поэтому можно порекомендовать банку «Форум» придерживаться более консервативной политики развития. Поскольку в соответствии с теорией финансового менеджмента слишком высокие темпы роста способны дестабилизировать финансовое состояние банка.

Апробация разработанной нами системы финансовой безопасности банков подтвердила ее работоспособность. С помощью предложенных нами методических рекомендаций, можно осуществлять диагностику и определять уровень финансовой безопасности банка. Базируясь на результатах диагностики и используя перечень финансовых методов и рычагов, предложенных нами, можно осуществлять процесс управления финансовой безопасностью банка. Таким образом, использование предложенной в работе системы позволит обеспечить надлежащий уровень финансовой безопасности банка.

ВЫВОДЫ К РАЗДЕЛУ 3

Исследования, проводимые нами в работе, позволили сделать вывод, что на сегодняшний день в банковской сфере существует ряд аспектов, которые недостаточно проработаны. Тем не менее, они могут оказать существенное влияние на уровень финансовой безопасности банков.



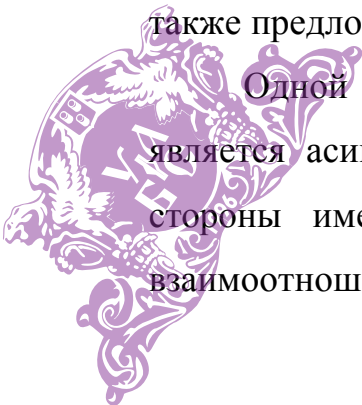
К таким нерешенным на сегодняшний день проблемам можно отнести внедрение принципов и методологии Базель 2 в банковскую систему Украины. Важными и неизученными являются также вопросы морального риска и асимметрии информации в банковской среде.

Этим вопросам, а также практической апробации предложенной в работе системы финансовой безопасности банков был посвящен третий раздел работы.

Серьезной проблемой для финансовой безопасности банков являются разного рода преступные действия, как со стороны клиентов, так и со стороны работников банков.

Сфера преступных действий со стороны клиентов находится в сфере ответственности служб безопасности банков, а список потенциальных преступных действий со стороны клиентов в общих чертах известен заранее. То есть банк имеет возможность пресечь преступные действия до их совершения путем проведения мероприятий по их предупреждению. Гораздо сложнее состоит дело с ситуациями намеренного бездействия клиентов или действиями в рамках правового поля, которые могут повлечь за собой негативные последствия для банка. Данные ситуации получили в экономике название моральных рисков. В современной экономической литературе нет четкого определения сущности понятия моральный риск в банковской деятельности. Не разработана классификация моральных рисков, с которыми может столкнуться банк в процессе своей деятельности. Нет перечня механизмов борьбы, предотвращения и минимизации моральных рисков. Поэтому нашей целью было обозначить роль и место моральных рисков в системе финансовой безопасности банка, выделить основные их виды, а также предложить возможные методы по их нейтрализации.

Одной из основных предпосылок появления моральных рисков является асимметричность информации. То есть это ситуация, когда две стороны имеют разный уровень информированности по предмету их взаимоотношений.



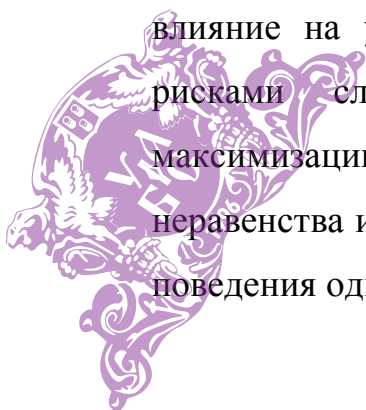
Как показал проведенный нами анализ видов моральных рисков, их достаточно много и порой они принимают весьма специфичные формы. К возможным последствиям воздействия моральных рисков на деятельность банка можно отнести:

- 1) ухудшение качества кредитного портфеля;
- 2) увеличение объемов проблемных и безнадежных кредитов;
- 3) потеря конкурентоспособности;
- 4) падение защищенности банка из-за осуществления операций повышенной рискованности;
- 5) потеря ключевых работников;
- 6) угроза банковской системе в целом.

Нами был разработан перечень типовых методов борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка, которые мы разделили на внутренние (контроль за заемщиками, ведение базы кредиторов, страхование ликвидности, угроза банкротства заемщиков, эффективная заработная плата, оплата труда по результатам, ответственность руководства банка) и внешние (нормативное регулирование, контроль за деятельностью банка со стороны материнской компании, надзор со стороны центрального банка, государственная политика в денежно-кредитной сфере).

Одним из наиболее проблемных моментов, связанных с моральными рисками банка, является их оценка. На сегодняшний день отсутствуют методики их достоверной оценки. Фактически на сегодня банки не могут оценить уровень риска и угроз, являющихся результатом действия моральных рисков, а соответственно и их последствия.

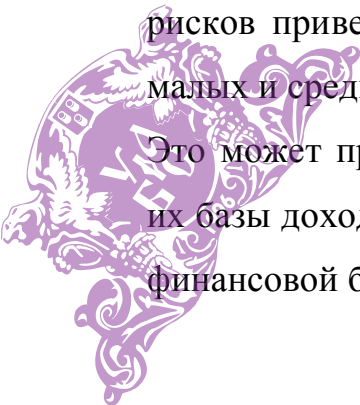
Таким образом, моральные риски могут оказывать существенное влияние на уровень финансовой безопасности банков. Под моральными рисками следует понимать действия экономических агентов по максимизации их собственной полезности в ущерб другим вследствие неравенства информации и различия интересов, проявляющиеся в изменении поведения одной из сторон контракта.



Учитывая специфику моральных рисков, значительный уровень скрытности и непредсказуемости, банкам необходимо уделять максимум внимания их учету и анализу. Предложенная в работе классификация типичных моральных рисков в деятельности банков и механизмов по их нейтрализации частично поможет решить эту проблему. Тем не менее, все еще не решенным является вопрос оценки моральных рисков.

Проведенное исследование показало, что внедрение норм соглашения Базель 2 приведет к повышению уровня финансовой безопасности банков Украины. В частности, внедрение норм Базеля 2 послужит базой для усиления конкуренции между отечественными банковскими учреждениями, повысит качество кредитного портфеля, усилит контроль за заемщиками, облегчит доступ к кредитным ресурсам более качественным заемщикам, что в свою очередь повысит надежность банковской деятельности. Базель 2 также стимулирует банки к повышению качества риск-менеджмента, поскольку при расчете величины активов, взвешенных на уровни рисков, учитываются методы управления рисками, которые используются в банке. Кроме того, повышение прозрачности банковской системы обеспечит контроль за ее деятельностью не только со стороны государства, но и других заинтересованных лиц (клиентов, инвесторов, акционеров).

Однако внедрение норм Базель 2 без учета реалий Украины может привести к дисбалансу в деятельности банковской системы, поскольку небольшие банки столкнутся с необходимостью существенного увеличения собственной капитализации. Это может привести к ликвидации ряда малых украинских банков, а также увеличению числа слияний и поглощений в банковской сфере. Кроме того, пересмотр подходов к оценке кредитных рисков приведет к ограничению доступа к банковскому кредитованию для малых и средних предприятий, а также фирм с низким кредитным рейтингом. Это может привести к уменьшению кредитного портфеля банков, сужению их базы доходов, что ограничит их развитие и негативно отразится на уровне финансовой безопасности.



Проведенный анализ целесообразности использования мегарегулятора в Украине показал, что подобный вариант банковского надзора является нецелесообразным с точки зрения финансовой безопасности, поскольку НБУ достаточно эффективно осуществляет надзор за банками.

Таким образом, внедрение принципов Базель 2 в Украине окажет позитивное влияние на уровень финансовой безопасности банков.

Апробация разработанной нами системы финансовой безопасности банков на примере АКБ «Форум» и АКБ «АВТОКРАЗБАНК» подтвердила ее работоспособность. С помощью предложенных нами методических рекомендаций, можно осуществлять диагностику и определять уровень финансовой безопасности банка. Базируясь на результатах диагностики и используя перечень финансовых методов и рычагов, предложенный нами, можно осуществлять процесс управления финансовой безопасностью банка.

Таким образом, работа была посвящена развитию системы финансовой безопасности банков. Она должна предотвращать наступление глубоких кризисов в деятельности банков путем раннего предупреждения отрицательных тенденций в их работе и нейтрализовать возможные проблемные аспекты в текущей деятельности. Кроме того система финансовой безопасности должны обеспечить эффективную и стабильную финансовую деятельность банков, оптимизируя использование финансовых ресурсов.



ВЫВОДЫ

В условиях глобальной нестабильности, которая во многом связана с деятельностью финансового сектора, на первый план в экономической литературе должны выступать вопросы обеспечения финансовой безопасности. Финансовая безопасность банков является составной частью финансовой безопасности страны и национальной безопасности в целом. Тем не менее, в научной литературе уделяется недостаточно внимания этой проблематике как на теоретическом, так и на практическом уровнях.

Анализ причин возникновения мировых экономических кризисов, проведенный в работе, показал, что главным дестабилизирующим фактором на сегодняшний день является глобальная финансовая система, основу которой составляет банковский сектор.

Исследование различных подходов к пониманию сущности понятия «финансовая безопасность банков» позволило выделить ключевые характеристики финансовой безопасности банка:

- она является одним из основных элементов экономической безопасности банка;
- должна обеспечивать развитие и устойчивость банковского учреждения;
- обеспечивает защищенность финансовых интересов банка, его клиентов и акционеров;
- способствует эффективной деятельности банка.

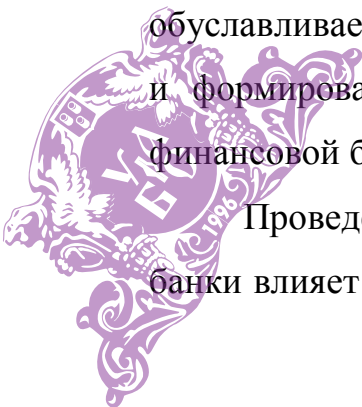
Исходя из ключевых характеристик финансовой безопасности банков, в работе предложено следующее понимание ее сущности как состояния банковского учреждения, которое характеризуется сбалансированностью и устойчивостью к влиянию внешних и внутренних угроз, его способностью достигать поставленные цели и генерировать достаточный объем финансовых ресурсов для обеспечения устойчивого развития.



Анализ текущего состояния банковской системы Украины в контексте ее финансовой безопасности показал, что данная сфера деятельности является одной из наиболее инвестиционно привлекательных и динамично развивающихся. Тем не менее, уже сейчас виден ряд факторов, которые могут привести к кризису в банковском секторе Украины. В первую очередь это относится к падению общего уровня его защищенности, а также негативным, с точки зрения финансовой безопасности, структурным изменениям в активах банков. В случае игнорирования данных симптомов уровень финансовой безопасности банковской системы Украины вполне может опуститься до неприемлемого уровня. Для того чтобы избежать подобного варианта развития событий, необходимо, с одной стороны, разработать на уровне государства комплекс превентивных мер, а с другой стороны, банкам самим необходимо больше внимания уделять проблемам обеспечения финансовой безопасности.

Для более объективного и детального анализа вопросов обеспечения финансовой безопасности в банковской системе Украины, нами было проведено анкетирование украинских банков. Результаты анкетирования показали, что банки Украины, особенно крупные, осознают необходимость обеспечения собственной финансовой безопасности. Как правило, для этого создаются либо специальные подразделения, либо руководство определяет ответственных работников, на которых возлагается ответственность за вопросы финансовой безопасности. Однако следует отметить, что часто эти действия носят фрагментарный характер, также в их работе не хватает системности. Кроме этого на сегодняшний день не сложилось единой методологии обеспечения финансовой безопасности в банке. Все это обуславливает необходимость комплексного исследования данной проблемы и формирования единого методологического комплекса по обеспечению финансовой безопасности.

Проведенный в работе анализ показал, что на банковскую систему и банки влияет большое количество разнообразных факторов, как внутреннего

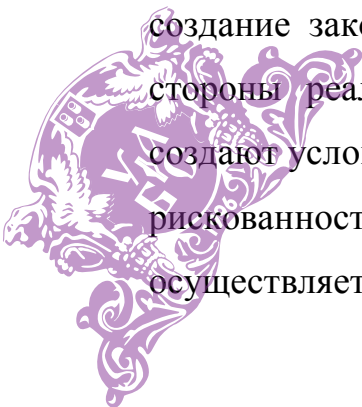


(качество кредитного портфеля, уровень и компетенция менеджмента, структура активов и пассивов, зависимость от инсайдеров, преступные действия персонала и другие), так и внешнего характера (нормативное регулирование банковской деятельности, денежно-кредитная политика центрального банка, доверие к банковской системе, конкурентная среда, негативные макроэкономические условия, деятельность государства и другие), что обуславливает необходимость постоянного контроля за состоянием кризисной среды как банковской системы в целом, так и отдельных банков. Кроме того, необходима разработка инструментария по предотвращению и устранению кризисных явлений.

Инструменты, необходимые для обеспечения финансовой безопасности банков условно можно разделить на две группы: внутренние и внешние.

Выделяют четыре основных внутренних инструмента: финансовое планирование, финансовый анализ, финансовое регулирование и финансовый контроль. Использование данных инструментов происходит на уровне отдельно взятого банковского учреждения. Все они используются в тесной взаимосвязи, и функционирование финансового механизма управления в банке предусматривает постоянное взаимодействие функций (инструментов) планирования, анализа, регулирования и контроля для принятия оптимальных управленческих решений руководством и структурными подразделениями для достижения целей и выполнения поставленных задач, в том числе и в области финансовой безопасности.

К внешним инструментам относят банковское регулирование, банковский надзор и банковский контроль. Использование внешних инструментов обеспечения финансовой безопасности банков направлено на создание законодательных и других условий, которые позволяют с одной стороны реализовать банкам свои экономические интересы, а с другой создают условия для недопущения превышения некоего критического уровня рискованности их деятельности. Посредством внешних инструментов осуществляется влияние на операции коммерческих банков путем денежно-

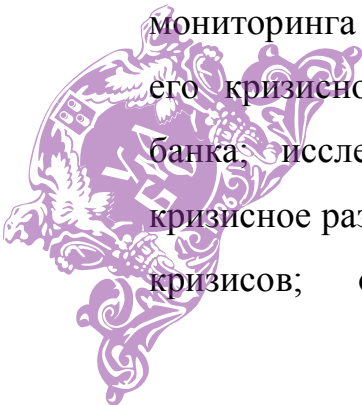


кредитного регулирования, которое в свою очередь влияет на объем и структуру денежной массы в обращении, а также на объем ресурсов банков. Кроме того, внешние инструменты должны обеспечить эффективный банковский надзор согласно базовым принципам Базельского комитета и действующего законодательства Украины путем интеграции начального контроля, безвыездного надзора, выездного контроля и системного анализа деятельности банка.

Оценка текущего уровня теоретической базы, необходимой для построения системы финансовой безопасности банка, показала, что существует не только принципиальная возможность этого, но и накоплена достаточная масса теоретических знаний в данной области. Главные проблемы – отсутствие четкой систематизации знаний, а также их адаптации к условиям современной украинской экономики.

Таким образом, построение эффективно действующей системы финансовой безопасности банков является необходимым условием как стабильности отдельно взятого банка, так и банковской системы в целом. А с учетом ключевой роли безопасности банковской системы в комплексе безопасности страны, данное задание можно поставить в разряд первоочередных для национальной безопасности.

Разработанная в работе система финансовой безопасности банка представляет собой совокупность взаимосвязанных диагностических, инструментальных и контрольных мероприятий финансового характера, которые должны оптимизировать использование финансовых ресурсов, обеспечить надлежащий их уровень и нивелировать влияние рисков внутренней и внешней среды. Она должна решать задачи осуществления мониторинга финансового состояния банка для раннего выявления признаков его кризисного развития; определение масштабов кризисного состояния банка; исследование основных факторов, которые обуславливают его кризисное развитие; создание и реализация мероприятий по предотвращению кризисов; оптимизация финансового управления и обеспечение



эффективного использования финансовых ресурсов; контроль за выполнением мероприятий по обеспечению финансовой безопасности и оценка полученных результатов.

Исследование системы управления банком позволили сделать вывод, о целесообразности интеграции системы финансовой безопасности непосредственно в систему управления банком как необходимый ее элемент.

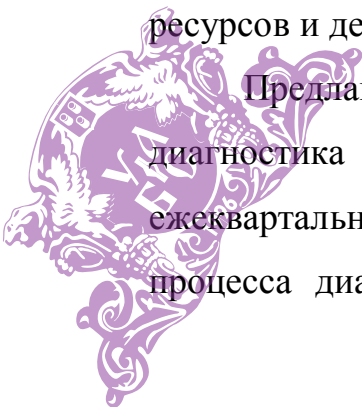
Целью системы финансовой безопасности банков является обеспечение стабильной, бескризисной и эффективной деятельности. Для ее достижения система должна определять потенциальные проблемы в деятельности банка, устранять их и осуществлять контроль за результативностью мероприятий по обеспечению финансовой безопасности и эффективного финансового управления.

Предлагаемая система базируется на принципах изменчивости, осмотрительности, объективности, непрерывности и оперативности, конфиденциальности, комплексности и системности, явности в интерпретации результатов, что позволит обеспечить стабильную, бескризисную и эффективную деятельность банка.

Ключевыми элементами системы финансовой безопасности банков являются подсистема финансовой диагностики, подсистема финансовых рычагов и методов обеспечения финансовой безопасности, подсистема контроля и оценки результатов.

На подсистему диагностики возложены функции прогнозирования наступления кризиса, оценка уровня финансовой безопасности, определение масштабов кризиса, а также причин, которые лежат в его основе. Также подсистема должна оценивать эффективность использования финансовых ресурсов и деятельности банка в целом.

Предлагается осуществлять два вида диагностики. Экспресс-диагностика проводится ежемесячно и комплексная, которая проводится ежеквартально. Что касается конкретных методов для осуществления процесса диагностики, то условно их можно разделить на две группы:



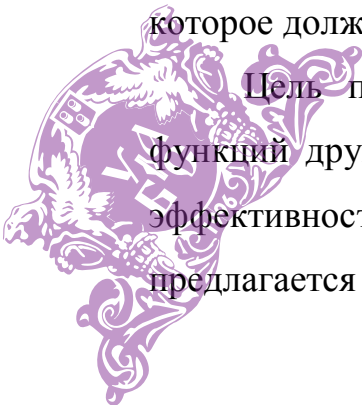
количественные и качественные. В основу количественных методов положена комплексная методика оценки уровня финансовой безопасности. В роли качественных методов будут выступать тестовые анкеты. Суть качественных методов заключается в экспертной оценке влияния ряда рисков на финансовую деятельность банка в виде заполнения анкеты. В работе были разработаны тестовые анкеты для экспресс-диагностики уровня финансовой безопасности банка.

Важной составляющей системы финансовой безопасности банка является подсистема финансовых рычагов и методов обеспечения финансовой безопасности. Ее цель - устранение кризисных явлений и процессов, а также причин, которые их вызвали, обеспечение эффективной деятельности и оптимального использования финансовых ресурсов банком. К основным задачам подсистемы можно отнести: выбор оптимальной стратегии деятельности и инструментария ее реализации; нейтрализация кризисных явлений; устранение причин кризисов; устранение последствий кризиса; обеспечение эффективной деятельности банка.

В работе предложен перечень возможных финансовых методов и рычагов как для нормального финансового управления, так и управления в условиях кризиса. На основании ключевых угроз банковской системы Украины, в работе разработаны конкретные рекомендации по набору финансовых рычагов и методов, использование которых обеспечит поддержание необходимого уровня финансовой безопасности банков.

Заключительной подсистемой, которая необходима для эффективной работы системы финансовой безопасности банков является подсистема контроля и оценки результатов. Именно контроль выступает тем звеном, которое должно связать между собой все предложенные подсистемы.

Цель подсистемы - контроль за надлежащим выполнением своих функций другими подсистемами и достоверная оценка результативности и эффективности их деятельности. Оценка практической реализации предлагается путем проведения повторной диагностики, во время которой



особое внимание уделяют именно кризисным участкам работы банка. При этом итоговым критерием эффективности будет улучшение финансового состояния банка как с точки зрения количественного, так и качественного анализа.

Таким образом, система финансовой безопасности банков должна предотвратить наступление глубоких кризисов в деятельности банка путем раннего предупреждения отрицательных тенденций в его работе и нейтрализовать возможные проблемные аспекты в текущей деятельности. Кроме того, система финансовой безопасности должна обеспечить эффективную и стабильную финансовую деятельность банка, оптимизируя использование финансовых ресурсов.

Исследования, проводимые нами в работе, позволили сделать вывод, что на сегодняшний день в банковской сфере существует ряд аспектов, которые недостаточно проработаны. Тем не менее, они могут оказать существенное влияние на уровень финансовой безопасности банков.

К таким нерешенным на сегодняшний день проблемам можно отнести внедрение принципов и методологии Базель 2 в банковскую систему Украины. Важными и неизученными являются также вопросы морального риска и асимметрии информации в банковской среде.

Серьезной проблемой для финансовой безопасности банков являются разного рода преступные действия, как со стороны клиентов, так и со стороны работников банков.

Сфера преступных действий со стороны клиентов находится в сфере ответственности служб безопасности банков, а список потенциальных преступных действий со стороны клиентов в общих чертах известен заранее.

То есть банк имеет возможность пресечь преступные действия до их совершения путем проведения мероприятий по их предупреждению. Гораздо сложнее состоит дело с ситуациями намеренного бездействия клиентов или действиями в рамках правового поля, которые могут повлечь за собой негативные последствия для банка. Данные ситуации получили в экономике



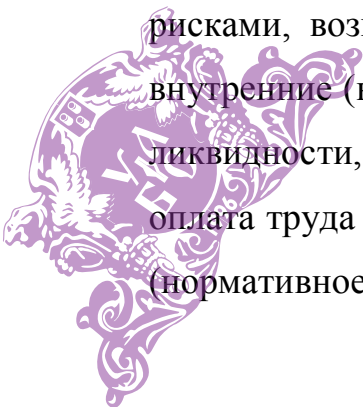
название моральных рисков. В современной экономической литературе нет четкого определения сущности понятия моральный риск в банковской деятельности. Не разработана классификация моральных рисков, с которыми может столкнуться банк в процессе своей деятельности. Нет перечня механизмов борьбы, предотвращения и минимизации моральных рисков. Поэтому нашей целью было обозначить роль и место моральных рисков в системе финансовой безопасности банка, выделить основные их виды, а также предложить возможные методы по их нейтрализации.

Под моральными рисками мы предлагаем понимать действия экономических агентов по максимизации их собственной полезности в ущерб другим вследствие неравенства информации и различия интересов, проявляющиеся в изменении поведения одной из сторон контракта.

Одной из основных предпосылок появления моральных рисков является асимметричность информации. То есть это ситуация, когда две стороны имеют разный уровень информированности по предмету их взаимоотношений.

Как показал проведенный нами анализ видов моральных рисков, их достаточно много и порой они принимают весьма специфичные формы. К возможным последствиям воздействия моральных рисков на деятельность банка можно отнести: ухудшение качества кредитного портфеля; увеличение объемов проблемных и безнадежных кредитов; потеря конкурентоспособности; падение защищенности банка из-за осуществления операций повышенной рискованности; потеря ключевых работников; угроза банковской системе в целом.

Нами был разработан перечень типовых методов борьбы с моральными рисками, возникающими в деятельности банка, которые мы разделили на внутренние (контроль за заемщиками, ведение базы кредиторов, страхование ликвидности, угроза банкротства заемщиков, эффективная заработная плата, оплата труда по результатам, ответственность руководства банка) и внешние (нормативное регулирование, контроль за деятельностью банка со стороны

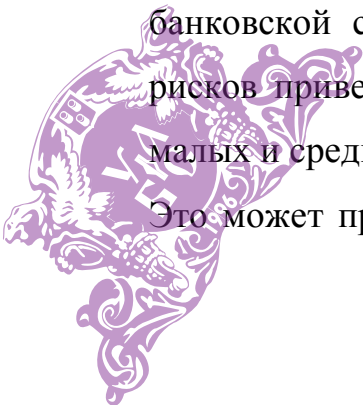


материнской компании, надзор со стороны центрального банка, государственная политика в денежно-кредитной сфере).

Одним из наиболее проблемных моментов, связанных с моральными рисками банка, является их оценка. На сегодняшний день отсутствуют методики их достоверной оценки. Фактически на сегодня банки не могут оценить уровень риска и угроз, являющихся результатом действия моральных рисков, а соответственно и их последствия.

Проведенное исследование показало, что внедрение норм соглашения Базель 2 приведет к повышению уровня финансовой безопасности банков Украины. В частности, внедрение норм Базеля 2 послужит базой для усиления конкуренции между отечественными банковскими учреждениями, повысит качество кредитного портфеля, усилит контроль за заемщиками, облегчит доступ к кредитным ресурсам более качественным заемщикам, что в свою очередь повысит надежность банковской деятельности. Базель 2 также стимулирует банки к повышению качества риск-менеджмента, поскольку при расчете величины активов, взвешенных на уровни рисков, учитываются методы управления рисками, которые используются в банке. Кроме того, повышение прозрачности банковской системы обеспечит контроль за ее деятельностью не только со стороны государства, но и других заинтересованных лиц (клиентов, инвесторов, акционеров).

Однако внедрение норм Базель 2 без учета реалий Украины может привести к дисбалансу в деятельности банковской системы, поскольку небольшие банки столкнутся с необходимостью существенного увеличения собственной капитализации. Это может привести к ликвидации ряда малых украинских банков, а также увеличению числа слияний и поглощений в банковской сфере. Кроме того, пересмотр подходов к оценке кредитных рисков приведет к ограничению доступа к банковскому кредитованию для малых и средних предприятий, а также фирм с низким кредитным рейтингом. Это может привести к уменьшению кредитного портфеля банков, сужению



их базы доходов, что ограничит их развитие и негативно отразится на уровне финансовой безопасности.

Проведенный анализ целесообразности использования мегарегулятора в Украине показал, что подобный вариант банковского надзора является нецелесообразным с точки зрения финансовой безопасности, поскольку НБУ достаточно эффективно осуществляет надзор за банками.

В целом внедрение принципов Базель 2 в Украине окажет позитивное влияние на уровень финансовой безопасности банков.

Апробация разработанной нами системы финансовой безопасности банков на примере АКБ «АВТОКРАЗБАНК», АКБ «Форум», и «Приднепровское региональное управление» ОАО «Банк «Финансы и Кредит» подтвердила ее работоспособность. С помощью предложенных нами методических рекомендаций, можно осуществлять диагностику и определять уровень финансовой безопасности банка. Базируясь на результатах диагностики и используя перечень финансовых методов и рычагов, предложенный нами, можно осуществлять процесс управления финансовой безопасностью банка.

Таким образом, работа была посвящена развитию системы финансовой безопасности банков. Она должна предотвращать наступление глубоких кризисов в деятельности банков путем раннего предупреждения отрицательных тенденций в их работе и нейтрализовать возможные проблемные аспекты в текущей деятельности. Кроме того система финансовой безопасности должны обеспечить эффективную и стабильную финансовую деятельность банков, оптимизируя использование финансовых ресурсов.

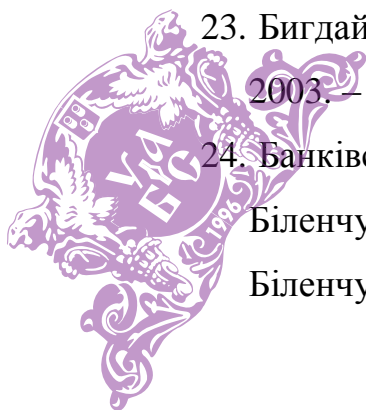


СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

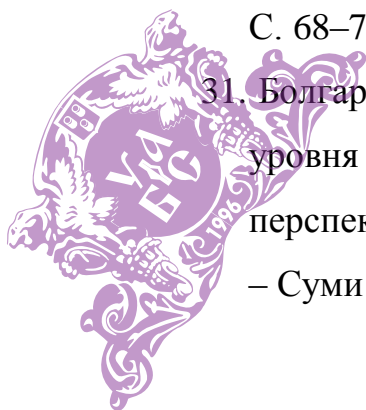
1. Абурагов В. Оздоровление через банкротство / В. Абурагов, Ю. Наумов // Экономическое обозрение. – 2003. – №2. – С. 36-40.
2. Адаменко С. І. Характеристика та класифікація загроз у банківській системі України // «Стратегічна панорама». - 2004. - № 4. - С. 48-52.
3. Адамик Б. П. Національний банк і грошово-кредитна політика : навч. посіб. / Б. П. Адамик. – Тернопіль : Карт-бланш, 2002. – 278 с.
4. Андреев В. Д. Практический аудит : справ. пособ. / В. Д. Андреев ; ред. Н. С. Айриева. – М. : Экономика, 1994. – 366 с.
5. Анисимов А. Статистика кризиса и его механизм в России / А. Анисимов // Проблемы теории и практики управления. – 1996. – №6. – с. 106–112.
6. Антикризисное управление : учеб. пособ. для технических вузов / под ред. Е. С. Минаева, В. П. Панагушина. – М. : Приор, 1998. – 432 с.
7. Антикризисное управление: от банкротства – к финансовому оздоровлению / под ред. Г. П. Иванова. – М. : Закон и право, ЮНИТИ, 1995. – 320 с.
8. Антикризисное управление: учеб. / под ред. Э. М. Короткова. – М. : ИНФРА – М, 2000. – 432 с.
9. Антикризисное управление: учеб. пособ. / В. Г. Крыжановский, В. И. Лапенков, В. И. Лютер [и др.] ; под ред. Э. С. Минаева, В. П. Панагушина. – М. : Издательство ПРИОР, 1998. – 432 с.
10. Антикризисное управление: учеб. / под ред. Е. П. Жарковской, Б. Е. Бродского. – М. : "Омега-Л", 2007. – 356 с.
11. Антикризисный менеджмент / под ред. А. Г. Грязновой. – М. : Ассоциация авторов и издателей "ТАНДЕМ", Издательство ЭКМОС, 1999. – 368 с.



12. Артеменко Д. А. Механизм обеспечения финансовой безопасности банковской деятельности : Дис. канд. экон. наук. / Артеменко Д. А. – Ростов–на–Дону, 1999. – 172 с.
13. Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: учеб. пособ. / И. Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика, 1998. – 477 с.
14. Балинов А. Нацбанк: выездные очки и домашние поражения / А. Балинов // Зеркало недели. – 2008. – №14 (693).
15. Банковский менеджмент / под ред. А. А. Кириченко. – К., 1998. – 464с.
16. Барановський О. І. Банківська безпека: проблема виміру / О. І. Барановський // Економіка і прогнозування (укр.). – 2006. – № 1. – С. 7–26.
17. Барановський О. І. Основи фінансової безпеки / О. І. Барановський // Финансовые услуги. – 1998. – № 1. – С. 16–19.
18. Барановський О. І. Фінансова безпека / О. І. Барановський ; Ін–т екон. прогнозування. – К. : Фенікс, 1999. – 338 с.
19. Барановський О. І. Фінансова безпека держави / О. І. Барановський // Фінанси України. – 1996. – № 11. – С. 19–34.
20. Барановський О.І. Фінансова безпека в Україні (методологія оцінки та механізми забезпечення): Монографія. – К.: Київ. Нац. Торг.-екон.ун-т, 2004. – 759с.
21. Бахмутова Е. Цели банковского регулирования / Е. Бахмутова // Мир финансов. – №2. – 2007. – С. 22–26.
22. Бернд Рудольф Банковская система и контроль за банковской деятельностью в условиях рыночной экономики / Рудольф Бернд. – Мюнхен, 1994. – 426 с.
23. Бигдай В. Пятилетка кризиса / В. Бигдай, А. Блинов // Контракты. – 2003. – № 35. – С. 2-4.
24. Банківське право: українське та європейське: навч. посіб. / П. Д. Біленчук , О. Г. Диннік , І. О. Лютий , О. В. Скороход ; за ред. П. Д. Біленчука. – К. : Атіка, 1999. – 400 с.



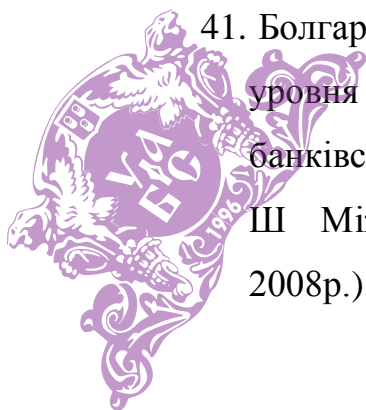
25. Бланк И. А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк. – К. : Ника–Центр, Эльга, 2006. – 776 с.
26. Болгар Т. М. Адекватність власного капіталу банку як основа для покриття банківських ризиків / Т. М. Болгар // Фінансова система України : зб. наук. пр. – Вип. 8. – Ч. 3. / Національний університет. – Острого : Острозька академія, 2006. – С. 18–25.
27. Болгар Т. М. Базельські рекомендації та їх вплив на конкурентоспроможність діяльності українських банків / Т. М. Болгар // Міжнародна банківська конкуренція: теорія і практика : зб. тез доп. за матеріалами I Міжнародної науково–практичної конференції (25–26 травня 2006р.) / Українська Академія банківської справи Національного банку України. – Суми : УАБС НБУ, 2006. – С. 83–84.
28. Болгар Т. М. Вплив нових Базельських рекомендацій на сучасний стан банківського нагляду в Україні / Т. М. Болгар // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. тез доп. за матеріалами ІХ Всеукраїнської науково–практичної конференції (9–10 листопада 2006р.) / Українська Академія банківської справи Національного банку України. – Суми : УАБС НБУ, 2006. – С. 185–186.
29. Болгар Т. М. Менеджмент ризиків і ресурсів як складова забезпечення фінансової безпеки банківських установ / Т. М. Болгар // Вісник Львівської комерційної академії. – Серія економічна. – Вип. 27. / Львівська комерційної академії. – Львів, 2007. – С. 37–41.
30. Болгар Т. М. Мониторинг уровня финансовой безопасности банков – необходимое условие экономической безопасности страны / Т. М. Болгар // Академічний огляд. – Дніпропетровськ : ДУЕП, 2008. – № 1. – С. 68–72.
31. Болгар Т. М. Необходимость учета моральных рисков при оценке уровня финансовой безопасности банков / Т. М. Болгар // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. пр. Т. 23. – Суми : УАБС НБУ, 2008. – С. 277–281.



32. Болгар Т. М. Проблеми фінансової безпеки вітчизняних банків в умовах ринкової трансформації економіки / Т. М. Болгар // Академічний огляд. – № 1. – Дніпропетровськ : ДУЕП, 2007. – С. 51–55.
33. Болгар Т. М. Сучасні аспекти дослідження змісту поняття „фінансова безпека банків” / Т. М. Болгар // Реструктуризація розвитку фінансового ринку в Україні: філософія, стратегія, тактика : зб. наук. пр. за матеріалами Всеукраїнської науково–практичної конференції студентів і молодих вчених 20–22 березня 2007 р. / Київський національний торговельно–економічний університет. – Київ, 2007. – С. 179–180.
34. Болгар Т. М. Особливості механізму функціонування кредитної системи економіки України / Т. М. Болгар // Проблеми розвитку фінансової системи України в умовах глобалізації : зб. наук. пр. за матеріалами III Міжнародної науково–практичної конференції аспірантів та студентів, 21–23 березня 2007 р. – Сімферополь : Центр стабілізації, 2007. – С. 21–22.
35. Болгар Т. М. Проблеми впливу окремих факторів на економічну безпеку банківської системи України / Т. М. Болгар // Проблеми та перспективи розвитку регіональної ринкової економіки : зб. наук. пр. за матеріалами Міжнародної науково–практичної конференції аспірантів, молодих учених та науковців 11–13 травня 2007 р. – Кременчук : КІДУЕП, 2007. – С. 30–32.
36. Болгар Т. М. Напрямки удосконалення фінансової безпеки вітчизняних комерційних банків / Т. М. Болгар // Міжнародна банківська конкуренція: теорія і практика : зб. тез доп. за матеріалами II Міжнародної науково–практичної конференції, 31 травня – 1 червня 2007 р. / Українська Академія банківської справи НБУ. – Суми : УАБС, 2007. – С. 129–130.



37. Болгар Т. М. Менеджмент ризиків і ресурсів як складова забезпечення фінансової безпеки банківської установи / Т. М. Болгар // Сучасний стан та перспективи розвитку банківської справи в Україні : зб. наук. пр. за матеріалами I Всеукраїнської науково–практичної конференції 17–18 травня 2007 р. / Львівська комерційна академія. – Львів, 2007. – С. 69–71.
38. Болгар Т. Н. Подходы к количественной оценке банковских рисков на основе методики VALUE–AT–RISK (VAR) / Т. Н. Болгар // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. пр. за матеріалами X Всеукраїнської науково–практичної конференції, 22–23 листопада 2007 р. : У 2–х т. – Т. 1. / Українська Академія банківської справи НБУ. – Суми : УАБС НБУ, 2007. – С. 157–158.
39. Болгар Т. Н. Моральный риск заемщиков и кредиторов при предоставлении финансовой поддержки Международным Валютным Фондом / Т. Н. Болгар // Банківська система України в умовах глобалізації фінансових ринків : зб. наук. пр. за матеріалами Міжнародної науково–практичної конференції (15–16 листопада 2007р.). – Черкаси : ЧБС УБС НБУ, 2007. – 287с. – С. 13–14.
40. Болгар Т. Н. Мониторинг уровня финансовой безопасности банков как необходимое условие обеспечения финансовой безопасности страны / Т. Н. Болгар // Проблеми та перспективи розвитку регіональної ринкової економіки : зб. наук. пр. за матеріалами Міжнародної науково–практичної конференції аспірантів, молодих учених та науковців (14–16 квітня 2008 р.). – Кременчук : КІДУЕП, 2008. – С. 44–46.
41. Болгар Т. Н. Необходимость учета моральных рисков при оценке уровня финансовой безопасности банков / Т. Н. Болгар // Міжнародна банківська конкуренція: теорія і практика : зб. тез доп. за матеріалами III Міжнародної науково–практичної конференції (15–16 травня 2008р.). – Суми : ДВНЗ „УАБС НБУ”, 2008. – С. 141–143.

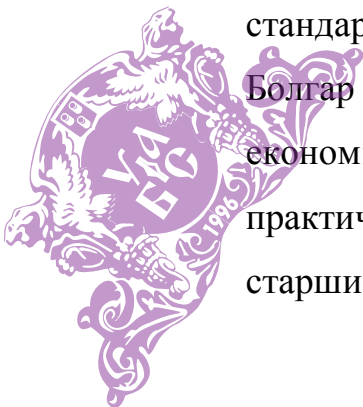


42. Болгар Т. Н. Моральный риск и его особенности в банковской деятельности / Т. Н. Болгар // Новітня цивілізація: проблеми становлення і трансформації : зб. наук. пр. за матеріалами міжнародної наукової конференції (22–23 травня 2008 р.). – Д. : ДУЕЦ, 2008. – С. 5–7.
43. Болгар Т. Н. Методические подходы к построению системы финансовой безопасности банков / Т. Н. Болгар // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. тез доп. за матеріалами XI Всеукраїнської науково–практичної конференції (30–31 жовтня 2008р.). : У 2-х т. – Т. 2. – Суми : УАБС НБУ, 2008. – С. 32–34.
44. Болгар Т. М. Формування механізму підвищення ризикозахищеності українських банків / Т. М. Болгар // Теория и практика экономики и предпринимательства : сб. науч. раб. по материалам III Международной научно–практической конференции (11–13 мая 2006 г.). – Таврический национальный университет им. Вернадского В. И. . – Алушта, 2006. – С. 77–78.
45. Болгар Т. М. Формування системи банківського нагляду в Україні відповідно принципам базельського комітету / Т. М. Болгар // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. пр. Т. 18. – Суми : УАБС НБУ, 2006. – С. 222–227.
46. Болгар Т. М. Формування системи банківського нагляду в Україні відповідно принципам Базельського комітету / Т. М. Болгар // Банківська система України в умовах глобалізації фінансових ринків : зб. наук. пр. за матеріалами Міжнародної науково–практичної конференції (18–20 жовтня 2006р.). – Черкаси : ЧБІ УАБС НБУ, 2006. – С. 47–49.
47. Болгар Т. М. Роль і місце фінансової безпеки банків в комплексі фінансової безпеки держави / Т. М. Болгар // Вісник Східно–

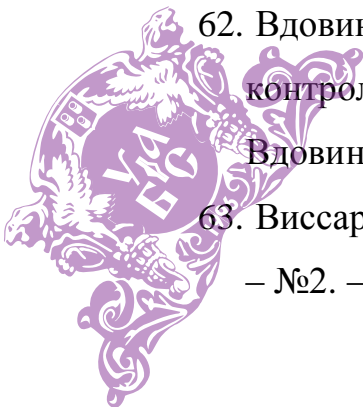


Українського Національного Університету ім. Володимира Даля . – Луганськ , 2007. – №7. Ч. 2. – С. 17–22.

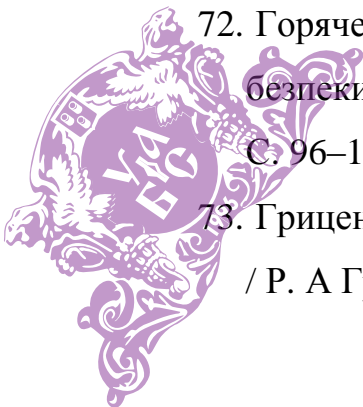
48. Болгар Т. Н. Особенности разработки и необходимость внедрения стандартов «Базель–2» в национальную банковскую систему / Т. М. Болгар // Культура народов Причерноморья / Крымский научный центр НАН Украины ; МОН Украины. – Симферополь, 2006. – № 80. – С. 17–19.
49. Болгар Т. Н. Подходы к количественной оценке банковских рисков на основе методики Value-at-risk (VAR) / Т. Н. Болгар // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. пр. Вип. 21. – Суми : УАБС НБУ, 2007. – С. 257–263.
50. Болгар Т. Н. Процентная ставка за пользование кредитом как инструмент противодействия кредитным рискам / Т. Н. Болгар // Проблемы и перспективы развития современной рыночной экономики : сб. науч. труд. по материалам IV Международной научно–практической конференции профессорско–преподавательского состава и студентов вузов России и Украины (17 ноября 2005 г.). / Государственный экономический университет . – Ростов–на–Дону, 2005. – С. 52–54.
51. Болгар Т. Н. Моральный риск заемщиков и кредиторов при предоставлении финансовой поддержки Международным Валютным Фондом / Т. Н. Болгар // Вісник Хмельницького національного університету. Т. 2. – Хмельницький : ХНУ, 2008. – С. 23–26. – (Серія економічна).
52. Болгар Т. Н. Особенности разработки и необходимость внедрения стандартов «Базель–2» в национальную банковскую систему / Т. Н. Болгар // Проблеми та перспективи розвитку регіональної ринкової економіки : зб. наук. пр. за матеріалами Міжнародної науково–практичної конференції молодих учених, аспірантів та студентів старших курсів ВНЗ (12–13 травня 2006 р.) / Кременчуцький інститут



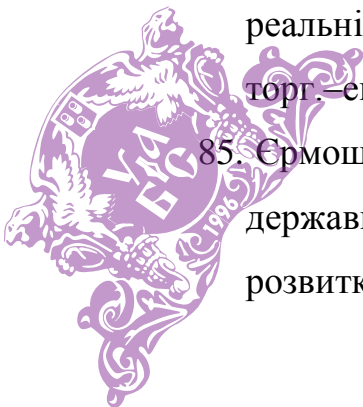
- Дніпропетровського університету економіки та права. – Кременчук, 2006. – С. 49–51.
53. Болгар Т. Н. Система мероприятий по предупреждению негативных следствий в банковской деятельности / Т. Н. Болгар // Актуальные проблемы и перспективы развития экономики Украины : сб. науч. тр. по материалам V Международной научно–практической конференции (28–30 сентября 2006 г.) / Таврический национальный университет им. Вернадского В. И. – Алушта, 2006. – С. 132.
54. Большой экономический словарь / ред. А. Н. Азрилян. – 4–е изд. доп. и перераб. – М. : Ин–т новой экономики, 1999. – 1248 с.
55. Бренд Р. Банковская система и контроль за банковской деятельностью в условиях рыночной экономики / Р. Бренд. – Мюнхен, 1994. – С. 135.
56. Бункина М. К. Макроэкономика : учеб. пособ. / М. К. Бункина, В. А. Семенов, А. М. Семенов. – М. : ДИС, 2003. – 320 с.
57. Вайман М. О. The New Rules of the Game (june 2003) / М.О.Вайман. – М. : Ин–т новой экономики, 2004. – 148 с.
58. Василенко В. О. Антикризове управління підприємством : навч. посіб. / В. О. Василенко. – Київ : ЦУЛ, 2003. – 504 с.
59. Василик О. Д. Теорія фінансів : підруч. / О. Д. Василик ; КНУ ім. Т. Г. Шевченка. – 4 –е вид., доп.. – К. : Ніос, 2003.– 416 с.
60. Василищен Э. Н. Механизм регулирования деятельности коммерческих банков России на макро– и микроуровне / Э. Н. Василищен, Л. Я. Маршавина. – М. : Экономика, 1999. – 271 с.
61. Вахненко Т. Кредитно–долговая экспансия банков и методы ее сдерживания / Т. Вахненко // Зеркало недели. – 2008. – №19 (698).
62. Вдовин В. Н. К вопросу об экономической сущности банковского контроля и уровнях ее реализации в экономической системе / В. Н. Вдовин // Вестник ТИСБИ. – 2000. – № 3. – С. 22–26.
63. Виссарионов А. Уроки кризиса / А. Виссарионов // Экономист.– 1999. – №2. – С. 15–22.



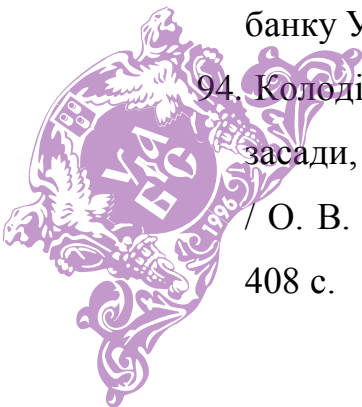
64. Войфел Ч. Энциклопедия банковского дела и финансов / Вулфел Чарльз Дж. – М.: Корпорация «Федоров», 2003. – 1584 с.
65. Воронцов С. Б. Экономическая безопасность и пути ее обеспечения в Украине / С. Б. Воронцов // Финансовая тема (рус.). – 1999. – № 10. – С. 3–8.
66. Гегенхаймер Гері Закон про комерційні банки: основні розділи та положення / Гері Гегенхаймер // Закон про комерційні банки та його роль в забезпеченні умов ефективної банківської діяльності в Україні : за матеріалами семінару (4–5 червня 1999 р.) / Пуца–Озерна. – К., 1999. – С. 4.
67. Герасимов П. А. Экономическая безопасность банка: концептуальный подход / П. А. Герасимов // Банковские услуги (рус.). – 2006. – № 4. – С. 20–30.
68. Гонгальский Д. Властелин вкладов / Д. Гонгальский // Контракты. – 2004. – № 10. – с. 22-26.
69. Горячева К. С. Інформаційно – аналітичне забезпечення фінансової безпеки підприємства / К. С. Горячева // Актуальні проблеми економіки (укр.). – 2003. – № 9. – С. 43–49.
70. Горячева К. С. Оцінка рівня фінансової безпеки підприємства / К. С. Горячева // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: зб. наук. пр. Т. 10. – Суми : Мрія–1 ЛТД, УАБС, 2004. – С. 288–295.
71. Горячева К. С. Фінансова безпека підприємства. Сутність та місце в системі економічної безпеки / К. С. Горячева // Економіст. – 2003. – № 8. – С. 65–67.
72. Горячева К. С. Формування механізму забезпечення фінансової безпеки підприємства / К. С. Горячева // Менеджер. – 2004. – № 2 (28) – С. 96–103.
73. Гриценко Р. А. Современные модели и тенденции банковского надзора / Р. А. Гриценко // Финансы Украины. – 2002. – № 4. – С. 48–52.



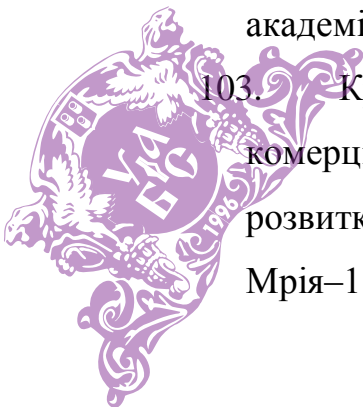
74. Грищенко Р. А. Экономическая безопасность банковской системы Украины / Р. А. Грищенко // Банковские технологии. – 2002. – № 4. – С. 10-14.
75. Грунин О. А. Экономическая безопасность организации / О. А. Грунин, С. О. Грунин СПб. : Питер. – 2002. – С. 8.
76. Губський Б. В. Економічна безпека України: методологія виміру, стан і стратегія забезпечення: монографія / Б. В. Губський.– К. : Наукове видання. – 2001. – 122 с.
77. Гукова А. В. Роль финансовой безопасности предприятия в системе его экономической безопасности / А. В. Гукова, И. Д. Аникина // Образование и общество. – 2006. – № 3. – С. 98–102.
78. Долан Эдвин Дж. Деньги, банковское дело и денежно–кредитная политика : пер. с англ. / Эдвин Дж. Долан, К. Д. Кэмпбелл, Р. Дж. Кэмпбелл. – СПб. : Санкт–Петербург оркестр, 1994. – 493 с.
79. Дронов Р. Подходы к обеспечению экономической безопасности / Р. Дронов // Экономист (рус.). – 2001. – № 2.– С. 42–46.
80. Економічна безпека України: сутність і напрямки забезпечення / В. Т. Шлемко, І. Ф. Бінько : моногр. – К. : НІСД, 1997. – 144 с.
81. Екушов Аркадий Моделирование рисков в коммерческом банке / Аркадий Екушов // Банковские технологии. – 1999. –№ 1. – С 17–18.
82. Ерпылева Н. Ю. Международное банковское право : учеб. пособ. / Н. Ю. Ерпылева. – М. : Форум – ИНФРА – М, 1998. – 264 с.
83. Ефимов С. Энциклопедический словарь. Экономика и страхование / С. Ефимов. – М, 1996. – 525 с.
84. Єрмошенко М. М. Фінансова безпека держави: національні інтереси, реальні загрози, стратегія забезпечення / М. М. Єрмошенко ; Київ. нац. торг.–екон. ун–т . – К., 2001. – 309 с.
85. Єрмошенко М. М. Шляхи взаємного впливу фінансової безпеки держави і підприємства / М. М. Єрмошенко // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України: зб. тез доп. за матеріалами VII



- Всеукраїнської науково–практичної конференції (25–26 листопада 2004 р.). – Суми : УАБС НБУ, 2004. – 132 с.
86. Єрмошенко М. М. Економічні та організаційні засади забезпечення фінансової безпеки підприємства : препр. наук. доп. / М. М. Єрмошенко, К. С. Горячева, А. М. Ашуєв ; ред. М. М. Єрмошенка. – К. : НАУ, 2005. – 78 с.
87. Загородній А. Г. Фінансовий словник / А. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк, Т. С. Смовженко ; М–во освіти України, НБУ. – 4–е вид. випр. і доп. – К.: Знання, 2002. – 576 с.
- 88.Зубок М. І. Безпека банківської діяльності Навчально-методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни. / М. І. Зубок. – К.: КНЕУ. – 2003. – 154 с.
- 89.Зубок М. І. Організаційно–правові основи безпеки банківської діяльності в Україні : навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / М. І. Зубок, Л. В. Ніколаєв. – вид. 2–ге, допов. – К. : Істина, 2000. – 88 с.
90. Инвестиционный словарь проекта "k2kapital" [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://vocable.ru/dictionary/100/>.
91. Інструкція про порядок регулювання діяльності банків України : затв. Постановою Правління НБУ від 28. 08. 2001 р. № 368. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua>.
92. Качан О. О. Банківське право : навч. посіб. / О. О. Качан. – К. : Юрінком Інтер, 2000. – 288 с.
93. Ключко Л. А. Моделювання фінансової стійкості комерційного банку на підставі кількісного аналізу та прогнозування тенденцій основних показників його діяльності / Л. А. Ключко // Вісник Національного банку України. – 2000. – № 5. – С. 55–56.
94. Колодізев О. В. Фінансовий менеджмент у банках: концептуальні засади, методологія прийняття рішень у банківській сфері : навч. посіб. / О. В. Колодізев, І. М. Чмутова, І. О. Губарева – Х. : ІНЖЕК, 2004. – 408 с.



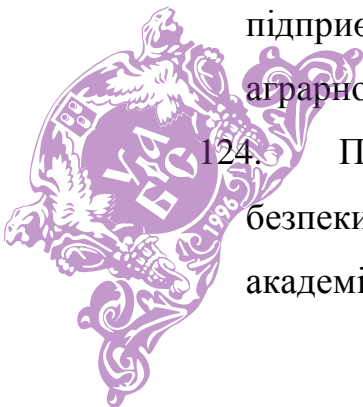
95. Концепція фінансової безпеки України [Електронний ресурс]. – Режим доступу // www.ufs.com.ua.
96. Костюченко О. А. Банківське право: підруч. / О. А. Костюченко. – 3-є вид. – К. : А.С.К., 2003. – С. 52–61.
97. Крамаренко Г. О. Стан фінансового сектора України в умовах ринкової трансформації економіки / Г. О. Крамаренко // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. пр. Т. 14. – Суми : УАБС НБУ, 2005. – С. 11–18.
98. Крамаренко Г. А. Фінансовий аналіз і планування / Г. А. Крамаренко. – К. : Центр навчальної літератури, 2003. – 224 с.
99. Крамаренко Г. О. Фінансовий менеджмент / Г. О. Крамаренко, О. Є. Чорна. – Київ : Центр навчальної літератури, 2006р. – 520 с.
100. Крамаренко Г. О. Реалізація Базельських рекомендацій як фактор підвищення ефективності Української банківської системи / Г. О. Крамаренко, Т. М. Болгар // Сучасні тенденції розвитку банківської системи та фінансових ринків : зб. наук. пр. Т. 1 за матеріалами III Міжнародної науково-практичної конференції. – Дніпропетровськ : Наука і освіта, 2006. – С. 88–93. Особистий внесок : досліджено та визначено розбіжність нових стандартів Базель 2 з Базель 1, обґрунтована доцільність впровадження превентивного нагляду в банківську систему.
101. Крапивенко Д. Экономическое чудо наоборот / Д. Крапивенко // Контракты. – 2003. – № 35. – С. 34-36.
102. Криклій О. А. Оптимізація управління комерційним банком зі структурними підрозділами / О. А. Криклій // Вісник Української академії банківської справи. – 2001. – № 2. – С. 47–49.
103. Криклій О. А. Оцінка ефективності діяльності філій (відділень) комерційного банку / О. А. Криклій // Проблеми і перспективи розвитку банківської системи України : зб. наук. пр. Т. 8. – Суми : Мрія-1 ЛТД ; УАБС, 2003. – 364 с.



104. Криклій О. А. Управління прибутком банку : моногр. / О. А. Криклій, Н. Г. Маслак. – Суми : ДВНЗ УАБС НБУ, 2008. – 136 с.
105. Кротюк В. Базель II: нова концептуальна редакція Базельської угоди про капітал / В. Кротюк, О. Куценко // Вісник Національного банку України (укр.). – 2006. – № 3. – С. 2–6.
106. Кульпінський С. Роль фінансової безпеки України в поглибленні інтеграційних стосунків з європейськими країнами / С. Кульпінський // Фінансова консультація. – 2000. – № 5. – С. 34–38.
107. Лейн Тимоти Моральный риск. Способствует ли финансирование МВФ неосмотрительности заемщиков и кредиторов? [Электронный ресурс] / Тимоти Лейн, Стивен Филипс . – Режим доступа : // <http://www.imf.org>.
108. Литвин Н. Правові аспекти регулювання валютних операцій комерційних банків України / Н. Литвин // Вісник Національного банку України. – 1999. – № 11. – С. 18–21.
109. Лігоненко Л. О. Антикризове управління підприємством: теоретико–методологічні засади та практичний інструментарій / Л. О. Лігоненко ; Київ. Нац. Торг. Екон. Ун–т . – К., 2001. – 580 с.
110. Любунь О. С. Фінансовий менеджмент у банку : навч. посіб. для студентів вищих навч. закл. / О. С. Любунь, В. І. Грушко. – К. : Слово, 2004. – 296 с.
111. Лямец С. Украинский финансовый рынок / С. Лямец, В. Ковалева // Эксперт. – 2006. – № 1–2 (53). – С. 8–10.
112. Ляско А. Доверие и транзакционные издержки / А. Ляско // Вопросы экономики. – 2003. – № 1. – С. 42–58.
113. Марков М. А. Бюро кредитных историй: проблемы и перспективы развития [Электронный ресурс] / М. А. Марков. – Режим доступа : // www.finansy.ru.



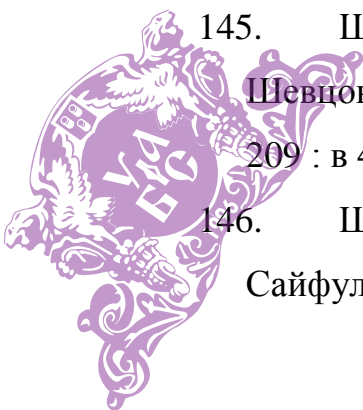
114. Мишальченко Ю. В. Центральні банки в системі міжнародного права / Ю. В. Мишальченко // Журнал міжнародного приватного права. – 1995. – №2 (8). – С. 3–4.
115. Міщенко В. І. Центральні банки: організаційно–правові засади / В. І. Міщенко, В. Л. Кротюк. – К. : Знання, 2004. – 372 с.
116. Мурычев А. Банковский надзор и финансовая стабильность. Россия в контексте общемировых стандартов / А. Мурычев // Банковское дело в Москве (рус.). – 2005. – №9 (129). – С. 34–36.
117. Нагъ П. М. Базель II его последствия для Центральной и Восточной Европы / П. Нагъ // Международные банковские операции (рус.). – 2006. – № 2.– С. 28–46.
118. Національний банк і грошово–кредитна політика : підруч. / ред. А. М. Мороз. – К. : КНЕУ, 1999. – 190 с.
119. Орлюк О. П. Банківська система України. Правові засади організації / О. П. Орлюк. – К. : Юрінком Інтер, 2003. – 376 с.
120. Основы экономической безопасности. (Государство, регион, предприятие, личность) / ред. Е. А. Олейников. – М. : Бизнес–школа Интел–Синту, 1997. – 288 с.
121. Пасічник В. В. Банківський нагляд правові засади та проблеми здійснення / В. В. Пасічник ; ред. А. О. Селіванова. – К. : Ін Юре, 2000. – С. 238.
122. Пастернак–Таранушенко Г. Економічна безпека держави. Статика процесу забезпечення : підруч. / Г. Пастернак–Таранушенко. – К. : Кондор, 2002. – 302 с.
123. Пластун О. Л. Система фінансової безпеки суб'єктів підприємництва / О. Л. Пластун // Вісник Сумського національного аграрного університету. – 2007. – № 1. – С. 100–107.
124. Пластун О. Л. Якісні методи діагностики в системі фінансової безпеки суб'єктів підприємництва / О. Л. Пластун // Вісник Української академії банківської справи. – 2007. – № 1 (22). – С. 40–44.



125. Полицатто В. П. Разумное регулирование и банковский надзор. Создание институциональных рамок для банков / В. П. Полицатто. – Вашингтон, ИЭР МБ, 1992. – 148 с.
126. Поляков В. П. Структура и функции центральных банков. Зарубежный опыт / В. П. Поляков, Л. А. Московкина. М. : ИНФРА–М, 1996. – 192 с.
127. Про банки і банківську діяльність : закон України від 07.12.2000 р. № 2121–III // Офіційний вісник України. – 2001. – № 1–2. – Ч. 1. – С. 1–52.
128. Про Національний банк України : закон України від 20.05.1999 р. № 679–XIV // Відомості Верховної Ради України. – 1999. – № 29. – С. 570–592.
129. Райзберг Б. А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, Е. Б. Стародубцева. – 5–е изд., перераб. и доп. – М. : 2006. – 480 с.
130. Райзберг Б. А. Современный экономический словарь / Б. А. Райзберг, Л. Ш. Лозовский, Е. Б. Стародубцева. – 2–е изд., испр. М. : ИНФРА–М, 1999. – 479 с.
131. Реддавей П. Корни и последствия российского кризиса / П. Реддавей // Проблемы теории и практики управления. – 1999. – № 2. – С. 24–27.
132. Сало І. В. Фінансовий менеджмент банку : навч. посіб. / І. В. Сало, О. А. Криклій. – Суми : Університетська книга, 2007. – 314 с.
133. Сергеев В. И. Лубянка : обеспечение экономической безопасности государства : сб. / В. И. Сергеев. – М. : Масс Информ Медиа, 2002. – 448 с.
134. Сколотяный Ю. Крэш–тесты. На прошлой неделе банковская система перенесла очередной приступ денежного удушья / Ю. Сколотяный // Зеркало недели. – 2008. – №16 (695). – С. 14-16.



135. Сорос Дж. Кризис мирового капитализма. Открытое общество в опасности : пер. с англ. / Дж. Сорос, 1999. – С. 138–140, 167–184.
136. Социология : энцикл. / А. А. Грицанов, В. Л. Абушенко, Г. М. Евелькин [и др.]. – Мн. : Книжный Дом, 2003. – 1312 с.
137. Суржинський М. Поняття і сутність банківського регулювання та банківського нагляду в Україні / М. Суржинський // Юридичний журнал. – №8. – 2004. – С. 14–18.
138. Финансовая диагностика предприятия и поддержка управленческих решений / ред. В. П. Савчук. – М. Лаборатория базових знань, 2004. – 174 с.
139. Фінанси підприємств : підруч. / ред. А. . Поддєрьогін. – К. КНЕСУ, 2000. – 460 с.
140. Фінансовий менеджмент : курс лекцій / М. М. Єрмошенко, С. А. Єрохін, О. А. Стороженко ; ред. М. М. Єрмошенко ; Національна академія управління. –К., 2004. – 506 с.
141. Хаб'юк О. Вплив Базеля II на банки та економіку / О. Хаб'юк // Вісник Національного банку України. – 2006. – № 8. – С. 10–13.
142. Хитрін О. І. Фінансова безпека комерційних банків / О. І. Хитрін // Фінанси України (укр.). – 2004. – № 11. – С. 118–124.
143. Черноділ І. С. Економічна безпека як категорія економічної теорії / І. С. Черноділ // Актуальні проблеми економіки (укр.). – 2003. – № 11. – С. 13–21.
144. Шевцова О. Й. Система фінансової безпеки банку : наук. зб. / О. Й. Шевцова // Вісник соціально–економічних досліджень. – ОДЕУ, 2005. – №20. – С. 340–344.
145. Шевцова О. Й. Сучасні аспекти банківської безпеки / О. Й. Шевцова // Економіка: проблеми теорії та практики : зб. наук. пр. Вип. 209 : в 4т. Т. II Дніпропетровськ : Наука і освіта, 2005. – С. 546–554.
146. Шеремет А. Д. Финансы предприятий /А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – М. : ИНФРА–М, 1997. – 343 с.



147. Шлемко В. Т. Економічна безпека України: сутність і напрямки забезпечення / В. Т. Шлемко, І. Ф. Бінько. – К. : НІСД, 1997. – 144 с.
148. Шмыкова С. В. Голландская болезнь / С. В. Шмыкова // Федеральный образовательный Интернет–портал Экономика. Социология. Менеджмент. – Режим доступа : <http://www.ecsocman.edu.ru/db/msg/89320.html>.
149. Экономическая энциклопедия. Научный редакционный совет / Институт Экономики РАН ; ред. Л. И. Абалкин : – М : Экономика, 1999. – 708 с.
150. Энциклопедический словарь предпринимателя. / С. М. Синельников, Т. Г. Соломоник, Р. В. Янборисова. – СПб : Алга–фонд, АЯКС, 1992. – С. 137–138.
151. Энциклопедический словарь / А. Б. Борисов. – М. : Книжный мир, 1999. – 818 с.
152. Юрін Я. Фінансова і інвестиційна безпека банків та її вплив на загальноєкономічну безпеку держави / Я. Юрін, А. Сундук // Вісник Національного банку України (укр.). – 2004. – № 7. – С. 18–20.
153. Alchian A. A., Demsetz H. Production, information costs, and economic organization / A. A. Alchian . – American economic Review, 1972. – N 6. – v. 62.
154. Alchian A. A., The firm is dead, long live the firm: a review of O. Williamson's The economic institutions of capitalism / A. A. Alchian, S. Woodward. –Journal of economic Literature, 1988. – v. 26. – N 1. – P. 70
155. Caprio, Gerald Jr., Daniela (1996). Bank In solvency: Bad Luck, Bad Policy, or Bad Banking? In: Michael Bruno and Boris Plescovic eds., Annual World Bank Conference on Development Economics.
156. Credit Suisse Economic & Policy Consulting (Hrsg.). Basel II – Meilenstein der Bankenregulierung // Economic Briefing Nr. 36. – Zürich, 2004. – 25 p.



157. Gindi I. H. The Principles and Practice of Bank Supervision: Main Features, and Evaluation and Possible Alternative / I. H. Gindi // IMF Central Banking Seminar, 1984. – 124 p.
158. http://e-finance.com.ua/ru/gosfinance/2006/09/11/80_mlr_dollarov_SShA_prevysil_obschij_uscherb_dlja_mirovoj_ekonomiki_v_rezultate_teraktov_v_NjuJork/
159. International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards. A Revised Framework. Basel Committee on Banking Supervision. – Basel. – Updated November 2005. – Режим доступа : [//www.bis.org](http://www.bis.org).
160. Norton J. Background Note on the Basle Committee, Appendix to Ch. 5 / J. Norton // Norton J. (ed.) Bank Regulation and Supervision in the 1990's. London, 1991. – P. 83.
161. Report of the Board of Banking Supervision Inquiry into the Circumstances of the Collapse of Barings // Journal of International Banking Law, 1995. – № 10. – P. 446–452.
162. The Basle Committee on Banking Supervision. Core Principles for Effective Banking Supervision. Basle, 1997. – 246 p.
163. Официальный сайт Национального банка Украины [Электронный ресурс] – Режим доступа : www.bank.gov.ua/bank_supervision/Dynamics/2001-last.htm /
164. Официальный сайт Национальной библиотеки им. Вернадского [Электронный ресурс]. – Режим доступа : – www.nbuv.gov.ua/e-journals/Dutp/2007-1/txts/07mpvppb.htm /

