

УДК 336.71

## **Влияние глобальных процессов на финансовую устойчивость банков**

**Ю.В. Корниенко**

*Кредитно-экономический факультет Киевского национального  
экономического университета им. Вадима Гетьмана, кафедра  
менеджмента банковской деятельности*

**Аннотация.** Анализируются различные подходы к определению сущности глобализации и ее влияние на национальную и мировую экономику, рассматриваются взгляды отечественных и зарубежных ученых на толкование понятия финансовой устойчивости банков. Статья содержит точку зрения автора в отношении влияния глобальных процессов на финансовую устойчивость банков и основных путей минимизации угроз глобализации для национальной банковской системы.

**Abstract.** The various approaches to the definition of globalization and its impact on national and global economy have been analyzed; some views of national and international scientists concerning interpretation of the concept of financial stability of banks have been considered. The paper contains the author's view on the impact of global processes on the financial stability of banks and how to minimize risks of globalization for the national banking system.

**Ключевые слова:** глобализация, глобальные процессы, финансовая устойчивость, финансовые ресурсы  
**Key words:** globalization, global processes, financial stability, financial resources

### **1. Введение**

Важнейшей особенностью современных международных отношений является глобализация, суть которой проявляется через процессы всемирной экономической, политической и культурной интеграции. Основной движущей силой и одновременно следствием процессов глобализации является миграция, в масштабах всей планеты, капитала (особенно финансового), унификация законодательства, экономических и технологических процессов. В то же время, глобализация касается в большей мере экономических процессов. Именно эту важную ее роль подчеркивает свободная торговля, свободное движение капиталов, упрощение перемещения технологий между различными государствами.

Глобализация в экономике – это процесс, сутью которого является преобразование мировых экономических отношений в единый рынок товаров, услуг, ресурсов, капитала, рабочей силы, технологий. Глобализация стала одной из наиболее влиятельных сил, определяющих дальнейший ход развития мировой экономики. Сегодня глобальные процессы охватывают все сферы товарных и финансовых рынков. Практически все страны стоят перед выбором: поддержать процесс глобализации или быть исключенными из экономической интеграции. Не является исключением и Украина, которая переживает процесс ускорения интеграции путем расширения присутствия в ее экономике иностранного капитала, прежде всего банковского.

Безусловно, наибольшее влияние на глобальные процессы оказывает капитал, а именно его мобильная составляющая – финансовый капитал. При таких условиях можно говорить о финансовой глобализации.

Современные особенности глобальных процессов в мировой и национальной экономике исследовались в работах зарубежных и отечественных ученых-экономистов, среди которых Т. Левит, К. Оме, М. Кестельс, Н. Стукало, С. Ерохин, В. Сиденко, В. Лукашевич, Я. Жалило, Г. Фейгин, О. Белорус и др. В частности, указанными учеными исследовались сущность глобализации, условия и причины, которые ее вызывают, влияние глобальных процессов на развитие мировой и национальных экономик.

При всей значимости проведенных исследований, в них не в полной мере разработаны практические и теоретические вопросы, касающиеся негативного влияния глобальных процессов на экономическую и финансовую безопасность стран и таких их институтов, как банки.

### **2. Анализ научных точек зрения по финансовой устойчивости банков**

Финансовые посредники (банки и банковские объединения, фондовые и валютные биржи, страховые компании) являются катализаторами глобализации благодаря новейшим современным информационным технологиям. Интеграция банковской системы Украины в мировое финансовое пространство открывает новые возможности для развития отечественного финансового сектора, но

одновременно содержит угрозы финансовой устойчивости банков, которые усиливаются под действием финансового кризиса.

Вопросам финансовой устойчивости коммерческих банков много внимания уделили известные зарубежные ученые Э.Дж. Долан, Р.Л. Миллер, П.С. Роуз, Дж.Ф. Синк (мл.), Дж.К. Ван Хорн и др. Стоит отметить, что в работах зарубежных ученых понятие "финансовая устойчивость" употребляется тождественно понятию "финансовая стабильность" как характеристика равновесного состояния экономической системы, которая является динамичной, предусматривает постоянный рост и является необходимым условием улучшения ситуации, в том числе и в микроэкономике, т.е. на уровне фирмы.

Среди авторов стран ближнего зарубежья наибольший вклад в направлении исследования финансовой устойчивости коммерческих банков внесен российскими учеными, такими как Л.П. Белых, О.И. Лаврушин, Э.Н. Василюшен, Л.Я. Маршавина, Г.С. Пайова, Ю.С. Масленчиков (*Белых, 2005; Деньги..., 2010; Василюшен, Маршавина, 1999*). В работах указанных ученых финансовая устойчивость рассматривается как составляющая эффективного банковского менеджмента и обеспечения конкурентоспособности банка. Кроме того, определены методы оценки и анализа финансовой устойчивости, внутренние и внешние факторы влияния на нее, предприняты попытки исследовать регулирующее влияние налогового механизма на результаты деятельности коммерческих банков.

Украинскими учеными исследования финансовой устойчивости коммерческих банков начали проводиться лишь с началом реформ, направленных на становление основ рыночной экономики Украины как независимого государства. Отдельные аспекты финансовой устойчивости рассматривались А.Н. Морозом, М.И. Савлуком, О.Д. Зарубой, М.Ф. Пуховкиной – при исследовании проблем финансового менеджмента и анализа деятельности банков (*Мороз и др., 2005; Заруба, 1997*); К.Е. Раевским, С.А. Святком, Р.И. Шиллером, В.П. Пантелеевым, С.П. Халявой и В.В. Фуклевым – при обосновании подходов по обеспечению доходности, ликвидности, платежеспособности коммерческих банков, анализа результатов их деятельности, финансовой отчетности, обобщающей оценки финансового состояния коммерческого банка (*Шиллер, 1998; Пантелеев, Халява, 1996*); А. Мазараки, Н. Шульгой, Л. Свистун – при обосновании методологических основ построения рейтинговых систем оценки деятельности коммерческих банков (*Мазараки, Шульга, 1999*); Н.М. Шелудько – при выявлении факторов и критериев финансовой устойчивости коммерческих банков (*Шелудько, 2000*).

Достаточно часто финансовая устойчивость банка отождествляется с такими экономическими понятиями, как надежность, платежеспособность, ликвидность. По определению О.И. Лаврушина и других авторов, банк считается устойчивым, если он платежеспособен, имеет достаточный капитал, ликвидный баланс, и удовлетворяет ряд требований качества капитала (*Деньги..., 2010*). Характеризуя приведенное определение финансовой устойчивости банков с точки зрения реализации основной цели субъекта коммерческой деятельности (в том числе и банка), можно говорить, что оно является неполным, поскольку в нем отсутствуют требования к прибыльной деятельности субъекта (банка) и качеству его активов, что по нашему мнению, должно быть одним из необходимых условий финансовой устойчивости коммерческого банка.

Н.Г. Антонов и М.А. Пессель утверждают, что финансовая устойчивость – это ликвидность и платежеспособность (*Антонов, Пессель, 1995*). На наш взгляд, определение Н.Г. Антонова и М.А. Песселя также является неполным, поскольку учета только ликвидности и платежеспособности банка при определении данной категории недостаточно.

А.Ю. Юданов считает, что признаком финансовой устойчивости является стабильность как способность находиться в привилегированном, относительно менее уязвимом положении во время кризисов и способность их преодолевать. По мнению А.Ю. Юданова, финансовая стабильность и финансовая устойчивость как характеристики качества деятельности банка достаточно близкие понятия (*Юданов, 2001*). Но, в отличие от финансовой устойчивости, которая должна предусматривать способность банка противостоять угрозам, финансовая стабильность акцентирует внимание на способности к постоянному воспроизведению. Устойчивым банк становится благодаря своей стабильности. Следовательно, стабильность – это только качественная характеристика устойчивости, последняя же имеет динамический характер и базируется не только на стабильности, но и на законах равновесия.

И.В. Ларионова рассматривает устойчивость как понятие, которое базируется на стабильности, т.е. способности противостоять внутренним и внешним влияниям, сохранять устойчивое равновесие и надежность в течение длительного периода времени (*Ларионова, 2002*).

Таким образом, можно заключить, что этимология термина "устойчивость" базируется на постоянстве состояния, удержании в необходимых пределах определенных параметров. В более широком смысле этот термин означает способность системы выполнять свои функции вопреки действию эндогенных и экзогенных факторов.

Рассматривая мнения и точки зрения приведенных выше и других ученых относительно сути понятия "финансовая устойчивость банка", можно видеть, что большинство ученых сходятся в том, что для определения устойчивости предназначен ряд показателей и, формулируя понятие финансовой устойчивости, подают его через определенную их совокупность. Однако здесь налицо подмена понятий, когда показателями подменяют суть понятия, ведь показатели – это лишь характеристики финансовой устойчивости, а не сама устойчивость.

В то же время, авторы не обращают внимания на то, что для банков как финансовых учреждений их финансовая устойчивость должна быть соответствующей характеристикой: качественным признаком, отличительной особенностью, присущей только субъектам, которые в своем функционировании принимают за основу именно финансовую деятельность. При таком подходе финансовая устойчивость будет пониматься как способность банка сохранять и поддерживать на должном уровне свои финансовые показатели, в том числе и те, о которых говорили вышеупомянутые авторы. Также стоит заметить, что все отечественные банки на сегодняшний день действуют в условиях неопределенности, которая является результатом становления рыночной экономики Украины и современных глобальных процессов в мире, а это, в свою очередь, несет ряд угроз финансовым ресурсам банков. Следовательно, можно утверждать, что финансовая устойчивость банка – это его способность сохранять свои финансовые показатели, в том числе и в условиях негативного влияния различных факторов рыночной ситуации.

### **3. Процессы глобализации и финансовая устойчивость банков в современных условиях**

Если рассматривать ситуацию, которая сложилась в последнее время в украинской банковской системе, то можно отметить, что в целом украинские банки оставались финансово устойчивыми. Отдельные банки потерпели крушение, однако это не повлекло системных нарушений и большинство банков сохранили свои показатели на уровне, обеспечивающем как их финансовую устойчивость, так и устойчивость банковской системы в целом. Показатели коэффициента финансовой устойчивости оставались в пределах расчетной нормы, независимо от влияния на их деятельность негативных факторов, в том числе и глобального характера. На рис. показаны изменения коэффициента финансовой устойчивости в период с 2007 по 2012 гг., из которых видно, что самым низким коэффициентом наблюдался в 2008 г. (13 %) в результате влияния мирового финансового кризиса. Коэффициент финансовой устойчивости в данном случае рассчитывался как отношение собственного капитала украинских банков к привлеченным средствам.

Характеризуя участие украинских банков в процессах глобализации, необходимо заметить, что банковская система Украины участвует в них путем расширения присутствия в системе иностранного капитала. Украина исходит из того, что присутствие банков с иностранным капиталом в ее банковской системе отвечает интересам развития национальной экономики, способствует привлечению иностранных инвестиций и расширению ресурсной базы социально-экономического развития. В то же время, как показала практика, быстрый рост доли иностранного банковского капитала грозит потерей государственного контроля в сфере денежно-кредитной политики, возможным усилением нестабильности, неожиданными колебаниями ликвидности банков, спекулятивными изменениями спроса и предложения на денежно-кредитном рынке, возможным оттоком финансовых ресурсов.

Поэтому решение вопроса о формах и масштабах расширения присутствия иностранного банковского капитала на национальном (украинском) рынке банковских услуг должно быть подчинено стратегическим целям социально-экономического развития, повышению национальной конкурентоспособности, экономической безопасности, укреплению денежно-кредитной системы Украины.

Главная особенность влияния глобализации и интеграции капитала на финансовую устойчивость отечественной банковской системы проявилась в высоких темпах роста количества иностранных банков и увеличении удельного веса иностранного капитала в совокупном капитале банковских учреждений Украины. Иностраный капитал в банковской системе измеряется участием в уставном капитале банковской системы, а также размером задолженности банковского сектора по внешним ссудам.

В течение 2008-2012 гг. доля иностранного капитала в уставном капитале банков Украины значительно возросла и по состоянию на 01.12.2012 г. составляла 39,0 % (табл. 1), даже несмотря на то, что в 2012 г. прослеживалась тенденция вывода иностранного банковского капитала из Украины.

Активизация процессов транснационализации обуславливается либерализацией доступа на национальные рынки и открытостью экономики государств. Например, сравнительный анализ темпов и уровня экспансии иностранного банковского капитала в странах Центральной и Восточной Европы показал, что в большинстве стран они выше, чем в Украине. В странах Центральной и Восточной Европы кардинально изменились функции национальных банковских систем, которые фактически превратились в периферийные подсистемы глобальных банковских структур. В Эстонии, Литве, Румынии банки,

оказавшись под контролем иностранного капитала, вообще отказались от проведения суверенной монетарной политики и ввели системы монетарного уклада (Степанов и др., 2004).

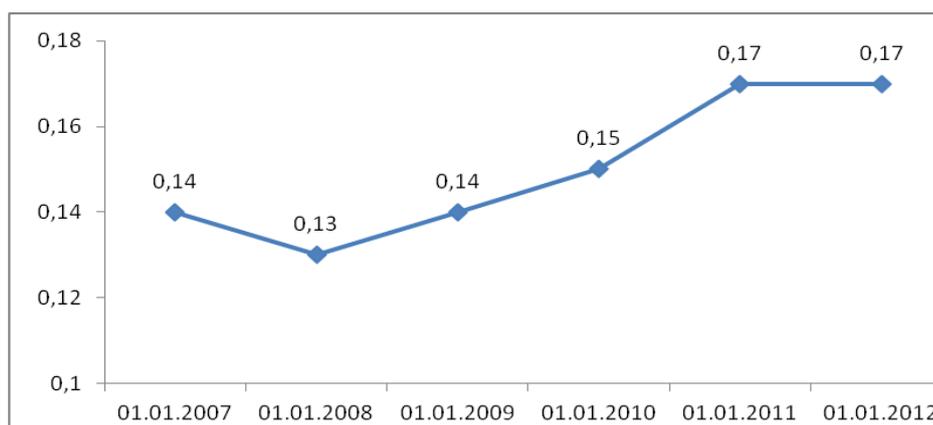


Рис. Коэффициент финансовой устойчивости банков Украины за период 2007-2011 годов (составлено автором на основе данных НБУ (Сайт НБУ))

Следует также отметить, что 39 % иностранного капитала в Украине, по сравнению с некоторыми другими странами, не является очень большой величиной. Например, в Грузии и Венгрии иностранный капитал в банковской системе составляет 64 %, в Польше – 68 %, в Чехии – 86 %, в Словакии – 88 %. В то же время, в Китае этот показатель составляет всего 1,83 % (Stijn Claessens, Neeltje van Horen, 2012).

Говоря о влиянии процессов глобализации на финансовую устойчивость банков нельзя не заметить ее положительных факторов. Однако следует обратить внимание и на негативные моменты.

Бесспорным преимуществом глобализации для финансовой устойчивости банков является значительное увеличение их ресурсной базы, что однозначно повышает стабильность банковской системы, дает возможность увеличить финансирование реального сектора экономики. Кроме того, такая ситуация будет способствовать активизации деятельности украинских банков на внешнеэкономическом рынке и снизит их зависимость от внутренних рисков, особенно связанных с изменениями внутривнутриполитической ситуации в стране.

Таблица 1. Иностраный капитал в банковском секторе Украины в 2008-2012 годах

Показатели	Дата					
	01.01.2008	01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011	01.01.2012	01.12.2012
Количество банков	175	184	182	176	176	176*
Из них: с иностранным капиталом	47	53	51	55	53	54
В т.ч. со 100 % иностранным капиталом	17	17	18	20	22	22
Банки с иностранным капиталом в общем количестве банков, %	26,9	28,8	28	31,3	30,1	30,7
Доля иностранного капитала в уставном капитале банков, %	35	36,7	35,8	40,6	41,9	39,0**

\* – из них один банк имеет лицензию санационного банка;

\*\* – для расчета использована сумма иностранного капитала по данным формы отчетности № 670 "Отчет о двадцати самых больших участниках банка" по состоянию на 01.10.2012.

Таблица составлена автором на основе данных НБУ (Сайт НБУ).

Наряду с ростом ресурсной базы, результатом глобализации могут быть технологические изменения, что связано с совершенствованием финансового менеджмента банков, внедрением новых технологий банковского производства, антикризисного управления, минимизации рисков.

В то же время, преимущества глобализации – не единственный результат ее влияния на финансовую устойчивость банков. Как показала практика, присутствие иностранного капитала в

Украине слабо адаптировано к реальным условиям. В любой момент он может оставить банковскую систему страны и уйти на другие, более благоприятные для него рынки.

Так, к концу 2012 г. Украину покинула австрийская финансовая группа Erste Group, продав свой дочерний банк ПАО "Эрсте Банк". Также из шведской группы SEB Group вышел ПАО "СЕБ Банк" и стал самостоятельным финансовым учреждением (ПАО "Фидобанк"). Покидает Украину и ПАО "Сведбанк", который является дочерним банком шведской финансовой группы Swedbank Group. Также шестой по величине ПАО "Укрсоцбанк" с активами 40 млрд грн., принадлежащий итальянской банковской группе UniCredit Group, начал переговоры о продаже своей розничной сети и кредитного портфеля физических лиц. Подобные "качели", связанные с приходом и уходом иностранного финансового ресурса, несут в себе одну из угроз процесса глобализации для финансовой устойчивости банков. Такие колебания объемов капитала в банковской системе способны пошатнуть ее финансовую устойчивость, прежде всего через снижение ликвидности отдельных банков. Особенно это характерно для сегодняшних условий, когда отечественные банки имеют ограниченные возможности по формированию своих ресурсов за счет прибыли. Три года подряд (2009-2011) банковская система получает отрицательный результат от своей деятельности (табл. 2).

Таблица 2. Результаты деятельности банковской системы Украины за период 2007-2011 годов

Дата	Доходы	Расходы	Результат деятельности
01.01.2007	41645	37501	4144
01.01.2008	68185	61565	6620
01.01.2009	122580	115776	7304
01.01.2010	142995	181445	-38450
01.01.2011	136848	149875	-13077
01.01.2012	142778	150486	-7708

Таблица составлена автором на основе данных НБУ (*Сайт НБУ*).

Ликвидность банка играет определяющую роль в обеспечении финансовой устойчивости коммерческого банка, а опережающим фактором ослабления последней являются затруднения в исполнении обязательств финансово-кредитной организации перед контрагентами, что может быть следствием несбалансированности денежных потоков, неудовлетворительности качества активов, неустойчивости ресурсной базы или необеспеченности доходами расходов банка.

Кроме того, экспансия иностранного банковского капитала в процессе глобализации может существенно изменить ситуацию на национальном рынке банковских услуг, особенно с точки зрения конкурентоспособности отечественных банков. Последние могут оказаться не состоятельными перед лицом огромных ресурсов иностранных банков, стоимость и условия использования которых в Украине может быть значительно привлекательнее для клиентов. В связи с этим можно ожидать ухудшения конкурентоспособности отечественных банков, падения их прибыли, перехват иностранными банками более выгодных видов деятельности и менее рискованной клиентуры, что будет угрожать банкротством местным банкам.

К негативным моментам глобализации следует отнести и дополнительные риски для финансовой устойчивости отечественной банковской системы через возможное банкротство материнских банков в странах их создания. В таких случаях потери клиентов украинских филиалов данных банков будут невозможными, что еще раз подорвет доверие к банкам.

Иностранные банки чаще всего навязывают модель деформированного развития, когда их цели не обязательно совпадают с социально-экономическими приоритетами страны и вынуждают отечественные банки работать по новым правилам, т.е. возникает угроза усиления иностранного контроля над банковской системой Украины и экономикой государства в целом. Содержание финансовой устойчивости для отечественных банков в этом случае размывается.

Приток иностранного капитала в виде открытия филиалов и, особенно, приобретения нерезидентами части или всего уставного капитала отечественных банков со временем может привести к серьезному оттоку финансовых ресурсов из страны и выведения за границу получаемых доходов, что негативно отразится на платежном балансе всей страны и устойчивости ее финансовой системы.

Низкий контроль над прямыми иностранными инвестициями в отечественную экономику, которые осуществляются через филиалы иностранных банков, может привести к тому, что, кредитуя экономику, иностранные банки будут отдавать преимущество отраслям с высоким уровнем прибыли и низкими рисками, развитие которых не будет создавать конкуренции для иностранных предприятий. В то же время стратегические для экономической безопасности страны предприятия с невысокой кредитоспособностью (например, ориентированные на экспорт гиганты металлургической, химической,

машиностроительной промышленности с национальным капиталом) или вообще не будут кредитоваться, или же им будут предоставляться кредиты на более жестких условиях. Отечественные банки теряют возможность формировать свои ресурсы за счёт вложения средств в деятельность эффективных клиентов и получения гарантированной прибыли.

#### 4. Заключение

Таким образом, глобальные процессы создают для банков Украины как существенные преимущества, так и не менее существенные негативы. В таких условиях важную роль будет играть политика государства, направленная на защиту национальной банковской системы, в том числе и с использованием преимуществ глобализации. Нам кажется, что для обеспечения финансовой устойчивости банковской деятельности необходимо укреплять и развивать банки с государственным капиталом, которые специализируются на обеспечении стратегических, социальных, структурных и внешнеэкономических задач экономического роста, а также активнее принимать меры относительно повышения уровня концентрации национального банковского капитала.

В условиях влияния глобализации капитала и усиления процессов концентрации и конкуренции в сфере отечественного банковского бизнеса особенно актуальной является проблема выбора направлений объединения банков, их рационального взаимодействия с целью сохранения финансовой устойчивости, достижения конкурентных преимуществ и получения перспектив роста. Также актуальным может быть создание специализированных банков, которые бы обслуживали конкретные, значимые для страны отрасли экономики.

Интеграция Украины в мировое финансовое пространство провоцирует ускоренное развитие отечественного финансового рынка, на котором приоритетное значение должно отводиться национальным интересам и сохранению политического и экономического суверенитета страны.

#### Литература

- Stijn Claessens, Neeltje van Horen. Foreign banks: Trends, impact and financial stability. International Monetary Fund, 2012. URL: [www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2012/wp1210.pdf](http://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2012/wp1210.pdf).
- Антонов Н.Г., Пессель М.А.** Денежное обращение, кредит и банки. М., Финстатинформ, 272 с., 1995.
- Белых Л.П.** Устойчивость коммерческих банков. М., ЮНИТИ, 220 с., 2005.
- Василишен Э.Н., Маршавина Л.Я.** Механизм регулирования деятельности коммерческих банков России на макро- и микроуровне. М., ОАО Экономика, 271 с., 1999.
- Деньги, кредит, банки. Экспресс-курс. Под ред. О.И. Лаврушина. М., Кронус, 320 с., 2010.
- Заруба О.Д.** Финансовый менеджмент в банках. Киев, Знання, 172 с., 1997. (укр.)
- Ларионова И.В.** Реорганизация коммерческих банков. М., Финансы и статистика, 198 с., 2002.
- Мазараки А., Шульга Н.** Методологические основы построения рейтинговой системы оценивания деятельности коммерческих банков. Банковское дело, № 3, с. 26-30, 1999. (укр.)
- Мороз А.Н., Пуховкина М.Ф., Савлук М.И., Алексеенко М.И., Дзюблюк О.В.** Центральный банк и денежно-кредитная политика. Учебник. Киев, КНЭУ, 556 с., 2005. (укр.)
- Пантелеев В., Халява С.** Финансовая устойчивость коммерческого банка: проблемы регулирования. Банковское дело, № 1, с. 32-39, 1996. (укр.)
- Сайт Национального банка Украины. URL: [www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua).
- Степанов О.П., Левченко О.М., Бруй О.В.** Интеграционные процессы: проблемы экономики и банковской системы. Стратегия развития Украины (экономика, социология, право), вып. 1-2, с. 16-20, 2004. (укр.)
- Шелудько Н.М.** Финансовая устойчивость коммерческих банков и механизм ее обеспечения. Автореф. дис. ... канд. экон. наук. Ин-т экономики НАН Украины. Киев, 18 с., 2000. (укр.)
- Шиллер Р.И.** Финансовая устойчивость коммерческого банка и пути ее укрепления. Киев, Наук. думка, 158 с., 1998. (укр.)
- Юданов А.Ю.** Секреты финансовой устойчивости международных монополий. М., Финансы и статистика, 354 с., 2001.