

УДК 336.71(477)

*Т.Р. БОЛГАР*, аспирант Днепропетровского университета экономики и права

## **МОНІТОРИНГ УРОВНЯ ФІНАНСОВОЙ БЕЗОПASНОСТИ БАНКОВ – НЕОБХОДИМОЕ УСЛОВIE ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПASНОСТИ СТРАНЫ**

Банковская система Украины сегодня – одна из наиболее инвестиционно привлекательных и динамично развивающихся сфер экономической деятельности. Об этом свидетельствуют как резонансные покупки флагманов отечественной банковской системы («Укросоцбанк», «Аvaly», «УкрСибБанк»), что определило лидерство банковской сферы на рынке слияний и поглощений, позволив ей опередить металлургический комплекс и прочие сферы материального производства, так и показатели развития банковской системы в целом – рост активов, прибыли, капитализации и прочих финансовых показателей деятельности. Тем не менее, такой бурный рост несет в себе целый ряд рисков, которые в случае позднего реагирования на них вполне могут перерасти в кризис, что негативно отразится на уровне финансовой безопасности банков и банковской системы в целом.

Поэтому необходимо проводить постоянный мониторинг состояния банковской сферы на предмет поиска негативных тенденций в развитии или сигналов, указывающих на снижение уровня финансовой безопасности.

Большое значение финансовой безопасности банковской деятельности привлекает постоянное внимание исследователей к изучению различных аспектов данного вопроса. Так, решению проблемы обеспечения финансовой безопасности на разных уровнях экономики посвящены работы многих отечественных ученых, в частности О. Барановского, О. Васылика, В. Витлинского, А. Гальчинского, А. Даниленко, О. Дзюблюка, О. Зарубы, Г. Карчевой, А. Киреева, Т. Ковальчука, С. Козьменко, Н. Костиной, Г. Крамаренко, И. Злого, А. Мороза, П. Ни-

кифорова, А. Пересады, О. Пилипченка, М. Пуховкиной, М. Савлука, В. Ющенко и многих других.

Однако в отечественной литературе недостаточно внимания уделяется проблемам оценки уровня финансовой безопасности банковской системы.

Целью данной статьи является оценка текущего уровня финансовой безопасности банковской системы Украины.

Также проведена оценка уровня финансовой безопасности банковской системы Украины в контексте финансовой безопасности государства, сформированы выводы относительно ее достаточности и необходимости применения предупредительных мер. Определены наиболее уязвимые места в финансовой деятельности украинских банков.

Сегодня банковская система Украины пребывает в стадии роста, что подтверждается увеличением основных показателей деятельности банков. Активы в 2006 г. по сравнению с 2005 г. выросли на 60%. Общий же их объем за последние пять лет увеличился практически в шесть раз. В основном такая динамика обусловлена ростом объемов кредитной деятельности (сумма предоставленных кредитов субъектам хозяйствования выросла более чем на 70% за 2005–2006 гг., кредитов физическим лицам – более чем на 130%).

Еще одним позитивным фактором является рост балансового капитала банковской системы – 67,25% за 2005–2006 гг. и более чем в 7 раз за последние шесть лет, а также рост эффективности деятельности банков, на что указывает повышение рентабельности активов с – 0,09% в 2000 г. до 1,61% в 2006 г.

Несмотря на достаточно позитивную динамику развития банковской системы Украины, следует отметить ряд факто-

ров, которые вызывают некоторую обеспокоенность перспективами ее дальнейшего роста. В основном опасения вызывают не столько количественные показатели деятельности банков, сколько уровень их защищенности и финансовой устойчивости, которые составляют основу финансовой безопасности.

К таким тревожным симптомам, в частности, 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 около 30% пассивов отечественных банков, также нельзя назвать позитивным, поскольку именно физические лица наиболее подвержены моральному риску и 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 зависимость от средств физических лиц будет только увеличиваться (доля депозитов физлиц выросла с 18% на начало 2002 г. до 31% на начало 2007 г.).

Таким образом, показатели, характеризующие потенциальные угрозы в деятельности банков (достаточность капитала, структура пассивов, динамика отдельных составляющих кредитного портфеля) показывают, что наметились некоторые негативные тенденции. 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 ис-

следования различных международных организаций. По имеющимся данным с начала 70-х годов прошлого столетия около 130 стран (три четверти стран – членов Международного валютного фонда) испытывали локальные или системные банковские кризисы [5].

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

Для того, чтобы делать более обоснованные выводы относительно уровня финансовой безопасности украинских банков, необходимо проанализировать изменения, которые произошли за последние несколько лет и могли оказаться 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, необходимо выяснить, представляет ли угрозу банкам экономическая среда, в которой они функционируют. Для этого проведем экспресс-анализ основных макроэкономических индикаторов. Его результаты представлены в табл. 1.

Анализ основных макроэкономических показателей развития страны показал, что экономика развивается стабильно, достаточно высокими темпами. За последние 5 лет名义ный 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

Таблица 1

## Динамика основных макроэкономических показателей Украины в 2002–2006 гг.\*

№ п/п	Показатель	2002	2003	2004	2005	2006	Изменения в 2006 г. к 2005 г.	
							абс.	%
1	ВВП (номинальный), млрд грн	267	344	419	477	565	88	18,45%
2	ВВП, млрд дол.	50	65	82	94	112	18	19,15%
3	Прирост реального ВВП, %	9,41	12,11	2,60	2,5	1,99	-0,51	-20,40%
4	Население, млн чел.	47,51	46,99	46,85	46,8	46,75	-0,05	-0,11%
5	ВВП на душу населения, дол.	1056	1378	1745	2015	2388	373	18,51%
6	Прирост реального ВВП на душу населения, %	10,63	13,35	2,90	2,61	2,1	-0,51	-19,54%
7	Прирост ИПЦ, %	5,20	9,00	13,60	10,9	10	-0,9	-8,26%
8	Уровень безработицы, %	9,10	8,80	8,60	8,5	8,5	0	0,00%
9	Дефицит/профицит государственного бюджета, млрд грн	1,6	-0,5	-11	-7,8	-3,7	4,1	-52,56%
10	Денежная масса (агрегат М3), млн грн	64870	95043	125801	194071	261063	66992	34,52%
11	Золотовалютные резервы, млн дол.	4417	6937	9525	19391	22256	2865	14,77%
12	Внешний долг, млрд грн		20	30,6	39,6	54,3	14,7	37,12%
13	Внутренний долг, млрд грн	21,3	20,5	21	19,2	16,6	-2,6	-13,54%
14	Импорт, млн дол.	21494	27665	36313	43707	53307	9600	21,96%
15	Обменный курс, грн/дол. США на конец года	5,33	5,30	5,05	5,09	5,05	-0,04	-0,79%
16	Объем банковских кредитов, % ВВП	17,50	21,35	23,20	32,79	47,73	14,95	45,59%
17	Активы банковского сектора, % ВВП	25,38	30,68	33,77	46,76	62,49	15,74	33,66%

\*Данные официального сайта Государственного управления статистики ([www.stat.gov.ua](http://www.stat.gov.ua)) и официального сайта Национального банка Украины ([www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua)).

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 тен-

денциях, 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) [1, 3, 4].

Анализ основных индикаторов состояния банковской безопасности Украины за период с 2000 по 2007 гг. приведены в табл. 2.

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 г. до 1,65% в 2006 г.

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

Таблица 2

**Динамика основных индикаторов финансовой безопасности банковского сектора Украины\***

№ п/п	Название индикатора	2002	2003	2004	2005	2006	Изменения в 2006 г. к 2005 г.	
							абс.	%
1	Уровень капитализации банков, %	3,74	3,74	4,40	5,34	7,53	2,20	41,20
2	Адекватность регулятивного капитала, %	18,01	15,11	16,81	14,95	14,19	-0,76	-5,08
3	Соотношение активов банковской системы к ВВП, %	25,38	30,68	33,77	46,76	62,49	15,74	33,66
4	Показатель объема вкладов населения относительно ВВП, %	7,15	9,34	9,83	15,21	18,77	3,57	23,45
5	Уровень монетизации экономики, % (50 % – критическое значение)	24,30	27,63	30,02	40,69	46,21	5,52	13,57
6	Уровень кредитов коммерческих банков, % от ВВП	17,50	21,35	23,20	32,79	47,73	14,95	45,59
7	Стоймость банковских кредитов, % (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, %	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, %	14,15	16,01	17,56	17,06	13,18	-3,87	-22,70

\* Данные официального сайта Национального банка Украины ([www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua)).

опуститься до неприємлемого рівня. Для того щоби зупинити подібного варіанта розвитку подій, необхідно, з однієї сторони, розробити на рівні держави комплекс превентивних заходів, а з іншої сторони – банкам самим необхідно більше уваги приділяти проблемам забезпечення своєї фінансової безпеки.

#### **Список використаної літератури**

1. Адаменко С. І. Характеристика та класифікація загроз у банківській системі України / С. І. Адаменко // Стратегічна панорама. – 2004. – № 4. – С. 13–17.
2. Барановський О.І. Фінансова безпека / О.І. Барановський. – К.: Фенікс, 1999. – 338 с.
3. Барановський О.І. Банківська безпека: проблема виміру / О.І. Барановський // Економіка і прогнозування. – 2006. – № 1. – С. 7–26.
4. Єрмошенко М.М. Фінансова безпека держави: національні інтереси, реальні загрози, стратегія забезпечення / М.М. Єрмошенко. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2001. – 309 с.
5. Мурычев А. Банковский надзор и финансовая стабильность России в контексте общемировых стандартов / А. Мурычев // Банковское дело в России. – 2005. – № 9. – С. 32–36.
6. Хитрін О.І. Фінансова безпека комерційних банків / О.І. Хитрін // Фінанси України. – 2004. – № 11. – С. 118–124.
7. Юрін Я. Фінансова і інвестиційна безпека банків та її вплив на загальноекономічну безпеку держави / Я. Юрін, А. Сундук // Вісник Національного банку України. – 2004. – № 7. – С. 18–20.
8. Офіційний сайт Національного банка України // [www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua)
9. Офіційный сайт Государственного департамента статистики // [www.stat.gov.ua](http://www.stat.gov.ua)