

**ФУРЦОВА**

Вікторія Анатоліївна  
vikfursova@gmail.com

УДК 336.711

**МАРТИНОВА**

Наталія Сергіївна

**СИСТЕМНО ВАЖНЫЕ БАНКИ:  
СУЩНОСТЬ И КЛАССИФИКАЦИЯ**

**SYSTEMICALLY IMPORTANT BANKS:  
ESSENCE AND CLASSIFICATION**

к.е.н., доцент кафедри фінансів та аудиту, Національний аерокосмічний університет ім. М.С. Жуковського "Харківський авіаційний інститут"

магістр кафедри фінансів та аудиту, Національний аерокосмічний університет ім. М.С. Жуковського "Харківський авіаційний інститут"

*В статье рассмотрены подходы к определению сущности системно важных банков со стороны регуляторных органов и исследователей, выделены критерии классификации системно важных банковских учреждений.*

*In the article were examined approaches to the definition of systemically important banks by the regulators and researchers, the classification criteria of systemically important banking institutions were identified.*

*Ключевые слова: системно важный банк, регулирование, национальный, глобальный, финансовая система*

*Keywords: systemically important banks, regulation, national, global, financial system*

**ВВЕДЕНИЕ**

Проблема определения и регулирования системно важных банков является общемировой, поскольку, как показал, последний финансовый кризис, от устойчивости крупнейших финансовых институтов зависит развитие экономики страны в целом. Украина – не исключение. Так, столкнувшись с серьезнейшими политическим и экономическим кризисами в 2014 г., у Национального банка не было инструментов для предупреждения распространения шока от системного банка к другим субъектам экономики, в связи с чем, основным способом спасения таких учреждений было их рефинансирование за счет государственных средств. Формирование специального механизма регулирования таких банков, по мнению большинства исследователей, могло бы сократить негативные последствия кризиса, в связи с чем, особую актуальность приобретает вопрос об идентификации системно важных банков и определения их значимости для банковской системы страны.

После мирового финансового кризиса интерес к проблеме идентификации и регулирования системно важных банков среди ученых усилился. Выделим труды таких зарубежных и отечественных исследователей, как П. Праг, Я. Анвар, Ч. Джоу, В. Новикова, Ф. Алескеров, М. Стегниенко, К. Парипа. Тем не менее, до сих пор отсутствует комплексный подход к описанию системных учреждений, недостаточно освещены остаются вопросы классификации системных учреждений, что и актуализировало тему исследования.

**ЦЕЛЬ РАБОТЫ**

Целью исследования является анализ существующих подходов к определению понятия «системно

важный банк» и выявление критериев классификации таких банков.

**МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ**

Методологической и информационной базой работы являются научные труды, ресурсы Internet, нормативно-правовые акты.

**РЕЗУЛЬТАТЫ**

В современной экономической литературе представлены различные интерпретации понятия «системно важный банк», которые часто называют «слишком большим, чтобы быть ликвидированным» («too big to fail»), «слишком важным ...», или «слишком взаимосвязанным, чтобы обанкротиться» («too important to fail», «to interconnected to fail») [1]. Подробное исследование различных подходов представлено в работах М. Стегниенко [2], В. Лавренюка [3], где видно, что и регуляторные органы разных стран и ученые, при определении системно важного банка делают акцент на их влиянии не только на финансовую систему, но и на экономику страны в целом, то есть, рассматривают через призму системного риска.

Так, Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН) определяет системно важный банк как учреждение, банкротство или возможные проблемы которого привели бы к значительным убыткам по всей финансовой системе и в экономике в целом, из-за их размера, сложности и системной взаимосвязи [4]. Похожего мнения придерживается Совет по финансовой стабильности [5] и Международный валютный фонд [6]. В Украине данное понятие законодательно было закреплено в июле 2014 г. путем внесения изменений в Закон Украины «О банках и банковской деятельности», в соответствии с которыми «системно важный банк» это банк, отвечающий установленным НБУ критериям,

деятельность которого влияет на стабильность банковской системы [7].

В тоже время, К. Парипа, помимо «системного риска», выделяет еще такие подходы к определению сущности «системно важный банк» как: качественные характеристики банка (размер, взаимосвязь, ликвидность, взаимозаменяемость, уровень левериджа) и количественные методы анализа «системной важности банка» (индикаторный, сетевой, оценка взноса банка в системный риск «сверху-вниз» и «снизу-вверх») [8]. Среди недостатков выделенного качественного подхода можно отметить, что такие показатели как размер, ликвидность и уровень левериджа являются количественными, а не качественными характеристиками. Более того в современных определениях часто отражены качественные и количественные характеристики системно важных банков, как причина возникновения системного риска. А количественный метод позволяет выделить критерии «системной важности» банк, а не сущность понятия «системно важный банк». Исходя из этого, считаем определение предложенное БКБН наиболее полным.

В настоящее время исследователями и государственными органами практически не рассмотрен вопрос о классификации системно важных банков. Так, Базельский комитет делит системно важные банки на: глобальные, оказывающие значительное влияние на мировую банковскую систему, и национальные, влияющие на банковскую систему отдельной страны [2]. То есть, выделяют такой критерий, как степень влияния.

В. Лавренюк рассматривает общую структуру финансовых институтов, а национальные системно важные банки делит на: системные и системообразующие банки. В тоже время, автор делает акцент на том, что понятие «системообразующий банк» является некорректным с практической точки зрения [9].

Для целей государственного регулирования, по нашему мнению, системно важные банки целесообразно также классифицировать по таким критериям как: форма собственности (банки с государственным и частным капиталом) и вид капитала (с иностранным и национальным капиталом).

Так, системно важные банки с государственным капиталом смогут рассчитывать на государственную поддержку в первую очередь, а по отношению к частным системно важным банкам должны быть ужесточены требования относительно акционеров банка и их ответственности в случае нарушения функционирования таких банков. Более того, по нашему мнению, особому контролю должны подлежать корреспондентские счета частных системно важных банков Украины в банках других стран. Для снижения риска вывода средств на зарубежные счета и сохранения ликвидности НБУ целесообразно ввести соответствующий норматив.

Отличаться должны и требования к деятельности системно важных банков с отечественным и иностранным капиталом, работающие на национальных рынках. Так, введение дополнительных нормативов,

регулирующих деятельность системно важных банков с иностранным капиталом, позволит снизить уровень системного риска.

Более того, для целей регулирования, необходимо различать дочерние банки глобальных системно важных банков, представленные на разных национальных рынках и являющихся системно важными в данной стране (к примеру, ПАО «Укрсоцбанк» группы Unicredit на Украине), и дочерние банки, не являющиеся системно важными для страны (ПАО «Ситибанк» группы Citigroup).

## ВЫВОДЫ

Таким образом, идентификация и регулирование системно важных банков представляет собой сложный процесс, требующий взвешенного подхода к разным видам банков. Дальнейшего исследования требуют методические подходы к определению системной важности банков в Украине, обоснование нормативов регулирования системно важных банков на национальном уровне.

### Список использованных источников

1. Kaufman G. G. Too Big to Fail in Banking: What Does It mean [Электронный ресурс] / George G. Kaufman. – Режим доступа: <http://www.lse.ac.uk/fmg/workingpapers/specialpapers/pdf/sp222.pdf>
2. Стегнієнко М.О. Систематизація існуючих поглядів на поняття «системно важливі банки» / М.О. Стегнієнко // Вісник Миколаїв. нац. ун-та ім. В.О. Сухомлинського. – 2015. – № 6. – С. 810-814.
3. Краснова І. Сутність та критерії ідентифікації системно важливих банків / І. Краснова, В. Лавренюк // Вісник НБУ. – 2015. – №5. – С. 18-24.
4. Global systemically important banks: assessment methodology and the additional loss absorbency requirement (Cover note) // Basel Committee on Banking Supervision. – 2011 (November) [Electronic resource]. – Available from: <http://www.bis.org/publ/bcbs207cn.pdf>
5. Обзор деятельности Совета по финансовой стабильности. Центральный банк Российской Федерации. Март 2013. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/analytics/fin\\_stab/ODSFS\\_01032013.pdf?pid=fin\\_stab&sid=ITM\\_54539](http://www.cbr.ru/analytics/fin_stab/ODSFS_01032013.pdf?pid=fin_stab&sid=ITM_54539).
6. Guidance to assess the systemic importance of financial institutions, markets and instruments: initial considerations – background paper. Report to the G-20 Finance Ministers and Central Bank Governors / IMF, BIS, FSB. – October 2009 [Electronic resource]. – Available from: <http://www.imf.org/external/np/g20/pdf/100109a.pdf.3>.
7. Про банки і банківську діяльність: Закон України № 2121-III [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art\\_id=123655&cat\\_id=123321](http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=123655&cat_id=123321).
8. Парипа К.В. Сутність системно важливих банків та їх значення для забезпечення стійкості фінансового сектору країни / К. В. Парипа // Вчені записки Тавр. нац. ун-ту ім. В.І. Вернадського. – 2012. – № 1. – С. 136-146.
9. Лавренюк В. В. Онтологія природи та сутність системно важливих банків / В.В. Лавренюк // БІЗНЕС-ІНФОРМ. – 2014. – № 5. – С. 363-369.