

## ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ БАНКА

*Азаренкова Г.М.,  
Головка Е.Г.  
Харьков, Украина*

Важным фактором для развития экономики и банковского сектора является финансовая стабильность. Ряд региональных кризисов и мировой кризис 2007-2008 годов показали, что сегодня основной функцией центрального банка должно быть обеспечение финансовой стабильности. В последнее время все больше центральных банков разных стран мира большое внимание уделяется финансовой стабильности, и делают ее одной из стратегических целей своей деятельности.

Национальный банк Украины (НБУ) активно работает в направлении обеспечения в стране финансовой стабильности. С 2006 года начата публикация индикаторов финансовой стабильности в соответствии с методологией МВФ, в течение 2007-2009 годов проводились ежеквартальные оценки отдельных показателей финансовой стабильности. В 2009 году была создана Рабочая группа из специалистов различных департаментов НБУ с целью создания Системы оценки финансовой стабильности банковской системы Украины. В начале 2010 года была подготовлена пилотная версия Отчета о финансовой стабильности, и сейчас эта работа продолжается.

В течение 2010 года доходы и расходы банков сократились по сравнению с предыдущим годом, в том числе за счет сокращения количества банков, имеющих лицензии на осуществление банковских операций, со 182 в 2009 году до 176 в 2010. По результатам 2010 года, как и в предыдущем году, был зафиксирован отрицательный финансовый результат деятельности банковского сектора - «минус» 13,027 млрд. грн. по состоянию на 01.01.2011 г., что существенно меньше, чем по состоянию на 01.01.2010 г. («минус» 38,450 млрд. грн.) Расходы банков продолжали превышать доходы и в 2011 году, финансовый результат составил «минус» 7,708 млрд. грн. 2012 год стал переломным для банковской системы Украины: был получен позитивный финансовый результат в сумме 4,899 млрд. грн. По состоянию на 01.05.2013 г. в Государственном реестре банков Украины зарегистрировано 177 банков. Лицензии на осуществление банковских операций имеют 175 банков, из них - с иностранным капиталом 53 банка, в том числе 22 - со 100-процентным иностранным капиталом. На протяжении 2012 года 26 банков были исключены из государственного реестра. В стадии ликвидации находится 21 банк. Прибыль банков за 4 месяца текущего года составила 4,087 млрд. грн.<sup>1</sup>

Финансовая стабильность является важнейшей характеристикой финансовой деятельности коммерческого банка в условиях рыночной экономики. Если банк финансово стабилен, он имеет конкурентные преимущества: в привлечении дополнительных ресурсов, доминировании на том или ином сегменте рынка, увеличении вкладов населения, как основного источника банковских ресурсов, в расширении сферы инвестиционных вложений и др. Финансово стабильный банк создает благоприятную внешнюю среду, то есть не вступает в конфликтные отношения с государством и обществом, так как своевременно и в полном объеме платит налоги в бюджет и внебюджетные фонды, заработную плату персоналу, дивиденды акционерам, возвращает средства своим кредиторам. Существует несколько определений финансовой стабильности банка. Авторами она рассматривается как возможность сохранения равновесного состояния в течение определенного времени в разрезе отдельных направлений финансовых отношений банка, проявлением чего следует считать допустимое отклонение от линии тренда выбранного

---

<sup>1</sup> Основні показники діяльності банків України – Режим доступу: [http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art\\_id=36807&cat\\_id=36798](http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=36807&cat_id=36798)

показателя во времени, по которому и определяется сбалансированное состояние банка и обобщаются количественные значения такой стабильности.<sup>2</sup>

Поэтому вопрос оценки финансовой стабильности банка является достаточно актуальным и имеющим практическую ценность. Указанное направление исследования рассматривается в работах многих ученых.<sup>3, 4, 5, 6</sup>

Для проведения анализа стабильного развития банка могут применяться различные методы: графического отображения показателей и расчета описательных статистических характеристик таких рядов<sup>7, 8</sup>; графический анализ и методы аналитической геометрии<sup>9</sup>, методы эконометрического моделирования<sup>10</sup> и т.д. Целесообразным следует считать применение любых методов оценки финансовой стабильности банка, наличие которых поможет в принятии взвешенных управленческих решений.

Сегодня открытым остается вопрос поиска обобщенного подхода, позволяющего применять различные показатели стабильного функционирования банка и объединяющего их в единую оценку. Что и является главной целью данной работы.

Современное состояние развития инструментов для анализа финансовой стабильности банка позволяет разработать методический подход, определяющий обобщенную оценку финансовой стабильности исследуемых субъектов. Такой подход следует рассматривать в соответствии с показателями, характеризующими эффективность деятельности банка.

К индикаторам оценки финансовой стабильности банка целесообразно отнести внутренние индикаторы его развития. Такая оценка должна основываться на полноте учета соответствующих индикаторов и качества предложенной оценки.

Относительно полноты определения системы индикаторов необходимо сделать несколько замечаний:

- под полнотой системы индикаторов мы понимаем совокупность индикаторов, учитывающую важнейшие аспекты функционирования банка с точки зрения их разновидностей и направлений;
- выбор системы индикаторов для оценки финансовой стабильности банка должен способствовать качеству ее проведения.

Экономическая направленность оценки финансовой стабильности банка должна отражать качественные изменения в развитии банка, быть средством сравнения функционирования банка как с точки зрения разных интервалов времени, так и с точки зрения выбранной системы индикаторов банковской деятельности. Оценка финансовой

---

<sup>2</sup> Азаренкова Г. М., Головки Е. Г. // Финансовая стабильность банка в современных условиях хозяйствования Развитие финансовых отношений в условиях становления инновационной экономики / Монография под науч. ред. д-ра экон. наук, проф. Т.Н. Флигинских, д-ра экон. наук, проф. М.В. Владыка, к-та экон. наук, доц. Ю.В. Всяких. – Белгород: ИД «Белгород», 2012. – С.49-67.

<sup>3</sup> Азаренкова Г. М. Фінансові потоки в системі економічних відносин / Г. М. Азаренкова. – Х.: ВД «ІНЖЕК», 2006. – 328 с.

<sup>4</sup> Васюренко О. Організація управління стійким розвитком банківської установи / Васюренко О., Погореленко Н. // Вісник НБУ. – 2006. – № 6. – С. 22–24.

<sup>5</sup> Коваленко В.В. Оцінка фінансової стійкості банківської установи для розробки антикризової стратегії її діяльності / В.В. Коваленко, О.В. Крухмаль О.В. // Актуальні проблеми економіки. – 2007. – № 12. – С.95–107.

<sup>6</sup> Христофорова О. М. Кредитні потоки банків: теоретичне узагальнення, аналіз управління / О. М. Христофорова. – Харків: Константа, 2005. – 106 с.

<sup>7</sup> Трунин П. В. Оценка финансовой стабильности в развивающихся экономиках (на примере России) / П. В. Трунин, М. В. Каменских. – М.: ИЭПП, 2007. –106 с.

<sup>8</sup> Черняк О. Методика вибіркового дослідження у банківській системі України / О. Черняк, А. Камінський // Вісник НБУ. – 2006. – № 8. – С. 14–19.

<sup>9</sup> Подчесова В. Ю. Управління кредитним ризиком банку: автореф. дис. на здоб. наук. ступ. к.е.н. : спец. 08.00.08 «Гроші, фінанси і кредит» / В. Ю. Подчесова. – Суми: УАБС НБУ, 2009. – 23 с.

<sup>10</sup> Edison H. Do indicators of financial crises work? An evaluation of an early warning system. Board of Governors of the Federal Reserve / H. Edison. – System International Finance Discussion Paper. – 2000. – № 675. – Режим доступу: [www.frb.org](http://www.frb.org).

стабильности банка должна учитывать не только обобщенную динамику каждого из выбранных индикаторов банковской деятельности, но и их динамику друг относительно друга.

Для построения методического подхода к оценке финансовой стабильности банка мы предлагаем использовать непараметрические методы статистического анализа. Особого внимания заслуживает критерий Вилкоксона, позволяющий проводить анализ изменения в соответствующих рядах данных на основе учета рангов и их суммарных значений, взятых в итоге по модулю. Чем больше значение критерия Вилкоксона, тем более различными являются рассматриваемые ряды данных, и наоборот <sup>11</sup>. Изменение знаков в исследуемых тенденциях рядов данных и служит признаком стабильного развития, отражается в значениях соответствующих рангов по критерию Вилкоксона, а их суммарный итог определяет степень стабильности банка. Использование абсолютных значений анализируемых рядов данных с применением критерия Вилкоксона может дать противоположный результат. Поэтому целесообразно перейти к относительным показателям: темпам изменения абсолютных значений исследуемых рядов данных.

Определение качественной составляющей оценки финансовой стабильности банка должно предусматривать проведение предварительного анализа темпа изменения рассматриваемой системы индикаторов. Для этого необходимо выбрать соответствующую систему индикаторов (рассмотрим систему, состоящую из двух взаимосвязанных индикаторов: динамики объемов выданных кредитов и привлеченных депозитов). Рассчитываем темпы изменения первого (ТПП) и второго показателя (ТВП) согласно выбранной системе индикаторов. Если ТПП и ТВП положительные, то развитие банка можем определить как положительно стабильное. В случае, когда ТПП и ТВП уменьшаются, делаем вывод о наличии у банка признаков негативной стабильности. Когда ТПП имеет негативные признаки, а ТВП - положительные, то оценка развития банка определяется с помощью критерия Вилкоксона.<sup>12</sup>

Рассмотренный подход к оценке финансовой стабильности банка позволяет проводить анализ влияния различных составляющих на банковскую деятельность. Полученная качественная оценка, которая может быть представлена с точки зрения различных периодов функционирования банка и с точки зрения совокупности возможных индикаторов на одинаковых промежутках времени. Нерешенным остается вопрос определения обобщенной оценки с помощью различных индикаторов финансовой стабильности банка. Если таких индикаторов немного, то их оценку можно представить в двухмерном или трехмерном пространстве. Лучшей будет оценка, имеющая наименьшее расстояние до начала системы координат рассматриваемого пространства данных.

Обобщенная оценка финансовой стабильности банка рассчитывается как евклидово расстояние обозначенной точки в многомерном пространстве исследуемых показателей банковской деятельности до начала системы координат, где каждая из составляющих координат такой точки определяется с помощью критерия Вилкоксона:

$$UO = \sqrt{(kr_1)^2 + (kr_2)^2 + \dots + (kr_n)^2} \quad (1),$$

где  $UO$  - обобщенная оценка финансовой стабильности банка;

$kr_1, kr_2, \dots, kr_n$  - критерии Вилкоксона частичных оценок финансовой стабильности банка с точки зрения выбранной совокупности показателей банковской деятельности.

Таким образом, приведенный подход к оценке финансовой стабильности банка позволяет учесть любые направления его деятельности с помощью выбранной системы

<sup>11</sup> Общая теория статистики: Учебник / Т. В. Рябушкин, М. Р. Ефимова, И. М. Ипатова, Н. И. Яковлева. — М.: Финансы и статистика, 1981. — 312 с.

<sup>12</sup> Азаренкова Г.М., Головки О.Г. Financial Stability of Ukrainian Banks: Analysis and Prospects // Studies of Socio-Economics and Humanities. — 2/2012, Vol. 2. — Praga: Banking Institute / College of Banking. — 2012. — С. 81-90.

індикаторів і обобщити їх з точки зору різних проміжних періодів часу. Це дозволить провести аналіз структурного впливу окремих складових вибраної системи індикаторів на фінансову стабільність банку. Особливістю підходу до визначення фінансової стабільності банку є поєднання графічних і аналітичних методів.

<sup>13</sup>

Представлений підхід можна вважати основою проведення порівняльного аналізу стабільності, як окремого банку, так і сукупності банків. Це дозволить об'єктивно визначати різні підходи до подолання кризових явищ в сфері банківської діяльності і цілеспрямованості застосування тих або інших інструментів впливу з метою досягнення фінансової стабільності банків. Цей підхід знайшов практичне застосування в діяльності українських банків. В якості подальшого напрямку дослідження можна визначити проведення порівняльного аналізу функціонування банків з допомогою запропонованого підходу.

#### Література

1. Основні показники діяльності банків України – Режим доступу: [http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art\\_id=36807&cat\\_id=36798](http://www.bank.gov.ua/control/uk/publish/article?art_id=36807&cat_id=36798)
2. Азаренкова Г. М., Головка Е. Г. // Фінансова стабільність банку в сучасних умовах господарювання / Розвиток фінансових відносин в умовах становлення інноваційної економіки / Монографія під наук. ред. д-ра екон. наук, проф. Т.Н. Флігінських, д-ра екон. наук, проф. М.В. Владыка, к-та екон. наук, доц. Ю.В. Всяких. – Белгород: ІД «Белгород», 2012. – С.49-67.
3. Азаренкова Г. М. Фінансові потоки в системі економічних відносин / Г. М. Азаренкова. – Х.: ВД «ІНЖЕК», 2006. – 328 с.
4. Васюренко О. Організація управління стійким розвитком банківської установи / Васюренко О., Погореленко Н. // Вісник НБУ. – 2006. – № 6. – С. 22–24.
5. Коваленко В.В. Оцінка фінансової стійкості банківської установи для розробки антикризової стратегії її діяльності / В.В. Коваленко, О.В. Крухмаль О.В. // Актуальні проблеми економіки. – 2007. – № 12. – С.95–107.
6. Христофорова О. М. Кредитні потоки банків: теоретичне узагальнення, аналіз управління / О. М. Христофорова. – Харків: Константа, 2005. – 106 с.
7. Трунин П. В. Оцінка фінансової стабільності в розвиваючихся економіках (на прикладі Росії) / П. В. Трунин, М. В. Каменських. – М.: ІЭПП, 2007. – 106 с.
8. Черняк О. Методика вибіркового дослідження у банківській системі України / О. Черняк, А. Камінський // Вісник НБУ. – 2006. – № 8. – С. 14–19.
9. Подчесова В. Ю. Управління кредитним ризиком банку: автореф. дис. на здоб. наук. ступ. к.е.н. : спец. 08.00.08 «Гроші, фінанси і кредит» / В. Ю. Подчесова. – Суми: УАБС НБУ, 2009. – 23 с.
10. Edison H. Do indicators of financial crises work? An evaluation of an early warning system. Board of Governors of the Federal Reserve / H. Edison. – System International Finance Discussion Paper. – 2000. – № 675. – Режим доступу: [www.frb.org](http://www.frb.org).
11. Общая теория статистики: Учебник / Т. В. Рябушкин, М. Р. Ефимова, И. М. Ипатов, Н. И. Яковлева. — М.: Финансы и статистика, 1981. – 312 с.
12. Азаренкова Г.М., Головка О.Г. Financial Stability of Ukrainian Banks: Analysis and Prospects // Studies of Socio-Economics and Humanities. – 2/2012, Vol. 2. – Praga: Banking Institute / College of Banking. – 2012. – С. 81-90.
13. Азаренкова Г. М. Фінансова стабільність розвитку банків: аналіз та перспективи: монографія / Г. М. Азаренкова, О.Г. Головка, В.В. Смирнов. – К. : УБС НБУ, 2011. – 218 с.

---

<sup>13</sup> Азаренкова Г. М. Фінансова стабільність розвитку банків: аналіз та перспективи: монографія / Г. М. Азаренкова, О.Г. Головка, В.В. Смирнов. – К. : УБС НБУ, 2011. – 218 с.