

РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ РАННЕЙ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОЙ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

*Паиковская И.В., кандидат экономических наук, доцент,
Финансовый университет при Правительстве РФ*

Аннотация: системы ранней диагностики финансового состояния коммерческих банков приобретают особую актуальность в условиях экономической неопределенности, вызванной событиями мировой пандемии COVID-19 и последовавшим спадом экономической активности. В настоящее время нет единой методик проведения ранней диагностики коммерческих банков, так как на ухудшение их финансового состояния могут оказывать влияние различные внутренние и внешние факторы, банки могут различаться по размеру капитала, структуре активов, степени вовлеченности в финансовые и банковские группы, они могут иметь различную ресурсную базу, иметь определенную специализацию или руководствоваться универсальной моделью деятельности, отличаться различной степенью участия в операции на мировом финансовом рынке. Все эти условия определяют набор показателей, которые следует использовать при построении систем ранней диагностики состояния банков. Унифицированные зарубежные модели диагностики, как правило, построены на основе системы CAMELS и включают минимальный набор показателей банковской деятельности, поэтому могут приводить к погрешностям в проведении прогнозов финансового состояния у отдельных банков.

В настоящей статье автором проводится анализ отечественных и зарубежных систем ранней диагностики финансового состояния коммерческих банков. На основе применяемой Банком России комплексной системы оценки финансового положения банков были сформулированы предложения и рекомендации по её реформированию с учетом сложившейся экономической ситуации. Автор считает, что экономическая турбулентность, вызванная мировой пандемией, приведет к росту финансовых проблем как у клиентов, так и у коммерческих банков, поэтому при построении систем ранней диагностики состояния банков в нашей стране следует обратить особое внимание на динамику макроэкономических показателей и рентабельность отдельных отраслей экономики.

Ключевые слова: финансовая стабильность, CAMELS, банкротство, кредитный риск, активы, системы раннего предупреждения

В условиях накопления внутренних диспропорций, вызванных издержками, полученными в результате преодоления последствий COVID-19, особое внимание уделяется стабильности национальных банковских систем. Успешное функционирование банков должно способствовать снижению рисков системных сбоев в платежной системе и даст возможность получить необходимые финансовые ресурсы банковским клиентам в условиях экономической турбулентности.

В этих условиях в российской и зарубежной экономической литературе активно обсуждаются вопросы диагностики финансового состояния банков и разработка систем раннего предупреждения финансового неблагополучия банков. В новейших системах диагностики используются методы машинного обучения, строится модель дерева решений на основе показателей официальной надзорной отчетности, а также качественных показателей деятельности банков, получаемых надзорными органами, а также макроэкономические показатели состояния национальной экономики и сводные данные по стресс-тестированию национальных коммерческих банков.

В отечественной и зарубежной экономической литературе описаны различные методы построения

и использования систем раннего предупреждения для прогнозирования банковских дефолтов. Однако, несмотря на уже имеющиеся разработки, банкротства отдельных банков могут иметь свои отличительные особенности и поэтому в отдельных случаях выходить за рамки уже разработанных моделей их предупреждения. Кроме того, для более четкого определения вероятности банкротства банков следует принимать во внимание размер капитала банка, его роль в национальной финансовой системе, а также такие факторы, как участие в национальных системах страхования депозитов и уровень международных операций в иностранных валютах по отчетности банков, а также жесткость национальных надзорных систем регулирования.

В Европе наиболее точно изменения финансового положения банков можно проследить на временном интервале в шесть кварталов, исходя из этого и разрабатываются системы ранней диагностики банков. В условиях развивающихся и нестабильных экономик волатильность показателей значительно выше, поэтому следует использовать более короткий временной интервал.

Модели раннего выявления финансовых проблем коммерческого банка представляют собой

интерес как для аналитических исследований при изучении причин банкротства коммерческих банков, так и для практического использования для подтверждения состояния банка клиентами. Модели ранней диагностики позволяют понять, какие факторы приводят банк к банкротству, как можно противодействовать банковским кризисам, а также дают возможность регуляторам инициировать надзорные действия до наступления критических событий и фатального ухудшения финансового положения банка.

Системы раннего предупреждения широко используются в различных отраслях экономики и общественной жизни, начиная с борьбы со стихийными бедствиями, в медицине для своевременного выявления заболеваний и заканчивая миром социальных сетей. Исследователи в этих областях часто заимствуют методы расчета и моделирования из других областей, таких как физика и инженерия, а также используя математические модели и методы машинного обучения.

В большинстве используемых в настоящее время методов раннего обнаружения финансовых проблем банков основное внимание уделяется влиянию потенциальных рисков, которые при определенных условиях могут принимать системный характер и затрагивать не только отдельный банк, но и носить трансграничный характер.

В зарубежной экономической литературе модели раннего предупреждения чаще всего строятся на основе системы индикаторов, которые могут отражать снижение устойчивости и вероятность наступления банкротства банка. Каминский (2000) разработал широко известную модель раннего предупреждения основанную на том, что экономические кризисы и макроэкономическая нестабильность национальной экономики являются предикторами финансовых кризисов. Однако особенностью всех ранее разработанных моделей является их нацеленность на определенный вид кризиса и сопутствующие ему риски. В работах Карминского и Рейнхарда (1999 г.) основное внимание уделялось причинам возникновения валютных кризисов, методология Стока и Уотсона (1989 г.) систем раннего предупреждения базировалась на внутренних причинах возникновения нестабильности в национальных банковских системах. Однако несмотря на то, что основными индикаторами нестабильности являлись колебания валютного курса и курсовые ожидания, зарубежными авторами подчеркивалось, что для более точного прогноза вероятности наступления кризиса необходимо анализировать как валютный, так и банковский сектора, т.к. существуют взаимосвязи между этими секторами и валютные кризисы могут углублять банковские кризисы.

Исследования причин возникновения нестабильности банковских кризисов в основном базируются на выявлении наибольшего числа их возможных индикаторов, которые, в том числе, должны строиться с учетом порогов наступления вероятности того или иного события. Например, Хонохан (Honohan, 1997) предлагает набор переменных, каждая из которых имеет порог, превышение которого может успешно предсказать ситуацию банковского кризиса. Этот подход оставляет место для дискреционного вмешательства регулятора, использования процедуры экспертного суждения, а также процедур пруденциального регулирования, которые уже внедрены в повседневную банковскую практику большинства стран.

Одной из наиболее полных и интересных работ по прогнозированию вероятности наступления банковских кризисов и разработки мер по их противодействию является метод Синки (1975 г.), который адаптировал модель Альтмана (1968 г.) для прогнозирования банковских кризисов в рамках множественного дискриминантного анализа. В результате этой модели в качестве достоверных индикаторов банковского кризиса были указаны такие переменные, как состав структура активов, качество кредитного портфеля, достаточность капитала, источники доходов, рентабельности и прибыльность.

Многие из этих переменных соответствуют широко используемым показателям системы CAMELS, первоначально опубликованной в 1979 году и затем доработанной ФРС в 1995 году. Этот набор показателей представляет собой надзорную рейтинговую систему для оценки финансового состояния и операций банков и в настоящее время широко используется для идентификации банковских проблем. Данная система оценки применяется в большинстве стран мира и включает показатели: С – достаточность капитала, А – качество активов, М – менеджмент и управление, Е – прибыль, L – ликвидность, S – чувствительность к рыночному риску, и представляют собой полезную отправную точку для проведения анализа вероятности наступления проблем в банках, построения систем ранней диагностики на основе любой банковской модели.

Интерес к вопросам прогнозирования банковского кризиса достиг своего пика после финансового кризиса 2007 года. Система CAMELS находится в постоянном развитии, некоторые исследователи дополняют её еще шестью показателями, характеризующими состояние внутреннего контроля в банке и качеством аудита, чтобы получить улучшенную прогнозную оценку. Коул и Уайт (Cole and White, 2012) обнаружили, что показатели

инвестиций в коммерческую недвижимость также важны для прогнозирования банковского кризиса.

Многими зарубежными аналитиками признается, что наиболее успешные системы раннего предупреждения должны включать в себя показатели деятельности банка, макроэкономические переменные, характеризующие состояние национальной банковской системы и прогнозный анализ, проведенный на основе системы CAMELS. Thomson (1992) и Cole and Gunther (1998) в своих исследованиях использовали модели logit/probit для того, чтобы показать, что показатели уязвимости банков, включенные в систему CAMELS, являются надежными индикаторами приближающихся проблем коммерческих банков [7].

Банк России установил для российских коммерческих банков требование оценивать свое экономическое положение на основе использования расширенной системы CAMELS. В Указании Банка России 4336-У от 03.04.2017 г. предусмотрено проведение анализа на основе показателей капитала, активов, доходности, ликвидности, процентного риска, риска концентрации, обязательных нормативов, качества управления и прозрачности структуры собственности банка. Исходя из результатов проведенного анализа банки относятся к одной из пяти квалификационных групп. Ранжирование банков осуществляется на основе выявленных в процессе анализа проблем, причем если к первой группе относятся банки, в деятельности которых не выявлены текущие трудности, по в пятую группу включаются банки, состояние которых при непринятии мер органами управления или акционерами банка приведет к прекращению их деятельности на рынке банковских услуг. Однако данная система является универсальной для всех российских коммерческих банков и предусматривает отдельные более жесткие требования только для системно значимых коммерческих банков. Особенности пропорционального регулирования российских коммерческих банков выражаются в установлении более низких нормативных требований для банков с базовой лицензиями, однако при оценке экономического положения банков плохо учитываются профили, возникающих у банков рисков. Работа по совершенствованию методологии подхода к оценке кредитного риска на основе системы внутренних рейтингов, которая в настоящее время проводится Банком России, пока не нашла своего отражения в содержании 4336-У.

Как показывает зарубежная практика, для того чтобы система раннего предупреждения о проблемах банка была полезной для надзорных органов или собственников, определяющих политику банка, признание события бедствия должно быть достаточно своевременным, чтобы обеспечить запас

времени для вмешательства и исправления ситуации. Банкротства банков в Европе происходят относительно редко, что делает оценку их систем раннего предупреждения неприемлемыми для российских условий. Некоторые зарубежные экономисты рассматривают случаи банковских кризисов или дефолтов в качестве позитивных событий (как, например, сделано Камински и Рейнхардом 1999), так как банковский кризис, по их мнению, означает повышение качества управления банком, повышение эффективности государственного управления национальной банковской системой. Такая точка зрения иногда присутствует в публикациях российских экономистов, т.к. банкротства банков означают удаление из банковской среды потенциально слабых и проблемных банков, которые могут являться источниками заражения для других, пока еще стабильных банков. Кроме того, распределение случаев банкротства не является однородным по европейским странам, количество таких случаев значительно варьируется в зависимости от кредитного рейтинга каждой страны, поэтому следует разрабатывать системы раннего предупреждения на основе значительного числа внутренних показателей, характеризующих текущее финансовое положение коммерческих банков. В условиях России, по моему мнению, для проведения анализа следует использовать два временных интервала: в 1-3 месяца и до одного года.

Пандемия коронавирусной инфекции COVID-19 создает существенные риски как для роста мировой экономики, так и окажет негативное влияние на российскую экономику. Падение курса рубля и снижение нефтяных цен способно снизить на финансовые результаты и рентабельность российских банков. Кроме того, произойдет существенный рост рисков в некоторых сегментах экономики, которые обслуживают коммерческие банки, а это в свою очередь спровоцирует рост кредитных рисков клиентов и банков, рост которых может негативно сказаться на собственном капитале банков.

Для предотвращения потенциальных негативных событий следует предпринять предупредительные меры, которые позволят не потерять контроль над ситуацией. В этой связи следует расширить число показателей, которые характеризуют качество банковских активов и уровень кредитного риска банков.

В настоящее время банки должны оценивать уровень кредитных рисков на основе системы показателей, включающих: показатель качества ссуд ПА1, показатель риска потерь ПА2, показатель доли просроченных ссуд ПА3, показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам

ПА4, показатель концентрации крупных кредитных рисков ПА5, показатель концентрации кредитных рисков на акционеров (участников) ПА6, показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров ПА7. С учетом роста кризисных явлений в национальной экономике следует расширить число показателей и предусмотреть не только долю просроченных ссуд, но рассчитывать коэффициент безнадежных кредитов в кредитном портфеле банка, а также коэффициент их покрытия резервами. Разумно ввести показатель LTD (loans to deposits) в повседневную банковскую практику. Этот показатель является важным индикатором долгосрочной ликвидности банка, на его значение обращают внимание многие инвесторы и банковские аналитики и в настоящее время он рассчитывается крупнейшими российскими коммерческими банками. По мнению большинства российских аналитиков, в том случае, если кредитный портфель превосходит сумму депозитов на 25-30%, есть повод серьезно задуматься об устойчивости бизнес-модели такого коммерческого банка.

Кроме того, применяемую систему оценки на основе системы CAMELS следует дополнить показателями роста ВВП, расширить систему показателей риска концентрации, используемую в нормативных материалах Банка России, а также проводить анализ уровня рентабельности отдельных отраслей российской экономики и процентной политики российских банков, дополнить показатели по рыночному риску коммерческих банков индикаторами, характеризующими состояние национального рынка ценных бумаг, в том числе долговых ценных бумаг, рост операций на котором у коммерческих банков за последние 4 года составил 20% (рост объемов выданных кредитов нефинансовым организациям за этот же период времени составил только 1, 42%). Как показывают

расчеты зарубежных экономистов, рыночный риск становится особенно губителен для банков развивающихся стран, такие банки больше подвержены риску банкротства в результате высокой волатильности рынка.

Следует отметить, что дальнейшее расширение работы по совершенствованию систем ранней диагностики коммерческих банков должно идти в направлении увеличения горизонта прогнозирования и может включать разработку специального дерева для отдельных бизнес-моделей российских банков. В настоящее время Банк России не определился с классификацией основных бизнес-моделей деятельности российских коммерческих банков и в своих прогнозах принимает во внимание исключительно размер их капитала, а также учитывает участие банков в национальной системе страхования вкладов. Однако усложнение характера деятельности банков и применение ими новых дистанционных технологий говорит о необходимости принимать во внимание особенности и специфику деятельности российских банков при проведении анализа их деятельности на перспективу.

Более подробное рассмотрение бизнес- модели деятельности банков в рамках систем ранней диагностики их финансового состояния может изменить характер и повысить качество денежно-кредитного регулирования национальной экономики, проводимого Банком России.

Развитие целевой модели ранней диагностики банковских проблем с учетом их бизнес-моделей может помочь классифицировать различные уровни стресса (легкий, умеренный и тяжелый). Такая классификация будет иметь важное значение для надзорных органов в целях эффективного распределения ресурсов и совершенствования финансового контроля за банковской системой России.

Литература

1. Anil Ari, Sophia Chen, Lev Ratnovski. *The dynamics of non-performing loans during banking crises: a new database* // ECB Working Paper Series. April 2020. № 2395.
2. Iñaki Aldasoro, Claudio Borio, Mathias Drehmann. *Early warning indicators of banking crises: expanding the family*, BIS Quarterly Review, March 2018.
3. Michael Bräuning, Despo Malikidou, Stefano Scalone, Giorgio Scricco. *A new approach to Early Warning Systems for small European banks* // ECB Working Paper Series. December 2019. № 2348.
4. *Systemic Risk Diagnostics Coincident Indicators and Early Warning Signal*, by Bernd Schwaab, Siem Jan Koopman and André Lucas // ECB Working Paper Series. April 2011. № 1327.
5. *Stress-testing banks – a comparative analysis*, By Patrizia Baudino, Roland Goetschmann, Jérôme Henry, Ken Taniguchi and Weisha Zhu, Financial Stability Institute // FSI Insights on policy implementation. November 2018. № 12.
6. *О развитии банковского сектора Российской Федерации в июне 2020 года*, Информационно-аналитический материал, Банк России, https://cbr.ru/Collection/Collection/File/28024/razv_bs_20_06.pdf

7. Туркина Д.Е. Пять практических различий банковского учета между стандартами России и США на современном этапе развития экономики // *Наука и бизнес: пути развития*. 2018. № 12 (90). С. 156 – 157.
8. Котова К.Ю. Классификация банковских инноваций в цифровой экономике и оценка инновационного потенциала российских банков // *Финансы и кредит*. 2019. Т. 25. № 9 (789). С. 2022 – 2039.

References

1. Anil Ari, Sophia Chen, Lev Ratnovski. *The dynamics of non-performing loans during banking crises: a new database*. ECB Working Paper Series. April 2020. № 2395.
2. Iñaki Aldasoro, Claudio Borio, Mathias Drehmann. *Early warning indicators of banking crises: expanding the family*, BIS Quarterly Review, March 2018.
3. Michael Bräuning, Despo Malikidou, Stefano Scalone, Giorgio Scricco. *A new approach to Early Warning Systems for small European banks*. ECB Working Paper Series. December 2019. № 2348.
4. *Systemic Risk Diagnostics Coincident Indicators and Early Warning Signal*, by Bernd Schwaab, Siem Jan Koopman and André Lucas. ECB Working Paper Series. April 2011. № 1327.
5. *Stress-testing banks – a comparative analysis*, By Patrizia Baudino, Roland Goetschmann, Jérôme Henry, Ken Taniguchi and Weisha Zhu, Financial Stability Institute. FSI Insights on policy implementation. November 2018. № 12.
6. *O razvitii bankovskogo sektora Rossijskoj Federacii v iyune 2020 goda*, Informacionno-analiticheskij material, Bank Rossii, https://cbr.ru/Collection/Collection/File/28024/razv_bs_20_06.pdf
7. Turkina D.E. *Pyat' prakticheskikh razlichij bankovskogo ucheta mezhdou standartami Rossii i SSHA na sovremennom etape razvitiya ekonomiki*. *Nauka i biznes: puti razvitiya*. 2018. № 12 (90). S. 156 – 157.
8. Kotova K.YU. *Klassifikaciya bankovskih innovacij v cifrovoj ekonomike i oценка innovacionnogo potenciala rossijskih bankov*. *Finansy i kredit*. 2019. T. 25. № 9 (789). S. 2022 – 2039.

DEVELOPMENT OF THE SYSTEM OF EARLY DIAGNOSTICS OF FINANCIAL INSOLVENCY OF COMMERCIAL BANKS

Pashkovskaya I.V., Candidate of Economic Sciences (Ph.D.), Associate Professor, Financial University under the Government of the Russian Federation

Abstract: systems for early diagnosis of the financial condition of commercial banks are particularly relevant in the context of economic uncertainty caused by the events of the global COVID-19 pandemic and the subsequent decline in economic activity. At present, there is no unified method for early diagnostics of commercial banks, as various internal and external factors may affect the deterioration of their financial condition, banks may differ in the size of their capital, asset structure, and degree of involvement in financial and banking groups. They may have different resource bases, have a certain specialization or be guided by a universal model of activity, and differ in their degree of participation in operations on the global financial market. All these conditions define a set of indicators that should be used when building systems for early diagnostics of the state of banks. Unified foreign diagnostic models are usually based on the CAMELS system and include a minimum set of banking performance indicators, so they can lead to errors in making forecasts of the financial condition of individual banks.

In this article, the author analyzes domestic and foreign systems of early diagnostics of the financial condition of commercial banks. Based on the Bank of Russia's system for assessing the financial position of banks, proposals and recommendations were formulated to reform it in the light of the current economic situation. The author believes that the economic turbulence caused by the global pandemic will lead to an increase in financial problems for both clients and commercial banks, so when building systems for early diagnosis of the state of banks in our country, special attention should be paid to the dynamics of macroeconomic indicators and profitability of individual sectors of the economy.

Keywords: financial stability, CAMELS, bankruptcy, credit risk, assets, early warning systems