



тов к счету «Финансовые вложения» необходимо выделить аналитическую позицию, отражающую высоколиквидные финансовые вложения, в частности сроком погашения до трех месяцев.

В силу этого обстоятельства российский отчет о движении денежных средств (форма № 4) весьма существенно отличается от отчета о движении денежных средств, рекомендованного МСФО № 7. Принципиальным является то, что, согласно международным стандартам, перемещение между отдельными статьями денежных средств и их эквивалентов рассматривается не как движение денежных средств, а как способ управления ими. Поэтому такое перемещение не включается в расчет оттоков и притоков денежных средств.

Существуют и иные отличия действующего в России отчета о движении денежных средств и отчета, используемого в международной практике учета. Так, одним из критериев отнесения статьи к текущей деятельности является ее участие в формировании результата от реализации продукции. Согласно этому, такая статья, как оплата труда работников, будучи неотъемлемым элементом себестоимости, включается в текущую деятельность. В отечественной форме данная статья исключена из текущей деятельности (как, впрочем, и из всех остальных видов деятельности), в результате чего сумма платежей по текущей деятельности занижается, а величина чистого денежного потока соответственно завышается.

В соответствии с ПБУ 4/99 (приказ Министерства финансов РФ от 06.07.99 г. № 43н) рекомендуется прямой метод составления отчета о движении денежных средств. Формат построения данного отчета внешне кажется не совсем удачным, поскольку определены не все необходимые показатели. Кроме того, по содержанию используемый формат отчета о движении денежных средств состоит из конгломерата различных по содержанию элементов. Выделенные показатели движения денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности не содержат полезной информации для пользователя. Для большего удобства работы в форме отчета следовало бы предусмотреть итоговые показатели изменения денежных средств от текущей, инвестиционной, финансовой деятельности.

Отмеченные проблемы свидетельствуют о том, что непосредственное использование данной отчетной формы для целей анализа в настоящее время затруднительно, а сама форма нуждается в дальнейшем уточнении.

*Юлия Александровна ЮХТАНОВА —  
ассистент кафедры бухгалтерского  
учета и анализа хозяйственной  
деятельности финансового факультета,  
аспирант Санкт-Петербургского  
государственного университета  
экономики и финансов*

УДК 336. 77

## **ОСОБЕННОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ РОССИЙСКИМИ БАНКАМИ**

*АННОТАЦИЯ. Кредитная деятельность коммерческих банков осложняется отсутствием у многих из них отработанной методики оценки кредитоспособности, недостаточностью информационной базы, нестабильностью экономической и политической ситуации в стране, особенностями российского бизнес-менталитета и низким уровнем кредитоспособности отечественных предприятий.*

*Credit activity of commercial banks is becoming complicated because a lot of them do not have reliable methods of solvency valuation and sufficient database, which is caused by the instability of economical and political situation in the country, peculiarities of Russian business mentality and low level of solvency of home enterprises.*

В отечественной экономике термин «кредитоспособность» был мало распространен и практически возник в научных обсуждениях в середине 80-х годов. Долгое время кредитный механизм был ориентирован на кредитоемкость, а не кредитоспособность предприятий. В настоящее время, когда необходимым элементом экономической реальности становится принудительная ликвидация предприятий должников, оценка кредитоспособности приобретает весьма важное значение как с точки зрения интересов банка, обслуживающего предприятие, и поставщиков, предоставляющих ему коммерческий кредит, так и для самого предприятия, анализирующего свои возможности в связи с заключением кредитных договоров.

Кредитная деятельность коммерческих банков наряду с тяжелой экономической ситуацией осложняется отсутствием у многих из них отработанной методики оценки кредитоспособности, недостаточностью информационной базы для полноценного анализа финансового состояния клиентов. К современным методикам анализа кредитоспособности предъявляются требования комплексности, обоснованности, корректности и согласованности, так как применение таких методик позволит банкам более точно оценить степень кредитного риска.

Однако следует отметить, что некоторые крупные российские банки к настоящему времени уже приобрели некоторый опыт использования комплексных рейтинговых систем оценки кредитных заявок в соответствии с действующей разработанной методикой банка. Особенности таких методик является то, что они учитывают, по возможности, все факторы, влияющие на возврат кредита, и для этого используют не только формальные (финансовые) методы расчета и анализа.

В каждой конкретной ситуации в зависимости от экономической и политической ситуации, деятельности конкретного заемщика, отношения его с банком, а также появления новых значительных факторов, не предусмотренных ни в каких методиках, — может меняться значение влияния того или иного фактора. На практике формальные методы оценки кредитоспособности дополняются неформальными (нефинансовыми) методами, поскольку ориентация на чисто количественные методы анализа может привести к нивелированию и игнорированию особенностей, присущих конкретному клиенту или продукту, а также факторов, влияющих на группу риска. Неформальные методы оценки должны содержать оценку взаимовыгодного сотрудничества с клиентом (насколько важен клиент для банка), а также оценку политической и экономической ситуации в стране в момент кредитования и позволяют скорректировать формальную оценку кредитоспособности клиента.

При анализе активов и пассивов, их динамики аналитик старается оценить степень бизнес-рисков и финансовых рисков предприятия. Анализ активов компании основывается на изучении ее бизнес-рисков, а для оценки рисков финансирования банкир подробно изучает источники финансирования бизнеса — непосредственно компании и заемные. Как правило, риск финансирования определяется стабильностью, гибкостью, разнообразием и стоимостью этого процесса. В большинстве случаев банк исходит из аксиомы: уровень бизнес-рисков обратно пропорционален заимствованиям фирмы. Поэтому банку не выгодно иметь в одной и той же компании двойной риск. При большом риске в бизнесе банк хотел бы видеть немалую долю собственного капитала компании.



Возникает необходимость рассмотрения состояния активов и пассивов не только на момент выдачи кредита, но и динамики относительного изменения различных их групп за несколько последних кварталов. Следует проследить, произошло ли изменение удельного веса какого-либо из разделов баланса или группы статей более чем на 10 % и выяснить причины таких изменений. Если предприятие вкладывает деньги в основные средства, то оправданы ли такие вложения, не будут ли они слишком обременительны для предприятия. В таких случаях для поддержания производства продукции на прежнем уровне предприятию придется компенсировать уменьшение оборотных средств. Обычно такая компенсация осуществляется за счет заемных средств, в частности, банковских кредитов. Так как их стоимость для предприятия достаточно высока, то это может привести или к уменьшению прибыли предприятия, или увеличению стоимости его продукции, что понижает ее конкурентоспособность на рынке.

Многое зависит от того, насколько эффективно компания использует доходную часть предприятия. Банк не одобрит стремления вкладывать деньги в «многообещающее» предприятие, пока еще не приносящее какого-нибудь реального дохода. Для коммерческого банка любые инвестиции компании, пока они не завершены, отвлекают деньги из оборота и могут помешать вовремя вернуть кредит.

Особое внимание уделяют изменению структуры оборотных средств: произошел ли рост дебиторской задолженности, является ли уровень запасов сырья достаточным для работы предприятия, не произошло ли затоваривания складов готовой продукцией. Анализ материально-производственных запасов направлен на определение того, насколько эффективно они используются. Нужно учитывать, что реальная ликвидность активов может не соответствовать той картине, которую отражают коэффициенты ликвидности. Формально материально-производственные запасы улучшают коэффициент покрытия долга компании, но они могут состоять из непродаемой готовой продукции или полуфабрикатов.

Для анализа платежеспособности банком используется целый ряд показателей, однако существуют факторы, которые невозможно оценить по данным финансовой отчетности. Например, к ним относятся готовность и способность акционеров увеличить капитал компании до того уровня, когда компания сможет выплатить все свои долги в оговоренные сроки. Отдельно взятое соотношение активов и заемных средств значит мало вне делового контекста или динамики этого соотношения.

При анализе кредитоспособности рассмотрение денежных потоков для обеспечения возвратности кредита банка имеет первостепенное значение, поскольку кредиты должны гаситься только денежными средствами, а не какими-либо зачетами. Многие крупные устойчивые предприятия из-за недостатка денежных потоков попадают для банков в разряд предприятий с низким уровнем кредитоспособности, так как они имеют незначительную долю денежных средств в выручке от реализации, которая не превышает 10%. Предприятие может иметь высокий уровень балансовой прибыли, но не иметь возможности годами выплачивать заработную плату.

Зачастую предприятия скрывают реальные денежные потоки не только от налоговых органов, но и от банков при рассмотрении выдачи кредита. Такая ситуация является следствием российской действительности и ментальности руководства. Утверждаемые формы отчетности не могут служить в большинстве случаев источником информации из-за неумения и сложности ее заполнения бухгалтерией. В этом случае важно уметь оценить денежные потоки косвенными способами. Зная отраслевой приблизительный коэффициент поступления денежных средств (от 10% в энергетике до 90% в некоторых торговых предприятиях), можно приблизительно вычислить денежный поток.

Очень важно уметь прогнозировать денежные потоки предприятия. Так, при существенных сезонных колебаниях с периодом в 1 год и более на время анализа — в течение 3 месяцев — потоки могут быть достаточными, а на момент возврата кредита синусоида колебаний будет в нуле и наоборот. Важным этапом анализа денежных потоков является анализ источников финансирования компании.

Можно выделить три основных типа источников финансирования компании:

— спонтанные — доступные компании в ходе обычного бизнес-цикла (кредиты, долги поставщиков и т. д.);

— долг (проценты, комиссии, штрафы и т. п.). Возникает вне бизнес-цикла;

— собственный капитал — доля владельцев в активах компании. Отражает взносы учредителей и аккумулированные прибыли или убытки.

Финансовый риск компании увеличивается пропорционально степени ее зависимости от внешнего финансирования и во многом определяется способностью фирмы обслуживать подобный источник получения денег, т. е. полностью и вовремя выплачивать проценты и основную сумму. В свою очередь, структура финансирования анализируется с точки зрения ее типов, сроков и используемой валюты. Так, чтобы оценить, разумен ли уровень спонтанного финансирования, необходимо его соотнести с показателем дебиторской задолженности. Идеальным считается случай, с точки зрения финансового результата, когда уровень спонтанного долга превышает долг потребителя

Банку необходимо понять, насколько легко компания может переключиться с одного источника финансирования на другой.

При анализе структуры баланса предприятия необходимо тщательным образом подойти к структуре статей баланса, т. е. к их расшифровкам. Так, может оказаться, что при неплохом коэффициенте ликвидности, большая часть дебиторской задолженности окажется «мертвой», т. е. фактическими убытками. Самым внимательнейшим образом необходимо подойти к кредиторской задолженности 1-го порядка. Так, при задолженности по налогам и кредитам в рассматриваемый период свыше «денежного» месячного оборота предприятия возникает реальная опасность невозврата кредита.

Зачастую бухгалтер забывает перенести долгосрочные кредиты в краткосрочные при наступлении срока возврата всего кредита, либо его части, что может служить причиной отвлечения денежных средств от исполнения других обязательств. Поэтому возникает необходимость изучения действующих кредитных договоров.

При определении собственного капитала предприятия необходимо помнить о том, что промышленные предприятия имеют в подавляющем большинстве значительный собственный капитал, большие размеры которого объясняются переоценкой принадлежащих им основных средств. Поэтому для корректировки оценки степени зависимости заемщика от внешних кредиторов необходимо также опираться на коэффициент обеспеченности текущих активов собственными оборотными средствами.

Прибыльность компании интересует банк только с точки зрения прироста реальных денежных средств. Даже нормально функционирующая компания может испытывать трудности с денежными средствами, и не только в условиях гиперинфляции или бартерной торговли, но и в условиях быстрого развития компании. И наоборот, в убыточной компании некоторое время может наблюдаться рост денежных средств за счет реализации избытков готовой продукции. Банк обычно анализирует не только факторы, влияющие на изменение доходов и расходов, но и ищет причины, которые определяют движение «живых» денег.

Банку важно понять, насколько доходы компании устойчивы с позиции качества товаров и сопутствующих рисков положения в отрасли.

Следующим аспектом анализа является соотношение доходов компании от основной и побочной деятельности. Дело в том, что в чрезмерной концентрации на

одном направлении и в распылении усилий есть свои риски. Аналитик банка хотел бы видеть, что стратегия продаж и доходов компании соответствует определенной концепции, выработанной менеджером. Если в условиях растущего рынка основное внимание кредитный аналитик уделяет возможности увеличения доходов компании, то в условиях стабильных или сужающихся рынков — резервам сокращения расходов. Банкиру необходимо знать, существует ли у менеджмента компании программа по сдерживанию расходов, может ли фирма контролировать факторы, влияющие на прибыльность предприятия. Конечная цель анализа доходов и расходов, проводимого банком, — прогнозирование прибыльности компании на период, как минимум, равный длительности кредита.

При анализе рентабельности сложность заключается в том, что ни одно уважающее себя предприятие не будет показывать высокий уровень рентабельности и действительную величину заработанной прибыли. Это обусловлено тем, что финансовая отчетность предприятия носит обязательный налоговый характер.

При анализе деловой активности важно четко различать принадлежность предприятия к той или иной отрасли. Дело в том, что программные способы анализа различают только промышленность от торговли. К большому сожалению, в России только создается база показателей по отраслям промышленности, в отличие от западной практики, где эти данные уже давно созданы. Поэтому при анализе приходится полагаться только на опыт и мастерство кредитного аналитика.

Очень важным этапом при оценке клиента являются предварительные переговоры, в ходе которых выясняются ключевые базовые вопросы, представляющие наибольший интерес для аналитика. Надлежащая оценка должна охватывать широкий круг вопросов:

- опыт работы банка с данным конкретным клиентом,
- качество управления компанией,
- состояние отрасли и региона,
- конкурентоспособность клиента, положение конкретного клиента в данной отрасли (доля на рынке, рентабельность бизнеса, оборачиваемость и др.),
- характер кредитуемой сделки,
- финансовое положение клиента,
- возможность предоставления клиентом имущества для использования в качестве залога по кредиту либо возможность предоставления иного обеспечения,
- перспективы развития клиента.

При этом аналитик должен также использовать данные из всех источников информации (публикации в прессе, сообщения из других банков, заключения независимых экспертов и др.).

Все рассмотренные вопросы являются очень важными при определении окончательного вывода о кредитоспособности предприятия. Опыт работы российских коммерческих банков в настоящее время показывает, что на окончательный вывод о кредитоспособности предприятия лишь на 30% влияет действующая отчетность и инструкции по работе с ней, а на 70% — это неформальные методы корректировки и специфические способы добывания информации.

Следует также отметить, что кредитоспособность — это не постоянная величина. Она может изменяться очень быстро, поэтому важно постоянно находиться в курсе дел и сложившейся ситуации своего заемщика.

Таким образом, основной наиболее актуальной проблемой оценки кредитоспособности является практически абсолютная непрозрачность результатов деятельности предприятия. Соккрытие доходов, двойная бухгалтерия затрудняют работу аналитика и делают ее более дорогостоящей. Это обусловлено также и тем обстоятельством, что отечественный учет носит обязательный налоговый характер. В отчетности рос-



сийских предприятий скрываются реальные показатели, которые могли бы выглядеть более привлекательно в глазах кредитора.

В нашей стране совершенно не реальна сумма планируемых налогов. По статистике в России в виде налогов собирается 30 % ВВП, как и в США. Но там эти 30% собираются со всей экономики, а у нас — только с «белого» сектора, который составляет порядка 60 % экономического оборота. Если учесть 50% собираемости налогов, то получается, что планируется собрать налогов едва ли не 100% от ВВП. Таким образом, налоги, которые хочет собрать правительство, превышают возможности ВВП, производимого «белым» сектором экономики России. Однако при этом чрезмерность налогов в нашей стране смягчается возможностью их не платить.

Затрудняет работу и несовершенство бухгалтерской отчетности и некомпетентность ее заполнения. Одним из основных инструментов оценки кредитоспособности является анализ финансовых потоков. Вряд ли можно считать удачным для анализа финансовых потоков попытку внедрения в отчетность предприятия формы № 4. Проблема состоит в том, что заполнить эту форму почти невозможно при наличии существующих методов работы в бухгалтериях подавляющего большинства предприятий. Дело в том, что ранее финансовые потоки никогда не учитывались, их учет сопряжен с внедрением совершенно нового раздела в бухгалтерском учете предприятия. В итоге у 90 % предприятий данные формы № 4 не соответствуют действительности и лишь затрудняют анализ.

Отсутствие анализа финансовых потоков предприятия и его прогнозирования, а зачастую вообще отсутствие каких-либо плановых действий со стороны руководства, просчета последствий того или иного решения заставляют аналитика просчитывать их деятельность, а порой и доказывать нецелесообразность и неэффективность ее осуществления.

Чтобы в конечном итоге прийти к взаимовыгодному сотрудничеству банков и хозяйствующих органов, необходимо улучшить систему отчетности с точки зрения удобства ее чтения. Доступность необходимой информации нужна не только банковским работникам, анализирующим кредитоспособность, но и инвесторам, в том числе и зарубежным. Полная информация о финансовых потоках нужна и самому предприятию, чтобы максимально использовать финансовые ресурсы.

Следующей достаточно большой проблемой работы с клиентами является низкая кредитоспособность. Таких кредитоспособных предприятий, которые бы удовлетворяли требованиям инструкций банков, в настоящее время почти нет. Скорее всего, проводимый анализ можно назвать анализом кредитовозвратности. Производится анализ ситуации, и определяются способы взыскания с клиента суммы кредита и процентов по нему. Предприятия с помощью банка закрывают свою «горящую» проблему и совместно решают вопрос: откуда затем они могут взять сумму на погашение кредитного долга.

Поэтому в данной ситуации предприятиям необходимо пересмотреть свое отношение к кредиту и использовать его как средство развития производства, как источник дополнительных финансовых ресурсов предприятия.

Доля кредитов в формировании финансовых ресурсов западных стран достаточно высока — порядка 14%-16%, а на предприятиях российской промышленности от 2% до 3%, и то это в основном краткосрочные кредиты. Это говорит о слабом использовании финансового рычага. Эффективное управление заемным капиталом увеличивает рентабельность собственных средств. Перед финансовым менеджером стоят две противоположные задачи: не допустить потери финансовой независимости и вместе с тем увеличить рентабельность собственного капитала за счет использования заемных средств. Механизм оценки влияния использования заемных средств на рентабельность собственного капитала основан на эффекте финансового рычага, уровень которого зависит от условий кре-

дитования, наличия льгот при налогообложении и кредитов, займов, ссуд и порядка оплаты процентов по кредитам и займам.

Оптимальной сегодня признается такая структура капитала, которая обеспечивает максимизацию рыночной стоимости компании.

В связи с этим для проведения реформы предприятий Министерством экономики были рекомендованы следующие стратегические задачи разработки политики предприятия, адекватные рыночным условиям и заимствованные из западной практики:

- максимальная прибыль предприятия;
- оптимизация структуры капитала предприятия и обеспечение его финансовой устойчивости;
- достижение прозрачности финансово-экономического состояния предприятия для собственников (участников, учредителей), инвесторов, кредиторов;
- обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;
- создание эффективного механизма управления предприятием;
- использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

Все эти меры должны способствовать установлению кредитных отношений между предприятием и банком. Но на практике эта политика пока не осуществляется. Прозрачности финансово-экономического состояния предприятия мешает криминализация общества и повышенные налоги. Эффективный механизм управления зависит от квалифицированного состава управленческого персонала предприятия, но менеджмент в нашей стране довольно молодой и еще недостаточно подготовленный для работы в наших жестких условиях, а главное, не желающий работать.

Несомненная особенность российского бизнес-менталитета состоит в практически полном отсутствии стратегических планов и целей, что во многом объясняется той структурой собственности, которая сложилась в российской экономике на микроуровне. В результате приватизации практически на каждом предприятии появился доминирующий акционер, который обладает контрольным пакетом акций, что позволяет ему проводить свою политику. Первоначальное накопление интересует российского менеджера больше, чем общетеоретические идеи о долгосрочных интересах акционеров в росте стоимости бизнеса, практические потребности предприятий в проведении технологического обновления. Поэтому все разговоры о перспективах освоения товарных ниш на мировых рынках, о импортозамещении, которое призвано оживить российскую экономику, заканчиваются тогда, когда выясняется, что на их реализацию нужны деньги. Бизнес не может быть краткосрочным, он должен строиться на принципах долгосрочного функционирования. Отсутствие стратегических интересов, отказ быть адекватно оцененным рынком приведет к гибели самой преуспевающей российской компании.

Как бы ни был «хорош» клиент, но на выдачу кредита могут оказать влияние и другие факторы, связанные с возможностями самого банка, его кредитной политикой. Маленькие размеры собственного капитала российских банков сдерживают процесс кредитования. При расчете кредитоспособности учитываются прежде всего соблюдение банком нормативов, связанных с кредитованием, обусловленным размером собственного капитала, а также отчисления резервов, связанных с рисками кредитования.

Кроме того, выдача кредита может быть затруднена кредитной политикой, проводимой банком. Нестабильность обстановки в стране, а также сложность и ограниченность получения достоверной информации о клиентах повышают уровень рисков их кредитования. В результате большинство российских банков предпочитают выделять кредиты только крупным или родственным компаниям. Кроме того, большая доля собственников банка находится под контролем менеджмента, поэтому основная роль в процессе принятия кредитного решения принадлежит менеджеру — соб-



ственнику банка. Еще одной чертой российской банковской системы является участие ее в борьбе за масштабный передел собственности, поэтому на первом этапе кредит служит приманкой для крупного бизнеса, а затем инструментом его постоянной поддержки. Таким образом, предоставления кредитов банками иногда носит «политический» характер, не всегда зависящий от чисто финансовых аспектов, при этом идет пренебрежение анализом кредитоспособности заемщика.

Дальнейшее развитие цивилизованного банковского бизнеса должно основываться на разграничении обязанностей и ответственности каждого служащего, задействованного в процессе кредитования, чтобы свести до минимума вероятность злоупотреблений полномочиями со стороны сотрудников и менеджмента. Следовательно, должна быть исключена ситуация, когда кредит выдается, несмотря на негативные выводы аналитика.

Получение кредита зависит и от наличия сотрудников банка, специализирующихся на той или иной отрасли хозяйствования, и от интереса банка к тому или иному сектору экономики. Поскольку кредитоспособность предприятия зависит и от отраслевых особенностей, то в некоторых случаях при сложной специфике деятельности клиента необходим аналитик, разбирающийся в этой отрасли. Иначе в рассмотрении кредитной заявки будет отказано. В современных условиях в России в целях выживания многие предприятия существенным образом диверсифицируют свою деятельность, занимаясь одновременно несколькими видами ее (промышленное производство, торговля, строительство и др.), что значительно усложняет анализ.

Еще одной особенностью российской действительности является дефицит «живых» денег. Поэтому одним из определяющих факторов кредитоспособности клиента может стать наличие их у него. Даже не очень успешная компания, работающая с реальными деньгами, гораздо интересней для банка в качестве заемщика, чем достаточно прибыльное предприятие, работающее через бартер. В практике российских банков возникают вопросы с «ликвидностью» денег. Это означает, что банк должен учитывать, не застрянут ли деньги клиента в неликвидном банке или не заблокирован ли счет клиента налоговыми органами, не обесценятся ли валютные активы вследствие изменения валютного курса и т. д.

Нестабильность политической и экономической обстановки затрудняет работу аналитика. Очень многие параметры как самого банка, так и его клиентов зависят от внешних воздействий. Пока аналитики должны уметь видеть все подводные камни клиента, учитывать нестабильность ситуации, сделать достаточный запас прочности кредитного договора, чтобы при наихудшем стечении обстоятельств вернуть сумму кредита и проценты по нему. Соответственно в такой ситуации не может быть разработана какая-либо стандартная и догматическая методика оценки кредитоспособности да и сам процесс кредитования носит довольно гибкий характер взаимодействия клиента и банка. Поэтому в настоящий момент доля соблюдения методики определения кредитоспособности в большинстве российских банков мала, точнее, ее рассматривают с рядом существенных поправок и корректировок.

От методов оценки кредитоспособности предприятий зависит не только стабильность того или иного банка, но и стабильность экономической ситуации в стране.

Экономическая ситуация заставляет банки все больше кредитовать реальный сектор экономики, который является наиболее рискованной формой доходов банка. А поскольку во многих банках процесс кредитования недостаточно отработан, существует угроза очередного банковского кризиса, так как реальные активы зачастую не отслеживают, к тому же банки часто скрывают кредитные риски от органов надзора, преуменьшая долю плохих кредитов и сумму резерва под них.

Но проблема не только в банках. Значительную роль в стабилизации обстановки, а также поддержке банков в области кредитования должно оказать государство.

Это касается наведения порядка в сфере нормативных и законодательных актов страхования наиболее важных кредитных проектов для экономики страны, создания равных условий развития банковских структур, уменьшения теневой экономики, работы со стандартами учета и отчетности. Главное, — осознать проблему и причины разрозненности банковского и хозяйствующего секторов экономики и совместно с этими двумя сторонами решить ее на взаимовыгодных и законных условиях.

*Елена Александровна ТАРХАНОВА —  
старший преподаватель кафедры  
банковского и страхового дела  
финансового факультета*

УДК 336. 71

## **УСТОЙЧИВОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: ПОНЯТИЕ, СОДЕРЖАНИЕ ЕЕ СОСТАВЛЯЮЩИХ**

*АННОТАЦИЯ. В статье на основе обзора научной литературы по экономической и финансовой проблематике исследуются теоретические основы устойчивости коммерческого банка. Особое внимание уделяется рассмотрению структурных составляющих устойчивости банка.*

*The article deals with the problem of stability of commercial banks in modern conditions. The analysis has been made on the basis of the financial and economic literature. Special attention has been devoted to the structure of economic stability of commercial banks.*

В современных условиях осуществление экономических преобразований предполагает принципиальное изменение оценки роли и значения банковской системы. Глубинные процессы, происходящие в экономике России, предъявляют новые требования к устойчивому функционированию коммерческих банков и свидетельствуют о необходимости выполнения банками роли финансовых посредников в экономике, расширения и совершенствования спектра предлагаемых услуг клиентам.

В связи с этим, в условиях нестабильной финансовой, экономической и политической обстановки, дополнительного внимания требуют вопросы, связанные с исследованием экономических основ устойчивости коммерческих банков.

Устойчивость коммерческого банка является не до конца осознанной и слабо разработанной теоретической и практической проблемой. В современной экономической литературе, как отечественной, так и зарубежной, нет единого мнения относительно содержания категории «устойчивость коммерческого банка». Это можно объяснить тем, что она имеет комплексный характер, отражающий не только внутреннее, но и внешние факторы банковской деятельности.

В научной литературе по экономической и финансовой проблематике категорию устойчивости часто отождествляют с надежностью, стабильностью и равновесием. Однако требуются концептуальные уточнения в понимании данных категорий.

Необходимо отметить, что устойчивость коммерческого банка первична по отношению к понятию «надежность банка». Устойчивым может быть только надежный банк. А надежный — это не всегда устойчивый банк. Коммерческий банк, будучи надежным, к примеру, может выполнить свои обязательства перед клиентом, но это будет идти вразрез с его устойчивостью, вызывать сокращение прибыли и может даже привести к убыткам.

То есть «устойчивость банка» — это более фундаментальное понятие, нежели «надежность». Поэтому многие авторы чаще апеллируют к термину «устойчивость».