

Дмитрий Леонидович Минин

*кандидат экономических наук, доцент кафедры цифровой экономики
и управления Новгородского государственного университета имени Ярослава Мудрого,
г. Великий Новгород, dmitryminin@mail.ru*

Чжан Жуйчжоу

*студент специальности «Финансы и кредит» Новгородского государственного
университета имени Ярослава Мудрого, г. Великий Новгород, zhangruizhou497@gmail.com*

СТАБИЛИЗИРУЮЩАЯ РОЛЬ КОММЕРЧЕСКОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ

Аннотация. В статье представлены материалы исследования влияния состояния коммерческой банковской системы на мировую финансовую систему и обеспечение экономической безопасности. Исследованы основные факторы обеспечения финансовой стабильности и ключевые меры, принимаемые регуляторами для обеспечения стабильного функционирования элементов финансовых систем. Исследовано положение банков США, выделены основные факторы способствующие снижению устойчивости и дестабилизации банковского сектора. На основе проведенных исследований сформулированы рекомендации по обеспечению стабильного функционирования банковской системы, как элемента системы международных финансов.

Ключевые слова: банковская система, финансовый кризис, управление устойчивостью, финансовая стабильность.

Dmitry Leonidovich Minin

*Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Department of Digital Economics and
Management Yaroslav the Wise NovSU, Veliky Novgorod, dmitryminin@mail.ru*

Zhang Ruizhou

*Student of the specialty "Finance and Credit" Yaroslav the Wise NovSU,
Veliky Novgorod, zhangruizhou497@gmail.com*

THE STABILIZING ROLE OF THE COMMERCIAL BANKING SYSTEM IN THE FINANCIAL SYSTEM

Abstract. The article presents research materials on the impact of the state of the commercial banking system on the global financial system as a whole. The main factors of ensuring financial stability and key measures taken by regulators to ensure the stable functioning of elements of financial systems are investigated. The situation of US banks is investigated, the main factors contributing to the reduction of stability and destabilization of the banking sector are highlighted. Based on the conducted research, recommendations are formulated to ensure the stable functioning of the banking system as an element of the international finance system.

Keywords: banking system, financial crisis, sustainability management, financial stability.

В условиях динамично изменяющейся мировой экономической и финансовой среды все большее значение приобретают вопросы обеспечения экономической безопасности. Существует неразрывная связь между коммерческой банковской системой и финансовой стабильностью стран. Коммерческая банковская система, как весомая часть финансовой системы, оказывает прямое влияние на экономическую стабильность уровнями своего развития, операционной эффективностью и устойчивостью к рискам.

Общая экономическая безопасность и стабильность финансовой системы являются предпосылками для здорового развития коммерческой банковской системы. Они дополняют друг друга, и взаимодействие между ними окажет значительное влияние на развитие региональной экономики [1]. Большое

значение имеет изучение взаимосвязи между коммерческой банковской системой, финансовой устойчивостью и экономической безопасностью.

Финансовая устойчивость относится к состоянию, при котором элементы финансовой системы страны не испытывает больших колебаний в процессе непрерывного развития. Она может обеспечить устойчивость всей финансовой системы, что окажет большое влияние на улучшение как социальной, так и экономической безопасности, — это важная задача, которую банки страны должны реализовывать в процессе своей повседневной работы.

Поддержание финансовой стабильности может способствовать скоординированному и устойчивому развитию экономики страны, повышению уровня жизни народа, значительно способствовать развитию и прогрессу международной экономики и финансов.

С ускорением процесса экономической глобализации усилилось влияние дестабилизирующих финансовых факторов, что стало способствовать усилению нестабильности финансовой системы и частым финансовым кризисам. В качестве примера можно привести ситуацию с Silicon Valley Bank (SVB), который занимает 16-е место по активам в США. Данный коммерческий банк столкнулся с кризисом ликвидности 10 марта по причине оттока депозитов клиентов и, в итоге, был передан Федеральной корпорации страхования депозитов США (FDIC). Соответственно, SVB был удален из индекса S&P 500. К концу 2022 г. совокупные активы Silicon Valley Bank составляли около 209 млрд долларов США, а общая сумма депозитов — около 175,4 млрд долларов США. Кризис Silicon Valley Bank — крупнейший банковский кризис в США со времен субстандартного кредитования. Помимо банковской отрасли и финансовых рынков, он так же повлиял на денежные потоки и расчеты по платежам многих технологических инновационных компаний.

Поддержание финансовой устойчивости коммерческой банковской системой имеет положительное значение для развития всего общества, и к нему необходимо применять соответствующие регулятивные меры. В процессе построения финансовой системы необходимо, во-первых, создать и усовершенствовать механизм компенсации финансовых рисков, а во-вторых, в дальнейшем эффективно внедрить систему раскрытия информации.

Обеспечение финансовой устойчивости является важной задачей для коммерческих банков, однако в реальной работе из-за влияния многих факторов возникает множество проблем в процессе поддержания финансовой устойчивости в коммерческой банковской системе [2].

С позиции поддержания экономической безопасности можно рассмотреть статус-кво коммерческой банковской системы и финансовой стабильности. Поскольку, с глобальной точки зрения, обеспечение финансовой стабильности всегда выполнялась через коммерческие банки. Коммерческие банки выполняют и функции регулирования экономики посредством создания кредита; кредитного и платежного посредника; поставщика финансовых услуг. Финансовая стабильность является установленной законом ответственностью, и ее не очень часто прописывают в финансовом законодательстве, и в разных странах роль коммерческих банков в финансовой стабильности также различна. Однако, поскольку режим смешанной деятельности и единого надзора стал важной

тенденцией международного финансового развития, коммерческие банки взяли на себя важную ответственность за поддержание финансовой стабильности.

В процессе своего развития коммерческие банки придают большое значение финансовой стабильности с помощью различных средств и методов. В процессе поддержания финансовой стабильности коммерческими банками решаются вопросы экономической и финансовой безопасности: все стороны также должны информировать друг друга, вести переговоры по вопросам, связанным с финансовой стабильностью; проводить исследования; выдвигать меры по улучшению работы по обеспечению финансовой стабильности и экономической безопасности.

Процессы мировой глобализации оказали определенное влияние на работу финансового надзора, — с развитием финансовой глобализации функциональные различия между коммерческими банками и отделами финансового надзора становятся все больше, отношения между ними должны базироваться на разумном разделении труда и взаимной координации усилий [3]. Усилиями коммерческих банков может быть решена проблема согласованного развития между органами финансового регулирования и банковской системой, а также достигнута координация и стабильность этих двух элементов. Полученный таким образом эффект развития будет еще больше проявлен, так что коммерческие банки смогут развиваться, и в будущем иметь более широкое пространство для финансовой деятельности.

Благодаря координации коммерческих банков влияние финансовой нестабильности будет устранено в течение короткого периода времени посредством регулирования сектора и скоординированного действия различных элементов банковской системы. В этом случае факторы финансовой нестабильности могут быть устранены до их реального проявления, что будет иметь большее стимулирующее значение для развития финансовой стабильности, а также способствовать прогрессу и развитию общества [4].

Финансовая стабильность оказывает очень серьезное влияние на развитие общества, и нельзя игнорировать позицию коммерческих банков в процессе контроля финансовой стабильности и обеспечения экономической безопасности. Можно сказать, что коммерческие банки являются важнейшим институтом обеспечения финансовой стабильности. Без контроля и регулирования финансовой стабильности коммерческими банками (в случае возникновения дестабилизации финансов), это окажет серьезное влияние на прогресс и развитие общества, и даже последствия финансовой нестабильности не могут быть устранены в короткие сроки.

Коммерческие банки имеют очень важное влияние на финансовую стабильность и безопасность. Они являются центром содействия социальному прогрессу и развитию в нынешней ситуации социальной финансовой глобализации. Только усиление акцента на этом аспекте может быть значимым и гарантировать финансовую стабильность и безопасность в средние и долгосрочные периоды.

Коммерческие банки должны в полной мере использовать свои собственные инструменты, включая денежно-кредитную политику, платежно-расчетные операции и т. д. Денежно-кредитная политика может обеспечить прочную

основу для финансовой стабильности, а платежно-расчетные операции обеспечить безопасность и эффективность коммерческих банков в платежном процессе. Чтобы лучше предотвращать финансовые риски и обеспечивать финансовую стабильность, коммерческие банки должны придавать большое значение этим аспектам и обеспечивать финансовую стабильность, лучше выполняя свои собственные функции.

В процессе обеспечения финансовой устойчивости, с одной стороны, необходимо предотвращать финансовые риски, а с другой — устранять неустойчивые факторы в процессе финансового развития. Во-первых, следует ускорить развитие диверсифицированной системы финансовых институтов, а во-вторых, ускорить развитие денежного рынка. При этом особое внимание желательно уделить развитию рынка облигаций, увеличению количества эмитентов и объемов долговых инструментов. Необходимо и далее активно управлять рыночными процентными ставками, и реформировать систему управления валютными операциями. С помощью этих методов можно заблаговременно устранить нестабильные факторы финансового развития и обеспечить финансовую стабильность.

Важно оценить влияние банкротства банка СВБ на российскую и мировую финансовую систему. Технологические компании сталкиваются с потерей депозитов и трудностями выживания, а банковская отрасль и рынки капитала сталкиваются с распространением паники и нехватки ликвидности.

Основанный в США в 1983 г., Silicon Valley Bank является дочерней компанией Silicon Valley Bank Financial Group, крупным коммерческим банком в США и занимает шестнадцатое место среди крупнейших банков США. Имея активы в размере 5 миллиардов долларов США и через 27 офисов в Соединенных Штатах, 3 международных филиала и обширные деловые связи в Азии, Европе, Индии и Израиле, компания предоставила кредиты на сумму 2,6 миллиарда долларов США венчурному капиталу и начинающим компаниям, Silicon Valley Bank в основном обслуживает технологические стартапы и успешно помогает таким звездным компаниям, как Facebook и Twitter. Это самый важный источник финансирования американских технологических стартапов.

Банкротство Silicon Valley Bank стало крупнейшим банкротством банка в Соединенных Штатах после финансового кризиса 2008 г., и существенно повлияло на технологические компании. Это произошло главным образом потому, что большинство технологических компаний, размещающих депозиты в SVB Bank, являлись начинающими технологическими компаниями, и их собственная прибыльность была сомнительна. Поскольку в текущий период ограниченной ликвидности неизвестно, смогут ли стартапы продолжать беспрепятственно привлекать средства, а технологические компании могут обанкротиться в будущем.

Анализируя информационные источники, можно заключить, что зарубежные технологические компании готовятся к банкротству Silicon Valley Bank. Известно, что почти 200 британских технологических компаний направили письма с просьбой о финансовом вмешательстве. Ожидается, что британская дочерняя компания объявит о банкротстве, прекратила торговлю и больше не будет принимать новых клиентов. Сомнения по поводу доступа к депозитам и

зарплатам вызвали панику среди стартапов в стране. Руководители около 180 технологических компаний обратились к канцлеру казначейства Джейми Ханту с просьбой вмешаться правительству. Silicon Valley Bank имеет отделения в Канаде, Дании, Германии, Индии, Израиле, Швеции и других странах.

Рынок капитала сталкивается с эпидемией паники и нехватки ликвидности. Хотя инцидент с SVB в основном выявил потенциальные финансовые риски, из-за характера операций SVB он тесно связан с технологической отраслью. После инцидента с SVB три основных фондовых индекса США испытали разную степень снижения. Среди них индекс Nasdaq упал на 4%, индекс Dow Jones упал на 3%, а S&P упал на 3,7%. Видно, что индекс Nasdaq, в котором доминируют технологические акции, резко упал по двум основным причинам. Инцидент с SVB вызвал беспокойство рынка по поводу ликвидности банковского сектора, что привело к падению цен на рискованные активы по всем направлениям. Акции технологических компаний США извлекали выгоду из денежно-кредитной политики с низкими процентными ставками в Соединенных Штатах в течение почти десятилетия, и их оценки относительно высоки. В будущем, когда ФРС наложит более высокую и продолжительную цель повышения процентной ставки на финансовые риски, оценку будет трудно поддерживать.

Если банкротство Silicon Valley Bank не будет хорошо контролироваться, это приведет к финансовой панике и даже к кризису, которое будет разделено на три волны: первая волна — проявится в падении фондового рынка США; вторая волна найдет свою реализацию на территории других стран, вызывая глобальный финансовый кризис, затрагивая глобальные финансовые инвестиции; третья волна запустит глобальный экономический спад. Если это единичный случай, то влияние на Россию будет не существенным. Однако, если будут возникать подобные ситуации вновь, то можно заключить, что ФРС не в состоянии эффективно реагировать. Тогда, для обеспечения экономической безопасности нужно обратить внимание на усиление управления финансовыми рисками.

Воздействие на Россию в основном выражается в изменении технологической цепочки промышленных предприятий. Поскольку все компании, участвующие в отраслях SVB Bank, являются технологическими компаниями, компании, работающие в технологической отрасли, пострадают больше всего. Если технологические компании обанкротятся из-за этого инцидента, это, несомненно, повлияет на экспорт продукции в российской технологической производственной цепочке.

Еще одно влияние будет заключаться в распространение паники и бегстве иностранного капитала. Кризис ликвидности приведет к серьезной дефляции ликвидности, а зарубежные инвестиционные институты будут продавать активы из-за нехватки ликвидности. Далее средства вернуться в США для самострахования, что вызовет корректировку на мировом финансовом рынке.

Если мир впадет в глубокую рецессию, внешний спрос резко снизится, а торговля сократится. Если позволить риску распространиться, это приведет к тому, что небольшие банки с ограниченной ликвидностью в Соединенных

Штатах обанкротятся, и в дальнейшем череда банкротств распространится на средние и крупные банки. В этой связи очень важно провести анализ причин краха СВБ. С одной стороны, Банк Кремниевой долины фокусируется на удовлетворении потребностей в финансировании учреждений частного и венчурного капитала и стартапов, и когда-то он стал глобальной моделью для коммерческих банков, обслуживающих высокотехнологичные компании. Но, с другой стороны, клиентская база банка слишком концентрирована, а условия его работы тесно связаны с высокотехнологичными компаниями и венчурными сферами. На традиционные коммерческие банки обычно приходится от 40% до 60% депозитов розничных клиентов, в то время как депозитными клиентами банка являются в основном корпоративные клиенты, а на депозиты розничных клиентов приходится только 2,5%. Когда ликвидность была низкой, а венчурный капитал процветал, Silicon Valley Bank не принимал мер предосторожности. Хотя банк, похоже, предпринял разумный управленческий шаг, сократив долю кредитов на ранней стадии для стартапов с 11% до 3% и купив большое количество ипотечных ценных бумаг с относительно низким уровнем риска, но он так и не устранил серьезный дисбаланс структуры своих активов.

Наиболее уникальной особенностью SVB Bank является то, что он инвестировал в низкорисковые и безрисковые долговые активы, но игнорировал риск банкротства. У SVB Bank не было серьезного риска безнадежных долгов, и у объекта инвестиций не было риска дефолта, но у банка был существенный риск ликвидности, в итоге он реализовался, что привело к банкротству.

Характерной чертой бизнес-модели банка является то, что он не боялся плохих долгов. Поскольку ликвидность означает низкую прибыль, отсутствие прибыли, наличные деньги не могут приносить доход естественным образом, только инвестиции могут приносить прибыль. Таким образом, при нормальных обстоятельствах банки сохраняют очень небольшую ликвидность, которая существует в виде избыточных резервов в базовой валюте для осуществления передачи и ликвидации. Например, коэффициент избыточных резервов Банка Китая составляет около 2%, то есть банковская система поддерживает 270-триллионную финансовую систему с примерно 2% депозитов, превышающих ликвидность.

Поскольку коэффициент ликвидных активов банка чрезвычайно низок, большая часть активов представляет собой высокодоходные и неликвидные требования, и ни один банк не может справиться с крупномасштабным изъятием. Исторически так сложилось, что в первые дни зарождения коммерческих банков некоторые банки управлялись и банкротились каждые три-пять лет. На самом деле управление и закрытие — это часть жизненного цикла банка. Вот почему современная финансовая система производит центральный банк, который становится заемщиком последней инстанции.

В случае с SVB Bank, по сути, не было масштабных безнадежных долгов, но безрисковые инвестиции, долговые активы с низким уровнем риска столкнулись с риском процентной ставки, риском дюраций, и несоответствием показателей ликвидности.

Подытоживая, для обеспечения экономической и финансовой безопасности важно сделать следующие выводы. Во-первых, придерживаться основных принципов управления рисками коммерческого банка. В работе и управлении банки должны всегда придерживаться трех принципов безопасности, ликвидности и прибыльности, а также укреплять стабильные операции. Банк Кремниевой долины изменил порядок трех принципов, сосредоточившись на прибыльности и игнорируя ликвидность.

Во-вторых, важно установить здоровый и разумный «аппетит к риску». Жесткие ограничения на депозиты и мягкие ограничения на кредиты могут привести к неотъемлемым факторам уязвимости коммерческих банков. Аппетит к риску — это уровень риска, который банк готов принять в рамках своей собственной допустимости риска, который выражается в рациональном прогнозировании операционной среды, активной организации различных структур риска и разумном определении границ риска с учетом ограничений по капиталу.

В-третьих, следует развивать управление риском ликвидности. Базель III подчеркивает важность управления риском ликвидности и устанавливает нормативные стандарты для управления риском ликвидности, такие как коэффициент покрытия ликвидности и коэффициент чистого стабильного капитала. В делах о банкротстве банков, в том числе Silicon Valley Bank, кризисы ликвидности часто являются «соломинкой, которая ломает хребет верблюду».

В-четвертых, крайне важно внедрить управление концентрацией рисков. Клиентами Silicon Valley Bank в основном являются компании в области технологий, наук о жизни и здравоохранения, 59% их активов инвестируются в облигации, и риск очень высок. Используя сравнительные преимущества, чтобы сосредоточиться на развитии клиентов и бизнеса в определенной области, коммерческие банки в моей стране должны уделять пристальное внимание концентрации рисков отраслей, регионов, клиентов и продуктов и умеренно диверсифицировать свои портфели активов; установить лимиты риска ликвидности такие как лимиты разрыва денежных потоков и лимиты концентрации ответственности [5].

Финансовая система является ключом к обеспечению финансовой и экономической стабильности, поэтому, укрепление финансовой системы может улучшить финансовую безопасность. В процессе построения финансовой системы необходимо, во-первых, создать и усовершенствовать механизм компенсации финансовых рисков, а во-вторых, в дальнейшем эффективно внедрить систему раскрытия информации, и в то же время соответствующим образом управлять базой социального кредита и целостностью рынка, и построить соответствующую систему целостности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Корнеев Г.О. Влияние цифровой экономики на социально-экономическое развитие в новую эпоху / Г.О. Корнеев, В.Р. Погосян, Ж. Чжан, Д.Л. Минин // Методология предотвращения угроз в XXI веке : сборник научных трудов. — Иркутск : Иркутский государственный университет, 2022. — С. 666-668.

2. Вопросы управления в цифровой экономике / Д. Л. Минин, И. Л. Минин, А. В. Мухачева [и др.]. — Великий Новгород : Новгородский государственный университет имени Ярослава Мудрого, 2023. — 117 с.
3. Omarova N. Yu. Problems of Assessing the Contribution of Digital Changes and Their Impact on the Development of the World Economy / N. Yu. Omarova, M. M. Omarov, N. Yu. Belyakova // International Scientific and Practical Conference “Russia 2020 — a new reality: economy and society” (ISPCR 2020) : Proceedings of International Scientific and Practical Conference “Russia 2020 — a new reality: economy and society”, Veliky Novgorod, 09–10 декабря 2020 г. Vol. 164. — Veliky Novgorod: Atlantis Press, 2021. — P. 303-306. — DOI 10.2991/aebmr.k.210222.059.
4. Minin D. L. Investment's features in order to ensure sustainable development in the long-term / D. L. Minin // The European Proceedings of Social & Behavioural Sciences EpSBS : CIEDR 2018, Великий Новгород, 12–13 декабря 2018 г. / Future Academy. Vol. 59. — Великий Новгород: Published by the Future Academy, 2019. — P. 579-589. — DOI 10.15405/epsbs.2019.04.62. — EDN ULDFRR.
5. Омаров М. М. Управление коммуникациями на международном рынке / М. М. Омаров, И. И. Костусенко // Известия Международной академии аграрного образования. — 2022. — № 59. — С. 122-125.