

УДК 336.717

## МИРОВЫЕ БАНКОВСКИЕ КРИЗИСЫ – ПРИЧИНЫ, ФАКТОРЫ И ПОСЛЕДСТВИЯ

**НИЯЗБЕКОВА ШАКИЗАДА УТЕУЛИЕВНА**

*магистр экономических наук, старший преподаватель кафедры «Финансы», Евразийский национальный университет им Л.Н. Гумилева, обладатель Международной стипендии Президента Республики Казахстан «Болашак», Астана, Казахстан*

**E-mail:** shakizada@list.ru

**КОСМАГАМБЕТОВА САЛТАНАТ ТЕМЕРГАЛИЕВНА**

*преподаватель кафедры «Финансы», Финансовая академия, обладатель Международной стипендии Президента Республики Казахстан «Болашак», Астана, Казахстан*

**E-mail:** st0108@mail.ru

### АННОТАЦИЯ

Современный банковский кризис в казахстанской экономике является частью общего глобального финансового кризиса. Проблемы с ликвидностью, возникшие у казахстанских банков второго уровня, во многом обязаны изменению ситуации на мировых финансовых рынках, уменьшению доступности свободных финансовых ресурсов. Однако истоки казахстанского банковского кризиса следует искать не только в существенной вовлеченности банковской системы в мировые финансовые рынки, но и в тех серьезных структурных деформациях, которые она претерпела за последние несколько лет.

Работа является результатом исследований, которые проводились авторами в 2009–2013 гг. на практических материалах отечественных и зарубежных организаций.

В статье предложен и исследован на практике способ эффективного выхода и предотвращения мирового банковского кризиса, а также управленческих решений.

Оценка и прогнозы, предложенные в статье, могут быть использованы крупными финансовыми организациями, аналитическими структурами, коммерческими банками. Использование элементов предложенной методики особенно важно для аналитической работы со сложными проектами и т.д.

**Ключевые слова:** банковский кризис; мировой финансовый кризис; ипотечный кризис; кредитная экспансия; кредитный либерализм.

## GLOBAL BANKING CRISES: CAUSES, FACTORS AND IMPLICATIONS

**SHAKIZADA U. NIYAZBEKOVA**

*Master of Economic Sciences, Senior Lecturer of the Chair “Finance”, Eurasian National University named after L.N. Gumilev, winner of the International Scholarship of the President of the Republic of Kazakhstan “Bolashak”, Astana, Kazakhstan*

**E-mail:** shakizada@list.ru

**SALTANAT T. KOSMAGAMBETOVA**

*lecturer of the Chair “Finance”, the Finance Academy, winner of the International Scholarship of the President of the Republic of Kazakhstan “Bolashak”, Astana, Kazakhstan*

**E-mail:** st0108@mail.ru

### ABSTRACT

Modern banking crisis in Kazakhstan's economy is part of the global financial crisis. Liquidity problems which have emerged in second-tier Kazakh banks are mostly caused by changes in the situation on global financial markets and reduced availability of free financial resources. However, the ongoing national banking crisis has its roots not only in the substantial involvement of Kazakhstan's banking system in global financial markets but also in severe structural deformations which it has undergone over the past few years.

The work is the result of research conducted by the authors in 2009–2013 on the basis of practical materials of domestic and foreign organizations.

The paper describes an efficient method which has been successfully tested in practice to exit from or prevent the global banking crisis; it also suggests some efficient management solutions.

Clear and transparent evaluations and projections set out in the paper may be used by large financial institutions, analysts, commercial banks. Some elements of the proposed technique may be applied to analyse complex projects, etc.

**Keywords:** banking crisis, global financial crisis, mortgage crisis, credit expansion, credit liberalism.

**Ф**инансовый кризис вызвал широкий резонанс в мире, показав уязвимость банковских систем большинства государств.

Банковские кризисы отражают сложный процесс приспособления банковских систем к новым макроэкономическим условиям. В условиях мирового кризиса отношения руководителей коммерческих банков Казахстана подверглись значительным изменениям. Существует тенденция ужесточения требования к заемщикам, практически выдача кредитов уменьшилась, постоянно проводятся анализ и оценка рисков. Одним из первоисточников банковского кризиса в Казахстане явилось бесконтрольное внешнее заимствование. Республика столкнулась с негативными последствиями мирового экономического кризиса, государство оказало огромную помощь финансовой системе, при этом заботясь о реальной экономике и благосостоянии граждан.

Президент Н.А. Назарбаев и Правительство Республики Казахстан оперативно отреагировали на мировой финансовый кризис и своевременно приняли необходимые меры по стабилизации экономики. Государство предоставило отечественным банкам дополнительную ликвидность в целях сохранения стабильности финансовой системы.

Причины и факторы банковских кризисов чрезвычайно разнообразны, однако можно выделить основные:

- либерализация внешнеэкономических отношений и отсутствие макроэкономического регулирования банковского сектора;
- спад производства, ухудшение платежеспособности предприятий-заемщиков банков;
- чрезмерная кредитная экспансия;
- инфляция;
- резкие колебания товарных цен;
- цен на финансовые активы;
- процентных ставок и т.д. (табл. 1).

Основными источниками проявления кризисных явлений в банковском секторе

Республики Казахстан являются кредитная экспансия, внешний долг банковской системы, слабость ресурсной базы банков Казахстана, высокая концентрация банковской системы и кредитный либерализм.

Причины мирового кризиса приведены в табл. 2.

Историки в сфере финансов зафиксировали, что с конца 1970-х годов системный банковский кризис потрясли национальные экономики более 70 стран мира. Мировой валютный фонд (МВФ) в своем докладе 2008 г. (*IMF Working paper, Luc Laeven and Fabian Valencia*) насчитал 124 локально-национальных кризисов [1].

В этот период вследствие роста нестабильности банковские кризисы затронули как развитые страны, так и развивающиеся, и страны с переходной экономикой, причем в некоторых государствах такие кризисы случались неоднократно.

Мировой банковский кризис оказал негативное влияние на экономику многих стран. Наиболее значительные мировые банковские кризисы начала XXI в. представлены в табл. 3.

Общие потери мировой банковской системы превысили 300 млрд долларов, самые крупные потери США при кризисе следующие:

1. Merrill Lynch — 8 млрд долл.
2. Morgan Stanley — 3,7 млрд долл.
3. HSBC — 3,4 млрд долл.
4. Deutsche Bank — 3,2 млрд долл.
5. Bank of America — 3 млрд долл.
6. Barclays — 2,6 млрд долл.
7. Royal Bank of Scotland — 2,6 млрд долл.
8. BNP Paribas — 2,1 млрд долл.
9. Credit Suisse — 1 млрд долл.

Как показывает практика, кризисные явления в банковской сфере присущи не только развивающимся странам и странам с переходной экономикой, но и развитым странам.

Экономика Казахстана в целом и банковская система в частности понесли серьезные

**Факторы финансовых кризисов**

Причины	Механизмы воздействия	Воздействие на состояние банковской системы	Воздействие на состояние валютного рынка
Неблагоприятное для страны изменение цен на основных экспортных и импортных рынках	Резкое снижение цен на традиционные экспортные товары или резкий рост стоимости импорта означают для страны потерю валютных доходов.	+	+
Дефицит текущего счета платежного баланса	Значительный дефицит текущего счета рассматривается инвесторами как угроза платежеспособности по внешнему долгу. Обычно он возникает или вследствие превышения объемов импорта над экспортом, или вследствие того, что страна должна производить значительные процентные платежи по ранее привлеченным инвестициям	-	+
Высокая стоимость заимствования средств на международном рынке	Рост процентных ставок на развитых рынках приводит к увеличению стоимости рефинансирования долга и заставляет инвесторов переоценивать относительную доходность вложения средств	+	±
Высокий по отношению к ВВП внешний долг	Высокий внешний долг рассматривается инвесторами в качестве фактора финансовой нестабильности как государства, так и отдельного заемщика	±	±
Преобладание краткосрочных обязательств в структуре долга	Высокий удельный вес краткосрочных обязательств означает необходимость направления страной значительных средств на обслуживание внешнего долга. На банки он накладывает значительные ограничения в плане проведения активной политики	+	+
Низкая обеспеченность денежной массы золотовалютными резервами	Агрегат М2 может рассматриваться как сумма ликвидных средств, которые могут быть предъявлены для конвертации в иностранную валюту. Золотовалютные резервы рассматриваются как покрытие ликвидных активов	-	+
Денежно-кредитная экспансия	Высокий рост внутреннего кредита в условиях фиксированного валютного курса приводит к сокращению резервов. Облегчение условий доступа банков к ликвидным ресурсам часто ведет к принятию ими излишних рисков	+	+
Реальное удорожание национальной валюты	Переоцененность национальной валюты в реальном выражении приводит к сокращению чистого экспорта и формирует девальвационные ожидания. Высокие девальвационные ожидания провоцируют изъятие депозитов вкладчиками банков	+	+
Высокие процентные расходы	Значительные выплаты по внутреннему долгу означают для страны сокращение возможностей своевременно обслуживать внешние платежи. И чем больше участие нерезидентов на рынке внутреннего долга, тем выше может оказаться нагрузка на валюту в случае вывода средств	±	+
Высокая стоимость заимствований на рынке МБК	Рост процентной ставки в условиях превышения срочности активов банков над срочностью обязательств приводит к повышению стоимости фондирования. Высокие процентные ставки повышают привлекательность рынка для зарубежных инвесторов	+	-

Окончание табл. 1

Причины	Механизмы воздействия	Воздействие на состояние банковской системы	Воздействие на состояние валютного рынка
Высокий уровень финансовых рисков в банковской системе	Неадекватность величины капитала принятым рискам, слабая степень покрытия обязательств ликвидными активами, дисбаланс между валютными активами и обязательствами, высокая доля просроченных ссуд в кредитном портфеле банков могут вызвать как банкротство отдельного банка, так и широкомасштабный банковский кризис, воздействующий на состояние валютного рынка	+	+
Эффект заражения	Вследствие возникновения кризиса на каком-либо национальном финансовом рынке инвесторы переоценивают вероятность возникновения кризиса в другой стране. «Заражение» происходит и по торговым, и по финансовым каналам	±	+
Изменение цен акций	Снижение цен акций на фондовом рынке приводит к потере для инвесторов и заставляет их искать другие рынки вложения средств. Для банков падение цен акций означает снижение рыночной стоимости активов. В то же время рост котировок акций может привести к отрыву рыночных цен от фундаментальных показателей, что создает основу для последующего краха	±	±
Замедление экономического роста	Снижение темпов экономического роста приводит к ухудшению платежеспособности страны	+	+
Инфляция	Высокая инфляция приводит к реальному удорожанию национальной валюты. С другой стороны, дефляция ассоциирована с экономическим кризисом. Кроме того, следует отметить, что если правительство проводит курс по сокращению инфляции, под ударом оказывается банковская система	+	+
Дефицит бюджета	Необходимость направлять значительные средства на цели обслуживания государственного долга приводят к недофинансированию остальных бюджетных статей и замедлению экономического роста	±	+
Открытость экономики	Чем более открытой является экономика, тем в большей степени она оказывается зависимой от внешних шоков. В частности, как показывает практика, финансовая либерализация приводит к накоплению у банков «плохих» долгов	+	±

**Примечание:** + значительное влияние; – незначительное влияние или опосредованное через другой кризис; ± смешанный сигнал.

потери. Перспективы развития выхода из ситуации следующие.

Относительно развития экономической ситуации в Казахстане действительно высказывались разные мнения. Ситуация на международных рынках оказала сильное влияние на банки Республики Казахстан, поскольку они активно занимали на внешних рынках. Эти заимствования составляли основной приток средств в экономику через капитальный счет платежного баланса. В 2006 г. более чем

удвоились внешний долг банков и золотовалютные резервы Национального банка за счет покупки валюты и принятия мер по недопущению резкого укрепления тенге на внутреннем рынке. Это, в свою очередь, привело к резкому росту денежной массы и денежной базы, что несло в себе определенный инфляционный потенциал. До событий августа 2007 г. у казахстанских банков был достаточно напряженный график выплат по внешним обязательствам и планы по рефинансированию

**Причины мирового кризиса**

№ п/п	Наименование причины
1	Интегрированность экономики Казахстана в мировую экономику
2	Сырьевая ориентированность экономики (высокая зависимость от мировых цен на добываемое в стране сырье)
3	Избыток свободных денежных средств и отсутствие достаточных возможностей для их инвестирования, в частности из-за неразвитости фондового рынка в стране, и как следствие спекулятивные настроения на рынке недвижимости, что привело к высокому росту цен на данном рынке и его перегреву в конечном итоге
4	Агрессивная кредитная политика большинства коммерческих банков, что стало причиной высокого внешнего долга страны за довольно короткий промежуток времени
5	Несвоевременные и неэффективные антикризисные меры правительства страны

этих обязательств. И это была понятная логика принятия бизнес-решений. Начиная с августа прошлого года, этот источник внешних заимствований для них сузился. Поэтому даже те платежи, которые пришлось делать банкам во второй половине прошлого года (12,3 млрд долл. по долгосрочным и краткосрочным займам) и предстоит сделать в текущем году (17 млрд долл.), пока не удастся полностью рефинансировать, и они продолжают искать источники такого погашения [2, с. 1].

Банки пересмотрели кредитную политику, в том числе и по ипотечным кредитам, ужесточили требования к заемщикам по залогам к займам, пересмотрели подходы, сделав акцент на *cash-flow* заемщиков, потому что залоги, особенно недвижимость, потеряли свою былую ликвидность. Значительно сократились объемы выданных ипотечных кредитов, был увеличен первоначальный взнос, сокращены сроки, выросли процентные ставки. Если в третьем квартале 2007 г. банками было выдано порядка 117,7 млрд тенге, то в четвертом квартале наблюдалось снижение кредитования почти в три раза — до 39,6 млрд тенге. При этом в 2007 г. банками было выдано кредитов на строительство и приобретение жилья гражданами на 417,5 млрд тенге, что превышает показатель 2006 г. на 40% (в 2006 г. рост составил 52%).

Важность данного показателя обусловлена тем, что он является индикатором, отражающим динамику объемов кредитования

(индикатором влияния кредитной экспансии на экономику), и характеризует соотношение темпов роста кредитования и реального ВВП. В случае увеличения данного показателя темпы роста кредитования будут опережать темпы роста реального ВВП, и наоборот. Анализ причин динамики данного соотношения может позволить определить размеры кредитной экспансии и границы кредитования [3, 4].

В соответствии с современными подходами государство может оказывать влияние на кредитную политику Центрального банка и коммерческих банков практически только опосредованно и в ограниченном объеме. Вместе с тем определенные меры по стимулированию кредитования в отдельные периоды проводят правительства многих стран. Например, на Украине это влияние, в частности, состоит в следующем:

- 1) в реализации определенной промышленной, структурной и инвестиционной политики;
- 2) в предоставлении Национальным банком долгосрочных кредитов рефинансирования отдельным банкам, которые осуществляют финансирование важнейших государственных целевых программ (например, финансирование чемпионата по футболу «Евро-2012», отдельных мероприятий в авиастроении);
- 3) в компенсации разницы в процентных ставках при осуществлении отдельных видов кредитов (социально значимой ипотеки и т.п.);
- 4) в поддержке кредитования банками малого и среднего бизнеса (в частности,

## Банковские кризисы стран

№ п/п	Страна	Годы
1	Германия	1970
2	Великобритания	1974–1976
3	Испания	1977–1985
4	Израиль	1977–1983
5	Филиппины	1981–1987
6	Таиланд	1982–1987
7	Мексика	1982–1988
8	Канада	1983–1985
9	Индонезия	1983–1988
10	Малайзия	1985–1988
11	Исландия	1985–1986
12	Дания	1987–1992
13	Новая Зеландия	1987–1990
14	Норвегия	1987–1989
15	Австрия	1989–1990
16	Австралия	1989–1992
17	Италия	1990–1995
18	Венгрия	1990–1993
19	Швеция	1990–1993
20	Польша	1991–1992
21	Финляндия	1991–1994
22	Греция	1991–1995 2010
23	Венесуэла	1994
24	Франция	1991–1998
25	Япония	1995
26	Южная Корея	1997
27	Турция	1982–1985 2000–2001
28	Аргентина	1980–1982 2001–2002
29	Бразилия	1995 2002
30	США	1984–1991 2007
31	Республика Казахстан	2007–2008
32	Российская Федерация	2007–2008

в сельском хозяйстве), подкрепленной определенными государственными стимулами (упрощением регистрации, предоставлением государственных гарантий) или государственным финансированием отдельных инфраструктурных объектов (дорог, объектов социальной инфраструктуры в сельской местности и т.п.).

Вместе с тем влияние может быть дестимулирующим. Например, в последнее время на

Украине существенно увеличились внутренние государственные заимствования, что сокращает объем ресурсов банков, которые могут быть выданы корпоративному сектору и домашним хозяйствам в виде кредитов.

К каким последствиям для реальной экономики, для перспектив роста ВВП, особенно в тех секторах, которые серьезно зависели от банковских кредитов, могут привести эти



изменения кредитной деятельности? Речь идет о замедлении развития таких отраслей экономики, как строительная индустрия, торговая деятельность, малый и средний бизнес. В целом банки ведут себя разумно — аккумулируют средства по возвращенным кредитам, сокращают средства по вновь выданным кредитам, существенно снижают долю внешних активов [3, 4].

Индикатор стабильности — реагирование населения страны на слухи о кризисе. Пик напряженности пришелся на август 2007 г.: начался серьезный отток капитала. Это повлияло и на поведение населения. Стали циркулировать слухи о кризисе, дефолтах банков, девальвации тенге, начались разговоры даже о деноминации тенге. Давление на банки было достаточно серьезным — население действительно начало изымать депозиты и покупать наличные доллары. В августе на протяжении нескольких дней биржевой курс составлял 125–126 тенге за доллар, а в некоторых обменных пунктах в регионах наличный доллар продавался по 150 тенге за доллар. Регуляторам пришлось быстро вмешаться: во второй половине августа и в сентябре продали 6 млрд долл. из резервов Национального банка Республики Казахстан и снизили курс до 121 тенге за доллар. Панику немного погасили, хотя отток средств населения из банков продолжился и в декабре. Но в ноябре–декабре 2007 г. все-таки наметился перелом, ситуация стабилизировалась: выровнялся номинальный обменный курс, что было очень важно, поскольку для широких слоев населения он является наиболее понятным индикатором стабильности; начался небольшой рост депозитов, незначительный, но тем не менее рост.

Причиной банковских кризисов могли стать последствия стабилизации экономики. В этом случае следует различать негативное влияние незавершенных стабилизационных программ и слишком резких ограничений, принятых без учета потенциальных последствий для банковской системы.

На фоне первых успехов стабилизации и заметных различий в уровне процентных ставок внутри страны и за рубежом обычно происходит приток портфельных инвестиций и рост внешних заимствований банков,

покрывающий дефицит текущего платежного баланса и (или) бюджетный дефицит. В течение определенного времени такой механизм позволяет поддерживать рост внутреннего потребления и инвестиций, что само по себе служит сильным стимулом к ослаблению стабилизационной программы, свидетельствуя о ее «успехе». В конечном итоге это ослабляет доверие инвесторов, приводя к замедлению и прекращению притока капиталов. Усиливается давление на национальную валюту, внутренние процентные ставки растут, что в конечном итоге ведет к экономическому спаду, сопровождающемуся падением цен на фондовых рынках и рынке недвижимости. Девальвация вызывает резкий рост обязательств коммерческих банков, которым противостоят обесценивающиеся под влиянием кризиса и инфляции внутренние активы. По такому сценарию развивались банковские кризисы в Венесуэле в 1994 г., в Бразилии в 1995 г., в Венгрии в 1990–1993 гг. и Польше в 1991–1992 гг.

Макроэкономическая стабилизация может оказывать воздействие и по другому сценарию. Так, чрезмерно жесткая программа способна привести к резкому изменению условий, в которых оперируют коммерческие банки, и нарастанию трудностей банков, которые не в состоянии адаптироваться к новым условиям ведения бизнеса. Зачастую в такой ситуации оказывалось большинство кредитных институтов в стране, пораженной банковским кризисом.

Банковский кризис следует рассматривать как неизбежный побочный результат либерального финансового режима, типичного в течение последних 15–20 лет для большего числа стран. Несмотря на то что некоторые страны не переживали банковских кризисов в последней трети столетия (Германия, Великобритания, Голландия), нет оснований ожидать превращения этих исключений в правило. Политика по предотвращению кризисов, базирующаяся на более сильной рыночной дисциплине, в лучшем контроле за банками, безусловно, уменьшит подспудные риски. Она будет также способствовать скорейшей идентификации растущих проблем в банковской системе с тем, чтобы своевременно прибегать к корректирующим мерам. Наконец, лучшая

**Степень влияния различных факторов на развитие кризисных явлений  
в банковском секторе**

Факторы банковских кризисов	Проценты
Недостатки в регулировании и надзоре	90
Недостатки в менеджменте банков	69
Ухудшение условий торговли	69
Экономический спад	55
Политическое вмешательство	40
Кредиты аффилированным лицам	31
Спекулятивный «пузырь»	24
Мошенничество	21
Кредитование госпредприятий	21
«Голландская болезнь»	14
Отток капиталов	7
Недостатки судебной системы	7
Активное изъятие вкладчиками депозитов из банка	7

Источник: Caprio, Gerald Jr., Daniela (1996). «Bank In solvency: Bad Luck, Bad Policy, or Bad Banking?» In: Michael Bruno and Boris Pleskovic eds., Annual World Bank Conference on Development Economics [5, с. 5].

информированность, более сильные институты и более эффективные инструменты политики должны также помочь урегулированию кризисов. Как бы то ни было, можно ожидать сохранения банковских кризисов в качестве неотъемлемой черты мировой экономики. Это предполагает также, что они будут представлять собой долгосрочную угрозу макроэкономической стабильности и устойчивости мировых рынков капитала.

Приведем данные опроса, проведенного среди топ-менеджмента банков различных стран, об их мнениях относительно факторов банковского кризиса (табл. 4).

**Мировой кризис** привнес достаточно много новых факторов, влияющих на банковский сектор Казахстана, которые складываются в новые доминанты развития финансовой системы Казахстана. Если рассматривать финансовые аспекты среди тенденций, преобладающих в последнее время, то можно выделить приведенные на рис. 1.

В связи с необходимостью выработки подходов к научно обоснованному определению

понятия «банковский кризис» и для формулирования более емкого определения современного банковского кризиса мы выявим несколько характерных его признаков исходя из мировой и отечественной практики предшествующих банковских кризисов.

Первый характерный признак банковского кризиса — падение доверия населения к банкам («набеги вкладчиков на банки»): люди в массовом порядке обращают банковские вклады в наличность, и волна желающих это сделать оказывается настолько большой, что и самые прочные банки не могут изыскать достаточно наличных денег, чтобы удовлетворить спрос. Такая ситуация наблюдалась в период Великой депрессии в США в 1929–1933 гг.

Второй — недостаточная ликвидность у банков, поскольку очевидно, что банк не хранит в сейфе деньги, доверенные населением, он их вкладывает в облигации, коммерческие бумаги, выдает различные виды ссуд. Падение ликвидности может быть связано как с резким изъятием наличности населением, как это было в 1930-х годах, так и с прекращением



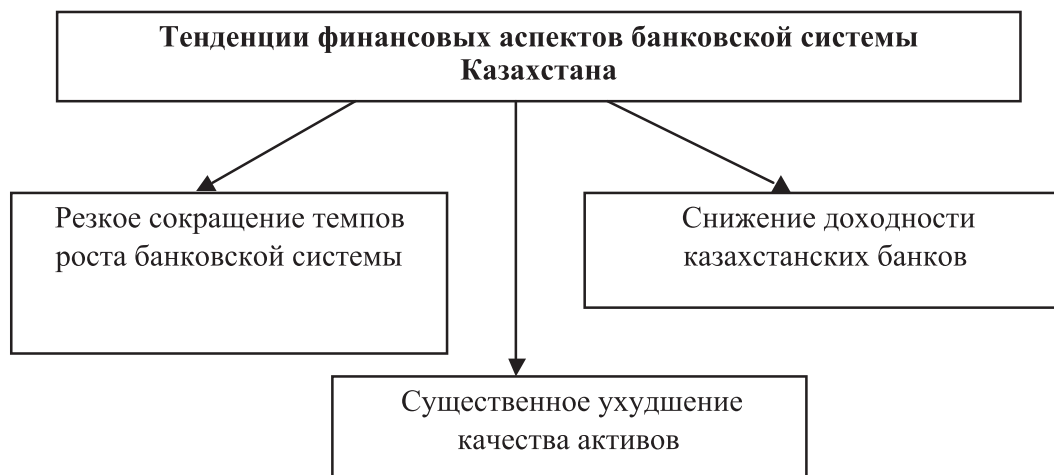


Рис. 1. Тенденции финансовых аспектов банковской системы Казахстана

внешнего поступления ликвидности. К примеру, в кризисе 2007–2009 гг. было прекращено и приостановлено внешнее кредитование банковских секторов развивающихся стран, в том числе Казахстана и России.

Третий — частичное либо полное (временное) закрытие банков — «банковские каникулы» (происходило в 30-х годах прошлого столетия в США).

Четвертый — частичная национализация системообразующих банков либо одного из крупных банков (наблюдалось в Казахстане с АО «БТА банк»).

Пятый — ухудшение качества активов — плата за излишний либерализм, к примеру, наблюдавшийся в докризисный период у АО «Альянс банк».

Шестой — резкое повышение процентных ставок по кредитам (ипотечный кризис США в 2007 г.)

Седьмой — относительно большой внешний долг банков второго уровня — долговое бремя банков Казахстана в период кризиса 2007–2009 гг.

Восьмой — девальвация национальной валюты (данное событие имело место в азиатских странах при Азиатском кризисе в конце 1990-х годов). Происходит удорожание активов в иностранной валюте и удешевление пассивов в национальной валюте.

Девятый характерный признак банковского кризиса — невозможность большей части коммерческих банков исполнять свою основную макроэкономическую

функцию — обслуживание реального сектора экономики.

Десятый характерный признак банковского кризиса — снижение международных рейтингов банков, соответственно снижение доверия со стороны иностранных кредиторов и прекращение внешнего финансирования.

Так, на основе изучения мировой практики функционирования банковского сектора и выявления целого ряда характерных признаков банковского кризиса была сделана попытка дать авторское определение понятия «банковский кризис» с помощью трех ключевых принципов: микро-, мезо- и макропозиций.

Банковский кризис с микропозиции означает ухудшение качества активов банковской системы в результате увеличения сомнительных и безнадежных кредитов, некачественной политики мониторинга и анализа потенциальных заемщиков, излишнего кредитного либерализма, приводящего к снижению капитализации всей банковской системы.

С позиции мезо кризис характеризует несостоятельность банковской системы исполнять основную функцию — обслуживание реальной экономики вследствие нехватки ликвидности.

С макропозиции банковский кризис выражается в проявлении системной проблемы на уровне государства — бесконтрольности внешнего заимствования банков, в результате чего происходит постоянное рефинансирование банками прежних краткосрочных зарубежных займов за счет получения новых.

## Антикризисная программа стран ЕврАзЭС в период кризиса

Наименование мероприятия	Принятые меры (Да/нет)				
	Республика Казахстан	Российская Федерация	Республика Беларусь	Кыргызская Республика	Республика Таджикистан
Повышение требований к нормативам безопасного и ликвидного функционирования банков	Да	Да	Да	Да	Да
Увеличение требований к минимальному размеру уставного и регулятивного (собственного) капитала	Да	Да	Да	Да	Да
Поддержание ликвидности банков	Да	Да	Да	Да	Да
Совершенствование банковского законодательства и нормативных актов, регулирующих деятельность банков	Да	Да	Да	Да	Да
Совершенствование системы страхования вкладов физических лиц	Да	Да	Да	Да	Да
Снижение нормативов обязательных резервных требований и порядка их соблюдения; ставки рефинансирования	Да	Да	Да	Да	Да

**Источник:** составлено по данным источника «Об итогах работы банковских систем государств-участников ЕврАзЭС в 2009 г. и перспективах развития банковского сектора государств Сообщества». <http://www.evrazes.com> [6].

В силу многоаспектности изучаемого нами явления в экономической науке до сих пор нет устоявшегося определения понятия «банковский кризис» и признаков дефиниции банковского кризиса.

По нашему мнению, изученные понятия банковского кризиса и их систематизация помогут нам в выявлении причин и факторов современного банковского кризиса. Известно, что риски в банковском секторе Казахстана на сегодняшний момент присутствуют, и до сих пор вопрос истоков и причин кризисных явлений в банковском секторе Казахстана остается актуальным. Поэтому изучение и анализ первопричин банковского кризиса могут предотвратить наступление в будущем банковских кризисов и финансовых потрясений или хотя бы ослабить их остроту и последствия.

Необоснованное увеличение кредитования определяется как увеличение объемов кредитов, выданных в условиях несбалансированной ресурсной базы банков; необоснованное завышение класса выдаваемого кредита с целью

сокращения резерва под этот кредит; недостаточно четкое определение (или отсутствие такого определения) кредитоспособности заемщика, стоимости залога (или регулярного ее пересмотра); нечеткая оценка уровня риска и т.п.

Переходя к сравнительному анализу антикризисных мер среди стран ЕврАзЭС, отметим, что кризис затронул Казахстан первым из стран СНГ (табл. 5).

По данным сравнительной табл. 5 видно, что антикризисные мероприятия в пяти рассматриваемых странах были приняты.

Антикризисные меры, принятые руководствами стран ЕврАзЭС, признаются эффективными и адекватными. В табл. 6 представлено количество банков за 2007–2009 гг.

Таким образом, важную роль в стабилизации ситуации на финансовом рынке играют грамотная политика, своевременные управленческие решения по эффективному выходу и предотвращению банковского кризиса и антикризисные меры Казахстана и Российской Федерации.

**Количество действующих банков стран ЕврАзЭС за 2007–2009 гг.**

Страна	2007	2008	2009
Республика Беларусь	27	31	32
Республика Казахстан	35	37	38
Кыргызская Республика	22	21	21
Российская Федерация	1092	1058	1007
Республика Таджикистан	11	12	13

Источник: <http://www.evrazes.com> [6].

Председатель Национального банка Республики Казахстан выступает в роли кризисного менеджера, исправляющего ошибки своих предшественников. Г. А. Марченко признает без всякого стеснения: «Казахстан — это малая открытая страна в экономическом плане, не имеющая существенного влияния на мировые цены. Поэтому будет безрезультатно, если мы предпримем своевременные и адекватные антикризисные меры, а на мировых финансовых рынках сохранится нестабильность» [7].

**ЛИТЕРАТУРА**

1. *Luc Laeven, Fabian Valencia*. Systemic Banking Crises: A New Database / IMF Working Paper WP/08/224, 2008. — P. 801.
2. *Танатова Б.* Прогноз на восстановление. URL: <http://www.banker.kz/topic/30354-prognoz-na-vosstanovlenie/>.
3. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования: Монография / Под ред. О.И. Лаврушина. — М.: КноРус, 2012. — 272 с.
4. Кредитная экспансия и управление кредитом: Учеб. пособие для магистрантов / Под ред. О.И. Лаврушина. — М.: КноРус, 2013. — 264 с.
5. *Caprio, Gerald Jr., Daniela* (1996). «Bank In solvency: Bad Luck, Bad Policy, or Bad Banking?» In: Michael Bruno and Boris Pleskovic eds., Annual World Bank Conference on Development Economics, p. 5.
6. «Об итогах работы банковских систем государств-участников ЕврАзЭС в 2009 г. и перспективах развития банковского

сектора государств Сообщества». URL: <http://www.evrazes.com>.

7. Интервью Председателя Национального банка Республики Казахстан Г.А. Марченко. URL: [http://prodengi.kz/publikacii/marchenko\\_rasskazal\\_pravdu\\_ob\\_ekonomike\\_rk](http://prodengi.kz/publikacii/marchenko_rasskazal_pravdu_ob_ekonomike_rk).

**REFERENCES**

1. *Luc Laeven, Fabian Valencia*. Systemic Banking Crises: A New Database / IMF Working Paper WP/08/224, 2008. — p. 801.
2. *Tanatova B.* Forecast for recovery. URL: <http://www.banker.kz/topic/30354-prognoz-na-vosstanovlenie/>.
3. The role of credit and upgrading of lending activities: Monograph / Ed. OI Lavrushina. — М.: KnoRus 2012. — 272 pages (in Russian).
4. Credit expansion and credit management: Textbook for graduate students / Ed. O.I. Lavrushina. — Moscow: KnoRus, 2013. — 264 pages (in Russian).
5. *Caprio, Gerald Jr., Daniela* (1996). “Bank In solvency: Bad Luck, Bad Policy, or Bad Banking?” In: Michael Bruno and Boris Pleskovic eds., Annual World Bank Conference on Development Economics, p. 5.
6. The results of work of EurAsEC member states banking systems in 2009 and prospects for the banking sector of the Community. “URL: <http://www.evrazes.com> (in Russian).
7. Interview with President of the National Bank of the Republic of Kazakhstan Mr. Marchenko. URL: [http://prodengi.kz/publikacii/marchenko\\_rasskazal\\_pravdu\\_ob\\_ekonomike\\_rk](http://prodengi.kz/publikacii/marchenko_rasskazal_pravdu_ob_ekonomike_rk) (in Russian).

# Слово нашим выпускникам



**Михаил Дмитриевич Прохоров,** российский политик и предприниматель, миллиардер. Основатель партии «Гражданская платформа». Учредитель и бывший президент частного инвестиционного фонда ОНЭКСИМ, президент Союза биатлонистов России. В 1982 г. поступил в Московский финансовый институт, но после первого курса был призван в армию. Вернувшись со службы, продолжил обучение на факультете международных экономических отношений МФИ, который с отличием окончил в 1989 г.

## ЖЕЛАЮ УНИВЕРСИТЕТУ СОХРАНИТЬ ДЕМОКРАТИЧЕСКИЙ СОВРЕМЕННЫЙ ДУХ

— **Какие самые яркие воспоминания у Вас остались от учебы в финансовом институте? Что ценного он Вам дал для построения дальнейшей карьеры?**

— Самое яркое воспоминание о Московском финансовом институте — возвращение из армии на второй курс в 1985 году и начало Перестройки. И до нее наш институт был очень демократичным и свободным, а тут нам открылись просто все двери! Преподаватели нас поддерживали практически во всех начинаниях — от введения курса второго иностранного языка до расширения географии стройотрядов. Было ощущение, что мы, если захотим, сможем все! И это ощущение свободы и возможностей, полученное в институте, меня не покидает до сих пор.

Вторым важным для меня моментом стало формирование команды единомышленников и обретение самых близких друзей, с которыми я общаюсь и дружу до сих пор. Вместе мы прошли учебу, увлекались спортом, разгружали вагоны, варили джинсы, вместе выходили из трудных ситуаций. Потом вместе пошли в бизнес. Прошли годы, но оказалось, что мы по-прежнему живем, что называется, на одной волне. Это «ощущение локтя» и умение доверять друг другу мы получили именно в институте.

— **Что бы Вы хотели пожелать университету в связи с его юбилеем?**

— Финансовому университету желаю сохранить демократический современный дух, который дает студентам полную свободу выбора и возможность почувствовать, что такое ответственность за первое принятое решение. Желаю также нашему университету не забывать: что бы ни говорили другие вузы о важности своих профессий, мы-то знаем, что без умения управлять деньгами далеко не уедешь. А наша альма-матер воспитывает ответственную элиту, на которой держится весь мир!