

- обратимость действия инструмента, т.е. возможность проведения противоположной операции, например операции «прямого» репо и «обратного» репо;
- соответствие полученных результатов намеченным целям;
- скорость действия.

Так, в «Основных направлениях денежно-кредитной политики» на 2007г. определены намерения НБУ применять широкий круг инструментов денежно-кредитной политики: политику обязательных резервных требований, политику рефинансирования, процентную политику, политику проведения операций на открытом рынке, в т.ч. проведение операций на условиях соглашения репо, депозитную политику через размещение депозитных сертификатов и привлечение средств коммерческих банков на депозитные счета.

Источники и литература

1. Центральный банк и денежно-кредитная политика: Под общей редакцией д.э.н., профессора А.М. Мороза и к.э.н. М.Ф. Пуховкиной. – К.: «Издательство ТрансКонтинент», «Издательство Юникон-Пресс», «Таврия» 2007. – 612с.
2. Гриценко А., Т. Киричевская «Монетарная стратегия: путь к эффективной денежно-кредитной политике». Вестник НБУ № 2/2006. 8–19с.
3. «Основные монетарные параметры денежно-кредитного рынка Украины в ноябре 2006г» Вестник НБУ 1/2007 69с.
4. Я. Грудзевич «Развитие институциональной основы денежно-кредитной политики в Украине» Вестник НБУ №6/2006 27–29с.

Онищенко С.К.

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КОНЦЕПЦИИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ БАНКА

Развитие банковской системы в Украине за последние годы характеризуется многими аналитиками как довольно успешное. В пользу этого вывода свидетельствуют положительные тенденции относительно роста объемов кредитов, обязательств и капитала банков, улучшение структуры кредитного портфеля, повышение уровня прибыльности, рентабельности активов и капитала, восстановление доверия к банкам со стороны населения, проявляющееся в росте вкладов физических лиц. Наряду с этим, деятельность банковского сектора еще не отвечает стандартам экономически развитых стран и на сегодня не обеспечивает потребности реального сектора экономики по предоставлению им банковских услуг.

Одной из важных характеристик деятельности банка является финансовая устойчивость. Обеспечение финансовой устойчивости банков, всесторонний научно-обоснованный подход к её оценке и анализу, обеспечение эффективного управления ею в современных условиях рассматривается как важнейшая задача и залог стабильного развития каждого банка.

Проблема устойчивого развития возникла в связи с рассмотрением проблемы ограниченности ресурсов, которая стала последствием глобальных энергетических кризисов 1973 и 1979 годов. Термин "устойчивое развитие" впервые был использован в докладе Международной комиссии по окружающей среде и развитию, возглавляемой премьер-министром Норвегии Гру Харлем Брутланд в 1987 г. и получил широкое распространение после конференции ООН по окружающей среде и развитию в Рио-де-Жанейро (июнь 1992 года).

Первоначально, под этим термином понималось развитие экономики, которое удовлетворяет потребности настоящего времени, но не ставит под угрозу способность будущих поколений удовлетворять свои собственные потребности [6].

Целью статьи является рассмотрение теоретических подходов экономистов к определению финансовой устойчивости банков в условиях конкурентной среды для обеспечения поступательного развития экономики Украины.

Изменение политической и экономической ситуации в Украине за последние пятнадцать лет привело к переходу от монополизма «СберБанка» к процессу формирования банковской системы, для эффективного функционирования которой необходимо создание условий устойчивого развития. Убыточность отечественных предприятий сдерживает банки Украины вкладывать в них кредитные ресурсы. По этой причине, деятельность банков остается рискованной, и возникает необходимость постоянного анализа финансовой устойчивости банков, выявлять причины ее нарушения, обеспечивать эффективное управление.

Современные учёные-экономисты рассматривают толкование сущности понятия финансовой устойчивости банка в двух аспектах: количественном и функциональном. В работах, характерных для первого направления, авторы финансовую устойчивость банка связывают с расчётом экономических показателей надёжности, платежеспособности и ликвидности.

По мнению Н.Г. Антонова и М.А. Песеля, финансовая устойчивость – это ликвидность и платежеспособность [1, с.81]. Этой же характеристики придерживается Г.С. Панова [4, с.76]. Однако, понятиям "ликвидность" и "платежеспособность" присущи существенные различия.

Ликвидность банка характеризует механизм преобразования финансовых или материальных активов в денежные средства с целью своевременного выполнения обязательств перед вкладчиками и кредиторами.

Платежеспособность банка оценивается путем сопоставления регулятивного капитала банка с его активами, взвешенными на коэффициент риска. При временных осложнениях с ликвидностью банк может не возвратить средства в установленный срок. После пополнения корреспондентского счета банка, его ликвидность восстанавливается: банк имеет возможности возвратить средства и уплатить штрафы за задержку платежей. При этом, несмотря на несвоевременное выполнение обязательств, платежеспособность банка остается постоянной. Кроме варианта "платежеспособность – неликвидность", возможна ситуация "неплатежеспособность – ликвидность". Она возникает, когда банк, поддерживая ликвидность, выполняет обязательство в надлежащие сроки, привлекая новые ресурсы во все более больших объемах.

В.П. Пантелеев и С.П. Халява определяют "финансовую устойчивость", как своеобразное превышение доходов над затратами [5, с.64–69]. Таким подходом авторы отождествляют финансовую устойчивость с прибыльностью, а прибыль банка – это итоговый показатель. Но для оценки финансовой устойчивости необходимо знать, за счет каких источников была получена прибыль, и как она будет использоваться в перспективе. Т.е. признаком финансовой устойчивости банка может являться стабильность источников дохода.

В.В. Ковалев и О.Б. Ширинская под финансовой устойчивостью понимают состояние финансов субъекта финансово-хозяйственной деятельности, которая характеризуется определенным набором показателей, перечень и приоритетность которых формируется в зависимости от многих факторов (отрасли, принципов кредитования, структуры источников средства и т.п.) [3, с.105–106, 9; с.29–31].

А. Дробязко, В. Куделя, Е. Матвийчик и Б. Нескораженый определяют устойчивость банка сбалансированностью портфелей активов и пассивов, качеством кредитно-инвестиционного портфеля и количеством обслуженных клиентов [2, с.21–26]. Однако этот подход не учитывает важности показателей прибыльности, платежеспособности и ликвидности для определения финансовой устойчивости. Сомнение вызывает зависимость финансовой устойчивости банка от количества клиентов, вероятнее всего такая зависимость выражается не количеством клиентов, а их кредитоспособностью.

Иной подход к определению финансовой устойчивости банка предлагают Р.М. Тиркало и З.И. Щибиволок. По их мнению, определение финансовой устойчивости банка нельзя сводить лишь к набору количественных показателей, так как финансовая устойчивость – "качественная характеристика (в том числе и не финансовые сопоставления)" банка [7, с.42].

Заслуживает внимания точка зрения Н. Шелудько, согласно которой, финансовая устойчивость банка – "это динамическая интегральная характеристика способности банка, как системы трансформирования ресурсов и рисков, полноценно (с максимальной эффективностью и минимальным риском) выполнять свои функции, выдерживая влияние факторов внешней и внутренней среды" [8, с.40–43]. В этом определении авторы справедливо рассматривают банк, как систему трансформации ресурсов и рисков, эффективность деятельности которой характеризуется определенной системой показателей.

Обобщая современные теоретические подходы к определению финансовой устойчивости банков, можно сделать следующие выводы, что ни один из подходов к определению понятия финансовой устойчивости банков не является четко формализованным, т.е. нет одного конкретного числового показателя, который однозначно определял бы финансовую устойчивость банка. Часть исследователей пытается свести определение этого показателя к качественной характеристике.

Источники и литература

1. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение: кредит и банки. – М.: Финстатинформ, 1995. – 272с.
2. Дробязко А.А., Куделя В., Матвийчик Е., Нескораженый Б. Банки // Финансовые риски. – 1996. – №2 (6).
3. Ковалёв В.В. Финансовый анализ. М.: Финансы и статистика, 1997. – 255с.
4. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 272с.
5. Пантелеев В.П., Халява С.П. Фінансова стійкість комерційного банку: деякі проблеми її регулювання // Вісник НБУ. – 1996. – №2. – С.64–69.
6. Программа действий. Повестка дня на XXI век и другие документы конференции в Рио-де-Жанейро. – ООН Женева, 1993. – 300 с.
7. Тиркало Р.М., Щибиволок З.І. Фінансовий аналіз комерційного банку: основи теорії, експрес-діагностика, рейтинг. – К.: Слобожанщина, 1999.
8. Шелудько Н. До визначення фінансової стійкості комерційного банку // Вісник НБУ. – 2000. – №3. – С. 40–43.
9. Ширинская О.Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт. – М.: Финансы и статистика, 1995. – 160 с.