

УДК 336.71 (574)

Д.Д. Абишева

Казахский экономический университет им. Т. Рыскулова, Казахстан, г. Алматы  
E-mail: abishevadd@hotmail.com

### Теоретические аспекты финансовой стабильности банковской системы

Обеспечение финансовой стабильности банковской системы является важным вопросом для макропруденциальной политики центральных банков во всем мире. Макропруденциальное регулирование является политикой, направленной на снижение воздействия системных рисков. Нестабильное положение банковской системы в мире привело в последние годы к разрушению финансовой системы и значительному распространению финансовых проблем в экономике в целом. Ведь, как отмечают ученые, состояние банковской системы является важным индикатором экономической ситуации любой страны. Автором приводится история становления банковской системы РК. В данной статье автор приводит собственные теоретические интерпретации понятиям «банковская система» и «стабильность банковской системы», учитывая казахстанскую специфику. Автором также определяются различия между понятием «стабильность банка» и «стабильность банковской системы».

**Ключевые слова:** банковская система; стабильность банковской системы; стабильность банков; система; этапы развития банковской системы РК.

Д.Д. Абишева

#### Банк жүйесінің қаржы тұрақтылығының теориялық аспектілері

Банк жүйесінің қаржы тұрақтылығын қамтамасыз ету дүние жүзінде орталық банктердің макропруденциалдық саясаты үшін маңызды мәселе болып табылады. Макропруденциалдық реттеу жүйелік тәуекелдер әсерінің төмендетуге бағытталған саясат болып табылады. Әлемде банк жүйесінің тұрақсыздық жағдайы қаржы жүйесін әлсіретеді және экономикада елеулі қаржылық тұрақсыздық жағдайына әкеліп соғады. Ғалымдардың пайымдауынша, банк жүйесінің күйі кез-келген елдің экономикалық жағдайының маңызды көрсеткіші болып табылады. Автор ҚР-ның банк жүйесінің қалыптасу тарихы туралы баяндайды. Мақалада қазақстандық ерекшеліктерді ескере отырып, автор «банк жүйесі» және «банк жүйесінің тұрақтылығы» ұғымдарының авторлық түсініктемелерін теориялық тұрғыда негіздейді. Автор «банк тұрақтылығы» мен «банк жүйесінің тұрақтылығы» деген екі ұғымның айырмашылығын айқындайды.

**Түйін сөздер:** банк жүйесі; банк жүйесінің тұрақтылығы; банк тұрақтылығы; жүйе; ҚР банк жүйесінің даму сатылары.

D.D. Abisheva

#### The theoretical aspects of the financial stability of the banking system

**Abstract.** Financial stability of the banking system is an important issue for macroprudential regulation for the central banks all over the world. Macro-prudential regulation is a policy which aims to reduce the impact of systemic risks. The precarious situation of the banking system in the world had happened recently has led to the destruction of the financial system and to the significant spread of financial problems into the whole economy. Indeed, as noted by scientists, state of the banking system is an important indicator of the economic condition of any country. Author narrates about the history of the formation of the Kazakhstani banking system. In this article author gives her own theoretical interpretations for the terms like “the banking system” and “the stability of the banking system”, noting the Kazakhstani essentials in it. Author also identifies the differences between the concepts of “the stability of the bank” and “stability of the banking system.”

**Key words:** the banking system; the stability of the banking system; the stability of a bank; the system; the stages of development of the Kazakhstani banking system.

Обеспечение стабильности банковской системе, прежде всего, задача государства, и Казахстан – не исключение. За все время существования банковская система суверенного Казахстана пережила множество преобразований, проблем с ликвидностью и платежеспособностью [1]. Необходимо в данном случае отметить, что историю становления банковской системы РК ученые выделяют на следующие этапы развития: 1988-1991 г.г. (стихийное появление новых коммерческих банков); 1991-1993 г.г. (появление закона о банковской системе); 1993-1999 (стабилизационный) [2]. Ученые также отмечают, что с года введения тенге в обращение «в банковской системе РК произошли как количественные, так и качественные изменения» [1]. Действительно, самым значимым из перечисленных этапов был последний из трех перечисленных, когда Национальный банк проводил активную работу (регуляторного характера) по сокращению числа банков и увеличения уровней их уставных капиталов, и применение различных мер воздействия в результате привело к сокращению числа банков почти втрое [1],[3]. Бесспорно, политика по «очистке» банковского рынка привела к более стабилизирующим результатам для экономики. Параллельно осуществлялась еще такая политика (макроэкономического характера), которая привела «к ухудшению финансового положения значительной части заемщиков, которые получив ссуды в иностранной валюте или ее эквиваленте» оказались в затруднительном положении из-за проявления валютного риска. К такому результату привело проведение «плановой девальвации тенге в апреле 1999 года» [4].

Нестабильное положение банковской системы в мире привело в последние годы к разрушению финансовой системы и значительному распространению финансовых проблем в экономике в целом. Ведь, как отмечают отечественные экономисты, состояние банковской системы является своеобразным индикатором экономической ситуации любой страны. Они подтверждают мнение, что банковская система является крупнейшим посредником на рынке финансовых услуг. Так, в учебнике д.э.н. Сатовой Р.К. и к.э.н. Сыздыковой Д.Т. (1999) говорится, что необходимо «признать, что банковская система является ведущим сектором экономики. Будучи важнейшим звеном инфраструктуры финансового рынка, развитие банковской системы особо

подвержено нестабильности. Всемирная история развития банковского сектора подтверждает, что финансовая устойчивость банков является необходимым условием стимулирования денежных накоплений населения, преодоления бюджетного дефицита и оздоровления финансовой системы государства». Солидарность с данной мыслью находит место в учебнике д.э.н. Садвокасовой К.Ж. и к.э.н. Мусиной А.А. (2000), где говорится, что «банки – сегодня это универсальные учреждения, в которых сосредоточены огромные финансовые ресурсы. Финансовая несостоятельность ... банков может негативно сказаться на состоянии экономики и общества». Более того «устойчивость экономического роста невозможна без стабильности банковского рынка...». Далее авторы утверждают, что задача «центрального банка (надзорного органа) – создать условия обеспечения стабильности». Д.э.н. Святлов С.А. (2010) по данному поводу отмечает, что «стабильная банковская система способствует эффективному росту национальной экономики». Также приведем еще одну схожую мысль, в которой д.э.н. Хамитов Н.Н. и к.э.н. Байбулатов Р.Ж. (2001) отмечают, что «основная задача банковского надзора – это формирование финансово-устойчивой банковской системы». Финансовая надежность банков, по мнению авторов, рассматривается с точки зрения потери ликвидности и является самой конструктивной задачей регулирования. Как отмечается в учебнике авторов, к «разумному (банковскому) регулированию» относятся минимизация банковских рисков и обеспечение устойчивости банков и банковской системы в целом (стр.139). Также утверждают и ученые соседних государств. Так, д.э.н. Лаврушин О.И. (2011) отмечает в своем учебнике, что «общество, стремящееся к устойчивости, в силу объективных причин обязано предпринять превентивные меры, построить модель устойчивости банковской системы» [5].

Прежде чем приступать к обсуждению канонов обеспечения финансовой стабильности банковской системы, целесообразно будет привести определение понятию «банковская система». (см. таблицу 1). В таблице, составленной нами, мы приводим несколько определений термину, что наиболее широко используются в русско-язычном научно-академическом кругу. Наиболее часто нам приходилось встречаться с определениями, приведенными знаменитым

российским ученым Лаврушиным О.И., но посчитали нужным представить в данной работе наиболее последнего из них. Необходимо отметить, что д.э.н. Святков С.А. очень подробно подошел к определению данного понятия; в его работе было уделено особое внимание определению терминов «система» и «системность». Он в своей исследовательской работе приходит к выводу, что «система» должна означать «целостность», а также «взаимосвязь (взаимозависимость) между составляющими последнего». В исследовании теоретического содержания понятия «банковская система» российский ученый Ларионова И.В. (д.э.н., 2001) в своей работе также тщательно подходит к детерминации<sup>1</sup> понятия «система». Подробно изучив классификацию «систем», она в итоге приходит к мнению, что «банковская система относится к категории активных, целенаправленных, сложных систем с обратной связью» [6]. По мнению другого российского ученого Аджиевой И.Х., «система – это упорядоченная совокупность элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом и определенную целостность, единство». Мы также придерживаемся данной концепции, что при определении какого-либо словосочетания, имеющие в себе понятие «система», необходимо объяснять ее как «целостность».

Анализируя нормативные и научные дефиниции<sup>2</sup> понятия «банковская система», можно резюмировать, что первые – очень коротки и

недостаточны. Так, в первой статье Закона «О национальном банке РК» (от 2001) говорится, что (небуквально; смысловое понимание) банковская система включает в себя двухуровневую структуру: банк первого уровня и банки второго уровня. Еще, к примеру, в Федеральном законе РФ «О банках и банковской деятельности» (от 02.12.1990г.) буквально пишется, что «банковская система России включает в себя Банк России, различные кредитные организации, а также филиалы и представительства и представительства иностранных банков». Научные же определения имеют наиболее смысловую значимость, и, так или иначе, характеризуют термин как «целостность» (или синонимами последнего: «совокупность», «единство»). Определение Ларионовой И.В. (см. таблицу 1) – наиболее точное, поскольку содержит в себе все вышеизложенные теоретические положения. По нашему мнению, для казахстанской специфики к данному определению необходимо также включить организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций. Мы предполагаем, что достаточно включить в определение «центральный банк страны» в виде элемента системы, что вытекающими нормативными положениями и самим определением последнего определяется наличие элементов правового и регуляторного характера во взаимоотношениях коммерческих банков (как отдельно, так и в системе) с центральным банком.

**Таблица 1** – Определение понятия «банковская система» учеными Казахстана и России

№	Ученые (год издания научного труда)	Определение понятию «банковская система»
1	Д.э.н. Калиева Г.Т. (1997)	Совокупность различных видов банков и банковских институтов в их взаимосвязи, существующая в той или иной стране в определенной период; составная часть кредитной системы.
2	Садвокасова К.Ж., Мусина А. (2009)	Часть финансовой системы; совокупность банковских (кредитных) учреждений;
3	Святков С.А. (2010)	Совокупность взаимодействующих и взаимосвязанных кредитных организаций (банковских и небанковских), действительных в рамках единого финансово-кредитного пространства, которая имеет четкую внутреннюю организацию, складывающаяся исторически и должна закрепляться законодательно.

<sup>1</sup> От латинского «definitio» – «определение». В.А. Минасова, И. Ю. Губина «Латинский словарь юридических терминов и выражений». – Ростов-на-Дону, «Феникс», 2000. – 320 с.

<sup>2</sup> От латинского «definitio» – «определение». В.А. Минасова, И. Ю. Губина «Латинский словарь юридических терминов и выражений». – Ростов-на-Дону, «Феникс», 2000. – 320 с.

Продолжение таблицы 1

4	Ларионова И.В. (2001)	Совокупность коммерческих банков и Центральный банк, которые находятся в постоянном развитии и взаимодействии между собой, внешней средой, и образующие единое целое.
5	Короткова Е.А. (2005)	Часть экономической системы страны; единая и целостная (взаимосвязанная и взаимодействующая) совокупность банков, кредитных учреждений и отдельных экономических организаций, каждый из которых выполняет свои особенные функции.
6	Аджиева И.Х. (2008)	целостное образование, которое обеспечивает ее устойчивое развитие; имеет фундаментальный (посреднический), организационный и регулирующий блоки; динамична в своем развитии; ее элементы взаимозаменяемы и взаимодополняемы.
7	Лаврушин О.И. (2011)	Согласно институциональному подходу, необходимая совокупность банков, небанковских кредитных учреждений и банковской инфраструктуры, обеспечивающих ее устойчивое развитие. Имеет фундаментальный (посреднический), организационный и регулирующий блоки.
Составлено автором на основе источников: [4], [5], [6], [7], [8], [9] и [10].		

Итак, резюмируя все вышесказанное, по нашему мнению, банковская система – как экономическая категория, это целостная совокупность банков второго уровня, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций и Национальный банк РК, которые находятся в постоянном развитии, взаимосвязи и взаимодействии между собой; часть экономической системы РК.

Развивая изучение теоретических концепций предмета нашего исследования, необходимо понимать, что в обеспечении финансовой стабильности банковской системы необходимо понимать различие понятий: «стабильность банка» и «стабильность банковской системы». Первое необходимо понимать на микро-уровне, в данном случае ответственность за обеспечение стабильности производится на индивидуальном уровне, которую несет, прежде всего, сам менеджмент банка, что подлжит (микропруденциальному) надзору регуляторными органами. К числу немногих авторов, которые все же подробно исследует различие этих понятий как два различных, можно отнести российского ученого Куликову Е.А. (2011).

Что касается самого понятия «стабильность», то мы далее приведем несколько определений из казахстанской и российской экономических наук. В толковом словаре русского языка Ожегова С.И.) можно встретить следующую дефиницию: «стабильный – означает прочный, устойчивый, постоянный». Данная дефиниция, как отмечает Ларионова И.В., придает понятию статичный характер, в то время как банковская система – динамичная.

Возможно приведенное определение «стабильности» и послужило причиной отождествление данного понятия с «устойчивостью» большинством экономистов. Можно встретить еще таких ученых, которые все же отождествляют понятия «стабильности банковской системы» и «ее устойчивости». Например, д.э.н. Макаркин Н.П. Тем не менее, встречаются и те, кто опонируют. Анализируя определения, приведенными отечественными учеными, можно заметить различающиеся друг от друга дефиниции. Например, Хамитовым Н.Н. и Байбулатовым Р.Ж. (2001г.) предлагается различать понятия «стабильность», «надежность» и «устойчивость» в регулировании банковской деятельности. В учебнике авторов критикуются нормативные документы страны и руководства по инспекционной деятельности на отсутствие конкретных определений данных терминов. Поскольку учебник авторов посвящен теме банковского регулирования, то и определяемые в нем термины подразумевается понимать по отношению темы, хоть и приводятся вне словосочетания. Авторами интерпретируются<sup>□</sup> они следующим образом: «устойчивость – это достаточность ресурсов для продолжения выполнения всех посреднических функций в течение трех лет и более; надежность – это полная вероятность выполнения всех обязательств перед клиентами в течение трех лет и более; стабильность – неизменность показателей финансового состояния в течение года». При этом не приводятся обоснования, почему авторами были выбраны именно указанные сроки. Солидарно с предыдущим мнением, российские экономисты Бец А.Ю. (2006)

и Куликова Е.А. (2011) тоже не считают верным отождествление трех указанных понятий. Исследуя литературу из физических, технических и экономических наук, Бец А.Ю. (2006) в итоге все же синонимизирует два понятия и приводит следующее определение: «устойчивость (надежность) банковской системы – это способность системы выполнять базовые и появляющиеся новые функции независимо от характера внешних воздействий...». Но при этом автор относит стабильное состояние к краткосрочному феномену, а устойчивое состояние – к долгосрочному. Если развить мысль в данном направлении, то необходимо указать, что ученые РК разделение по временной характеристике тоже приводят, но по отношению к понятию «устойчивость», классифицировав его на два вида: статическую и динамическую. Например, д.э.н. Калиева Г.Т. (2000) в своей исследовательской работе отмечает, что «в самых разнообразных отраслях науки ... различают два понятия: устойчивость равновесия и устойчивость движения». В работе далее приводится интерпретация понятия «устойчивость» как научной категории, которая означает «сущность особого состояния хозяйственной системы в сложной рыночной среде, гарантирующей целенаправленность ее движения в настоящем и прогнозируемом будущем». Российский экономист Аджиева И.Х. (2008) в своей исследовательской работе отмечает, что «в рамках философской науки «устойчивость» – это постоянство, пребывание в неизменном состоянии; в естественных науках – это способность системы нормально функционировать и противостоять различным неизбежным возмущениям». Можно заметить, что данные определения придают «устойчивости» динамическую характеристику. Таким образом, замечаем, что и «устойчивость» и «стабильность» как экономические категории, касающиеся функционирования банков (как по отдельности, так и в системе) являются –динамическими. В подтверждение к предыдущему, Калиева Г.Т. далее отмечает, что по отношению к банкам «устойчивость» должна быть динамической. Приведем также утверждение Ларионовой И.В. (2001), что «динамичность банковской системы определяется ... текучестью финансовых активов, с которыми она работает», и что «стабильность следует рассматривать в динамике». Далее мы солидарны с мыслью Куликовой Е.А. (2011) и Ларионовой И.В. (2001, 37-с), что понятие «стабильность» необходимо относить «к характеристике банков-

ской системы, а «устойчивость» к состоянию отдельных банков. Согласно с данным мнением, поскольку в официальных и научно-академических документах дальнего зарубежья, касающихся банковского регулирования, все же принято использовать слово «стабильность» (англ. stability) в сочетании с понятием «банковская система», нежели «устойчивость» (англ. sustainability). То есть, проверяя прямой перевод приведенных понятий, в мире признано существование словосочетания «stability of banking system», а не «sustainability of banking system». Существует также другое понятие, как «sustainable banking», но оно уже не относится к предмету нашего обсуждения и исследования. В публикациях можно заметить следующее определение: «стабильности банковской системы – это способность выполнять присущие ей на заданном уровне социально-экономического развития функции и роль в экономике, при этом она должна обладать потенциалом для восстановления своего исходного состояния при возникновении кризисных явлений» [11]. Ларионова И.В, считает, что «стабильности банковской системы – это способность противостоять внешним и внутренним воздействиям, сохранять устойчивое равновесие и надежность в течение времени». В нормативно-правовых актах же дефиниций данному понятию не встречаются. Таким образом, по нашему мнению, «стабильность банковской системы», как экономическая категория – это ее способность оставаться нерушимой при проявлении системного риска и сохранить свою целостность в динамике. Причиной проявления системного риска служит «разрушаемая» деятельность системообразующих элементов банковской системы. Их «разрушительный» характер может проявиться в силу воздействия внешних и внутренних факторов риска.

Тенденция текущих дебатов в академических кругах движется в направлении развития макропруденциальных устройств, которые признаны выявлять потенциальные признаки финансовой уязвимости страны. Макропруденциальная политика направлена к смягчению воздействия системных рисков, и сделать финансовую систему более устойчивой к их последствиям. Учитывая фундаментальную роль банков в большинстве стран, будущее банковского сектора в посткризисный период является вопросом большого значения. Таким образом, обеспечение стабильности финансовой системы остается одной из основных задач центральных банков.

**Литература**

1. Сатова Р.К. и Сыздыкова Д.Т. «Проблемы финансовой устойчивости банка». Павлодар, СГУ им. С. Торайгырова, 1999. – 101 с.
2. Сеилова З.С. «Региональный аспект развития банковской системы Республики Казахстан». Диссертация на соискание ученой степени к.э.н. РК. 1999.
3. Корнилова Л.П. «Влияние рисков на надежность банка (на примерах банках второго уровня Республики Казахстан)». Диссертация на соискание ученой степени к.э.н. РК. 1999.
4. Святос С.А. «Национальная банковская система: теория, практика и приоритеты институциональных преобразований». Диссертация на соискание ученой степени д.э.н. РК. 2010.
5. «Банковская система в современной экономике» учебное пособие» п.р. проф. О.И. Лаврушина. – М. Кнорус, 2011. – С. 12
6. Ларионова И.В. «Стабильность банковской системы в условиях переходной экономики». Диссертация на соискание ученой степени д.э.н. РФ. 2001 . 24 с.
7. Калиева Г.Т. «Коммерческие банки в Казахстане и проблемы обеспечения их устойчивости». Диссертация на соискание ученой степени д.э.н. РК. 2000.
8. Садвокасова К.Ж., Мусина А.А. «Правовое регулирование банковской деятельности: учебное пособие». – Астана: Фолиант, 2009.
9. Короткова Е.А. «Устойчивость банковской системы России и ее обеспечение». Диссертация на соискание ученой степени к.э.н. РФ. 2005.
10. Аджиева И.Х. «Повышение финансовой устойчивости банковской системы России». Диссертация на соискание ученой степени к.э.н. РФ. 2008.
11. Акимов М.С. «К вопросу стабильности банковской системы в условиях кризиса». Электронное периодическое научное издание «Системное управление» №2, 2008. //http: www/sisupr.mrsu.ru

**References:**

1. Satova R.K., Syzdykova D.T. «Problemy finansovoy ustoychivosti banka». Pavlodar, SGU im. S. Toraygyrova, 1999. – 101 s.
2. Seilova Z.S. «Regionalnyy aspekt razvitiya bankovskoy sistemy Respubliki Kazahstan». Dissertaciya na soiskanie uchenoy stepeni k.e.n. RK. 1999.
3. Kornilova L.P. «Vliyanie riskov na nadezhnost' banka (na primerah bankah vtorogo urovnya Respubliki Kazahstan)». Dissertaciya na soiskanie uchenoy stepeni k.e.n. RK. 1999.
4. Svyatov S.A. «Nacional'naya bankovskaya sistema: teoriya, praktika i priority institucional'nyh preobrazovaniy». Dissertaciya na soiskanie uchenoy stepeni d.e.n. RK. 2010.
5. «Bankovskaya sistema v sovremennoy ekonomike» uchebnoe posobie» p.r. prof. O.I. Lavrushina. – M. Knorus, 2011. – S. 12
6. Larionova I.V. «Stabil'nost' bankovskoy sistemy v usloviyah perehodoyn yekonomiki». Dissertaciya na soiskanie uchenoy stepeni d.e.n. RF. 2001 . 24-s.
7. Kaliyeva G.T. «Kommercheskie banki v Kazahstane i problemy obespecheniya ih ustoychivosti». Dissertaciya na soiskanie uchenoy stepeni d.e.n. RK. 2000.
8. Sadvokasova K.Zh., Mussina A.A. «Pravovoe regulirovanie bankovskoy deyatelnosti: uchebnoe posobie». – Astana: Foliant, 2009.
9. Korotkova E.A. «Ustoychivost' bankovskoy sistemy Rossii i ee obespechenie». Dissertaciya na soiskanie uchenoy stepeni k.e.n. RF. 2005.
10. Ajiyeva I.H. «Povyshenie finansovoy ustoychivosti bankovskoy sistemy Rossii». Dissertaciya na soiskanie uchenoy stepeni k.e.n. RF. 2008.
11. Akimov M.S. «K voprosu stabil'nosti bankovskoy sistemy v usloviyah krizisa». Elektronnoe periodicheskoe nauchnoe izdanie «Sistemnoe upravlenie» №2, 2008. //http: www/sisupr.mrsu.ru