

УДК 336.7

DOI: 10.18413/2409-1634-2022-9-2-0-10

Биткина И. К.,  
Герасимова Т.А.

**НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ  
УСТОЙЧИВОСТИ РОССИЙСКИХ КОММЕРЧЕСКИХ  
БАНКОВ: СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ**

Волгоградский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте РФ, ул. Гагарина, 8, Волгоград, 131, Россия

e-mail: Bitkina-ik@ranepa.ru

**Аннотация.**

В данной статье представлены рекомендации по повышению финансовой устойчивости различных типов российских кредитных организаций. В настоящее время основная проблема, связанная с методическим обоснованием и практическим внедрением указанных инструментов, заключается в наличии различного типа банков в кредитной системе РФ, что предполагает различные условия их функционирования. В этой связи становится актуальной задача по выработке практического инструментария повышения финансовой устойчивости банков различных типов.

Цель настоящей статьи состоит в научном обосновании комплекса мероприятий, повышающих уровень финансовой устойчивости банков. Основными задачи исследования ставятся в области выявления проблем, связанных с достижением финансовой устойчивости банков, сценарном прогнозировании вариантов решения данной проблемы, экономическом обосновании эффективности предлагаемых мероприятий. В качестве объекта настоящего исследования были выбраны федеральный и региональный банки: данная выборка обусловлена неодинаковыми возможностями по привлечению и источникам финансовых ресурсов данного типа банков. Это определило и направление рекомендаций для выбранного нами объекта исследования.

Главный вывод исследования состоит в определении степени эффективности различных мер и их влияния на финансовую устойчивость рассматриваемого типа банков. Доказано, что для региональных банков наибольший эффект оказывают такие мероприятия, как привлечение субординированного займа, а также проведения секьюритизации ипотечных кредитов. Важное значение оказывают и операционные доходы данного типа банков. Для федерального банка более значимое воздействие оказывает мера по сокращению процентных расходов и росту доходов от процентных операций. Операционные доходы и расходы для данного типа банков оказывают меньшее влияние на уровень финансовой устойчивости. Стоит также отметить, что для повышения финансовой устойчивости необходимо принимать меры на макроуровне. Направление дальнейших исследований по указанной теме может быть связано с обоснованием макроэкономических направлений, а также обоснованием их влияния на российские банки различных типов. Полученные в данном исследовании результаты учитывают различия банков-объектов исследования и позволяют научно доказать и конкретизировать направления по повышению финансовой устойчивости, актуальные для каждого из них.

**Ключевые слова:** финансовая устойчивость, региональный банк, федеральный банк, секьюритизация ипотечных активов, субординированный кредит, достаточность капитала, норматив достаточности капитала, прибыльность.

**Информация для цитирования:** Биткина И.К., Герасимова Т.А. Направления повышения финансовой устойчивости российских коммерческих банков: сравнительный анализ // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 9. № 2. С. 108-115. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-9-2-0-10

Irina K. Bitkina  
Tatiana A. Gerasimova

**DIRECTIONS OF INCREASING THE FINANCIAL  
STABILITY OF RUSSIAN COMMERCIAL BANKS:  
A COMPARATIVE ANALYSIS**

Volgograd Institute of Management – Branch of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, 8 Gagarin St., Volgograd, 131, Russia

e-mail: Bitkina-ik@ranepa.ru

**Abstract.**

This article presents recommendations for improving the financial stability of various types of Russian credit institutions. Currently, the main problem associated with the methodological justification and practical implementation of these tools is the presence of different types of banks in the credit system of the Russian Federation, which implies different conditions for their functioning. In this regard, the task of developing practical tools for improving the financial stability of various types of banks becomes urgent.

The purpose of this study is to scientifically substantiate a set of measures aimed at improving the financial stability of Russian commercial banks. The main objectives of the study are to identify problems related to the achievement of financial stability of banks, scenario forecasting of solutions to this problem, economic justification of the effectiveness of the proposed measures. Federal and regional banks were chosen as the object of this study: this sample is due to the unequal opportunities to attract and sources of financial resources of this type of banks, which is one of the key factors to ensure their financial stability. This also determined the direction of recommendations for the object of research we have chosen.

The main conclusion of the study is to determine the degree of effectiveness of various measures and their impact on the financial stability of the type of banks under consideration. It is proved that for regional banks, the greatest effect is provided by such measures as the attraction of a subordinated loan, as well as the securitization of mortgage loans. The operating income of this type of banks is also important. For the federal bank, a measure to reduce interest expenses and increase income from interest-bearing transactions has a more significant impact. Operating income and expenses for this type of bank have less impact on the level of financial stability. It is also worth noting that to increase financial stability, it is necessary to take measures at the macro level. The direction of further research on this topic may be related to the justification of macroeconomic trends, as well as the justification of their impact on Russian banks of various types. The results obtained in this study take into account the differences between the banks-objects of research and allow us to scientifically

prove and specify the directions for improving financial stability that are relevant for each of them.

**Key words:** financial stability; regional bank; federal bank; securitization of mortgage assets; subordinated loan; capital adequacy; capital adequacy ratio; profitability

**Information for citation:** Bitkina I. K., Gerasimova T. A. "Directions of increasing the financial stability of Russian commercial banks: a comparative analysis", *Research Result. Economic Research*, 9(2), 108-115, DOI: 10.18413/2409-1634-2022-9-2-0-10

### Введение

Одним из значимых каналов финансирования деятельности экономических агентов выступает банковский капитал. Из этого следует важность обеспечения финансовой устойчивости банковского сектора для достижения эффективности функционирования финансовой системы в целом. Современная банковская система России характеризуется неоднородностью ее институциональной структуры, выражающийся в наличии банков различного типа. В зарубежной практике принятым является разделение банков на коммерческие и инвестиционные, российская практика основана на иных основаниях классификации [Авагян Г.Л., 2020; Баранова А.Д., 2019; Благодатских И.В., 2009; Ваниян А.О., Шевченко И.В., 2020; Вардугина В.В., 2020]. Каждая из разновидностей кредитных организаций характеризуется аутентичной бизнес-моделью. Это предполагает неодинаковые механизмы и источники обеспечения их финансовой устойчивости. При этом представленные в настоящее время в научной литературе исследования, посвященные финансовой устойчивости коммерческих банков в основном направлены на обоснование универсальных решений по достижению финансовой устойчивости [Волков Н.А., 2021; Зотова А.И., Соболева Е.Ю., 2020; Дубовик М.В., Козлова Д.В., 2022; Четверикова Е.А., Бибикова Е.А., 2022; Щербинин Т.А., 2016]. Сложность применения данных универсальных подходов в деятельности кредитных организаций прежде всего, связана с неэквивалентной доступностью различного типа финансовых ресурсов и неодинако-

вым перечнем банковских операций, доступных банкам различного типа, что оказывает, в свою очередь, влияние на уровень их финансовых результатов. Исходя из вышеобозначенной проблемы, целью настоящего исследования выступает разработка рекомендаций, направленных на повышение финансовой устойчивости различного типа коммерческих банков. Ввиду наличия большого числа оснований для классификации коммерческих банков и ограниченного объема исследования, в качестве объекта нашего рассмотрения выступают крупный федеральный банк (далее в исследовании Банк 1), и средний региональный банк (далее в исследовании Банк 2). Мы считаем, что на финансовую устойчивость данных коммерческих банков оказывают влияние неодинаковые факторы, определяемые их бизнес-моделью, что предполагает различия в использовании инструментов по обеспечении данной финансовой устойчивости.

При выборе объекта исследования мы руководствовались следующими критериями:

- функционирование на территории РФ на менее 25 лет;
- в отношении банка не проводились мероприятий по финансовому оздоровлению со стороны регулятора;
- капитал банков имеет схожую структуру.

Нам представляется, что указанные критерии обеспечат как репрезентативность данных исследования для аналогичных банков, так и влияют финансовую устойчивость банков.

Первый фактор предполагает возможность использовать данные о функционировании банков за существенный период времени, а также свидетельствует в целом о рациональной финансовой политике банка. При этом данный срок функционирования показывает на начало функционирования банка в момент зарождения в России банковской системы рыночного типа.

Второй фактор предполагает отсутствие внешнего влияния на уровень финансовой устойчивости банка, что позволяет более точно оценить эффект от предлагаемых нами рекомендаций. Данная черта, в свою очередь, позволила нам конкретизировать перечень направлений по повышению финансовой устойчивости банков.

При учете третьего фактора мы рассматривали структуру собственников коммерческих банков – а именно долю государственного участия (в нашей выборке рассматриваются банки без государственного участия), соотношение между частными корпоративным и розничным капиталами.

#### Основная часть

Исходя из этого, могут быть проведены следующие мероприятия по

повышению финансовой устойчивости:

1. Субординированное кредитование, которое представляет собой длительный кредит, сроком не менее 5 лет. У рассматриваемого нами Банка 1 уже имеется опыт проведения подобного мероприятия и досрочного погашения займа. Банк 1 принял решение о досрочном погашении субординированного займа, привлеченного в 2014 году. Операции по субординированной были проведены и в 2019 году, что обеспечило ему повышение норматива достаточности капитала. Данная мера привела к улучшению ситуации финансовой устойчивости банка в 2020, что было выявлено ранее в анализе. Привлечение нового субординированного кредита нецелесообразно для Банка 1.

У Банка 2 также имеется опыт в привлечении субординированного кредитования от Немецкой корпорации инвестиций в 2008 году на сумму \$30 млн. Срок данного кредита составляет 10 лет» [Финансовый портал «Финам», 2023].

Результат от привлечения субординированного займа для Банка 2 представлен в таблице 1.

**Таблица 1**  
**Влияние субординированного кредита на финансовую устойчивость Банка 2**

**Table 1**

#### The impact of a subordinated loan on the financial stability of the Bank 2

Показатель	Значение 2020 года	Новое значение	Изменение
Капитал, млрд. руб.	14,92	18,65	25,00%
Норматив достаточности собственного капитала	13,18%	16,48%	3,30%
Прибыль, млрд. руб.	0,86	1,032	20,00%
Прибыльность	0,72%	0,84%	0,12%
Надежность	14,35%	17,94%	3,59%
<b>Примечание</b> – составлено авторами			

Рост прибыли позволит банку увеличить показатель прибыльности, используемый для построения координатной плоскости «прибыльность-надежность» в методике журнала «Эксперт», на 0,12% и при-

близиться к оси «надежность» при увеличении показателя надежности на 3,6% и в дальнейшем перейти в звездный сегмент. Также данная мера будет способствовать более лучшему результату по оценке до-

ходности, используемой в методике на основе Указания Банка России от 3 апреля 2017 г. № 4336-У.

При этом, несмотря на эффективность данного мероприятия для двух рассмотренных банков, стоит отметить, что субординированное финансирование происходит с участием крупной суммы средств и выдается, как правило, крупным федеральным игрокам, поэтому возможность привлечения субординированного займа для регионального банка может быть затруднительна. Это может быть обусловлено рейтинговыми позициями банков.

2. Секьюритизация кредитного портфеля. Это форма привлечения банком финансового обеспечения с помощью эмис-

сии ценных бумаг, обеспеченными активами [Четверикова Е.А., Бибикина Е.А., 2020].

На настоящий момент вопрос о секьюритизации ипотечных кредитов остается актуальным, так как воздействие внешнеэкономических факторов привело к серьезному росту ставок, что привело к заметному сокращению объемов ипотечного кредитования и, как можно отметить, так же причиной являлось падение реального дохода населения. Данные условия означают целесообразность развития иных источников фондирования со стороны субъектов рынка.

Финансовый результат и основные данные по секьюритизации для Банка 1 представлены в таблице 2.

Таблица 2

**Влияние секьюритизации на финансовый результат Банка 1**

Table 2

**The impact of securitization on the financial result of the Bank 1**

Показатель	Значение, млрд. руб.
Сумма активов для секьюритизации	11,600
Ставка ипотеки	17,0%
Процентные доходы originатора	1,972
Комиссионные доходы originатора	0,020
Всего доходы	1,992
Купонная ставка (на основе последних выпущенных облигаций) [Финансовый портал «Финам», 2023]	10,0%
Расходы по купонам	1,160
Затраты на организацию сделки	0,116
Всего расходы	1,276
Прибыль	0,716
<b>Примечание</b> – составлено авторами	

Таблица 3

**Влияние секьюритизации на финансовый результат Банка 2**

Table 3

**The impact of securitization on the financial result of the Bank 2**

Показатель	Значение, млрд. руб.
Сумма активов для секьюритизации	4,200
Ставка ипотеки	11,5%
Процентные доходы originатора	0,483

Показатель	Значение, млрд. руб.
Комиссионные доходы originатора	0,005
Всего доходы	0,488
Купонная ставка (на основе последних выпущенных облигаций) [Финансовый портал «Финам, 2023]	8,0%
Расходы по купонам	0,336
Затраты на организацию сделки	0,042
Всего расходы	0,378
Прибыль	0,110
<b>Примечание</b> – составлено авторами	

Данная мера приведет к увеличению показателя прибыльности, используемой в методике «Эксперт» на 0,1% для Банка 2 и на 0,02% для Банка 1.

### Заключение

Легкорезализуемые мероприятия могут оказать существенное положительное влияние на финансовую устойчивость региональных банков. Стоит также отметить, что у федеральных банков больше перспектив по реализации указанных мероприятий, а, следовательно, есть больше возможностей по увеличению финансовой устойчивости.

Из этого следует, что меры необходимо предпринимать не только на уровне самих банков, но и на макроуровне.

Для поддержания и повышения уровня финансовой устойчивости коммерческих банков, в первую очередь, необходимо обратить внимание на низкий уровень капитализации банковской системы, который свойственен банковскому сектору РФ. При этом для обеспечения стабильного функционирования банковской системы, чтобы процесс увеличения капитала не сосредотачивался только в крупных банках.

В качестве мер развития деятельности региональных банков предусматривается отмены требования к минимальной величине капитала, необходимого для включения в госпрограммы на реализацию публичных контрактов для средних региональных банков. Государственные программы поддержки в части кредитования

сельхозпроизводителей, предприятий, реализующих промышленные строительные объекты, как правило, финансируют крупные федеральные участники банковского рынка, поскольку главным критерием отбора является размер капитала. Возможность участия средних банков в подобных программах будет положительно воздействовать на развитие их деятельности, а также способствовать увеличению уровня конкуренции в банковском секторе [Авагян Г.Л., 2020]. Данная мера также способствовала бы увеличению прибыли региональных банков, с проблемой которой столкнулся Банк 2 в 2020 году.

В результате исследования определены наиболее существенные факторы финансовой устойчивости рассматриваемых банков. Показано, что на финансовую устойчивость как крупного федерального, так и среднего регионального банка оказывают влияние его собственными источниками, включая банковскую прибыль. В настоящее время данные направления включают в себя меры, связанные с субординированным кредитованием, секьюритизацией ипотечных активов, изменением структуры банковских операций (последнее направление оказывает влияние на процентные и операционные доходы и расходы банка). С учетом особенностей бизнес-моделей представленных банков обосновано, что каждая из предложенных выше мер оказывает неодинаковое влияние на уровень их финансовой устойчивости.

### Список литературы

1. Авагян Г.Л., 2020. Оценка системной значимости банков в системе региональных банков // Естественно-гуманитарные исследования. 2020. № 28 (2): 15-23.
2. Баранова А.Д., 2019. Финансовая устойчивость банка: понятие, роль и основные этапы оценивания // Экономика и менеджмент инновационных технологий. 2019. № 6 (93): 5.
3. Благодатских И.В., 2009. Финансовая устойчивость коммерческого банка: теоретический аспект, способы оценки, система показателей // Актуальные вопросы современной науки. 2009. № 5-1: 117-125.
4. Ваниян А.О., Шевченко И.В., 2020. Анализ деятельности региональных коммерческих банков Краснодарского края // Вектор экономики. 2020. № 5 (47): 57
5. Вардугина В.В., 2020. Финансовая устойчивость коммерческого банка: понятие и сущность // Научно-практические исследования. 2020. № 12-2 (35): 7-12.
6. Волков Н.А., 2021. Понятие регионального банка и его место в региональной банковской системе // Инновации. Наука. Образование. 2021. № 42: 54-61.
7. Зотова А.И., Соболева Е.Ю., 2020. Анализ потребительских предпочтений как инструмент маркетинга регионального банка // Экономика и управление: научно-практический журнал. 2020. № 4 (154): 70-73.
8. Дубовик М.В., Козлова Д.В., Калиничева В.Н., 2022. Решение проблем регионального банкинга в России: опыт развитых стран // Лизинг. 2022. № 3: 18-23.
9. Четверикова Е.А., Бибикова Е.А., Валинурова А.А., 2020. Методика оценки финансовой устойчивости региональной банковской системы // Региональная экономика: теория и практика. 2020. Т. 18. № 2 (473): 284-300.
10. Щербинин Т.А., 2016. Анализ нормативно-правового регулирования региональной банковской системы на современном этапе и инструменты его совершенствования // Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). 2016. № 3 (55): 195-199.
11. Финансовый портал «Финам». [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://bonds.finam.ru/>. (дата обращения: 15.02.2023).

### References

1. Avagyan G.L., (2020). Assessment of the systemic importance of banks in the system of regional bank, Natural-humanitarian studies, No. 28 (2), 15-23.
2. Baranova A.D. (2019). Financial stability of the bank: the concept, role and main stages of evaluation, Economics and management of innovative technologies, No. 6 (93), 5.
3. Blagodatskikh I.V. (2009). Financial stability of a commercial bank: theoretical aspect, assessment methods, system of indicators, Actual issues of modern science, No. 5-1, 117-125.
4. Vanyan A.O., Shevchenko I.V., (2020). Analysis of the activities of regional commercial banks of the Krasnodar Territory, Vector of Economics, No. 5 (47), 57
5. Vardugina V.V., (2020). Financial stability of a commercial bank: concept and essence, Scientific and practical research, No. 12-2 (35), 7-12.
6. Volkov N.A., (2021). The concept of a regional bank and its place in the regional banking system, Innovations. The science. Education, No. 42, 54-61.
7. Zotova A.I., Soboleva E.Yu., 2020. Analysis of consumer preferences as a marketing tool of a regional bank, Economics and Management: a scientific and practical journal, No. 4 (154), 70-73.
8. Dubovik M.V., Kozlova D.V., Kalinicheva V.N., 2022. Solving problems of regional banking in Russia: the experience of developed countries, Leasing, No. 3, 18-23.
9. Chetverikova E.A., Bibikova E.A., Valinurova A.A., 2020, Methodology for assessing the financial stability of the regional banking system, Regional economy: theory and practice, Vol. 18, No. 2 (473), 284-300.
10. Shcherbinin T.A., 2016, Analysis of regulatory regulation of the regional banking system at the present stage and tools for its improvement, Bulletin of the Rostov State University of Economics (RINH), № 3 (55), 195-199.
11. Financial portal "Finam". [Electronic resource] Access mode: <https://bonds.finam.ru/> / (accessed: 02/15/2023).

**Информация о конфликте интересов:** авторы не имеют конфликта интересов для декларации.

**Conflicts of Interest:** the authors have no conflict of interest to declare.

**Биткина Ирина Константиновна**, доцент кафедры экономики и финансов Волгоградский институт управления – филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, г. Волгоград, Россия)

**Irina K. Bitkina**, Associate Professor of the Department of Economics and Finance, Volgograd Institute of Management – Branch of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, (Volgograd, Russia)

**Герасимова Татьяна Алексеевна**, студент Волгоградского института управления – филиал Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, (г. Волгоград, Россия)

**Tatiana A. Gerasimova**, Student, Volgograd Institute of Management – Branch of the Russian Presidential Academy of National Economy and Public Administration, (Volgograd, Russia)