

Бобыль В.В., к.э.н  
Днепропетровский национальный университет железнодорожного  
транспорта имени ак. В. Лазаряна  
ФОРМИРОВАНИЕ «КРЕАТИВНЫХ» БАНКОВ В УКРАИНЕ

Сложившаяся модель банковского сектора Украины не отвечает потребностям экономики и лишь частично выполняет такие функции, как трансформация сбережений в инвестиционные ресурсы, аллокация ресурсов, содействие социальной стабильности и развитию, поддержание финансового суверенитета. Среди существенных недостатков банковского сектора можно назвать дефицит долгосрочных ресурсов, недостаточное развитие механизмов кратко - и среднесрочного рефинансирования, неэффективная система риск – менеджмента, высокий уровень концентрации и монополизации.

Общая характеристика развития банковского сектора представлены в работах В. Алексеенка [1], И. Бурденко [2], Х. Грюнинга [3], Л. Примостки [4], В. Романова [5], Г. Шинази [6].

Однако следует отметить, что, несмотря на значительное количество исследований мирового и банковского сектора Украины, в работах недостаточно полно рассмотрены процессы трансформации кредитных учреждений. По этой причине целью данной статьи является исследования процесса формирования качественно новых структур – «креативных» банков.

Одной из отрицательных особенностей банковского сектора Украины является высокий уровень монополизации и концентрации. На 01.01.2012 семнадцать системообразующих банков Украины (банки первой группы) владели 66,91 % активов всего банковского сектора (705 448 млн грн), а на четвертую группу, в которую входило 117 банков, приходилось лишь 10, 54 % активов банковского сектора Украины (111 213 млн грн).

Что касается региональной концентрации, то анализ распределения сети кредитных учреждений свидетельствует о том, что

основная их масса сосредоточена в нескольких больших городах. В частности, лишь в Киеве и Киевской области на начало 2012 г. действовало 113 банков (или 62,78% от общего количества банков, которые подают отчетность НБУ). В некоторых областях - Винницкая, Житомирская, Кировоградская, Николаевская, Ровенская, Тернопольская, Херсонская, Хмельницкая, Черкасская, Черновецкая – были расположены только филиалы или отделения, которые не всегда в состоянии предоставить полный и качественный ассортимент банковских продуктов [8].

Начало финансового кризиса усилило вышеназванные недостатки банковского сектора Украины. Начиная с октября 2008 года, деятельность банков характеризовалась сокращением активности, уменьшением ресурсной базы, увеличением удельного веса проблемных кредитов и убытками в целом.

**«Креативные» банки.** Анализ банковского сектора России и Украины позволяет сделать вывод, что уже существуют необходимые экономико-правовые условия для формирования нового вида кредитных учреждений – «креативных» банков.

Как пишет М. Крозье, в современной конкуренции в первую очередь борьба идет не за владением ресурсами, материальными ценностями, а за способность к нововведениям, ко всестороннему обновлению [5]. Поэтому миссией «креативных» банков является стремление реализовать творческий потенциал акционеров и менеджеров: с одной стороны, с помощью инновационных технологий разработать качественно новый продукт, услугу, с другой стороны, минимизировать банковские риски, связанные с внедрением этого продукта на финансовый рынок.

Такие учреждения являются наиболее адаптированными к изменению факторов внешней среды. Они способны постоянно

развиваться путем трансформации и диверсификации своих стратегий и бизнес-направлений.

«Креативные» банки используют проектную корпоративную систему управления, основным элементом которой является временная рабочая группа, созданная для решения определенной финансовой проблемы или разработки и внедрения качественно новых продуктов.

Успех акционеров «креативных» банков обусловлен тем, что они, как основатели бизнеса, несут за него ответственность, олицетворяя в глазах органов государственной власти и потребителей созданную ими социально-экономическую структуру [6].

Ответственность перед обществом заставляет акционеров и топ-менеджеров внедрять современные инструменты управления банковскими рисками, отслеживать потребности клиентов в новых банковских продуктах. «Креативные» банки в первую очередь внедряют эффективный механизм управления рисками, что особенно является важным в период значительных изменений факторов внешней среды. К основным инструментам системы риск-менеджмента «креативных» банков относятся бэнкэшуренс и секьюритизация банковских активов.

**Бэнкэшуренс** (англ. Bancassurance). Целью бэнкэшуренса является интеграция банков и страховых компаний для получения синергетического эффекта от координации управления рисками, объединения страховых и банковских продуктов, общего использования каналов их распространения т.п..

Бэнкэшуренс - это отдельное бизнес-направление, которое еще не получило широкого распространения в банковском секторе (в России бэнкэшуренс введен только в нескольких банках: Газпромбанк, Альфа-банк, Росбанк, Абсолют-Банк и Внешторгбанк).

В условиях финансового кризиса для банков актуальным является продукты бэнкэшуренса, направленные на покрытие рисков прежде всего потребительского кредитования, т.е. рисков при выдаче кредитов

для приобретения товаров широкого потребления, автомобилей, недвижимости и т.п. Кроме того, в условиях нестабильной внешней среды банки заинтересованы в страховании предметов залога.

Большинство банков страхуют залоги исключительно в своих (кэптивных) компаниях, а банковские риски страхуют (покупают ВВВ-полисы) у известных стабильных универсальных страховщиков. Вторая группа банков - те, что не имеют прямо или посредственно своих страховых компаний, - используют два подхода: выбирают несколько компаний на удобных для себя условиях (комиссионное вознаграждение за агентские услуги, размещение средств страховщика на депозитном счете в банке) или сотрудничают со многими универсальными компаниями, которые являются лидерами в рейтинге страховых компаний. Существует третья группа банков, которая выбирает прозападный подход - проводит аккредитацию страховщиков, имеющих право осуществлять страхование предметов залога и банковских рисков.

Внедрение бэнкэшуренса является одним из элементов трансформации традиционных банков в «креативные» банки. В этом случае кредитное учреждение переходит на качественно новый уровень развития, становясь финансовым супермаркетом, который работает не только на финансовом, но и на страховом рынке. Расширение набора предоставленных клиентам услуг положительно влияет на имидж банка и дает ему дополнительные конкурентные преимущества для продвижения собственных программ. Появляется возможность создавать новые, универсальные финансовые продукты, адресованные как юридическим, так и физическим лицам.

**Секьюритизация банковских активов.** Секьюритизация - это трансформация малоликвидных активов в более ликвидные - деньги, что соответственно улучшает ликвидность и уменьшает портфельный кредитный риск финансового учреждения.

Существует три основных вида секьюритизации:

А) Классическая. Банк продает свои активы специализированной юридической компании SPV (special purpose vehicle), которая финансирует покупку этих активов путем выпуска ценных бумаг на рынке капитала. SPV должна быть полностью отделена от первичного собственника активов (банка), чтобы не допустить включения ее в консолидированную группу с финансовым учреждением и избежать возможных последствий неплатежеспособности первичного собственника акций.

Б) Синтетическая. Активы остаются на балансе кредитного учреждения, но банк за комиссию передает риск ущерба по некоторым активам специальному учреждению. Этот метод целесообразно использовать в случае, когда пул активов банка формируется из кредитов с низким уровнем риска, и их списание может ухудшить качественные характеристики кредитного портфеля банка.

В) Накопительная (используется в основном небольшими банками). Банк формирует кредитный портфель, а потом на его объем выпускает облигации, которые размещаются среди иностранных банков. Выданные кредиты являются обеспечением по ценным бумагам (фактически продажа займов не происходит).

Несмотря на сложность реализации процесса секьюритизации активов, банк-оригинатор при этом получает значительные преимущества в процессе управления финансовыми рисками, а именно:

1. Банк получает ликвидные средства, которые можно использовать для дальнейшего развития.

2. Расширяется круг потенциальных инвесторов.

3. Уменьшается вероятность возникновения в банке процентного и кредитного рисков, а также риска ликвидности. Секьюритизация перераспределяет такие банковские риски между кредитным учреждением, инвестором и посредником.

4. Появляется возможность позиционировать себя, как финансовое

учреждение, способное работать со сложными международными финансовыми инструментами.

5. Расширяется перечень активов, секьюритизация которых потенциально возможна (ипотечные и потребительские кредиты, лизинговые платежи, разнообразные однородные займы, товарные кредиты).

Однако процессу секьюритизации присущи три вида рисков: риск активов, рыночный риск и институциональный риск.

Для снижения уровня этих рисков предлагается: повысить требования к оригинаторам, рейтинговым агентствам, специализированным юридическим компаниям; повысить требования к минимальному размеру капитала оригинаторов; повысить требования относительно раскрытия информации о состоянии банка-оригинатора и предложенного им пула активов, которые служат обеспечением структурированных ценных бумаг; с целью повышения ликвидности и обеспечения прозрачности ценообразования стандартизировать секьюритизацию продуктов.

### **Литература:**

1. Алексеенко, В. Система защиты коммерческих объектов [Текст] / В. Алексеенко, Б. Сокольский. – М., 1992. – 195 с.

2. Грюнинг Х. Ван. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском [Текст] / Х. Ван Грюнинг, С. Брайонович–Братанович. – М.: Весь Мир, 2004. – 150 с.

3. Романов В. С. Понятие рисков и их классификация как основной элемент теории рисков [Текст] / В. С. Романов // Инвестиции в России. – 2000. – № 12. – С. 41 – 43.

4. Шинази Г. Сохранение финансовой стабильности [Текст] / Г. Шинази – Вашингтон: МВФ, 2005. – 27с.

5. Crozier M. L'entrepriser a L'ecoute. Apprendre le management post - industriel [Text] / M. Crozier. - P.: InterEd, 1994. - 217 p.

6. Иноземцев В. Цели и структура корпорации как основы ее конкурентоспособности [Электронный ресурс] / В. Иноземцев – Режим доступа: [http://www.cfin.ru/management/targets\\_as\\_basis.shtml..](http://www.cfin.ru/management/targets_as_basis.shtml..)