

Жовтанецька Я.В.

## СИСТЕМАТИЗАЦІЯ ФАКТОРІВ ВИНИКНЕННЯ КРИЗОВИХ ЯВИЩ У БАНКІВСЬКІЙ СФЕРІ

*Розкрито сучасні теоретичні підходи до трактування економічного змісту дефініції "банківська криза", зовнішніх й внутрішніх чинників її виникнення та поширення. Представлено авторський підхід до систематизації причин, симптомів і факторів виникнення банківських криз на мега-, макро-, мезо- й мікрорівнях, їх ознак та методів ідентифікації. Обґрунтовано необхідність виокремлення організаційних, фінансових та ринкових чинників появи кризових явищ і загроз у фінансовій діяльності банків на мікрорівні.*

**Ключові слова:** банківська криза, неплатоспроможність, макроекономічні дисбаланси, відтік депозитів, банківська паніка, неефективна діяльність.

**Постановка проблеми.** Неокризовий період функціонування банків України супроводжується наявністю деструктивних чинників та загроз, таких як негативні результати діяльності, недостатня капіталізація, зростання обсягів безнадійних до повернення кредитів, зменшення обсягів залучення коштів від юридичних і фізичних осіб, зниження довіри й зростання операційних та фінансових ризиків. Процеси фінансової глобалізації, загальноекономічні проблеми на національному рівні, регіональні диспропорції у розвитку банківських систем зумовлюють поширення масштабів кризових явищ і загроз, спричиняють появу як локальних, так і системних банківських криз, що актуалізує необхідність дослідження суті, причин виникнення, симптомів й факторів банківських криз. Цим зумовлена потреба в обґрунтуванні критеріїв, ознак, причин виникнення й методів нейтралізації криз у банківському секторі економіки на мега-, макро-, мезо- й мікрорівнях.

**Аналіз останніх досліджень і публікацій.** Дослідженню основних засад, природи виникнення й чинників кризових явищ у банківському секторі на макро- та мікрорівнях присвячено наукові роботи таких зарубіжних та вітчизняних вчених, зокрема А. Асаула, О. Барановського, О. Дзюблюка, В. Коваленко, М. Суганяка, А. Тавасієв, В. Фучеджи, С. Яременко та ін. В своїх дослідженнях автори акцентують увагу на особливостях діяльності банківських установ в умовах фінансової нестабільності, наявності деструктивних факторів та їх причинно-наслідкового зв'язку на макро- й мікрорівнях. Однак, незважаючи на численні наукові доробки, недостатньо дослідженим залишається ряд питань, пов'язаних

із виявленням основних проблем сьогодення, які вимагають комплексних досліджень причин й факторів банківських криз на міжнародному, національному й локальному рівнях з позицій розробки заходів антикризового менеджменту.

**Формулювання цілей статті.** Метою статті є розкриття сучасних теоретичних підходів до ідентифікації банківських криз й обґрунтування ключових ознак класифікації факторів їх виникнення та поширення.

**Опис основного матеріалу дослідження.** Розвиток і функціонування банківської системи регулярно і невідворотно стикається з наявністю кризових ситуацій, пошуком шляхів виходу та стабілізації, оскільки, як констатує А. Н. Асаул "криза – це не статичний стан, а обмежений у часі, нестабільний, динамічний процес із постійною зміною значень його основних параметрів [1].

Огляд вітчизняних та зарубіжних джерел дозволяє стверджувати, що криза розглядається як нестабільна ситуація або процес, які характеризуються загрозами, небезпеками й вимагають надзвичайних заходів та реагування.

За твердженням Е. А. Файншмідта криза – це такий стан порушення саморегульованої системи, який супроводжується порушенням рівноваги саморегульованої системи, втратою її стійкості і може завершитися або розрушенням й припиненням існування, або переходом в новий стан рівноваги [10, с. 38].

Отже, криза може призвести до суттєвих змін у функціонуванні будь-яких систем, їх неспроможності відповідати своїм цілям і завданням внаслідок втрати фінансової спроможності чи відновити якісно й кількісно свій втрачений потенціал.

Банківські кризи мають різні характеристики, глибину і гостроту прояву, тривалість розповсюдження, наслідки впливу на економіку країни, функціонування окремих банківських установ і системи в цілому, що зумовило відсутність усталених підходів до визначення їх сутності, причин виникнення й методів

нейтралізації.

За твердженням О.І. Барановського традиційно виокремлюють два види банківських криз: 1) криза, що охоплює кілька окремих банків, у тому числі найбільші національні банківські установи; 2) системна банківська криза, коли кризові явища охоплюють не лише банківський сектор, а й національну систему розрахунків і платежів [2, с. 374].

Представники російської економічної школи А. М. Тавасієв, А. В. Муричов, А. Е. Садикова та інші учені констатують, що за масштабом охоплення банківські кризи можна поділити на наступні види: локальна банківська криза, що стосується окремого невеликого банку; регіональна банківська криза – криза банків в рамках окремого регіону; системна банківська криза, що охоплює діяльність банків в масштабах всієї країни й більшості її регіонів; міжнародна (глобальна) банківська криза, що розповсюджується на банківські системи багатьох країн світу [7, с. 91, 8, с. 102].

Поділяючи такий підхід, вважаємо, що в умовах сьогодення банківські кризи мають мікро-, мезо-, макро- та мегаекономічний характер.

Російські учені А.М. Тавасієв, А.Ю. Сімановський, І. Ларіонова та ін. акцентують, що в умовах кризи банки неспроможні виконувати свої операції й зобов'язання та визнаються неплатоспроможними, підлягають ліквідації. Більш широке трактування даного поняття пропонує А. М. Тавасієв, який акцентує на причинах й наслідках банківських криз і вбачає, що банківська криза - це стрімке і масштабне погіршення якості діяльності численної кількості банків під впливом несприятливих факторів макроекономічного, інституціонального, регулятивного й іншого характеру, які проявляються у нездатності значної кількості комерційних організацій, а нерідко і банківської системи в цілому виконувати свої необхідні функції в економіці, проводити базові й інші операції та забезпечувати власний поступальний розвиток [8, с. 26].

Отже значна кількість поглядів й позицій учених зводиться до потреби обґрунтування причин та факторів, які спонукають виникнення кризових явищ й ситуацій. Для ідентифікації міри фінансової стабільності, ефективності та надійності банків, насамперед, необхідно виділити фактори та основні причини виникнення банківських криз. Вітчизняні науковці по-різному класифікують фактори, які негативно впливають на банківський сектор, в залежності від глибини та специфіки кризи.

За твердженням О. Дзюблюка та В. Рудана можна виділити 4 ключових причини

виникнення не лише банківської кризи 2014-2015рр., й а попередніх банківських криз 1998р., 2004р., 2008-2009рр. До таких причин, на думку, науковців слід віднести: 1) неефективність законодавства та регулятивних механізмів у сфері банківської діяльності; 2) низьку ефективність грошово-кредитної та валютної політики; 3) недостатній рівень узгодження монетарної та фіскальної політики; 4) структурні дисбаланси в економіці [3].

В. В. Коваленко та М. В. Суганяка основні причини виникнення банківської кризи зводять до наступних: макроекономічні дисбаланси, неадекватна макроекономічна політика влади відносно національного виробництва у частині реального сектора економіки та у частині банківського сектора, фінансова нестабільність, низький рівень довіри населення до фінансової системи країни [4, с. 20].

Інтерес представляє позиція С. Яременка, який пов'язує банківську кризу 2008-2009рр. з монетарною політикою НБУ, яка не була адекватною загрозам і небезпекам. Він виокремлює 2 хвилі розвитку банківської кризи, появу якої спровокувала монетарна політика НБУ. Перша – це проблема ліквідності банків – відтік вкладів, пов'язаний із недовірою до банків. Її вирішення залежало від рефінансування банків. Друга хвиля – неповернення кредитів виробничим сектором та населенням, не тільки відсотків, а й тіла кредитів, що призвело до збитків банківського сектору [11].

В контексті дослідження трактування банківської кризи фахівцями Світового банку має прикладне значення і передбачає, що це така ситуація в банківській системі, при якій виконується хоча б одна із таких умов: частка простроченої заборгованості в сукупному обсязі активів складає понад 10%; витрати на відновлення банківської системи перевищують 2% ВВП; відбувається націоналізація значної (понад 10%) частини банків; спостерігається нестабільність в банківській системі: масові набіги на банки, замороження депозитів, банківські канікули; ситуація, коли виснажується більша частина, або увесь банківський капітал [12].

Фахівці цієї установи констатують, що банківська і валютна криза взаємопов'язані й взаємообумовлені, а остання супроводжується девальвацією національної валюти на 25% і більше у номінальному вираженні, що призводить також до щонайменше 10% річної девальвації [12].

Багато наукових досліджень з проблем виникнення банківських криз пов'язані з їх дослідженням на рівні окремих господарюючих суб'єктів, в тому числі банківських установ.

О.М. Зверяков, І. Ю. Кондрат, І.І. Топій, Д.І.

Коваленко пов'язують виникнення кризових ситуацій з внутрішніми (мікроекономічними) чинниками, у зв'язку з неефективною системою менеджменту банку. Так, Д. І. Коваленко виділяє такі фундаментальні внутрішні чинники, що призводять до нестабільності банківського сектора: фінансові ризики, головним з яких залишається кредитний, відсутність абсолютної ліквідності кредитних установ, що пов'язано з особливістю банківської діяльності, дисбаланс трансформації ресурсів (розрив за строками між активами і пасивами, залученими та виданими на тривалий термін - більше року) [5, с. 294].

Розглядаючи сучасні підходи до основних чинників виникнення банківських криз, слід зазначити, що головними з них значна кількість авторів вважає фінансову нестабільність в країні, недовіру населення до банківської системи, значне погіршення якості активів та зниження ліквідності банківських установ.

На нашу думку, кризи, що виникають у процесах функціонування й розвитку банківського сектора економіки, можуть мати мега-, макро-, мезо- і мікроекономічні наслідки й спричинити як системну банківську кризу, так і визнання проблемних банківських установ неплатоспроможними й призвести до їх реорганізації або банкрутства. Деструктивні

фактори не забезпечують ефективного функціонування банківського сектора і значно знижують конкурентоспроможність країни. У звіті "Global Competitiveness Report" йдеться про те, що Україна на початок 2016 року зайняла 79 місце з 140 "в Глобальному рейтингу конкурентоспроможності". При цьому надійність банків України оцінили за найнижчим показником – 140 із 140 [9].

В. В. Коваленко, М.В. Суганяка, В.І. Фучеджи підкреслюють у своїх дослідженнях, що "...в процесі аналізу фінансової кризи, необхідно розрізняти фактори, причини і симптоми кризи" [4, с. 17].

Російський учений А. А. Літош представляє процес виникнення кризи таким ланцюгом: Причини→Симптоми→Фактори [6, с. 14]. Враховуючи такий підхід вітчизняних і зарубіжних учених вважаємо, що причини кризи лежать в основі виникнення симптомів, а в подальшому й факторів появи банківських та фінансових криз. Особливістю такої систематизації чинників є чітко виражений причинно-наслідковий характер з врахуванням масштабності, характеру (позитивний, негативний) та наслідків впливу на глобальному й національному рівнях, що наведено в табл. 1.

Таблиця 1

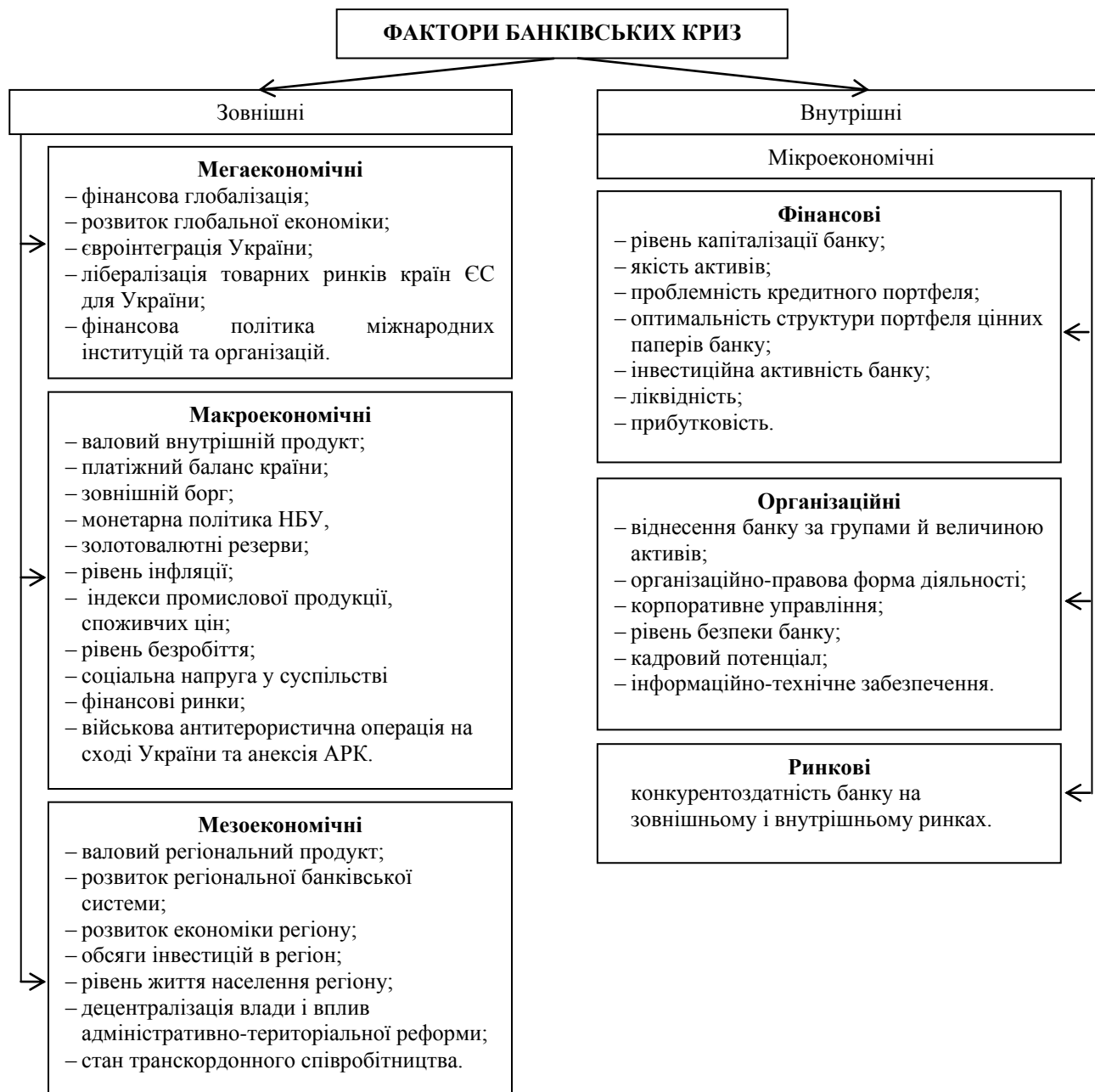
## Причини, симптоми та фактори банківських криз\*

№ з/п	Причини	Симптоми	Фактори
1	Нездатність значної кількості банків розраховуватись за своїми зобов'язаннями, здійснювати банківські операції	Зростання кількості проблемних і нежиттєздатних банків	Макроекономічні Політико-правові Фінансові
2	Зростання з боку НБУ мінімальних вимог до розмірів статутного й регулятивного капіталу банків Незацікавленість акціонерів у нарощенні статутного капіталу за рахунок грошових внесків Неможливість державної підтримки та задіяння внутрішніх і зовнішніх джерел поповнення капіталу Проблеми корпоративного управління Значні операційні та ринкові ризики діяльності	Зниження розміру власного капіталу і рівня капіталізації банківського сектору і окремих банківських установ	Макроекономічні Фінансові Організаційні
3	Девальвація національної валюти Структурні дисбаланси в економіці Військi дії на Сході України на анексія Криму Неплатоспроможність позичальників	Погіршення якості та знецінення банківських активів	Макроекономічні Фінансові Соціальні
4	Відсутність адекватної поточної і стратегічної кредитної політики банків Доларизація кредитного портфеля Невідповідність системи ризик-менеджменту банку існуючим та потенційним кредитним ризикам	Збільшення обсягів проблемних і безнадійних до повернення кредитів	Макроекономічні Мезоекономічні Мікроекономічні
5	Відтік депозитів Банківська паніка	Виникнення проблем із ліквідністю та зниження величини банківських зобов'язань	Макроекономічні Фінансові Соціальні
6	Ризикова діяльність в умовах обмеженого ресурсного потенціалу	Зниження показників ефективності та прибутковості банківської діяльності	Макроекономічні Фінансові
7	Недобросовісна конкуренція Шахрайство Відмивання грошей	Втрата ліцензій та письмових дозволів, ділового іміджу банку	Мегаекономічні Макроекономічні Фінансові Організаційні

\* Власна розробка автора

Основні чинники, які визначально впливають на виникнення кризових явищ і ситуацій, доцільно класифікувати на зовнішні (мега-, макро- і мезоекономічні) й внутрішні (мікроекономічні) з базуванням на управлінському підході для

ідентифікації кризових явищ і загроз. Узагальнений підхід до систематизації зовнішніх і внутрішніх факторів та їх деталізацію наведено на рис. 1.



**Рис. 1. Класифікація факторів банківських криз\***

\* Власна розробка автора

На нашу думку, мікроекономічні фактори доцільно поділити на фінансові, ринкові та організаційні. В такому разі фактор – це умова або встановлена тенденція, яка свідчить про настання кризи. Банк як фінансовий посередник здійснює акумуляцію й перерозподіл фінансових ресурсів на власних умовах і на власний ризик, в найбільшій мірі підпадає під дію внутрішніх фінансових факторів, а наявність кризових явищ та симптомів у фінансовій діяльності банків вважаємо пріоритетною сферою як моніторингу,

так і дослідження в контексті запровадження дієвого антикризового фінансового менеджменту.

**Висновки і перспективи подальших досліджень.** Отже, теоретична база дослідження суті, причин виникнення та методів нейтралізації кризових явищ і загроз у банківському секторі економіки не є сталою і сформованою, а динамічні умови функціонування глобальної, національної та регіональної економіки вимагають комплексних і системних підходів до

класифікації причин, симптомів та факторів виникнення банківських крих на мега-, макро-, мезо- й мікрорівнях.

Подальші наукові дослідження повинні охоплювати методологію антикризового

управління фінансовою діяльністю банків з розробкою дієвого механізму, обґрунтуванням методів й моделей, етапів його здійснення й заходів на глобальному, національному й місцевому рівнях.

#### ПЕРЕЛІК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Асаул А. Н. Теория и практика по выходу организаций из кризиса / А. Н. Асаул, И. П. Князь, Ю.В. Коротаева. – СПб: АНО "ИПЭВ", 2007. – 224 с.
2. Барановський О. І. Філософія безпеки : монографія : у 2 т. / О. І. Барановський. – К. : УБС НБУ, 2014. – Т. 2 : Безпека фінансових інститутів. – 716 с.
3. Дюблюк О. Банківська криза в Україні та перспективи відновлення ефективного функціонування вітчизняної банківської системи / О. Дюблюк, В. Рудан. – [Електронний ресурс]. – режим доступу: [http://aub.org.ua/index.php?option=com\\_content\\$task=view\\$task=10618\\$menu=1198\\$itemid=113](http://aub.org.ua/index.php?option=com_content$task=view$task=10618$menu=1198$itemid=113).
4. Коваленко В. В. Антикризове фінансове управління в системі суб'єктів економічної діяльності: методи та інструменти оцінювання: монографія/ В.В. Коваленко, М.В. Суганяка, В.І. Фучеджи. - Одеса, 2013. - 381 с.
5. Коваленко Д. І. Організація антикризового управління в банківському секторі економіки / Д.І. Коваленко // Економічний вісник університету. – 2013. – №20/2. – С. 288-295.
6. Литош А. А. Антикризисное управление: учеб. пособие/ А. А. Литош. – СПб. : ГАСУ, 2011. – 190 с.
7. Садыкова А. Э. Основы антикризисного управления в коммерческом банке / А. Э. Садыкова // Экономика, управление, финансы: материалы IV междунар. науч. конф. г. Пермь: Зебра, 2015. – С. 91-102.
8. Тавасиев А. М. Антикризисное управление кредитными организациями: учебн. пособ. / А. М. Тавасиев, А. В. Мурьчев. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. – 480 с.
9. Українські банки визнали найменш надійними в світі. – [Електронний ресурс]. – режим доступу: [aub.org.ua/index.php?option=com\\_content\\$task=view\\$task=11791\\$menu=22\\$itemid=69](http://aub.org.ua/index.php?option=com_content$task=view$task=11791$menu=22$itemid=69).
10. Файншмидт Е. А. Антикризисное управление: учебный курс / Е. А. Файншмидт. – М. : 2012. - 318 с.
11. Яременко С. Україна змушена буде починати з нуля. – [Електронний ресурс]. – режим доступу [Soskin.info/ea/2009/1-2/200903.html](http://Soskin.info/ea/2009/1-2/200903.html).
12. Kaprio J. Klingeliel D. Episodes of Systemic and Borderline Financial Crisses // Washington, The World Bank, January, 2003.

#### REFERENSES

1. Asaul, A. N., Knjaz', I. P., Korotaeva, Ju. V. (2007). *Teorija i praktika po vyhodu organizacij iz krizisa [Theory and practice of organizations to overcome the crisis]*. Spb: ANO «IPJeV» [in Russian].
2. Baranovskyi, O. I. (2014). *Filosofija bezpeky [Philosophy of security]*. Bezpeka finansovykh instytutiv – Safety of financial institutions (Vols. 2), Kyiv: UBS NBU [in Ukrainian].
3. Diubliuk, O., & Rudan V. *Bankivska kryza v Ukraini ta perspektyvy vidnovlennia efektyvnoho funktsionuvannia vitchyznianoj bankivskoi systemy [The banking crisis in Ukraine and prospects of restoring the effective functioning domestic banking system]*. (n.d.). [aub.org.ua](http://aub.org.ua). Retrieved from: [aub.org.ua/index.php?option=com\\_content\\$task=view\\$task=10618\\$menu=1198\\$itemid=113](http://aub.org.ua/index.php?option=com_content$task=view$task=10618$menu=1198$itemid=113) [in Ukrainian].
4. Kovalenko, V. V., Suhaniaka, M. V., & Fuchedzhy, V. I. (2013). *Antykryzove finansove upravlinnia v systemi sub'iektiv ekonomichnoi diialnosti: metody ta instrumenty otsiniuvannia [Crisis management in the financial system of economic activities, methods and assessment tools]*. Odesa [in Ukrainian].
5. Kovalenko, D. I. (2013). *Orhanizatsiia antykryzovoho upravlinnia v bankivskomu sektori ekonomiky [The organization of crisis management in banking sector of economy]*. *Ekonomichnyj visnyk universytetu – Economic bulletin of university*, 20/2, 288-295 [in Ukrainian].
6. Litosh, A. A. (2011). *Antikrizisnoe upravlenie [Crisis management]*. Saint Petersburg: GASU [in Russian].
7. Sadykova, A. Je. (2015). *Osnovy antikrizisnogo upravlenija v kommercheskom banke [Fundamentals crisis management in commercial bank]*. *Jekonomika, upravlenie, finansy – Economics, management, finance: Proceedings of the 4th International Scientific Conference*, (pp. 91–102). Perm': Zebra [in Russian].
8. Tavasiev, A. M. (2006). *Antikrizisnoe upravlenie kreditnymi organizacijami [Crisis management of credit institutions]*. Moscow: JuNITI-DANA [in Russian].
9. *Ukrainski banky vyznaly naimensh nadiinymy v sviti [Ukrainian banks considered the least reliable in the world]*. (n.d.). [aub.org.ua](http://aub.org.ua). Retrieved from: [aub.org.ua/index.php?option=com\\_content\\$task=view\\$task=11791\\$menu=22\\$itemid=6](http://aub.org.ua/index.php?option=com_content$task=view$task=11791$menu=22$itemid=6) [in Ukrainian].
10. Fajnzshmidt, E. A. (2012). *Antikrizisnoe upravlenie [Crisis management]* Moscow [in Russian].
11. Yaremenko, S. (2009), *Ukraina zmushena bude pochynaty z nulja [Ukraine will have to start from zero]*. *Soskin.info*. Retrieved from: [Soskin.info/ea/2009/1-2/200903.html](http://Soskin.info/ea/2009/1-2/200903.html) [in Ukrainian].
12. Kaprio, J. & Klingeliel, D. (2003). *Episodes of Systemic and Borderline Financial Crisses*. Washington: The World Bank.