

## ГОСТЬ НОМЕРА

УДК 336.77.067.22

DOI: 10.25198/2077-7175-2021-2-10

### УСТОЙЧИВОСТЬ РОССИЙСКОГО БАНКОВСКОГО СЕКТОРА: ТЕНДЕНЦИИ И РИСКИ



#### **Е. В. Травкина**

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,  
Москва, Россия

e-mail: EVTravkina@fa.ru

***Аннотация.** В современных условиях функционирования банковской системы актуализируются вопросы, возникающие с оценкой устойчивости коммерческого банка в отдельности и банковского сектора в целом, в связи с обострением негативного влияния множества рискообразующих факторов, связанных с проявлением пандемии. В этой связи значимость приобретает комплексная систематизация существующей российской и мировой практики реализации качественной оценки устойчивости банковских организаций. Целью исследования является выявление тенденций в развитии российского банковского сектора и проявление банковских рисков, которые оказывают негативное влияние на его устойчивость, а также определение практических возможностей по снижению влияния данных рисков. В качестве научного инструментария для проведения данного исследования были выбраны следующие общенаучные и специальные методы: системного, ретроспективного анализа, а также методы статистического обследования. Информационной базой исследования послужили статистические данные Банка России. Теоретико-методологической базой исследования послужили труды таких исследователей, как Фетисов Г. Г., Лаврушин О. И., Тарханов Е. А., Муравьев А. К., Овчинников О. П., Беца А. Ю., Пересецкий А. А., Кромонов В. С. и др. Основу представленного исследования составили базовые определения устойчивости банковских организаций и нормативно-правовая основа проведения оценки устойчивости российского коммерческого банка, а также методики, механизмы и процедурные составляющие по оценке устойчивости российского банковского сектора. Результаты исследования направлены на выявление тенденций и рисков, влияющих на устойчивость как российской банковской системы в целом, так и отдельных коммерческих банков. В качестве практических рекомендаций представлены направления по дальнейшему устойчивому развитию российского банковского сектора в условиях негативного воздействия пандемии на национальную экономику.*

***Ключевые слова:** устойчивость банковского сектора, Банк России, коммерческий банк, банковские риски, рейтинг.*

***Для цитирования:** Травкина Е. В. Устойчивость российского банковского сектора: тенденции и риски // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2021. – № 2. – С. 10–19. DOI: 10.25198/2077-7175-2021-2-10.*

### STABILITY OF THE RUSSIAN BANKING SECTOR: TRENDS AND RISKS

#### **E. V. Travkina**

Financial University under the Government of the Russian Federation,  
Moscow, Russia

e-mail: EVTravkina@fa.ru

***Abstract.** In the modern conditions of functioning of the banking system, the issues that arise with the assessment of the stability of a commercial bank individually and the banking sector as a whole in connection with the aggravation of the negative impact of many risk-forming factors associated with the manifestation of the pandemic are updated. In this regard, a comprehensive systematization of the existing Russian and international practice*

of implementing a qualitative assessment of the stability of banking organizations becomes important. The purpose of the study is to identify trends in the development of the Russian banking sector and the manifestations of banking risks that have a negative impact on its stability, as well as to identify practical opportunities to reduce the impact of these risks. The following general scientific and special methods were chosen as scientific tools for conducting this study: the method of system analysis, the method of retrospective analysis, as well as the methods of statistical survey. The information base of the study was the statistical data of the Bank of Russia. The theoretical and methodological basis of the study was the works of such researchers as Fetisov G. G., Lavrushin O. I., Tarkhanov E. A., Muraviev A. K., Ovchinnikov O. P., Betz A. Yu., Peresetsky A. A., Kromonov V. S., etc. The study is based on the basic definitions of the stability of banking organizations and the regulatory framework for assessing the stability of the Russian commercial bank, as well as methods, mechanisms and procedural components for assessing the stability of the Russian banking sector. The results of the study are aimed at identifying trends and risks that affect the stability of both the Russian banking system as a whole and individual commercial banks. As practical recommendations, the directions for further sustainable development of the Russian banking sector in the context of the negative impact of the pandemic on the national economy are presented.

**Key words:** stability of the banking sector, Bank of Russia, commercial bank, banking risks, rating.

**Cite as:** Travkina, E. V. (2021) [Stability of the Russian banking sector: trends and risks]. *Intellect. Innovatsii. Investitsii* [Intellect. Innovations. Investments]. Vol. 2, pp. 10–19. DOI: 10.25198/2077-7175-2021-2-10.

### Введение

Одной из важных составляющих национальной экономики страны является банковская система, которой отведена роль в формировании денежных капиталов, удовлетворении потребностей предприятий в области производства и инвестиций, а также населения. В связи с этим устойчивость российской экономики и ее успешное развитие во многом определяется устойчивостью и тенденциями в развитии российской банковской системы.

Современность устойчивости российского банковского сектора определяется воздействием негативных факторов, которые проявились в 2020 году: влияние пандемии на кредитоспособность заемщиков коммерческих банков, сокращение ресурсной базы российского банковского сектора в связи с оттоком денежных средств физических и юридических лиц, а также снижение регулятивного капитала и рентабельности российского банковского сектора.

Исследователи сходятся во мнении, что в современных условиях вопросам устойчивости во времена экономической нестабильности и постоянных трансформационных изменений, охватывающих широкий спектр проблем финансово-экономического, организационного, технологического и социального характера, исключительно важным значением обладает адекватная оценка устойчивости банковских организаций и их способность к бесперебойному функционированию.

Цель данной публикации сводится к оценке современных позиций российского банковского сектора по финансовой устойчивости, а также к исследованию проблем и ограничению данной устойчивости.

### Концептуальные подходы к определению сущности и значения устойчивости банковского сектора

Проблемы формирования системы устойчивого функционирования коммерческого банка и банков-

ской системы традиционно находились и находятся в центре теоретических и практических исследований [7], [13], [3], [14], [10], [8], [6].

Отдавая должное значимости таких исследований для развития банковской науки и практики по обеспечению устойчивого функционирования коммерческих банков, следует отметить, что целый ряд научных проблем до сих пор оставался вне поля зрения исследователей. Большинство трудов посвящено рассмотрению вопросов, связанных с принятием решений по управлению уже свершившихся рисков, в ущерб рассмотрению вопросов по уменьшению вероятности возникновения риска и снижению степени неопределенности, которая является источником возникновения риска.

Финансовый потенциал национальной экономики зависит от способности российской банковской системы в полном объеме выполнять свои функции, ориентироваться в развитии на качественные показатели и долгосрочную эффективность. В этой связи особую актуальность приобретает своевременное решение проблемы устойчивого функционирования и развития национальной банковской системы [15], [4], [5], [9], [11]. Именно потребность в ее устойчивости составляет центральный интерес всех субъектов экономических отношений и выступает объединяющим началом в согласовании их разнонаправленных интересов [12], [16], [2].

В зарубежной и отечественной экономической литературе встречаются разные подходы к сущностной основе устойчивости как важнейшей характеристики экономических и неэкономических систем (таблица 1).

По нашему мнению, устойчивость функционирования российской банковской системы в широком смысле предполагает сокращение количества банкротств коммерческих банков, недопущение своевременного невыполнения банками своих обязательств в полном объеме, серьезных нарушений

функций банковской системы, исключение разрыва связей между субъектами банковских отношений.

Важным в современных условиях представляется создание такой стабильной и надежной модели российской банковской системы, которая смо-

гла бы противостоять вызовам современных негативных факторов развития мировой и российской экономики, обеспечивая кредитный и сберегательный потенциал для реального сектора экономики населения.

Таблица 1. Трактовки устойчивости в российской и зарубежной литературе

Определение	Источник
Устойчивость	
1) Стоящий, держащийся твердо, не колеблясь, не падая. 2) Не подверженный колебаниям, постоянный, стойкий, твердый.	Ожегов С. И., Шведова Н. Ю. Толковый словарь русского языка: 80 000 слов и фразеологических выражений / РАН. Ин-т русского языка им. В. В. Виноградова. 4-е изд., доп. и перераб. М.: Азбуковник, 1999. С. 841.
С позиции микроэкономики, устойчивость – это стойкость, постоянство, неподверженность риску потерь и убытков.	Борисов А. Б. Большой экономический словарь. – М.: Книжный мир, 1999. С. 689.
Способность движущейся под воздействием приложенных сил механической системы почти не отклоняться от этого движения при каких-либо незначительных случайных воздействиях.	Большой российский энциклопедический словарь. М.: Большая российская энциклопедия, 2003. С. 1642.
С макроэкономической точки зрения, устойчивость характеризует процесс в развитии системы в целом.	Фетисов Г. Г. Устойчивость банковской системы и методология ее // Дис... д. э. н., Москва. 2003. С. 26.
Динамическое состояние, более широкое понятие по отношению к стабильности. Оно находится в положении причины и следствия, где устойчивость является следствием, а стабильность – причиной ее обеспечения; устойчивость достигается на основе стабильности.	Лаврушин О. И. Банковская система в современной экономике: учебное пособие. / Под ред. О. И. Лаврушина. – 2-е изд., стер. М.: КНОРУС, 2012. С. 18.
Устойчивость чаще всего используется в значении «стабильность и равновесие».	Живалов В. Н. Финансовая система России: эффективность и устойчивость российских банков. М.: Экономика, 1999. С. 69
Состояние непоколебимости.	Meyers Grosses Universal Lexicon, 1981. Т. 13.
Постоянное расположение, способность объекта возвращаться в равновесие и исходное состояние после некоторого смещения.	Shoter Oxford English dictionary. Vol. 2.
Характеристика того, что можно осуществлять все время в одинаковом состоянии.	Le Grand Robert de la fransaise. Т. 8.

Необходимость оценки устойчивости российской банковской системы обусловлена тем, что она позволит:

- выявить угрозы для функционирования банковской системы на определенном этапе развития;
- определить оптимальную траекторию развития банковской системы;
- разработать необходимые регуляторные меры быстрого реагирования на кризисные явления в экономической системе в целом, и банковской системе в частности.

При проведении такого анализа особое внимание следует уделить факторам, оказывающим наибольшее позитивное или негативное воздействие на устойчивость банковской системы, в том числе – экономическим, нормативным и институциональным детерминантам устойчивости. В зависимости от результата выбирается путь решения проблемы обеспечения устойчивости банковской системы.

### Обзор российских и зарубежных подходов по оценке устойчивости банковской организации

Обобщив российский и зарубежный опыт, можно представить результаты по оценке устойчивости банковской организации в таблице 2.

В российской практике особое значение имеет методика Банка России по определению устойчивости российского банковского сектора. На ее основе регулятор определяет устойчивость российского коммерческого банка на перспективу в 1 год. Данная методика имеет серьезную правовую основу, которая представлена следующими законодательными актами Банка России:

- инструкции, которые устанавливают методику расчета обязательных банковских нормативов осуществляемой деятельности: Инструкция Банка России от 29.11.2019 № 199-И (в ред. от 26.03.2020) «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной

лицензией», а также Инструкция Банка России от 06.12.2017 № 183-И (ред. от 22.04.2020) «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией»;

– положение, устанавливающее методику выявления размера банковского капитала в соответствии с международными подходами к увеличению устойчивости банковского сектора: Положение Банка РФ от 28.12.2012 № 395-П «О методике определения величины и оценке достаточности собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)» (ред. от 04.08.2016);

– положение, отображающее классификационные особенности разных ссуд – Положение Банка РФ от 28.06.2017 г. № 590-П «О порядке формиро-

вания кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (в ред. от 16.10.2019 г.);

– положение, устанавливающее требования по организации контроля для выявления рисков и поддержания внутренней безопасности банка – Положение Банка РФ от 16.12.2003 № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»;

– Указание Банка РФ от 11.06.2014 г. № 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» (с дополнениями и изменениями).

Таблица 2. Современные подходы по оценке устойчивости банковской организации

Российская практика	Зарубежная практика
Устойчивость банковской организации	
<p>Авторские методики:</p> <p>1 группа: Тарханов Е. А., Муравьев А. К. – в основу методик заложен расчет и анализ коэффициентов устойчивости банковских организаций;</p> <p>2 группа: Овчинников О. П., Бец А. Ю., Пересецкий А. А. – эконометрические модели оценивания устойчивости банковской организации;</p> <p>3 группа: Кромонов В. С. – интегральный метод;</p> <p>4 группа: методики российских рейтинговых агентств – рейтинговая оценка.</p> <p>Методика Банка России: подразумевает расчет совокупности перечня показателей, а также рейтингования коммерческих банков по устойчивости.</p>	<p>Системы, основанные на коэффициентном анализе (BAKIS);</p> <p>Рейтинговые системы (ORAP, PATROL, CAMELS);</p> <p>Статистические модели (SAABA, МВФ, FIMS);</p> <p>Комплексные системы оценивания текущих рисков банков (RAST, RATE).</p>

Основой для реализации методики Банка России по оценке устойчивости коммерческого банка являются: публичная документация банка, обязательные нормативы функционирования. Данная методика подразумевает расчет совокупности показателей: активов; капитала; прибыльности; ликвидности; риска, в процентах; открытости имеющейся структуры собственности; риска концентрации; качества менеджмента.

Результаты анализа используются для того, чтобы определить итоговый рейтинг устойчивости коммерческого банка, который представляет собой средний размер оценок отдельных показателей на основе их значимости.

Авторские российские и зарубежные методики по оценке устойчивости банковских организаций являются разнонаправленными. Одни основаны на коэффициентном анализе, другие – на рейтингах, на комплексной оценке рисков либо на статистических моделях. Каждая из них обладает своими преимуществами и недостатками, в связи с этим их использование данных методик должно быть нацелено на достижение эффективности по оценке устойчивости банковской организации, а также на специфике деятельности банковской организации.

После проведения оценки коммерческого банка на предмет устойчивости реализуется процедура по ее управлению. Обобщенно данный процесс можно представить на рисунке 1.

Сам процесс управления устойчивости должен permanently сопровождаться реализацией внутреннего контроля как на уровне самого коммерческого банка, так и на уровне Банка России в реализации надзорных мероприятий.

### Тенденции в развитии российского банковского сектора

События 2020 г. проверили иммунитет российской банковской системы к возникновению кризисных явлений. Анализ данных Банка России по количественным характеристикам показал, что количество кредитных организаций и их филиалов в РФ за 2015–2020 гг. сократилось на 327 и 863 единицы соответственно (рисунок 2).

Тенденция сокращения кредитных организаций обусловлена жесткой конкуренцией на банковском рынке и невозможностью многих кредитных организаций выдержать давление со стороны банков-конкурентов. Сокращение филиалов кредитных организаций идет более быстрыми темпа-

ми, чем головных организаций. Это обусловлено оптимизацией деятельности коммерческих банков, а также развитием цифрового обслуживания

в банках, что стало особенно актуальным в период пандемии 2020 года.

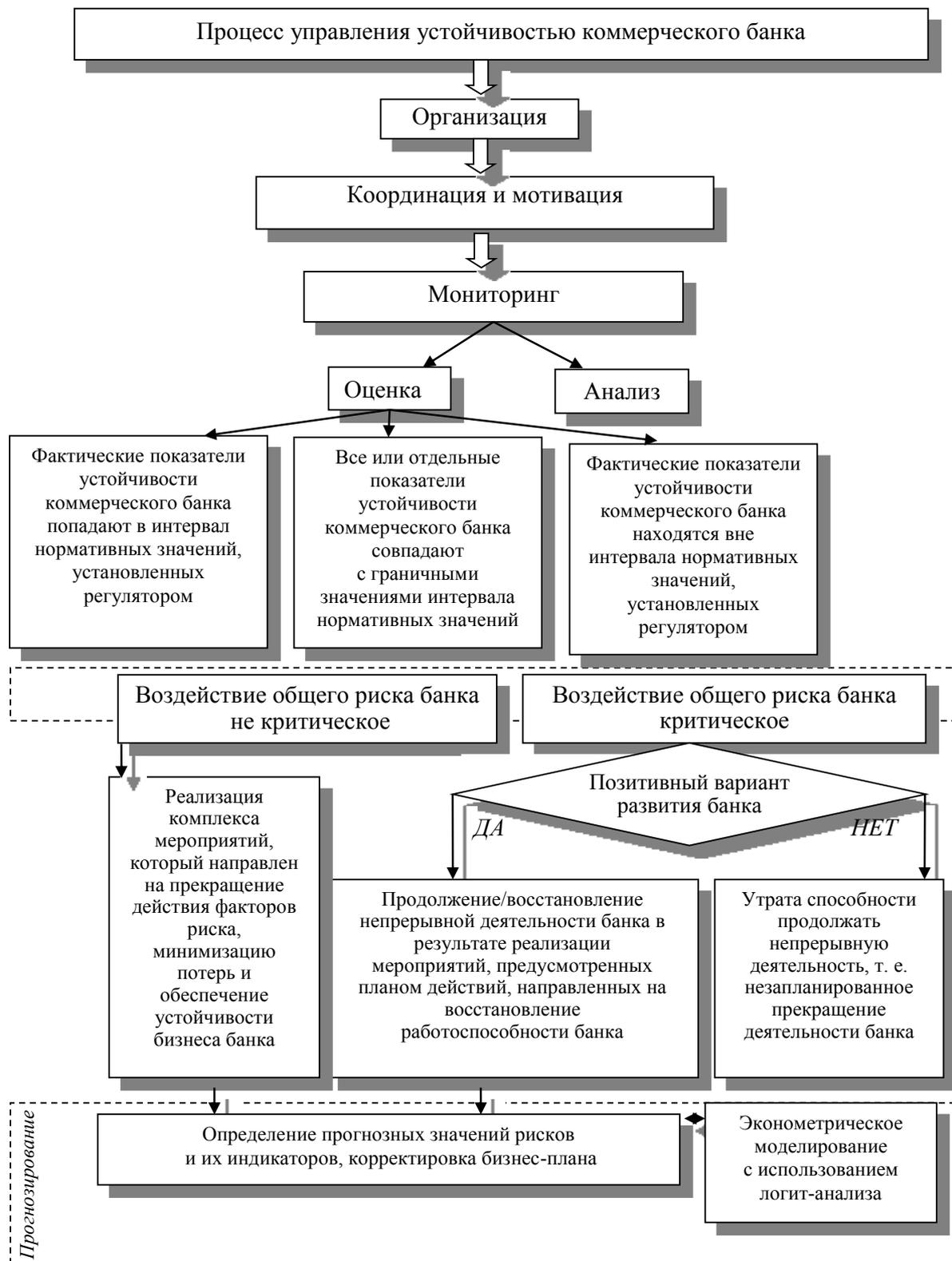


Рисунок 1. Процесс управления и прогнозирования устойчивости коммерческого банка

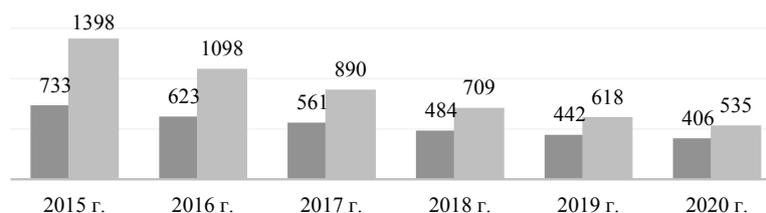


Рисунок 2. Динамика кредитных организаций и их филиалов в РФ за 2015–2020 гг.

Динамика основных показателей, характеризующих финансовую устойчивость российских банков в РФ за период 2018–2020 гг., отражена в таблице 3.

Таблица 3. Динамика ключевых показателей финансовой устойчивости российского банковского сектора за 2018–2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Норматив
Численность убыточных кредитных учреждений, шт.	100	69	75	–
Показатель достаточности капитала (Н1.0), %	12,1	12,2	12,4	> 8
Показатель достаточности базового капитала (Н1.1), %	8,2	8,5	9,8	> 4,5
Показатель достаточности основного капитала (Н1.2), %	8,8	9,2	9,8	> 6
Доля проблемных и безнадежных ссуд в общем объеме ссуд, %	10,1	9,3	9,0	–
Норматив мгновенной ликвидности (Н2), %	128,7	137,4	86,2	> 15
Норматив текущей ликвидности (Н3), %	166,4	180,6	119,7	> 50
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), %	57,5	53,4	57,0	< 120
Отношение совокупного размера кредитных крупных рисков к имеющемуся капиталу (Н7)	204,7	180,4	181,1	< 800
Рентабельность капитала, %	13,8	19,7	16	–
Рентабельность активов, %	1,5	2,2	1,7	–

Данные, приведенные в таблице 3, свидетельствуют о следующих негативных тенденциях, которые проявились в 2020 году:

- увеличение числа убыточных кредитных организаций;
- снижение рентабельности капитала российского банковского сектора;
- снижение рентабельности активов российского банковского сектора.

Российская банковская система подверглась тяжелым испытаниям из-за пандемии COVID-19, падения цен на нефть, а также из-за оттока ресурсов физических и юридических лиц из российского банковского сектора. Все данные факторы отрицательно повлияли на деятельность коммерческих банков. В результате произошли определенные изменения в прибыльности коммерческих банков (таблица 4).

Таблица 4. Динамика прибыли российского банковского сектора за 2019–2020 гг., млрд руб.

Показатели	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021
Накопленная прибыль (убыток), из них:	4 093,6	4 281,5	5 406,4
– прибыль (убыток) прошлых лет	3 102,4	2 572,4	3 811,1
– чистая прибыль текущего года	997,9	1 715,1	1 608,1
– начисленные дивиденды	– 6,6	– 8,2	– 12,7

По данным таблицы 4 можно отметить, что банковский сектор за анализируемый период показывает позитивную тенденцию по накопленной прибыли. Однако ее рост в 2020 году был обусловлен

ростом прибыли прошлых лет, а чистая прибыль 2020 года показала отрицательную динамику.

Риск концентрации российского банковского сектора усиливается за 2019–2020 гг. (таблица 5).

Таблица 5. Концентрация российского банковского сектора по активам за 2019–2020 гг., %

Распределение кредитных организаций по группам	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2021
Первые 5	62,4	62,2	63,6
С 6 по 10	10,8	12,6	13
С 11 по 20	9,2	9,0	9,1
С 21 по 50	9,2	8,4	7,5
С 51 по 100	4,8	4,6	4,1
С 100 и далее	3,6	3,2	2,7
Итого	100	100	100

Удельный вес банков первой десятки по капиталу увеличивается в общем объеме активов банковского сектора за анализируемый период на 3,4%, а удельный вес банков, которые не входят в первую сотню по капиталу, сократился на 0,9%.

### Результаты исследования

В современных условиях для российского банковского сектора характерно множество проблем в обеспечении финансовой устойчивости: кредитование аффилированных структур; увеличение стоимости на активы; осуществление фиктивной капитализации банков; отсутствие требуемого количества «длинных» ресурсов; сокращение доходности; проявление риска концентрации и кредитного риска.

Также в 2020 году пандемия коронавируса оказала значительное влияние на деятельность российского банковского сектора, в том числе создала новые проблемы обеспечения устойчивости банков. Так в 2020 году:

- практически 26% от всех действующих КО являются убыточными;
- показатель рентабельности банковского сектора имеет отрицательную динамику;
- около 36% действующих банковских организаций испытали снижение регулятивного капитала;
- около половины всех банков испытывали отток денежных средств клиентов – физических лиц, а примерно 34% банков – отток денежных средств клиентов – юридических лиц со счетов.
- рост реструктурированных кредитов (по мере окончания программ реструктуризаций можно ожидать роста доли «плохих» кредитов);
- рост долговой нагрузки корпоративного сектора как за счет падения прибыли предприятий, так и за счет переоценки валютной составляющей долга;
- рост долговой нагрузки населения при снижении доходов;
- рост уязвимости банков к процентному риску на фоне сокращения срочности пассивов и увеличения доли долгосрочных активов, а также в условиях «встроенных опциональностей» в банковские продукты.

Распространение коронавирусной инфекции в мире и введение массовых ограничительных мер нанесли серьезный урон российской экономике. После введения ограничительных мер во многих странах, в том числе в России, компании столкнулись с проблемами в производственных цепочках и снижением спроса на товары и услуги. Это привело к снижению операционных денежных потоков и появлению кассовых разрывов, в связи с чем у компаний выросла потребность в заемных средствах для пополнения оборотных средств, на заработную плату сотрудникам и прочие нужды.

В этих условиях потребовалась реализация всеобъемлющих мер антикризисной политики, которая включает комплекс фискальных, монетарных, регуляторных мер поддержки. Банк России для сохранения устойчивости банковского сектора в условиях продолжающейся пандемии осуществлял следующие мероприятия:

1. Смягчение регулирования. Реализация послаблений в отношении буферов капитала, а именно снижение антициклических надбавок и надбавок за системную значимость.
2. Регулятивные послабления. Регулятор в ряде случаев отказался от применения принудительных мер в случае нарушения тех или иных требований в связи с пандемией (в отношении классификации «плохих» кредитов некоторых заемщиков и формирования резервов по ним).
3. Смягчение надзорных требований – отмена выездных проверок, продление сроков предоставления отчетности и раскрытия информации и введения новых стандартов в банках.
4. Принятие адресных мер поддержки корпоративного сектора. Внедрение специальных программ рефинансирования кредитов (в первую очередь для малых и средних предприятий), списание части займов МСП в случае выполнения ряда условий с компенсацией банкам списанной суммы со стороны регулятора, расширение списка льготных кредитных программ, предоставление кредитных каникул.

Повышению устойчивости банковского сектора также способствовали макропруденциальные меры Банка России, которые позволили сформировать дополнительный запас капитала у кредитных организаций в размере 782,4 млрд рублей. Данный запас капитала может быть использован для покрытия возможных потерь в случае реализации негативных сценариев развития экономики.

Таким образом, действия Банка России в 2020 году по поддержанию устойчивости российского банковского сектора были эффективными.

В 2021 году на устойчивость и прибыльность банковского сектора дополнительно будет влиять необходимость досоздания резервов по ссудам. Размер несозданных резервов по реструктурированным и проблемным кредитам банков, по сведениям рейтингового агентства «Эксперт РА», равен 1,7 трлн рублей. Банк России планирует отменить послабления постепенно:

- к 01.04.2021 г. банки должны будут сформировать резервы по кредитам крупных компаний;
- к 01.07.2021 г. – по кредитам гражданам и МСП.

Корректное резервирование этих ссуд может поглотить примерно половину прибыли, полученной банками в эти годы. Также стоит отметить, что данный объем недосозданных резервов не будет являться критичным для всего банковского сектора, но может повлиять на отдельные банки с маленьким буфером капитала, им может потребоваться докапитализация.

Банк России в современных условиях использует достаточно широкий инструментарий по обеспечению устойчивости российского банковского сектора:

- надбавки к коэффициентам риска – эта мера позволяет эффективно и гибко регулировать кредитование сегментов с наибольшим уровнем риска;
- ПДН – на его основе устанавливаются дополнительные надбавки к коэффициентам риска для потребительских кредитов без обеспечения;
- национальная антициклическая надбавка – это надбавка, которая позволяет сформировать буфер капитала, для сглаживания рисков в периоды кризисных ситуаций.

Регулятор продолжает совершенствовать методологию оценки устойчивости российского банковского сектора. Это касается одного из самых значимых инструментов регулятора по прогнозированию устойчивости российского банковского сектора – стресс-тестирования. Совершенствование методик макропруденциального стресс-тестирования затронуло следующие основные направления:

- оценка кредитного риска – стресс-тестирование корпоративного кредитного портфеля осуществлялось с применением модели ожидаемых убытков;

- оценка риска ликвидности – стресс-тестирование осуществлялось с применением показателя краткосрочной ликвидности Базеля III.

### Заключение

Составной частью парадигмы долгосрочного развития российской экономики является создание условий для устойчивого функционирования банковского рынка как одной из ее составляющих. Проблемы формирования системы устойчивого функционирования коммерческого банка и банковской системы традиционно находились и находятся в центре теоретических и практических исследований. В этой связи, как никогда раньше, приобретают особую актуальность вопросы, связанные с обеспечением устойчивости отечественных коммерческих банков, которая выступает гарантом не только их жизнеспособности и эффективного долгосрочного функционирования в условиях динамично изменяющейся окружающей среды, но и необходимым условием для наращивания им высоких конкурентных преимуществ посредством перехода к качественной модели управления.

Главным моментом в определении устойчивости российского банковского сектора является прогнозирование. Перспективными рисками в 2021 году для российского банковского сектора могут выступить кредитные риски и риски ликвидности. Банк России придерживается довольно сдержанной политики в области дополнительных поддерживающих мер по устойчивости российской банковской системы. В итоге современный запас прочности банковского сектора РФ остается в зоне риска.

Для сохранения устойчивости российских коммерческих банков необходимо:

- после завершения действия программы послаблений со стороны регулятора, банкам с низким буфером капитала нужно тщательнее подходить к одобрению новых ссуд, избегая потенциального роста стоимости кредитного риска;
- своевременное резервирование банками в объеме, достаточном для покрытия кредитного риска, который может усилиться в условиях отсутствия возобновления роста реальных доходов населения и медленного восстановления платёжеспособного спроса предприятий на кредиты.

Банк России должен своевременно идентифицировать угрозы для устойчивости российской банковской системы на ранних стадиях, что, в свою очередь, даст возможность своевременно разработать и реализовать комплекс адекватных регулятивных мер по минимизации выявленных факторов риска.

На основе приведенных в настоящей статье исследований можно заключить, что качественное управление устойчивостью российского банковского сектора как на уровне Банка России, так и на уровне отдельного коммерческого банка позволяет

---

---

создать прочную основу для его успешного и дол- ния последствий пандемии и динамично изменяю-  
госрочного функционирования в условиях проявляе- щейся окружающей среды.

### Литература

1. Ларионова И. В. Триггеры и барьеры на пути обеспечения финансовой стабильности // Банковские услуги. 2020. № 2. С. 20–27.
2. Травкина Е. В. Факторы, обуславливающие необходимость проведения мониторинга рисков российского банковского сектора // Финансы и кредит. 2013. № 1 (529). С. 29–33.
3. Bernanke B. S. Nonmonetary Effects of the Financial Crisis in the Propagation of the Great Depression // *The American Economic Review*. – 1983. – Vol. 73(3). – pp. 257–276.
4. Cipullo Nadia, Vinciguerra Rosa The Impact of IFRS 9 and IFRS 7 on Liquidity in Banks: Theoretical Aspects, *Procedia – Social and Behavioral Sciences*, Volume 164, 31 December 2014, pp. 91–97.
5. Cuiqing Jiang, Zhao Wang, Huimin Zhao, A prediction-driven mixture cure model and its application in credit scoring, *European Journal of Operational Research*, Volume 277, Issue 1, 16 August 2019, pp. 20–31.
6. Demirgüç-Kunt A., Feyen E., Levine R. The Evolving Importance of Banks and Securities Markets // *World Bank Economic Review*. – 2013. – Vol. 27(3). – pp. 476–490.
7. Demyanyk Y. and Hasan I. (2010). Financial crises and bank failures: a review of prediction methods. *Omega*, 38(5), pp. 315–324.
8. Domac I., Martinez-Peria M. S. Banking Crises and Exchange Rate Regimes: is There a Link? // *Journal of International Economics*. – 2003. – Vol. 61. – pp. 41–72.
9. Fan Liu, Zhongsheng Hua, Andrew Lim, Identifying future defaulters: A hierarchical Bayesian method, *European Journal of Operational Research*, Volume 241, Issue 1, 2015, pp. 202–211.
10. Kaminsky G., Reinhart C., The Twin Crises: The Causes of Banking and Balance-of-Payments Problems // *The American Economic Review*. – 1999. – Vol. 89(3). –pp. 473–500.
11. Kjarntan Kloster Osmundsen, Using expected shortfall for credit risk regulation, *Journal of International Financial Markets, Institutions and Money*, Volume 57, November 2018, pp. 80–93.
12. Landini S., Uberti M., Casellina S., Credit risk migration rates modelling as open systems II: A simulation model and IFRS9-baseline principles, *Structural Change and Economic Dynamics*, Volume 50, September 2019, pp. 175–189.
13. Mayes D. and Stremme, H. (2014). The effectiveness of capital adequacy measures in predicting bank distress. *SUERF Studies*, 1. Vienna, 54 p.
14. Rajan R. G. Has Financial Development Made the World Riskier? // *Proceedings – Economic Policy Symposium*. – Jackson Hole Issue. – 2005. pp. 267–289.
15. Schularick M., Taylor A. Credit Booms Gone Bust: Monetary Policy, Leverage Cycles, and Financial Crises, 1870–2008 // *The American Economic Review*. – 2012. – Vol. 102. – pp. 1029–1061.
16. Yuta Tanoue, Akihiro Kawada, Satoshi Yamashita, Forecasting loss given default of bank loans with multi-stage model, *International Journal of Forecasting*, Volume 33, Issue 2, April–June 2017, pp. 513–522.

### References

1. Larionova, I. V. (2020) [Triggers and barriers to ensuring financial stability]. *Bankovskiyе uslugi* [Banking services]. Vol. 2, pp. 20–27. (In Russ.).
2. Travkina, E. V. (2013) [Factors that determine the need for monitoring the risks of the Russian banking sector]. *Finansy i kredit* [Finance and credit]. Vol. 1 (529), pp. 29–33. (In Russ.).
3. Bernanke, B. S. (1983) Nonmonetary Effects of the Financial Crisis in the Propagation of the Great Depression. *The American Economic Review*. Vol. 73(3), pp. 257–276. (In Engl.).
4. Cipullo, Nadia, Vinciguerra, Rosa (2014) The Impact of IFRS 9 and IFRS 7 on Liquidity in Banks: Theoretical Aspects, *Procedia. Social and Behavioral Sciences*. Vol. 164, pp. 91–97. (In Engl.).
5. Cuiqing, Jiang, Zhao, Wang, Huimin, Zhao (2019) A prediction-driven mixture cure model and its application in credit scoring. *European Journal of Operational Research*. Vol. 277, Issue 1, pp. 20–31. (In Engl.).
6. Demirgüç-Kunt A., Feyen E., Levine R. (2013) The Evolving Importance of Banks and Securities Markets. *World Bank Economic Review*. Vol. 27(3), pp. 476–490. (In Engl.).
7. Demyanyk, Y. and Hasan I. (2010) Financial crises and bank failures: a review of prediction methods. *Omega*, 38(5), pp. 315–324. (In Engl.).
8. Domac, I., Martinez-Peria, M. S. (2003) Banking Crises and Exchange Rate Regimes: is There a Link? *Journal of International Economics*. Vol. 61, pp. 41–72. (In Engl.).
9. Fan, Liu, Zhongsheng, Hua, Andrew Lim (2015) Identifying future defaulters: A hierarchical Bayesian method. *European Journal of Operational Research*. Vol. 241, Issue 1, 2015, pp. 202–211. (In Engl.).
10. Kaminsky, G., Reinhart, C. (1999) The Twin Crises: The Causes of Banking and Balance-of-Payments

---

Problems. *The American Economic Review*. Vol. 89(3), pp. 473–500. (In Engl.).

11. Kjartan, Kloster Osmundsen (2018) Using expected shortfall for credit risk regulation. *Journal of International Financial Markets. Institutions and Money*. Volume 57, pp. 80–93. (In Engl.).

12. Landini, S., Uberti, M., Casellina, S. (2019) Credit risk migration rates modelling as open systems II: A simulation model and IFRS9-baseline principles. *Structural Change and Economic Dynamics*. Vol. 50, pp. 175–189. (In Engl.).

13. Mayes, D., Stremme, H. (2014) The effectiveness of capital adequacy measures in predicting bank distress. *SUERF Studies*. Vol. 1. Vienna, 54 p.

14. Rajan, R. G. (2005) Has Financial Development Made the World Riskier? Proceedings - Economic Policy Symposium. *Jackson Hole Issue*, pp. 267–289. (In Engl.).

15. Schularick, M., Taylor, A. (2012) Credit Booms Gone Bust: Monetary Policy, Leverage Cycles, and Financial Crises, 1870–2008. *The American Economic Review*. Vol. 102, pp. 1029–1061. (In Engl.).

16. Yuta, Tanoue, Akihiro, Kawada, Satoshi, Yamashita (2017) Forecasting loss given default of bank loans with multi-stage model. *International Journal of Forecasting*. Vol. 33, Issue 2, pp. 513–522. (In Engl.).

#### **Информация об авторе:**

**Елена Владимировна Травкина**, доктор экономических наук, доцент, профессор департамента банковского дела и финансовых рынков, Финансовый университет при Правительстве РФ, Москва, Россия

**ORCID ID:** 0000-0002-0061-3427, **Scopus Author ID:** AAU-7554-2020,

**Author ID:** 1401-8908

e-mail: EVTravkina@fa.ru

Травкина Е. В. более 24 лет занимается научной и преподавательской деятельностью в образовательных организациях высшего образования Российской Федерации в системе традиционного и дистанционного обучения, по программам дополнительного образования, в том числе Президентской программы подготовки управленческих кадров для организаций народного хозяйства Российской Федерации, программ MBA.

Травкина Елена Владимировна – автор более 150 научных и учебно-методических работ, в том числе в базе РИНЦ, Scopus и Web of Science.

Травкина Е. В. – руководитель направления «Финансы и кредит» Финансового университета при Правительстве РФ, руководитель экспертного совета в области экономики банковских услуг, оценки инвестиционного и кредитного портфелей, финансового анализа результатов деятельности кредитных организаций Ассоциации профессиональной судебной экспертизы.

Статья поступила в редакцию: 09.03.2021; принята в печать: 13.04.2021.

Автор прочитал и одобрил окончательный вариант рукописи.

#### **Information about the author:**

**Elena Vladimirovna Travkina**, Doctor of Economics, Associate Professor, Professor of the Department of Banking and Financial Markets, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

**ORCID ID:** 0000-0002-0061-3427, **Scopus Author ID:** AAU-7554-2020,

**Author ID:** 1401-8908

e-mail: EVTravkina@fa.ru

Travkina E. V. has been engaged in scientific and teaching activities for more than 24 years in educational institutions of higher education of the Russian Federation in the system of traditional and distance learning, according to programs of additional education, including the President's program for training management personnel for organizations of the national economy of the Russian Federation, programs MBA.

Elena Vladimirovna Travkina is the author of more than 150 scientific and educational-methodical works, including those in the RSCI database, Scopus and Web of Science.

E. V. Travkina is the Head of the Finance and Credit Department of the Financial University under the Government of the Russian Federation, Head of the Expert Council in the field of economics of banking services, assessment of investment and loan portfolios, financial analysis of the results of the activities of credit institutions of the Association for Professional Forensic Expertise.

The paper was submitted: 09.03.2021.

Accepted for publication: 13.04.2021.

The author has read and approved the final manuscript.