

УДК 336.7 DOI: 10.14451/1.223.365

Финансовая устойчивость: особенности кредитной сферы

© 2023 Шнайдер Виктор Викторович

Кандидат экономических наук, доцент Финансовый университет при Правительстве РФ.

E-mail: vvshnajder@fa.ru

Ключевые слова: денежная масса, кредитные средства, стимулирование, устойчивость, финансовая сфера, экономический рост.

Финансовая сфера в условиях нестабильности и турбулентности оказывает значительное влияние на финансово-хозяйственную деятельность субъектов экономики как на микро-, так и на макроуровнях. В настоящее время организации кредитной сферы испытывают колоссальное давление, возникшее в результате кризисных явлений, неблагоприятных внешних условий и усилившейся внутренней конкурентной борьбы. В связи с этим, грамотная оценка и анализ финансовой устойчивости на первое место выдвигают задачи поиска путей ее повышения.

Необходимость управления финансовой устойчивостью возникла в связи с взаимосвязью данного сектора и экономического развития любой страны. Финансовый сектор в настоящее время является фундаментом для экономического развития страны в целом. Ни одна известная экономика в мире не способна обеспечивать постоянный рост и повышать уровень жизни своего населения в отсутствие хорошо функционирующего и эффективного финансового сектора. В любой стране мира финансовый сектор играет ключевую роль в финансировании и стимулировании экономического роста и влияет на экономику страны в целом.

Специфика деятельности организаций кредитной сферы обусловлена оборотом денежной массы между экономическими субъектами, что обуславливает необходимость строгого контроля над финансовой устойчивостью и является важнейшим показателем в условиях нестабильности и турбулентности. Организация кредитной сферы с низким уровнем финансовой устойчивости не может выполнять свои основные функции и профессионально предоставлять финансовые услуги населению, обеспечивать кредитными средствами субъекты хозяйствования, что способствует обеспечению экономической стабильности и развитию экономики.

Современные российские и зарубежные методики анализа и оценки финансовой устойчивости/стабильности подвержены дискуссии в части отсутствия единого подхода к формированию системы показателей. Проблематика анализа финансовой устойчивости рассматривается во многих научных работах ведущих отечественных ученых-экономистов таких, как О. В. Ефимова [6–8], О. С. Лаврушина [1], О. А. Шальнова [5], Г. Г. Фетисов [4] и др. Однако до настоящего времени не сложилось единого мнения по методическому инструментарию анализа и оценки

финансовой устойчивости, хотя практическая значимость данных вопросов не вызывает сомнения.

Несмотря на то, что существует большое количество работ, посвященных анализу и изучению дефиниции «финансовая устойчивость» единого и однозначного определения данного понятия нет.

Учитывая мнение некоторых исследователей, финансовая устойчивость рассматривается как доходы, которые должны превышать расходы экономического субъекта. Согласимся с данным мнением в части того, что прибыль и доходы являются одними из основополагающих компонентов успешной и эффективной финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов, хотя данный подход можно определить, как слишком узконаправленный и примитивный. И это обоснованно, так как он не учитывает другие важные факторы финансово-хозяйственной деятельности экономических субъектов, воздействие внешней и внутренней среды.

По мнению других исследователей, следует учитывать значение факторного компонента в системе оценки финансовой устойчивости экономического субъекта, так как финансовая устойчивость представляет собой динамический интегральный показатель, характеризующий эффективную деятельность, через влияние внешних и внутренних негативных факторов.

Анализ определений финансовой устойчивости различных авторов дал возможность сделать вывод о том, что в общем смысле под финансовой устойчивостью понимается способность экономического субъекта эффективно противостоять внешним воздействиям через положительную динамику платежеспособности, ликвидности, рентабельности.

Как известно, основной целью деятельности любого экономического субъекта, в том числе и организаций кредитной сферы, является максимизация получаемого дохода и минимизация

рисков возможных убытков и банкротств. Финансовая устойчивость определяется по данным баланса, на основе его пассивов и активов, ликвидности, платежеспособности и прибыли. В организациях кредитной сферы дополнительно раскрывается качество кредитного и инвестиционного портфелей, а также количество и лояльность клиентов.

Финансовая жизнеспособность организации кредитной сферы должна рассматриваться с нескольких точек зрения, используя субъективный подход, и рассматриваться с точки зрения банка, клиентов, владельцев банка и Центрального банка РФ.

Данный подход встречается в научных работах ученых О. И. Лаврушина [1], Г. Г. Фетисова, А. Мурати [2], Т. Копана, К. Миноу, А. В. Буздалина (рис. 1).

Куинтин и Хельшер финансовую устойчивость организаций кредитной сферы определяют, как «стабильное состояние, при котором коммерческие банки эффективно выполняют свои основные экономические функции по распределению ресурсов, распределению рисков и погашению долгов и платежей» [3].

Сеговиано и Гудхарт подчеркивают, что «волатильность финансовой устойчивости банков может быть вызвана идиосинкразическими факторами, связанными с отсутствием надлежащей банковской практики, которая может неблагоприятно повлиять на платежеспособность банка, или систематическими факторами, вызванными макроэкономическими потрясениями, которые приводят к денежно-кредитной напряженности и, как следствие, потери финансовой устойчивости для коммерческих банков» [3].

Исходя из вышеизложенной теоретической базы, финансовая устойчивость организации кредитной сферы – совокупность определенных характеристик, позволяющих экономическому субъекту данной сферы выполнять свои основные функции и сохранять свое положение на рынке финансовых услуг. Данные характеристики,



Рис. 1. Финансовая устойчивость коммерческого банка с позиции разных стейкхолдеров.

прежде всего, определяются приемлемым уровнем ликвидности, кредитоспособности, платежеспособности и достаточностью собственных источников средств финансирования деятельности кредитной организации.

В заключение отметим, что стабильная и эффективная деятельность организации кредит-

ной сферы обеспечивается, прежде всего, достаточным уровнем финансовой устойчивости, напрямую влияющей на уровень финансового состояния. Организация кредитной сферы с высоким уровнем финансовой устойчивости характеризуется более высокими показателями эффективности, а также способностью сопротивляться внешним кризисным явлениям.

Библиографический список

1. Лаврушин О. И. Банковские риски : учебник. – М. : КНОРУС, 2020. – 292 с.
2. Мурати А. И. Оценка и обеспечение устойчивости банков на основе контрольных параметров их деятельности : дис. ... канд. экономических наук : 08.00.10 / Мурати Анна Ивановна. – СПб., 2012. – 194 с.
3. Управление системными банковскими кризисами / группа сотрудников под руководством Дэвида С. Хельшера и Марка Куинтина. – Округ Вашингтон, 2019. – 112 с.
4. Фетисов Г. Г. Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы её оценки : монография. – М. : Финансы и статистика, 2022. – 188 с.
5. Шальнова О. А. Методики и показатели оценки финансовой устойчивости коммерческой организации // Вестник науки и образования. – 2019. – № 8. – С. 50–57.
6. Efimova O. V. Development of a financial analysis tool: risk assessment in the process of studying the investment projects // Хуманитарни балкански изследвания. – 2019. – 4 (6). – P. 57–61.
7. Efimova O. V. Integrating sustainability issues into investment decisions // Journal of Reviews on Global Economics. – 2018. – No. 7. – P. 668–681.
8. Efimova O. V. The corporate reporting development in the digital economy // Advances in Intelligent Systems and Computing. – 2019. – No. 850. – P. 71–80.