

## **СИСТЕМНЫЕ БАНКОВСКИЕ КРИЗИСЫ**

*В статье исследуется процесс возникновения системных банковских кризисов и меры по их преодолению и предотвращению. Предложена система причин возникновения банковских кризисов в современных условиях. Основываясь на опыте зарубежных стран, выработаны принципы системы эффективного управления банковскими кризисами.*

Современная ситуация в мировой экономике является следствием финансовой глобализации, которая сопровождается существенными трансформациями в функционировании банковских систем. Системный банковский кризис проявляется в неликвидности и неплатежеспособности практически всей банковской системы и характеризуется банкротствами банков. Системный банковский кризис — это проблема ликвидности, связанная с массовым изъятием средств из банков, что в свою очередь ведет к коллапсу банковской системы, который негативно влияет на макроуровень. С конца прошлого века банковский мир неоднократно подвергался кризисам. В период с 1970 по 2007 г. в мире было зафиксировано 124 системных кризиса. Вследствие развития мировых денежно-кредитных отношений и изменения их характера, кризисы становятся взаимопроникающими. Особенно остро на себе это ощутили страны с развивающимися рынками.

В 2007 г. обрушился рынок производных финансовых инструментов (CDO-collateralized debt obligations) в США, что создало давление на мировой денежный-кредитный рынок. Прибыль американского банковского сектора за IV квартал 2008 г. в сравнении с тем же периодом в 2007 г. снизилась с 35,2 до 8,5 млрд дол. США. В результате кризис вырос до общемирового, поскольку был создан избыточный спрос иностранными банками (в первую очередь европейскими) на дынные финансовые инструменты. Практически во всех кризисных ситуациях банкам предоставлялась поддержка ликвидности и применялись для восстановления доверия гарантии по банковским депозитам. Мировой финансовый кризис 2007–2009 гг. оказался самым “дорогостоящим” кризисом в истории банковского бизнеса, однако способствовал появлению новых способов борьбы с системным кризисом, таких как стимулирование спроса и поддержка отдельных государственных программ; погашение обязательств банков-банкротов в рамках внесудебной процедуры за счет реализации их активов (данная процедура успешно проводилась как в США, так и в России); участие государственных органов в предполагаемых убытках банка-инвестора, которые могут возникнуть в результате покупки банка-банкрота (применялся в США); поиск государством инвестора для пострадавшего банка и финансовая помощь инвестору. Причины возникновения банковских кризисов различны, в том числе последствия крупных дефицитов платежного баланса и значительного государственного долга, чрезмерной кредитной экспансии банков, неадекватной валютной и фискальной политики. Выделяют:

- *экзогенные факторы (внешние)*: глобальные мировые кризисы, непропорциональность и низкая диверсификация развития отраслей экономики и отдельных регионов страны; финансовая нестабильность: непредсказуемые колебания цен и тарифов, сокращение спроса на экспортную продукцию страны, высокий темп инфляции; неадекватная политика государства на макроуровне: неэффективная денежно-кредитная и налоговая политика, недостаточный объем золотовалютных резервов, значительный дефицит бюджета и значительный государственный долг; низкий уровень «привлекательности» страны для инвесторов, инфляционные и девальвационные ожидания со стороны населения; высокий уровень коррупции в обществе и наличие административных методов регулирования экономики [1, 2];

- *эндогенные факторы (внутренние)*: неадекватная политика и практика регулирования деятельности кредитных организаций со стороны центрального банка и иных регулирующих органов (низкое качество нормативно-правовой базы, недостаточная работа надзорных органов, несвоевременная и неадекватная реакция на возникающие в банковской сфере проблемы); концентрация рисков по отдельным направлениям деятельности, формирование кредитного портфеля низкого качества, несбалансированность активов и пассивов по объемам и срокам, низкая степень диверсификации активов и пассивов и др.; невысокий уровень конкуренции в банковской сфере, неразвитость рынка межбанковских кредитов; политика чрезмерной кредитной экспансии в период экономического роста. Опыт стран свидетельствует, что стоит задуматься об угрозе банковского кризиса, если рост кредитования более чем в 2 раза превышает темпы роста ВВП. Опыт Республики Беларусь подтверждает воздействие данного фактора на экономику страны. Кредитная экспансия повлекла за собой концентрацию рисков в банковской системе Республики Беларусь, так как к 2011 г. удельный вес кредитов в совокупных активах банков достиг более 80 %, что транслировалось в валютный и банковский кризис 2011 г.

*Смешанные факторы* (эти факторы являются как внешними, так и внутренними по отношению к банковской системе): отток денег из банков, в первую очередь средств населения; низкое качество корпоративного управления в банках; рост процентных ставок, цен, тарифов, паника на фондовом рынке. В случае возникновения проблем на макроэкономическом уровне необходимо реализовать комплекс мер: поддержание ликвидности отдельных банков центральным банком — устанавливаются особые правила рефинансирования, размещение бюджетных средств в некоторых банках или депозитов на льготных для них условиях; снижение обязательных резервных требований, возможность для банков более частого их регулирования; дифференциация или изменение обязательных нормативов безопасного функционирования банков; неприменение штрафных санкций к банкам, допустившим нарушения нормативов; рекапитализация или национализация социально значимых банков; специальные налоговые льготы; выкуп у банков специализированной кредитно-финансовой структурой безнадежных долгов; перевод депозитов из «пострадавших» в устойчивые банки; принудительная ликвидация отдельных банков. В Беларуси для ор-

ганизации системы эффективного управления банковскими кризисами Национальному банку необходимо следовать следующим принципам: постоянной готовности реагирования, превентивности действий, срочности реагирования.

### Источники

1. Андрюшин, С. Приоритеты денежно-кредитной политики центральных банков в новых условиях [Электронный ресурс] / С. Андрюшин, В. Кузнецова // Вопр. экономики. — 2011. — № 6. — С. 57–70.
2. Журавлева, Ю. А. Системные банковские кризисы и нестабильность валютных рынков. Мировой опыт [Электронный ресурс] / Ю. А. Журавлева // Вестн. Рос. экон. ун-та им. Г. В. Плеханова. — 2010. — № 1 (31). — С. 35–43.
3. Гриспен, А. Эпоха потрясений : пер с англ. / А. Гриспен. — 2-е изд. — 2009.
4. Goodhart, C. A. E. Central Banks' function to maintain financial stability: an uncompleted task [Electronic resource] / C. A. E. Goodhart // Voxeu Research. — 2008. — June, 24. — Mode of access: [http://graduateinstitute.ch/files/live/sites/iheid/files/sites/international\\_economics/shared/international\\_economics/events/Swoboda/Goodhart.pdf](http://graduateinstitute.ch/files/live/sites/iheid/files/sites/international_economics/shared/international_economics/events/Swoboda/Goodhart.pdf). — Date of access: 30.09.2018.
5. Emre, E. Systemic Banking Crises [Electronic resource] / E. Emre, J. B. Thompson // Policy Discussion Papers. — 2005. — Mode of access: <https://core.ac.uk/download/pdf/6888217.pdf>. — Date of access: 20.09.2018.

**Н. В. Стома**

Научный руководитель — кандидат технических наук Ю. В. Климов

## **ОПЕРАЦИОННЫЕ СИСТЕМЫ НА МИРОВОМ РЫНКЕ: АНАЛИЗ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ**

*В статье рассмотрено использование известных операционных систем на мировом рынке, проанализирована статистика за сентябрь 2018 г. с целью выявления лидирующих операционных систем, дан прогноз их дальнейшего совершенствования.*

В XXI в. невозможно представить устройство без установленной операционной системы, которая повышает его эффективность и обеспечивает удобство использования. Пользователям персональных компьютеров, мобильных устройств и планшетов предоставлен их большой выбор с платформами от различных производителей.

В сентябре 2018 г. можно выделить три семейства операционных систем для компьютеров с наибольшей долей рынка: Microsoft Windows — 81,77 %, Apple MacOS X — 13,49 % и Linux — 4,74 % [1] (рис. 1).

Данные о процентном использовании версий операционных систем для ПК за сентябрь 2018 г. свидетельствует о том, что Windows 7 занимает первое место (40,88 %), второе место принадлежит Windows 10 (37,44 %), а третье место — MacOS (6,08 %) [2] (рис. 2).