

### 3.17. АНАЛИЗ РАЗВИТИЯ КРИЗИСА В БАНКЕ: ПРИЧИНЫ, ПРОЦЕСС, ПОСЛЕДСТВИЯ

Наточеева Н.Н., к.э.н., доцент, профессор кафедры  
«Финансы и кредит»

*Всероссийская государственная налоговая  
академия при Министерстве финансов РФ*

В статье рассматривается поэтапный процесс развития кризиса в банке, начиная от кризиса ликвидности и заканчивая банкротством банков. Выявлены причины развития кризиса в кредитных организациях, среди которых спекуляции на финансовом рынке, низкий уровень банковского менеджмента, высокая скорость наращивания дефицита ликвидности и другие, а также определены последствия кризисных явлений по итогам работы ликвидационных комиссий.

Для более глубокого понимания и проведения процесса обеспечения финансовой безопасности коммерческих банков целесообразно понять, что послужило причинами развития кризиса в банке, как он протекал и какие принес для банка последствия.

За последние два десятилетия кризисы неоднократно охватывали экономики и банковские системы стран. Кризисы бывали и раньше, переходя в разряд системных потрясений. Кризис 1986-1995 гг. связан со сберегательными вкладами и кредитам в США и принес американским банкам финансовые потери порядка 300 млрд. долл. Банковский кризис в Японии 1990-1999 гг. сопровождался колоссальными убытками до 800 млрд. долл. и охватил весь Азиатско-Тихоокеанский регион, включая Корею, Индонезию, Филиппины, Таиланд и другие страны. Потери банков этих стран ориентировочно оценивались в 500 млрд. долл.

В Российской Федерации кризис 1998 г. высветил очевидные внутренние проблемы: сохранение высокоого дефицита федерального бюджета, породившее пирамиду государственных краткосрочных обязательств (ГКО), падение цен на нефть до самых низких за десятилетие уровней. Но к ноябрю-декабрю 1998 г. пиковая фаза кризиса была пройдена, кризисные явления в банковской системе локализованы, российская промышленность почувствовала влияние девальвации рубля, курс рубля продолжал снижаться, но перестал определять ежедневное поведение экономических агентов [1].

К осени 2008 г. российская экономика подошла, как казалось, в отличной форме: высокие темпы роста валового внутреннего продукта (ВВП) и реальных доходов населения, Правительство РФ и Центральный банк РФ накопили значительные резервы, цены на нефть были высокими. Но в августе-сентябре 2008 г. РФ столкнулась, как и десять лет назад, с резким ухудшением ситуации в финансовом секторе: фондовый рынок стал падать рекордными темпами, Центральный банк РФ терял резервы, курс рубля оказался неустойчивым, положение многих российских банков резко ухудшилось. Обозначилась четкая связь российских событий с кризисными явлениями в мире, где во многих странах возникла угроза коллапса банковской системы. Правительства и центральные банки большинства стран, стремясь не допустить такой ситуации, предпринимали денежные меры эмиссионного характера. Центральный банк РФ предоставил банкам зна-

чительный объем ликвидности под залог имеющихся у них ценных бумаг [1].

Здесь целесообразно акцентировать внимание на том, что кризис ликвидности, который в первую очередь охватывает банки на стандартных условиях, и кризис платежеспособности не одно и то же. Кризис ликвидности является менее опасным, поскольку заключается в отсутствии краткосрочной наличности. Центральные банки предоставляют, как правило, наличность коммерческим банкам в необходимом объеме. Что касается кризиса платежеспособности, то это более опасная проблема, поскольку при этом виде кризиса стоимость активов кредитной организации недостаточна для выплат по ее обязательствам. В этом случае помощь регуляторов коммерческим банкам в добавке ликвидности может быть неэффективной.

Анализируя причины мирового финансового кризиса и коллапса банковских систем, экономисты и регуляторы приходят к выводу об ужесточении контроля рынков производных финансовых инструментов, ограничении объемов их выпуска или запрета вовсе. В конце 2007 г. общий объем финансовых контрактов, связанных с производными финансовыми инструментами, достиг 60 трлн. долл., что в 20 раз выше суммарной капитализации компаний, имеющих листинг на Лондонской фондовой бирже.

Учитывая высокую степень зависимости между различными рынками, на которых банки выступают непосредственными участниками, сложно переоценить угрозу, заложенную в потенциальном риске неисполнения таких обязательств, для кредитных организаций и мировой банковской системы в целом. В условиях углубляющегося экономического спада на развитых и развивающихся рынках стал сокращаться денежный поток от базовых активов, что привело к переоценке рисков инвесторами в отношении связанных с ними производных финансовых инструментов.

Оценка кредитных рисков банков, державших такие инструменты, резко увеличилась, поскольку вследствие потери ликвидности и падения цен на производные финансовые инструменты они вынуждены были показывать убытки и списания портфелей ценных бумаг со своих балансов. Использование производственных финансовых инструментов объяснялось весьма низким уровнем инфляции в развитых странах, низкими процентными ставками, высокой степенью предсказуемости макроэкономических индикаторов, включая достаточно стабильные темпы роста ВВП.

Рост объемов производных финансовых инструментов сопровождался ростом цен на базовые активы. Перечисленные выше факторы создали у банков иллюзию в отношении реального уровня кредитного риска и справедливой цены активов. Но структурированные продукты, какими являются производные финансовые инструменты, защищают инвесторов от коррелированных рисков по базовым активам в недостаточной степени.

Такая ситуация привела к списаниям активов, убыткам, банкротствам, потери рынка ликвидности, глобальной переоценке качества выпущенных долговых инструментов и кредитного риска контрагентов.

Однако здесь целесообразно заметить, что в РФ банки имеют разную степень доступа к финансовому рынку. Наиболее крупные банки и банки, расположенные в основных финансовых центрах страны, как правило, почти в любых условиях могут договориться о получении

крупных межбанковских кредитов или привлечении иных средств. Большая часть средних и мелких банков, не имея достаточного оперативного доступа к финансовому рынку и отдельным его сегментам, вынуждена опираться, прежде всего, на собственные силы, т.е. более тщательную работу с постоянной клиентурой. У этих банков не только нет возможности привлечь, например, дополнительные средства с рынка в любой момент, но и лимит времени у них значительно меньше. Учитывая, что в РФ финансовый рынок находится в зачаточном состоянии, и способен быстро упасть до минимальных значений за короткий период времени, практически не имеет ни достаточной емкости, ни достаточного количества участников, ни необходимой правовой базы, поэтому весьма неустойчив.

Банки, функционируя на таком финансовом рынке, получили в период кризиса большую проблему, которую можно решить лишь крупными долгосрочными вливаниями, а кредитование короткими деньгами ограничено и сохранение средств на счетах тоже проблематично. В связи с вышесказанным, мы считаем, что первой причиной развития кризиса в банке является его функционирование на финансовом рынке для получения спекулятивного дохода путем применения производных финансовых инструментов или пополнения ресурсов.

Но финансовые инновации востребованы на рынке клиентами и инвесторами, а возможность межбанковского кредитования для пополнения ресурсов для банков переоценить сложно. Регуляторам и ассоциациям новых финансовых продуктов целесообразно переосмыслить процесс регулирования финансовых рынков на национальном и международном уровне. При этом необходимо учитывать высокую сложность конструкций производных финансовых инструментов и крайне высокую скорость копирования финансовых технологий на рынке.

Второй причиной развития кризиса в банке, по нашему мнению, является низкий уровень банковского менеджмента. На внешние или внутренние причины, якобы объективного характера, можно свалить что угодно. Особенно на мировой финансовый кризис, который пришел извне, и, казалось бы, от конкретного банка ничего не зависит.

Некоторые банки пытались списать проблемы по управлению ликвидностью и ее мониторингу, по неэффективному управлению кредитами и нерациональному использованию залоговых схем на финансовый кризис, но если бы это было так, то сейчас не осталось бы, ни одного коммерческого банка, да и банковской системы в целом. Однако многие банки прошли испытание кризисом с минимальными потерями и уже успешно функционируют. Почему? Ответ очевиден. Предусмотреть день и час кризиса невозможно, но грамотно управлять активами, пассивами, ликвидностью, доходами, расходами и анализировать внутреннюю и, особенно, внешнюю среду, обязательно, чтобы быть готовым к различным потрясениям.

Что касается ликвидности, то банки, не прошедшие испытание кризисом, недостаточно уделяли внимания управлению и мониторингу собственной ликвидности, выбирали неадекватные методы управления ею в период финансовой дестабилизации. Например, управляя пассивами, большинство потребностей в ликвидности покрывались за счет дополнительных краткосрочных ресурсов с финансового рынка. Эти коммерческие бан-

ки не проводили достаточной оценки платежеспособности заемщиков, их способности выплачивать кредит.

Многие российские банки занимались повторным кредитованием. Использование дешевых денег на мировом финансовом рынке стало основным побудительным мотивом к массивным внешним заимствованиям по более низким процентным ставкам за пользование кредитом по сравнению с российскими кредитами. Банки использовали полученные средства для кредитования на внутреннем рынке по более высоким процентным ставкам.

При этом широко использовалась практика погашения полученных займов и процентов по ним за счет новых кредитов. Но в условиях рынка наблюдалось бегство капиталов с развивающихся рынков, что заблокировало и получение кредитов со стороны западных банков, и новые кредиты, как источник расчетов по старым кредитам, были перекрыты.

Дополнительное осложнение заключалось в том, что под получение кредитов закладывалась собственность субъектов рынка. Сумма залога, которая соответствовала сумме кредита, сначала складывалась в условиях высокого роста котировок фондового рынка и условий капитализации. Кризис привел к резкому падению фондовых индексов, снижению капитализации и сумм залогов. Снижалась капитализация и эмитентов. Банки выдвинули требование пополнить суммы уменьшающихся залогов. Но увеличить эти суммы смогли не все предприниматели. Банковский менеджмент российских кредитных организаций оказался не готов к такому повороту событий.

Третьей причиной развития кризиса в банке является, по нашему мнению, высокая скорость перехода скрытого состояния дефицита банковской ликвидности в открытое состояние. Поскольку банки нередко заимствуют ресурсы на финансовом рынке, то фактически они берут на себя высокий риск функционирования в условиях недостатка ликвидности. В кризисный период массового оттока капитала с финансовых рынков банкам фактически не хватает времени сбалансировать активы и пассивы по срокам за несколько дней, и скорость изменения ситуации на финансовом рынке не соответствует скорости структурирования банковского баланса.

Четвертой причиной развития кризиса в банке является опасность высоких темпов и объемов наращивания частного внешнего долга коммерческими банками, которые обычно возвращали кредиты и проценты по ним за счет новых займов, как мы указывали выше. Частный внешний долг и стал в итоге детонатором влияния последнего мирового кризиса на российскую экономику. Необходимость погашения большого накопленного внешнего частного долга в условиях закрытия доступа получения иностранных кредитов и повышения ставок процентов за кредит на российском рынке поставила в тяжелое экономическое положение банки. Выплаты крупного внешнего долга банками, накопленного частным сектором, отразились на дефиците баланса инвестиционных доходов, достигшего уровня 34,2 млрд. долл. в 2008 г., что превысило уровень 2007 г. на 45,5%. Внешний долг страны в 2008 г. достиг уровня 540,5 млрд. долл., из которого на частный долг приходится 92%, в том числе 198,2 млрд. долл. (37%) на банки [1].

Пятой причиной развития кризиса в банке является расчет на поддержку Центрального банка РФ, что вызывает у некоторых банкиров иждивенческие настрое-

ния. Действительно, многие регуляторы, в том числе и Центральный банк РФ, для поддержания ликвидности предоставляли коммерческим банкам значительные денежные средства. Центральный банк РФ снизил обязательные резервы для отечественных коммерческих банков и депозиты кредитных организаций в Центральном банке РФ. Спасая должников и наполняя банки капиталом, увеличивая гарантии по частным вкладам, Центральный банк взял на себя риски за решения банкиров, вкладчиков, заемщиков. В банковском секторе фактически началась национализация убытков посредством предоставления государственной финансовой помощи, попавшим в тяжелое положение кредитным организациям. Схема развития кризиса характерна для большинства коммерческих банков (рис. 1).

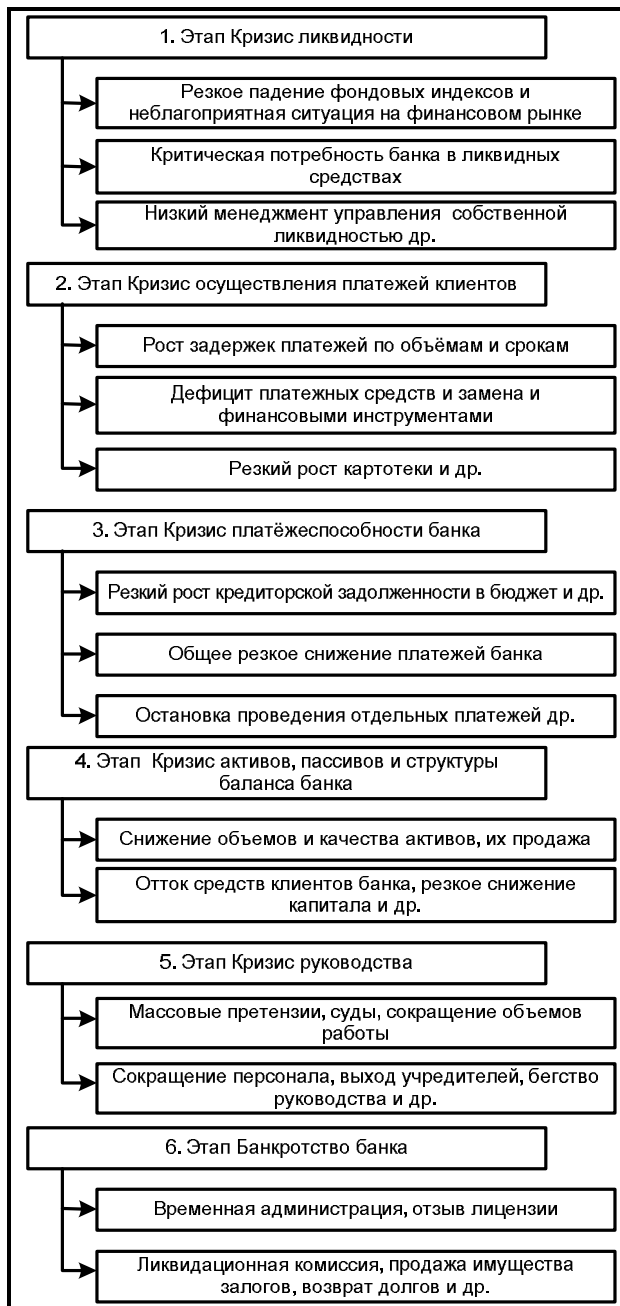


Рис. 1. Схема развития кризиса в коммерческом банке

Первый этап – кризис ликвидности. Этот этап развития кризиса в банке представлен условиями, при которых может быть создана ситуация дефицита ликвидности. Дефицит ликвидности вызывается различными причинами, но в период мировых финансовых кризисов он обусловлен резким падением фондовых индексов и значительным ухудшением конъюнктуры финансового рынка.

Сюда же можно отнести потребность банка в дополнительных средствах, причем эта потребность обязательно должна быть удовлетворена, в противном случае, банк будет иметь серьезные проблемы с дефицитом ликвидности. Поэтому эту потребность мы определили как критическую.

Поскольку резко изменились условия функционирования финансового рынка в отрицательную сторону (резкое падение показателей или даже их обрушение), то банкам сразу целесообразно применить адекватные методы управления собственной ликвидностью в соответствии с изменившимися условиями финансового рынка, если этот банк является участником этого финансового рынка.

Здесь можно выделить экономические причины, связанные с неэффективным финансовым планированием денежных потоков, несбалансированностью активных и пассивных операций банка и другие.

Но причины могут быть и не экономическими, например, связанными с недостаточной квалификацией сотрудников банка, безответственным отношением к своей работе в процессе управления денежными потоками, которое привело к дефициту ликвидности; недостаточное техническое обеспечение банка, которое не соответствует объемам, срокам и качеству проводимых денежных операций; мошенничество, хищения и т.д.

Второй этап – кризис в процессе осуществления платежей клиентов. Этот этап характеризуется резким ростом задержек платежей клиентов банка по объемам и срокам, ввиду частого отсутствия средств на корреспондентском счете банка, которому недостаточно обычная помощь регулятора по рефинансированию путем предоставления кредитов рефинансирования и других видов финансовой помощи.

Здесь можно отметить увеличение времени обслуживания платежей клиентов и удорожание тарифов за такие операции. Значительное снижение высоколиквидных активов на счетах в банке, дефицит платежных средств, замена денежных ресурсов платежами векселями и другими финансовыми инструментами. К не экономическим причинам можно отнести: резкое увеличение числа технологических сбоев, участвовавшие кражи, хищения, несанкционированные доступы к коммерческой информации.

Третий этап – кризис платежеспособности банка. Этот этап характеризуется задержкой платежей самого банка. Это нарушение сроков отчетности, нормативных платежей регулятору, задержка выплаты заработной платы работникам банка, общее резкое снижение платежей банка и полная их остановка. Процесс с банковскими неплатежами переходит в хроническую стадию, появляется информация в прессе и на рынке о неплатежеспособности банка.

Четвертый этап – кризис активов, пассивов и структуры баланса. Этот этап характеризуется резким снижением объемов и качества активов банка, массовое выбытие и продажа активов, резкий рост расходов и из-

держек, рост просроченных кредитов до критической величины, снижение качества обеспечения активов. Одновременно наблюдается массовый отток средств банка, резкое снижение доходов, практически их отсутствие, падение уровня капитала банка и др.

Пятый этап – кризис руководства банка. Резкое сокращение объема деятельности банка, массовые претензии и судебные разбирательства, продажа значительного объема основных средств банка, сокращение персонала, выход учредителей, бегство руководства, многочисленные серьезные нарушения банковского законодательства др.

Шестой этап – банкротство банка. Этот этап характеризуется начавшейся процедурой банкротства, отзывом лицензии, образованием ликвидационной комиссии, распродажей оставшегося имущества, реализацией залогов по просроченным ссудам, расчетов с кредиторами и т.д.

Выделенные нами этапы развития кризиса в банке весьма условны, поскольку некоторые операции могут происходить или на предыдущих стадиях или на последующих. Главное здесь выделить внешние и внутренние ситуации, которые в период пошатнувшегося состояния банка, еще больше обостряют его ухудшающееся положение. Это могут быть сигналы с финансового рынка, сообщения в прессе о плохой ситуации в банке, способствующей ажиотажному снятию вкладов со счетов; резкое ухудшение политической ситуации в стране и другие.

Последствия развития кризиса в банке могут быть самыми серьезными. Это колоссальные финансовые потери, потери партнеров, высококвалифицированного персонала, связей сотрудничества и корреспондентских отношений, лицензии. Все будет зависеть от того, на каком этапе развития кризиса банк начал принимать адекватные меры, и в этом случае, чем раньше, тем лучше. Во многом последствия определяются объемами и длительностью воздействия угроз, степенью адекватности банковских мер, величиной потерь средств; объемами проводимых спекулятивных операций на финансовом рынке, количеством капиталов, вывозимых за границу, степенью истощения источников ресурсов, величиной задержек платежей, темпами снижения реального кредитования экономики и другими условиями.

В связи с развитием кризиса в банке целесообразно акцентировать внимание на скорости его распространения. Здесь речь не идет, конечно, о годах, поскольку скорость развития кризиса в банке очень высокая. Катастрофическая ситуация, при прочих угрожающих условиях, может сложиться за несколько недель или даже дней. Поэтому принимать адекватные меры банк должен оперативно, а лучше, если эти меры будут предупредительными. Здесь крайне важное место отводится мониторингу индикаторов по стадиям финансовой безопасности и их анализу.

Что касается последствий, то, по данным Центрального банка РФ, по состоянию на 1 января 2010 г. (в период 1 января 2006 г. по 1 января 2010 г.) в РФ были назначены 12 временных администраций по управлению кредитными организациями. Большинство временных администраций было назначено после 2008 г. Принято решение по ликвидации 119 кредитных организаций, из них 90 организаций признаны арбитражными судами банкротами, в 19 кредитных организациях осуществляются ликвидаци-

онные процедуры. Из 19 организаций в 13 принято решение о принудительной ликвидации, в 6 организациях – ликвидация добровольная. По состоянию на 1 января 2010 г. в государственный реестр юридических лиц внесена запись о государственной регистрации в связи с ликвидацией по 1 538 кредитным организациям. Требования кредиторов удовлетворены на 37 138,2 млн. руб., или на 9,9%. Количество активов ликвидированных кредитных организаций обусловило низкий процент их реализации (взыскания), который по состоянию на 1 января 2010 г. составил 10,5% от балансовой стоимости активов на дату отзыва лицензии [3; 4].

Итоги работы по реализации (взысканию) ликвидированных кредитных организаций характеризуется следующими данными (табл. 1).

Повышение эффективности ликвидационных процедур способствует сокращению сроков их осуществления и ускорению расчетов с кредиторами. По ликвидированным Агентством кредитным организациям средняя продолжительность периода, прошедшего со дня отзыва лицензии до начала расчетов с кредиторами, сократилась с 12 месяцев (2004-2006 гг.) до 8,5 месяцев в 2007-2008 гг. Минимальный период до начала осуществления расчетов с кредиторами составил 144 дня со дня отзыва лицензии.

Таблица 1

#### ИТОГИ РАБОТЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ АКТИВОВ ЛИКВИДИРОВАННЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Наименование актива	%	
	Величина реализации актива от балансовой стоимости	
Основные средства	69,4	
Ценные бумаги	5,2	
Кредиты клиентам и другие размещенные средства	8,4	
Межбанковские кредиты, средства на корреспондентских счетах и другие средства, размещенные в кредитных организациях	5,9	
Прочие активы	11,8	

Сравнительные данные удовлетворения требований кредиторов кредитных организаций, ликвидированных корпоративным ликвидатором и арбитражными управляющими физическими лицами (ликвидационными комиссиями) по состоянию на 1 января 2010 г. приведены в табл. 2.

Таблица 2

#### ДАнные УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ КРЕДИТОРОВ БАНКАМИ

Конкурсный управляющий	Количество кредитных организаций, у которых завершены ликвидационные процедуры	Средний процент удовлетворения требований кредиторов			
		Все-го	1-я очередь	2-я очередь	3-я очередь
Агентство	106	26,0	59,5	80,0	22,8
Физические лица	95	3,6	73,0	73,7	1,2

По результатам работы, проводимой Агентством, по признакам состава преступления привлечены к уголовной ответственности бывшие руководители трех кредитных организаций, а также возбуждены уголовные дела в отношении бывших руководителей шести кредитных организаций.

Кроме того, привлечены к гражданско-правовой ответственности бывшие руководители (члены совета директоров) 14 кредитных организаций на общую сумму свыше 3,3 млрд. руб., а также рассматриваются иски о привлечении к гражданско-правовой ответственности бывших руководителей девяти кредитных организаций на общую сумму свыше 2,3 млрд. руб.

По состоянию на 1 января 2010 г. доля кредитных организаций, ликвидированных Агентством, у которых требования кредиторов удовлетворены в полном объеме, составила 61,9% по сравнению с 40,0% по банкам, ликвидированным физическими лицами (табл. 3) [2; 4].

Таблица 3

**ДОЛЯ ЛИКВИДИРОВАННЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ, У КОТОРЫХ УДОВЛЕТВОРЕНА ТРЕБОВАНИЯ КРЕДИТОРОВ (ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО)**

Результаты удовлетворения требований кредиторов	Количество кредитных организаций	
	Агентство	Физические лица
Удовлетворены на 100%	65	38
Удовлетворены более чем на 50%	5	4
Удовлетворены менее чем на 50%	24	42
Не удовлетворялись	7	7
Требования отсутствовали	4	4

Сведения об изменении среднегодовых показателей удовлетворения требований кредиторов – физических лиц (первая очередь удовлетворения) и кредиторов – юридических лиц (третья очередь удовлетворения) представлены в табл. 4 и 5.

Таблица 4

**ДИНАМИКА СРЕДНЕГОДОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ КРЕДИТОРОВ – ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ**

Период	Количество банков, в которых завершены ликвидационные процедуры	Уд. вес поступлений в денежной форме к активам, %		Уд. вес удовлетворенных требований к объему заявленных			Средний % удовлетворения требований вкладчиков с учетом страхового возмещения АСВ
		С учетом имеющихся денежных средств	В т.ч. от взыскания активов	Всего	1 очередь	3 очередь	
2005	18	5,14	1,37	2,98	37,95	1,23	38,05
2006	24	12,96	4,36	13,57	89,80	5,52	90,05
2007	55	14,66	5,36	20,85	63,28	17,53	74,88
2008	54	19,90	8,58	44,13	57,93	42,74	76,44
2009	27	17,63	9,66	26,29	31,86	25,01	32,77

С учетом того, что по анализируемой группе кредитных организаций средняя продолжительность ликвидационных процедур составляет 1,5 года, существенное сокращение в 2009 г. по сравнению с 2008 г. ежегодного количества кредитных организаций, в которых были завершены ликвидационные процедуры, обусловлено наличием в 2006-2008 гг. соответствующей тенденции к уменьшению ежегодного количества отзываемых (аннулируемых) лицензий на осуществление банковских операций:

- 2006-й – 63;
- 2007-й – 54;
- 2008-й – 36.

Таблица 5

**ДИНАМИКА СРЕДНЕГОДОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ УДОВЛЕТВОРЕНИЯ ТРЕБОВАНИЙ КРЕДИТОРОВ – ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ**

Период	Количество банков, в которых завершены ликвидационные процедуры	Установлены требования кредиторов, всего	Удовлетворены требования кредиторов, всего	Сумма страхового возмещения АСВ, тыс. руб.	Сумма выплат Банка России, тыс. руб.
2005	18	6 932 922	206 855	0	300
2006	24	13 873 301	1 882 683	0	6 154
2007	55	8 028 822	1 674 294	4 265	153 256
2008	54	2 221 564	980 320	31 939	38 606
2009	27	2 651 452	697 197	3 082	7 912
Итого	178	33 708 061	5 441 349	39 286	206 228

Снижение в 2009 г. среднегодового процента удовлетворения требований кредиторов обусловлено низким качеством активов при значительной величине установленных требований кредиторов двух относительно крупных кредитных организаций из числа 27 кредитных организаций, ликвидированных в данный период. Совокупная доля активов этих кредитных организаций, составила около 30%, а средний процент взыскания – на уровне 3,9%.

Таким образом, поэтапно рассматривая процесс развития кризиса в банке, выявляя причины его развития, можно определить условия для эффективных инструментов снижения негативного воздействия угроз и обеспечения необходимого уровня финансовой безопасности кредитных организаций.

**Литература**

1. Программа антикризисных мер Правительства РФ на 2010 г. [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Кейс К.Е., Шиллер Р.Д. Мыльный пузырь на рынке жилья? [Текст] / К.Е. Кейс, Р.Д. Шиллер // Доклады Ин-та Брукингса по экономической активности. – 2003. – №2. – С. 299-342.
3. Финансовый кризис в России и в мире [Текст] / под ред. Е.Т. Гайдара. – М.: Проспект, 2010. – 247 с.
4. Центральный банк РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>.

**Ключевые слова**

Ликвидность; фондовый рынок; финансовый кризис; финансовая безопасность коммерческого банка, центральный банк.

*Наточеева Наталья Николаевна*

**РЕЦЕНЗИЯ**

Статья посвящена актуальным проблемам анализа кризисной ситуации в банковской системе. Последовательное рассмотрение заявленных в работе вопросов позволило сформировать системный подход к оценке современной ситуации в кредитно-банковском секторе и выявить как внешние, так и внутренние факторы, оказавшими серьезное влияние на снижение ликвидности коммерческих банков и увеличению различного рода рисков, сдерживающих процесс их нормального функционирования. Предложения, сформулированные в работе, и внедрение их в практику деятельности банковского сообщества позволяют существенно укрепить не только саму банковскую систему, но и создать благоприятные предпосылки для развития финансовой системы в целом. Статья рекомендована к печати.

*Рыкова И.Н., д.э.н., профессор, зам. заведующего кафедры «Финансы и кредит» Академии труда и социальных отношений*

### **3.17. ANATOMIYA DEVELOPMENT CRISIS IN THE BANK: THE CAUSES, PROCESS, CONSEQUENCES**

N.N. Natocheeva, Cand.Econ.Sci., the Senior Lecturer,  
the Professor of Chair «Finance and Credit»

*All-Russia State Tax Academy at the Ministry  
of Finance of the Russian Federation*

The article discusses the gradual process of evolution of the crisis at the bank, from a liquidity crisis and ending with the collapse of banks. The causes of the crisis in credit institutions, including speculation on financial markets, low levels of bank management, the high rate of increase liquidity shortages, and others, as well as define the consequences of the crisis on the outcome of the liquidation committee.

#### **Literature**

1. Financial crisis in Russia and in the world, Ed. ET Gaidar, Prospect, MM – 2010.
2. The program of anti-recessionary measures of the Government of the Russian Federation for 2010.
3. K.E. Case, R.J. Shiller Is There a Bubble in the Housing Market? // Brookings Papers on Economic Activiti. 2003.2.299-342.
4. <http://www.cbr.ru>

#### **Keywords**

Liquidity; the share market; financial crisis; financial Security Commercial Bank; central Bank.