
ОСНОВЫ МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНОГО АНАЛИЗА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Индутенко Антонина Николаевна,

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов и кредита Белгородского государственного национального исследовательского университета; indutenko@bsu.edu.ru

Посыпайко Наталья Сергеевна,

магистрант экономического факультета Белгородского государственного национального исследовательского университета; natasha2727@rambler.ru

В статье определяется роль макропруденциального анализа банковского сектора, в частности, значение каждого инструмента в определении чувствительности банковской системы к экономическим потрясениям и возможности наступления финансового кризиса.

Ключевые слова: макропруденциальный анализ, стресс-тесты банковской системы, показатели финансовой устойчивости, стабильность банковской системы.

Современная банковская система – это важнейшая сфера национального хозяйства любого развитого государства. Каждое из них стремится достичь и достигает стабильности финансовой системы в целом, но вместе с тем опыт показывает, что финансовые системы подвержены нестабильности и кризисам, которые наносят огромный вред экономике в целом. Не стоит заглядывать далеко в историю, чтобы удостовериться в данном факте. Примером может послужить и последний мировой финансовый кризис 2008-2011 гг., и выделяемый из него кризис в Российской Федерации 2007-2009 гг. Чувствительность системы к экономическим потрясениям помогает определить макропруденциальный анализ, о котором и пойдет речь.

Макропруденциальный анализ представляет собой метод экономического анализа, позволяющий оценить устойчивость банковской системы [4, с. 153]. Другими словами, это особого рода экономический инструментарий, посредством которого определяется способность банковской системы сохранить текущее состояние при наличии внешних воздействий, на которые сами банки повлиять не могут. К таким воздействиям можно отнести кризис, изменение рыночной конъюнктуры и т.д.

Макропруденциальный анализ, как и любой другой, основывается на определенных принципах, которые заключаются в том, что: сложившиеся системы надзора за отдельными учреждениями дополняются текущим наблюдением за рисками для стабильности национальных финансовых систем, которые обусловлены коллективным поведением различных учреждений; анализироваться должен весь финансовый сектор; для определения некоторых рисков необходимо проводить исследование взаимосвязи между системообразующими банками; результатом макропруденциального анализа, как правило, должно являться принятое решение об изменении настроек регулирования и надзора (изменение нормы резервирования, коэффициентов расчета достаточности капитала и прочие), а не простое теоретическое обоснование; и естественно, что анализ должен проводиться только на достоверных и полных данных.

Перейдем к рассмотрению главных параметров, то есть экономических инструментов макропруденциального анализа. В настоящее время ими являются:

- стресс-тестирование банковской системы;
- мониторинг устойчивости банковской системы;
- расчет показателей финансовой устойчивости.

Все представленные инструменты находят свое отражение в отчете о развитии банковского сектора и банковского надзора.

Суть стресс-тестирования заключается в том, что Банк России с помощью его использования оценивает изменения в структуре банковских рисков, выявляет ряд кредитных организаций, которые в большей степени подвержены исследуемым рискам, определяет потенциально необходимый размер капитализации банковского сектора в случае реализации заданных стрессовых условий.

Анализ стресс-тестирования проводится Банком России раз в полгода, но с 2009 года финансовый кризис заставил ЦБ РФ проводить его чаще – раз в месяц, что подтверждает актуальность и необходимость использования данного метода.

Банк России провел стресс-тест с использованием макромоделей по состоянию на 01.01.2012 г., который можно назвать – оценка возможного влияния на российскую экономику долгового кризиса в Европе. Временной промежуток составил 1 год. Результатом данного исследования стало составление пессимистического и экстремального сценариев развития (таблица) [2, с. 56].

С помощью проведенных стресс-тестов можно сделать вывод, что российский банковский сектор является достаточно устойчивым и с точки зрения запаса капитала может противостоять стрессу средней тяжести.

Раз в год Банк России проводит анкетный опрос 200 банков на выявление той части, которая проводит стресс-тестирование. Но часто данные опросов и практика показывают совершенно разные результаты.

Сценарные условия стресс-теста

	Пессимистический сценарий	Экстремальный сценарий
Темп прироста ВВП, %	2,0	-1,4
ИПЦ, %	6,0	5,7
Темп прироста инвестиций, %	0,0	-1,3
Темп прироста реальных доходов населения, %	-1,0	-2,4
Рост процентных ставок по гос. ценным бумагам (параллельный сдвиг кривой доходности)	200 б.п.	350 б.п.
Рост процентных ставок по корпоративным ценным бумагам (параллельный сдвиг кривой доходности)	500 б.п.	1000 б.п.
Темп прироста стоимости бивалютной корзины, %	10	20

Источник: Банк России

Например, в 2008 году 83% банков заявили, что проводят стресс-тесты, в 2011 и 2012 гг. примерно 80-90%, а на практике, за исключением ряда крупнейших участников рынка (например, Сбербанк, Промсвязьбанк и др.), более чем половина из них не проводили данные тесты и не способны их проводить по различным причинам. В ходе исследования банки подразделяют на 4 категории:

- 1) «отстающие» – стресс-тесты не проводятся (исключение представляют рыночные риски);
- 2) «последователи» – процесс стресс-тестирования разработан (проводится тестирование нескольких рисков – кредитные, рыночные);
- 3) «практики» – используют стресс-тестирование для целей бизнеса (тестированию подвергаются все риски);
- 4) «лидеры на практике» – налажен процесс тестирования и управление им, результаты учитываются при составлении бизнес-стратегии и управления ресурсами предприятия (тестируются все риски).

В 2011 году банки активизировали кредитование экономики, несмотря на торможение роста вкладов населения и хронические перебои с ликвидностью. Лидеры увеличения кредитования расположились на крайних флангах – это Сбербанк, с одной стороны, и средние и малые банки в Москве и регионах – с другой. Но независимо от того, какой это банк, каждый из них терпит фактические или условные риски, в особенности кредитные. Особенно острой эта проблема показала себя в период кризиса, но и сейчас она является не менее острой. Банк России уделяет огромное внимание мониторингу устойчивости банковского сектора, включающему регулярный мониторинг банковских рисков.

В 2011 и 2012 годах производился мониторинг рисков ликвидности, рисков кредитования нефинансовых организаций и физических лиц, достаточности капитала и рыночных рисков. Результатом данного анализа является

выявление негативных тенденций в банковском секторе, в том числе у отдельных банков, операции которых в большей степени формируют указанные тенденции [3, с. 182].

Не менее важным инструментом, по нашему мнению, являются показатели финансовой устойчивости (ПФУ). Они рассчитываются в соответствии с разработанной методикой МВФ и используются более чем 60 странами. Это является очень хорошей возможностью для сравнения отечественных показателей финансовой устойчивости с показателями других стран. В РФ ПФУ рассчитываться на постоянной основе стали совсем недавно – с 2008 года. В отчете о развитии банковского сектора и банковского надзора находят свое отражение лишь некоторые значения ПФУ. Перечислим основные блоки ПФУ: показатели капитала, показатели активов, показатели доходности и показатели ликвидности [1, с. 24]. Некоторые показатели Банк России ежегодно публикует в отчете о развитии банковского сектора и банковского надзора.

Подводя итог вышесказанному, можно сделать вывод, что концепция макропруденциального анализа позволяет проанализировать и оценить вероятность наступления кризиса в банковском секторе. Оценка стабильности банковской системы может быть обеспечена только при благоприятном состоянии условий и факторов, ее обеспечивающих, а также благодаря разработке качественно новых параметров стабильности банковской системы.

Но до применения полномасштабного макропруденциального анализа еще далеко, некоторые показатели рассчитывались только как «пилотные проекты», многие не используются в практике. Необходимо усовершенствовать методологию и внедрить ее в деятельность каждой кредитной организации.

Список литературы

1. Мищенко, С.В. Макропруденциальное регулирование денежно-кредитной сферы [текст] / С.В. Мищенко // «Проблема взаимодействия хозяйствующих субъектов реального сектора экономики России: финансово-экономический, социально-политический, правовой и гуманитарный аспекты» : сборник научных статей. – СПб.: Институт бизнеса и права. – 2011. – Вып. 11. – С. 180 – 184.
2. Моисеев, С. Макропруденциальная политика и ее применение в России [текст] / С. Моисеев // Финансы и инвестиции. – 2011. – № 1-2 (124). – С. 152 – 161.
3. Центральный банк Российской Федерации. Обзор финансовой стабильности [электронный ресурс]. – 2011. – URL: http://www.cbr.ru/today/publications_reports/fin-stab-2011.
4. Центральный Банк Российской Федерации. Отчет о развитии банковского сектора и банковского надзора в 2011 году [электронный ресурс]. – URL: <http://www.asros.ru/media/File/filelist/BankRossii-otchet2011>.

FUNDAMENTALS OF MACROPRUDENTIAL ANALYSIS OF THE BANKING SECTOR

Indutenko Antonina Nikolaevna,

Ph. D. of Economy, Associate Professor of the Chair of Finance and Credit of Belgorod State National Research University;
indutenko@bsu.edu.ru

Posypayko Natalya Sergeevna,

Candidate for a Master's Degree of the Economic Faculty of Belgorod State National Research University; natasha2727@rambler.ru

In this article the role of the macroprudential analysis of bank sector, in particular value of each tool in determination of a banking system's sensitivity to economic shocks and possibility of approach of financial crisis is determined.

Keywords: macroprudential analysis, stress-test of the banking system, data of the financial stability, stability of the banking system.