

Теоретические основы регулирования банковской сферы

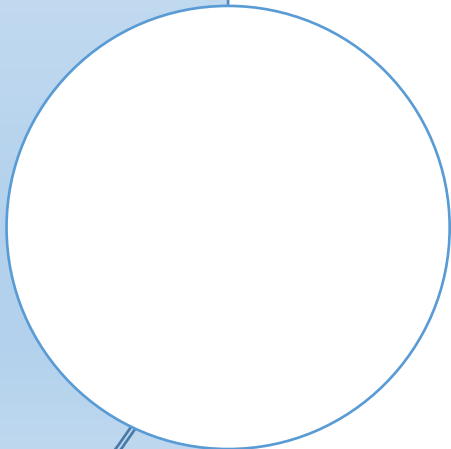
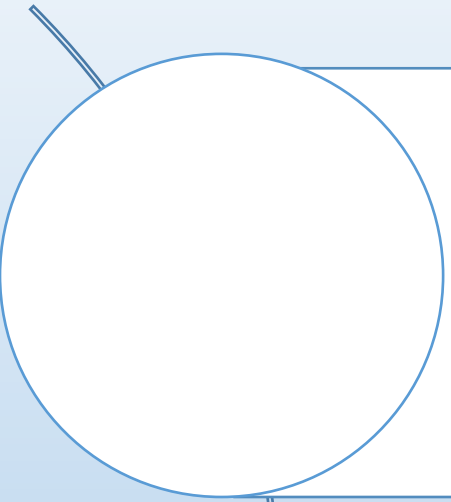
МАиРБС

Лекция 2

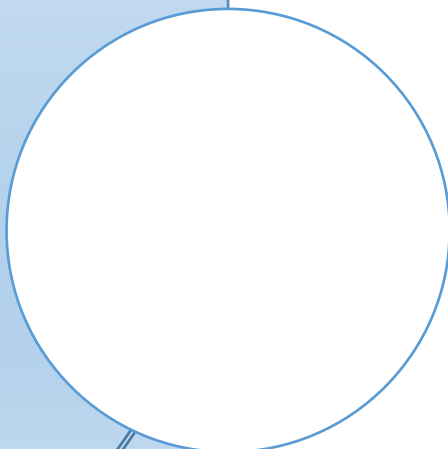
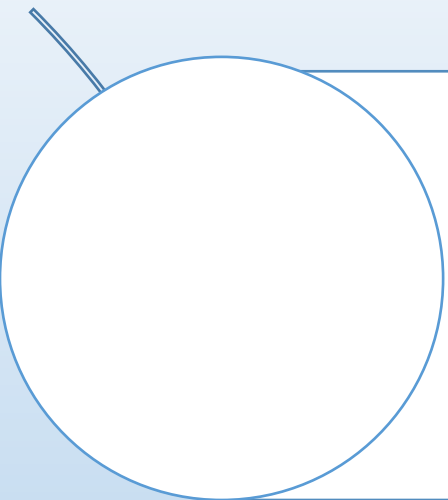
Макропруденциальное и микропруденциальное регулирование банковского сектора и его инструментарий

**Банковский надзор
на макро- и микро-
уровне**

Виды банковского регулирования



Виды пруденциального регулирования



Банковское регулирование

Макроуровень

В отношении всей банковской системы

В рамках макропруденциального регулирования осуществляется установление норм, стандартов и принципов, ограничивающих принятие банковских рисков, и их нормативное закрепление

Нормы закрепляются в законах и подзаконных актах (указаниях, положениях, инструкциях Банка России). Стандарты и принципы - в различных документах рекомендательного характера, обобщающих наилучшую практику ведения банковского бизнеса. Наиболее известными являются Базельские принципы банковского надзора

микроуровень

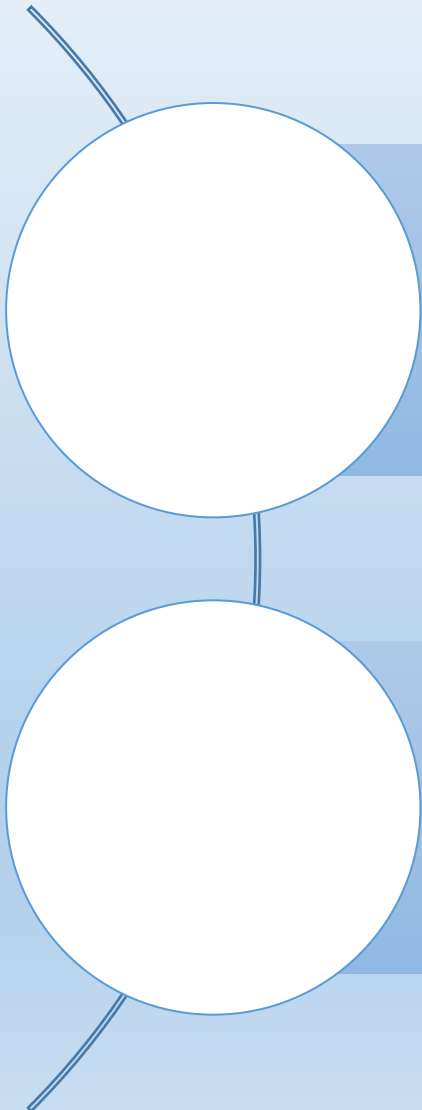
В отношении отдельно взятой кредитной организации

целью микропруденциального регулирования является минимизация издержек, которые может понести кредитная организация в случае реализации одного из видов финансового риска

Макропруденциальная политика

- комплекс превентивных мер, направленных на **минимизацию риска системного финансового кризиса**, т.е. риска возникновения ситуации, в которой **значительная часть финансового сектора** становится неплатежеспособной или неликвидной, в результате чего участники рынка не могут продолжать действовать без поддержки денежных властей или органов надзора.

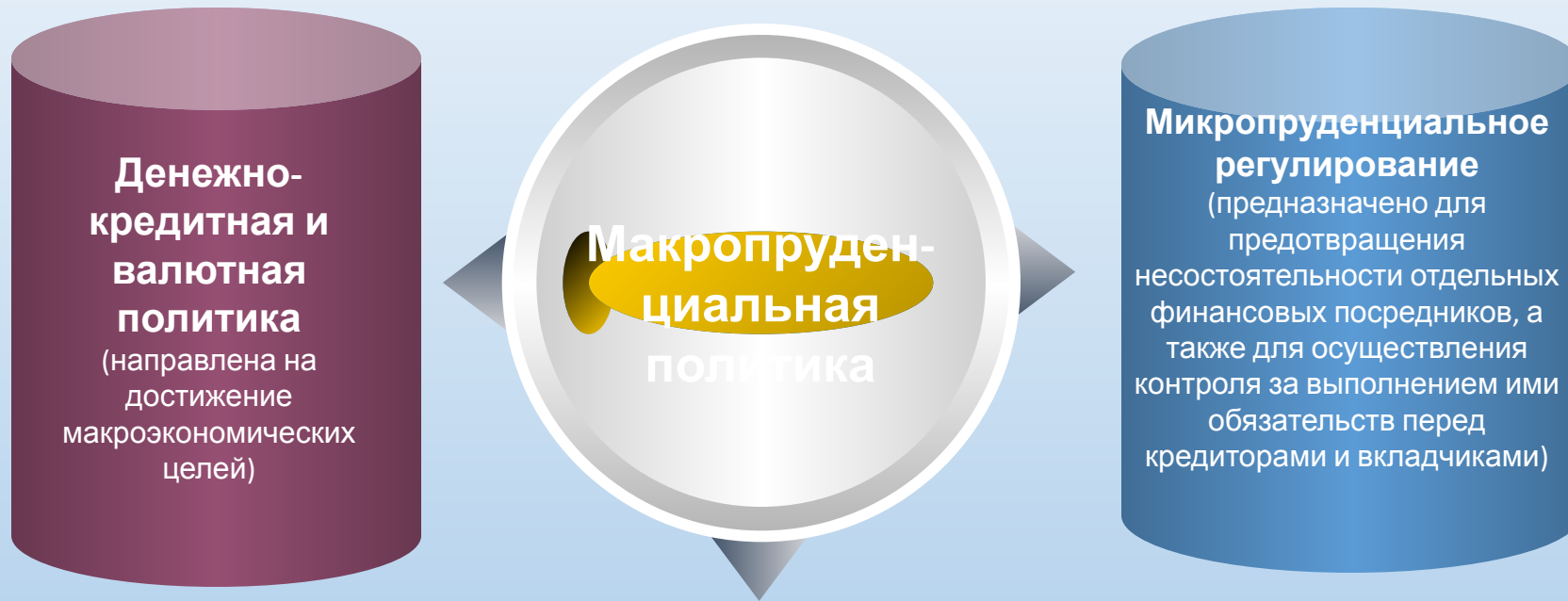
Объекты макропруденциальной политики



Взаимоотношения между финансовыми посредниками, рынками, инфраструктурой финансового рынка.

Взаимоотношения между финансовой системой и реальным сектором экономики.

Макропруденциальное и микропруденциальное регулирование банковского сектора и его инструментарий



Занимает промежуточное место между ДКП и МПР

Важно: в случае макроэкономического дисбаланса между ними возможен конфликт целей. Перед регулятором встанет выбор между поддержкой реальной экономики и финансовой системы.
Пример: при спекулятивном давлении на валютный рынок дилемма: обеспечивать банки ликвидностью или противостоять кризису, ограничивая ликвидность

Микропруденциальная политика (microprudential policy)

- совокупность превентивных мер в сфере пруденциального регулирования, **целью которых является минимизация издержек**, которые может понести определенная категория участников финансового рынка в случае реализации одного или нескольких из следующих видов **финансового риска**: кредитного риска, рыночного риска, операционного риска, риска ликвидности и т.д.

Задачи макропруденциальной политики

Поддержание устойчивости финансовой системы к агрегированным шокам, включая рецессию и внешние шоки

Ограничение избыточных финансовых рисков, принимаемых на себя финансовой системой в целом

Сглаживание финансового цикла: предотвращение формирования «мыльных пузырей» на рынках финансовых активов, если они несут потенциальную угрозу устойчивости финансовой системы

Задачи МП имеют взаимодополняющий характер.

С одной стороны, на инструментальном уровне МП **основывается на микропруденциальном регулировании** и должна определять нормы деятельности, под влиянием которых отдельные кредитные организации будут обладать достаточным собственным капиталом и ликвидностью, чтобы самостоятельно справляться с шоками и выполнять обязательства.

Однако, когда финансовый сектор переживает циклические колебания и все игроки подвержены шокам (+СЗКО, эффект домино), **микропруденциальных норм недостаточно.**

Важно:

Макропруденциальная политика **основывается на микропруденциальном регулировании.**

С точки зрения инструментария она **использует те же пруденциальные нормы:** требования к капиталу, ликвидности, нормирование баланса и лимитирование рисков.

Принципы макропруденциальной политики

анализ устойчивости
финансового сектора на
агрегированном уровне, а
не на уровне отдельных
организаций

объект анализа – весь
финансовый сектор, а не
только банки

особое внимание –
анализу взаимосвязей
между СЗФКИ,
действующими на разных
рынках для оценки
влияния возможного
«эффекта домино»

прикладной характер МП:
принятие решений об
изменении настроек
регулирования и надзора
на основе указанного
анализа

Сравнительная характеристика макро- и микро- пруденциальной политики в банковском секторе

Характеристика	Макропруденциальная политика	Микропруденциальная политика
Конечная цель	Снижение издержек нестабильности, связанных с экономическим кризисом	Защита интересов вкладчиков и кредиторов банков
Промежуточная цель	Поддержание финансовой стабильности в целом	Предотвращение несостоятельности отдельных банков
Макроэкономический фактор	Макроэкономические условия рассматриваются как эндогенный фактор	Макроэкономические условия рассматриваются как экзогенный фактор
Модель рисков в финансовом секторе	Общие и систематические шоки	Специфические шоки
Оценка перспектив	Вероятностный подход, основанный на оценках рисков, акцент на сценарном анализе	Подход, основанный на анализе формальной отчетности, акцент на внутреннем контроле и проверках
Взаимосвязи и общие риски участников рынка	Являются основополагающими факторами	Не учитываются
Настройка пруденциальных норм	Подход «сверху вниз»: отслеживание системных шоков финансового сектора	Подход «снизу вверх»: отслеживание рисков отдельных участников рынка
Раскрытие информации	Широкое распространение результатов оценки, в том числе показатели финансовой устойчивости, макропруденциальные индикаторы, сигналы моделей раннего оповещения	Стандартизированные отчеты и конфиденциальная информация для целей надзора

Инструменты макропруденциального регулирования

Подход	(1) Подход с применением переменных инструментов (variable approach)	(2) Подход с применением постоянных инструментов (fixed approach)
Особенности подхода	- Предполагает использование пруденциальных норм, параметры которых варьируются во времени ;	- Предполагает использование постоянно действующих пруденциальных норм ;
Используемые инструменты	-Балансовые (оказывают влияние на баланс кредитора). Контрциклический буфер капитала: создание в условиях макроэкономической стабильности дополнительных резервов капитала, которые смягчат влияние шоков на капитал банка в кризисный период -Влияющие на условия кредитования (ограничения на соотношение суммы кредита и обеспечения по нему (loan to value ratio LTV – коэффициент) Значение: ограждает экономику от чрезмерного роста кредитования.	-Экономические нормативы; (направлены на лимитирование рисков) - ориентация на СЗФКИ ; too big to fail – слишком большой, чтобы обанкротиться; (банкротство крупных финансовых институтов наносит финансовой системе больший вред, чем банкротство мелких) Задача: их идентификация и установление для них особых условий функционирования, как правило, более жестких.

Для реализации эффективной макропруденциальной политики необходимо придерживаться обоих подходов.

Особенности макропруденциальной политики

Предполагает **более высокие стандарты** для институтов, рынков и инструментов, которые **признаются системно-значимыми**.

В случае финансовой нестабильности дополнительные требования позволяют СЗФИ иметь буфер капитала и ликвидности и не зависеть от помощи денежных или фискальных властей.

Пруденциальные нормы должны носить **контрциклический (динамический) характер**, чтобы противостоять «мыльным пузырям» и дисбалансам на рынках финансовых активов.

Динамические пруденциальные нормы призваны сгладить влияние проциклической оценки рисков.

Банковский надзор на микро- и макро- уровне

Стадии надзорного процесса на микроуровне

I. Проверка соответствия деятельности кредитной организации установленным в рамках банковского регулирования нормам, стандартам и принципам

II. Разработка и обоснование применения превентивных мер воздействия

III. Разработка и обоснование применения пресекательных мер воздействия

I. Проверка соответствия деятельности кредитной организации установленным в рамках банковского регулирования нормам, стандартам и принципам

1) надзор за созданием организации

Методы:

-государственная регистрация
-лицензирование

2) надзор за текущей деятельностью организации

дистанционный надзор, в свою очередь воплощается в жизнь с помощью 2-х методов:
документарные проверки и
предпроверочная подготовка

контактный надзор реализуется путем проведения инспекционных проверок и периодических проверок кураторов кредитных организаций

Регистрация и выдача лицензии кредитным организациям

Процессуально - осуществляются одновременно, включая:

- ~ Получение свидетельства о государственной регистрации
- ~ Оплату уставного капитала
- ~ Получение свидетельства на осуществление банковских операций

ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» статья 1:
«**Государственная регистрация юридических лиц** – это акты уполномоченного федерального органа исполнительной власти, осуществляемые посредством внесения в государственные реестры сведений о создании, реорганизации и ликвидации юридических лиц, иных сведений о юридических лицах»

Статья 12 Закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»: «решение о государственной регистрации кредитной организации принимается Банком России. Внесение в единый государственный реестр юридических лиц сведений о создании кредитных организаций осуществляется уполномоченным регистрирующим органом на основании решения Банка России о соответствующей государственной регистрации. Лицензия на осуществление банковских операций кредитной организации выдается Банком России после ее государственной регистрации.

Регистрация и выдача лицензии кредитным организациям

Инструкция Банка России от 2.04.2010 г. № 135-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» отражает механизм реализации инструментария надзора на данном этапе.

Банк России формулирует и отслеживает соблюдение *требований к учредителям кредитной организации* (кредитным организациям, прочим юридическим лицам, физическим лицам), которые разделяются на требования к деловой репутации и финансовому положению. Банк России осуществляет:

- оценку финансового положения учредителей;
- оценку деловой репутации учредителей;
- оценку финансового положения лиц, способных прямо и косвенно влиять на решения учредителей.

Помимо требований к учредителям, инструментарий Банка России также включает *квалификационные требования к топ-менеджменту* (руководителю кредитной организации, главному бухгалтеру, заместителям главного бухгалтера, руководителю и главному бухгалтеру филиала кредитной организации), распадающиеся на *требования к квалификации и требования к деловой репутации*,

а также *требования к деловой репутации и квалификации кандидатов на должности членов Совета директоров* (наблюдательного совета).

Регистрация и выдача лицензии кредитным организациям

Для комплексной **оценки обеспечения прозрачности структуры учредителей** и их групп, позволяющей однозначно **идентифицировать лиц**, имеющих возможность прямо или косвенно оказывать существенное влияние на решения, надзорный орган использует инструмент:

- **оценка бизнес-плана создаваемой кредитной организации.**

Для регистрации кредитной организации регулятором предъявляются технические **требования к помещению**, где будут проводиться операции с ценностями, в этой связи надзорный инструмент:

- **оценка соответствия помещений кредитной организации для совершения операций с ценностями требованиям, установленным нормативными актами Банка России и проверка наличия соответствующего оборудования для данных помещений.** Также проверяется **наличие здания**, в котором будет располагаться кредитная организация и другие документы, подтверждающие соответствие техническим нормам безопасного совершения операций с ценностями.

Кроме того на данном этапе применяется надзорный инструмент:

- **проверка полноты и правомерности оплаты уставного капитала и порядка формирования резервного фонда.**

Дистанционный надзор

```
graph TD; A[Дистанционный надзор] --> B[Предпроверочная подготовка]; A --> C[Документарные проверки];
```

Предпроверочная
подготовка

Документарные проверки

Предпроверочная подготовка

Предпроверочная подготовка как метод дистанционного банковского надзора

призвана способствовать **повышению качества и результативности инспекционной проверки** и сокращению затрат времени и труда на нее.

По итогам предпроверочной подготовки выявляются **области повышенного риска**, требующие наиболее пристального внимания сотрудников инспекционных подразделений в ходе проведения выездной проверки, и, соответственно создается необходимая информационная база для **эффективного контактного надзора** с наименьшими затратами.

Предварительные подготовки

предварительный анализ;

обсуждение вопросов проверки с куратором кредитной организации;

проведение совещания должностного лица Банка России, подписавшего поручение на проведение проверки, или руководителя структурного подразделения Банка России, проводящего проверку, с руководителем кредитной организации, членами совета директоров, временной администрации по управлению кредитной организацией, рабочей группой, куратором, акционерами и их представителями

обсуждение вопросов проверки со структурными подразделениями Банка России.

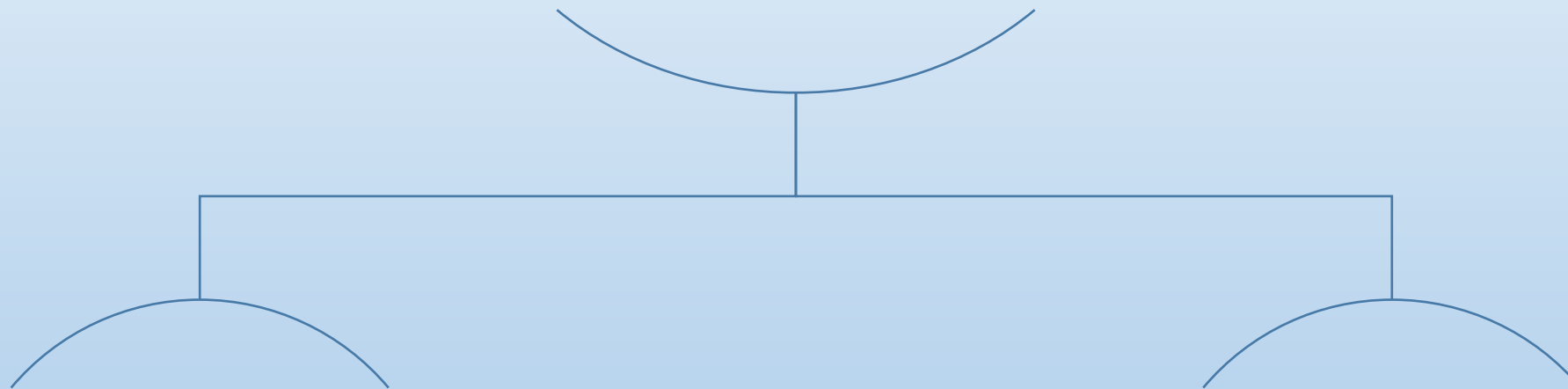
Предварительный анализ

Важнейший инструмент проведения предпроверочной подготовки – *предварительный анализ*:

- **анализ информации о кредитной организации, имеющейся в Банке России** (аналитическая информация, формируемая по результатам мониторинга предприятий, проводимого Банком России, статистическая информация по направляемым кредитной организацией в уполномоченный орган отчетам в виде электронного сообщения, документы структурных подразделений Банка России и куратора кредитной организации, переписка территориального учреждения Банка России с кредитной организацией по вопросам устранения выявленных нарушений и недостатков и т.д.);
- **анализ учредительных и внутренних нормативных документов кредитной организации;**
- **анализ иных внутренних документов кредитной организации** (бизнес-планы, объем средств на банковских счетах, предназначенных для расчетов с использованием банковских карт, кредитная и процентная политика кредитной организации и т.д.);
- **анализ форм отчетности кредитной организации;**
- **анализ актов предыдущих комплексных и тематических проверок исследуемой кредитной организации и докладных записок к ним;**
- **анализ аудиторских заключений по финансовой (бухгалтерской) отчетности кредитной организации по состоянию на последнюю годовую отчетную дату, предшествующую дате начала проверки;**
- **анализ документов сторонних организаций и лиц** (ежеквартальные отчеты эмитентов эмиссионных ценных бумаг, зарегистрированные проспекты эмиссии ценных бумаг и отчеты об итогах выпуска ценных бумаг, претензии (жалобы) клиентов кредитной организации по поводу нарушения кредитной организацией законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, юридическое дело кредитной организации и материалы подразделения, осуществляющего регистрацию ценных бумаг кредитной организации; публикации в средствах массовой информации и сети Интернет, информация базы Центрального каталога кредитных историй, документы, полученные от учредителей кредитной организации, клиентов, корреспондентов, вкладчиков и иных контрагентов кредитной организации)

Дистанционный анализ отчетности (документарные проверки)

Указание Банка России №4212-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»



*Межформенный
контроль отчетности*

*Внутриформенный
контроль отчетности*

Инспекционные проверки

Расчет и анализ количественных показателей, базирующихся на мотивированном суждении и формализованных критериях (показатели системы внутреннего контроля, размер резерва на возможные потери по ссудам)

Проверка внутренней нормативной документации, регламентирующей проведение определенных банковских операций (положения, регламенты, учетная политика кредитной организации)

Проверка внутренней документации, регламентирующей статус структурных подразделений, ответственных за определенные направления работы в кредитной организации, а также их должностных лиц

Проверка внутренней документации, подтверждающей выполнение требований регулятора либо документально фиксирующей порядок совершения определенных банковских операций или процедур (первичные бухгалтерские, кассовые документы, анкеты, досье клиентов, книги регистрации, выписки из лицевых счетов клиентов...)

Проверка и анализ форм отчетности кредитной организации

Проверка технического, информационного и программного обеспечения по отдельным видам банковской деятельности

Проверка технического, информационного и программного обеспечения по отдельным видам банковской деятельности

Визуальное наблюдение (присутствие работников на местах, хранение пакета с дубликатами ключей от хранилища ценностей) Ревизия ценностей (наличность и другие ценности)

Проверка документов, предоставленных кредитной организации сторонними лицами (доверенности, информация фондовой биржи, первичные учетные документы организатора торгов, выписки депозитариев)

Проверка документов, подтверждающих полномочия кредитной организации на совершение определенных операций, например, лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг

Анализ показателей оценки управления банковскими рисками Письмо Банка России №26-Т от 23.03.2007 г. «О методических рекомендациях по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале)

Инспекционные проверки

Согласно Письму Банка России № 26-Т от 23.03.2007 г. «О Методических рекомендациях по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале)», для обоснования выводов рабочей группы относительно оценки системы управления рисками, в том числе оценки управления банковскими рисками, рекомендуется рассчитывать следующие показатели оценки управления банковскими рисками:

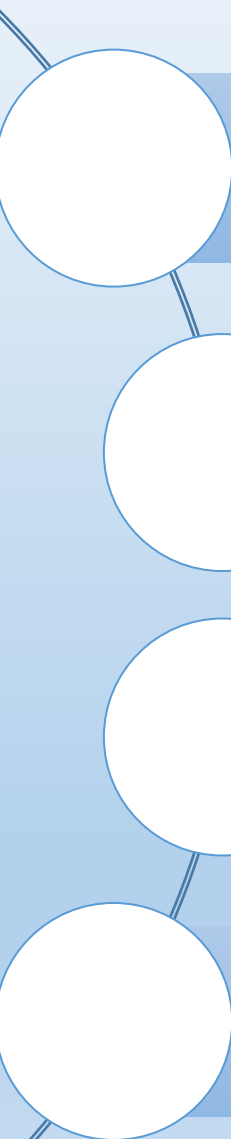
- показатель оценки управления кредитным риском;
- показатель оценки управления рыночным риском в части фондового риска и процентного риска;
- показатель оценки управления валютным риском;
- показатель оценки управления процентным риском;
- показатель оценки управления риском ликвидности;
- показатель оценки управления операционным риском;
- показатели оценки управления банковскими рисками по отдельным направлениям деятельности кредитной организации.

В соответствии с указанным документом применяется метод балльно-весовой оценки системы управления рисками.

Инспекторами надзорного органа производится количественная оценка системы управления рисками (на основании вышеуказанных показателей и их весовых оценок относительной значимости). После расчета показателей производится их балльная оценка.

Согласно вышеуказанному документу, в случае невозможности расчета по результатам проверки кредитной организации значений показателей, членам рабочей группы рекомендуется выносить мотивированные суждения относительно оценки управления отдельными банковскими рисками и управления банковскими рисками по отдельным направлениям деятельности кредитной организации: хорошее, удовлетворительное, сомнительное, неудовлетворительное (без проведения расчета соответствующих показателей).

Проверки куратора кредитной организации (Положение Банка России от 01.09.2007 г. №310 –П «О кураторах кредитных организаций»)



1. оценка экономического положения банков – дистанционно;

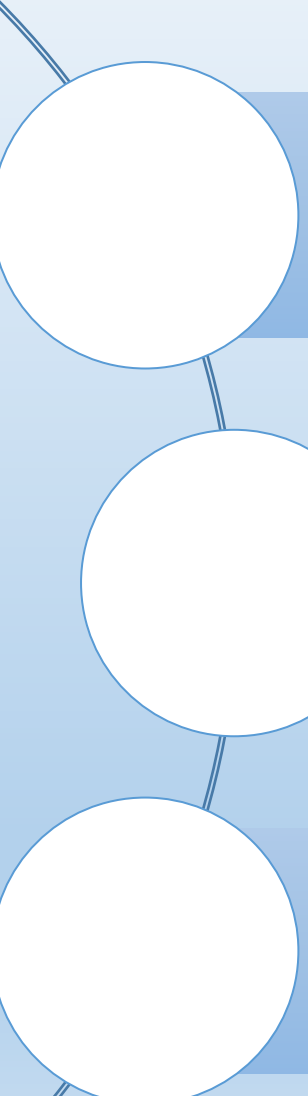
2. оценка величины собственных средств (анализ схем оплаты уставного капитала, анализ финансового состояния инвестора, анализ операций купли-продажи акций на вторичном рынке, анализ привлечения субординированных кредитов);

3. оценка стоимости активов;

4. выявление использования «регулирующих» схем (анализ на предмет соответствия наиболее распространенным схемам искажения отчетности).

II. Разработка и обоснование применения превентивных мер воздействия

Инструкция Банка России от 31. 03.1997 г. №59 «О применении к кредитным организациям мер воздействия за нарушения пруденциальных норм деятельности»



официальные документы, направляемые надзорным органом кредитной организации и содержащие информацию и требования;

официальные уведомления и информативные письма, направляемые Территориальному учреждению Банка России по местонахождению головного офиса и в копии головному офису с изложением фактов нарушения филиалом федеральных законов и требований Банка России;

деловые встречи в виде совещания уполномоченных представителей надзорных органов с представителями органов управления кредитной организации.

Контроль реализации рекомендаций надзорного органа

По результатам вышеуказанного этапа после формулирования требований, рекомендаций и программ необходим контроль их реализации. Отметим, что это контроль реализации рекомендаций надзорного органа, а не жестких формализованных предписаний. Исходя из сферы применения предупредительных мер, они применяются, когда нарушение еще не совершено, но есть некие тревожные сигналы.

Метод контроля реализации рекомендаций надзорного органа воплощается в жизнь с помощью следующих инструментов:

- анализ отчетности в рамках дистанционного надзора с учетом зон повышенного риска,
- выездные проверки, направленные на контроль исполнения предписаний,
- документарные дистанционные проверки исполнения принятых письменных обязательств кредитной организации об устранении допущенных нарушений.

III. Разработка и обоснование применения пресекательных мер воздействия

предписания (об устранении нарушений, выявленных в деятельности кредитной организации, об уплате штрафа, о введении ограничений на осуществление кредитными организациями отдельных операций, о замене руководителей кредитной организации или ее филиала и др.);

требования (об осуществлении мероприятий по финансовому оздоровлению, о приведении в соответствие величины собственных средств, о соблюдении сроков представления отчетности и др.);

приказы (об отзыве лицензии на осуществление банковских операций, о назначении временной администрации по управлению кредитной организацией).

Институт мотивированного суждения

Расширение сферы его применения связано с реализацией принципов МСФО (Международных стандартов финансовой отчетности), жестко не регламентирующих составление финансовой отчетности, а базирующихся на использовании принципов, а значит, допускающих многовариантность.

Мотивированное суждение - аргументированная профессиональная оценка регулятора, применяемая в дополнение к формализованным требованиям или в при их отсутствии, которая основана на анализе совокупности качественных и количественных показателей и приоритете экономического или фактического содержания над юридической формой.

Применение только лишь достаточно жестких процедур, основанных на количественных оценках, в надзорной практике недопустимо. Придавая нормативам юридическую силу, надзорный орган, впредь до изменения нормативов, оказывается обязанным им следовать, даже если становится очевидно, что время прошло и применение данного норматива (или его числового значения) нецелесообразно.

Качественная оценка различных аспектов деятельности кредитной организации при условии ее профессиональной реализации и отсутствии субъективизма и предвзятости позволит:

- повысить скорость выявления угроз устойчивости в деятельности банка, а значит, повысить рискориентированность банковского надзора;
- в процессе выявления угроз устойчивости и формулирования в этой связи мотивированного суждения учитывать особенности того или иного этапа развития банка, специфики его бизнеса;
- в процессе анализа угроз устойчивости анализировать выявленные в конкретном банке проблемные ситуации и выносить мотивированное суждение с учетом состояния дел в банковской сфере/на финансовом рынке;
- своевременно избавляться от выявленных угроз устойчивости, не допуская повышения риска в деятельности банка

Институт мотивированного суждения

Потребность в институте мотивированного суждения возникла не сегодня, когда в банковскую сферу стремительно ворвался финтех. Институт мотивированного суждения появился в практике Банка России в 2000 году и стал применяться в отношении оценки финансового состояния кредитных организаций, которые делились на категории, а те в свою очередь на группы на основе мотивированного суждения регулятора. Позднее право на мотивированное суждение получили и кредитные организации, формирующие резервы на возможные потери по ссудам в соответствии с решениями о разделении активов на группы на основании мотивированного суждения.

Дубова С.Е. Развитие банковского регулирования и надзора в Российской Федерации. Диссертация на соискание ученой степени доктора экономических наук / Иваново, Ивановский государственный химико-технологический университет. 2006. С.183

Указание Банка России от 31 марта 2000 № 766-У «О критериях определения финансового состояния кредитных организаций» (на сегодняшний день не используется для решения указанной задачи).

Положение Банка России от 26.03.2004 г. №254-П О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (утв. Банком России 26.03.2004 N 254-П)

(на сегодня утратило силу. Действующим является Положение Банка России от 28.06.2017г. **№590-П** О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности).

Институт мотивированного суждения

Сегодня мотивированное суждение применяется регулятором в следующих сферах:

- при признании связанности лиц, входящих в группу с кредитной организацией;
- при определении максимального размера риска на связанное с кредитной организацией лицо (группу связанных лиц);
- при оценке резервов на возможные потери по ссудам;
- при оценке имущества, принимаемого в залог по ссуде.

Между тем, сфер для его потенциального применения становится с каждым днем все больше, а значит, регулятор будет расширять практику применения указанного института. Так, в ближайшие планы Банка России входит расширение сфер применения мотивированного суждения в следующих областях:

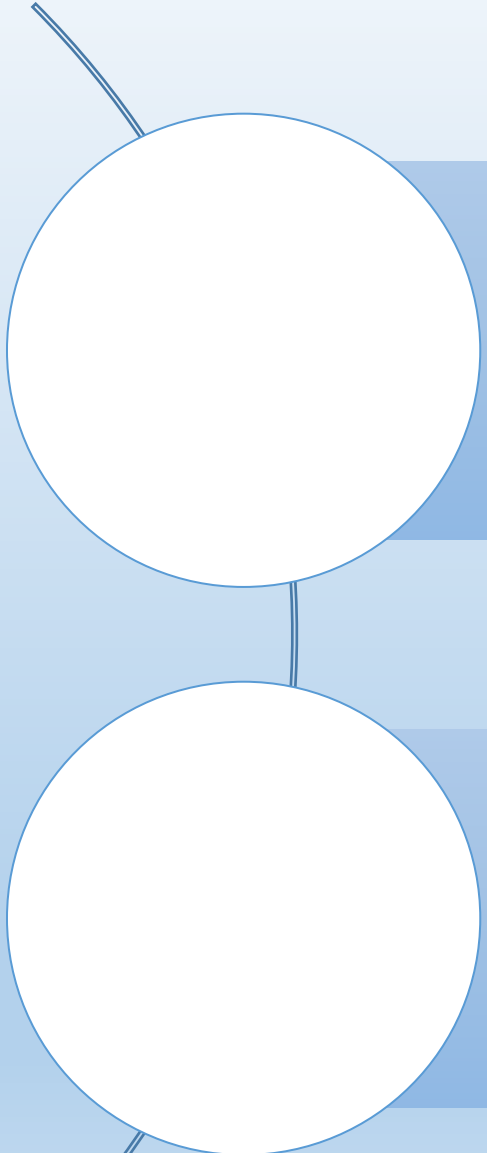
- при определении связанных сторон и групп;
- при оценке организаций на предмет допуска на финансовый рынок;
- при оценке активов и обязательств банков;
- при оценке исполнения кредитными организациями фидуциарной ответственности;
- при оценке качества систем управления рисками и внутреннего контроля.

Институт мотивированного суждения

Ряд регуляторов, подтвердивших свою репутацию лучших примеров практики регулирования и надзора, в национальных системах банковского регулирования и надзора уже давно и успешно реализуют институт мотивированного (профессионального) суждения. Так, мотивированное суждение как метод риск-ориентированного надзора применяется в Великобритании, Германии, США, Сингапуре, Австралии, Канаде, ряде других юрисдикций.

В рамках реализации концепции рискориентированного надзора особую важность приобретает деятельность надзорного органа по выявлению зон повышенного риска в каждом поднадзорном банке, оценке методов управления рисками, анализу и отслеживанию тенденций в банковской системе в целом.

Стадии надзорного процесса на макроуровне



1. Анализ текущего состояния экономики

2. Прогнозирование макроэкономической ситуации на перспективу

Методы анализа текущего состояния экономики

```
graph TD; A[Методы анализа текущего состояния экономики] --> B[выявление и мониторинг рискобразующих факторов макроуровня]; A --> C[оценка влияния рисков на финансовую устойчивость банков];
```

**выявление и
мониторинг
рискобразующих
факторов макроуровня**

**оценка влияния
рисков на финансовую
устойчивость банков**

Инструменты анализа текущего состояния экономики

*анализ и оценка основных макроэкономических
показателей, влияющих на устойчивость
банковского сектора*

мониторинг реального сектора экономики

мониторинг финансового сектора экономики

Анализ и оценка основных макроэкономических показателей, влияющих на устойчивость банковского сектора

К таким показателям по методологии Европейского центрального банка относятся:

динамика фондовых индексов,
цен на коммерческую недвижимость и жилье,
коэффициент сбережений домохозяйств,
темпы роста ВВП,
динамика инвестиций,
показатели безработицы,
темпы изменения индекса потребительских цен,
темпы изменения денежной массы др.

По методологии МВФ в состав основных индикаторов финансовой стабильности (Financial soundness indicators) включаются:

показатели банковского сектора,
сектора небанковских финансовых институтов,
реального сектора,
домашних хозяйств,
состояния финансового рынка.

В РФ используют похожие критерии при оценке финансовой стабильности: степень обесценения вложений в частном секторе, динамика цен на рынке недвижимости, динамика международных потоков капитала, обеспеченность золотовалютными резервами и др.

Мониторинг реального сектора экономики

В соответствии с пунктом 18 статьи 4 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Банк России проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации, публикует соответствующие материалы и статистические данные.

В соответствии с Положением от 19.03.2002 № 186-П «О проведении мониторинга предприятий Банком России», Банк России в целях анализа и прогнозирования состояния экономики проводит мониторинг предприятий с целью исследования экономической конъюнктуры, инвестиционной активности, финансового положения предприятий.

Результаты мониторинга реального сектора, проводимого Банком России могут быть использованы как коммерческими банками для управления и минимизации рисков, возникающих при их взаимодействии с предприятиями, так и собственно самим Банком России при реализации функции рискориентированного надзора для выявления зон повышенного риска и составления прогнозов развития рискованных ситуаций в банковском секторе.

Мониторинг финансового сектора

К показателям данного мониторинга по методологии Европейского центрального банка относят:

показатели динамики доходов,
издержек, рентабельности,
показатели качества активов
достаточности капитала,
значения маржи,
показатели концентрации риска по секторам,
показатели риска ликвидности,
рыночных рисков и т.д.

Из этих показателей в итоге складывается система, анализируя которую можно определить уровень устойчивости банковского сектора, вероятность дефолта и способность банковской системы противостоять кризисам.

В рамках данного анализа Банк России отслеживает такие показатели как
динамика кредитных портфелей,
динамика прибыли банков,
динамика просроченной задолженности и т.д.

Итоги анализа Банка России материализуются в его Отчете о развитии банковского сектора и банковского надзора.

Мониторинг финансового сектора

Так в Отчете о развитии банковского сектора и банковского надзора отмечается, что «Банком России проводилась постоянная аналитическая работа, направленная на выявление негативных тенденций и потенциальных проблем в деятельности кредитных организаций на ранней стадии их возникновения.

В рамках этой работы готовился еженедельный свод индикаторов, которые могли бы свидетельствовать о формировании негативных тенденций в риск-профилях отдельных банков, показатели деятельности которых по оцениваемым позициям оказывались за пределами границ («триггеров») риска.

Перечень рисков (с разбивкой на их основные компоненты), рассматриваемых в рамках еженедельного мониторинга, включает более 30 позиций, всесторонне характеризующих деятельность кредитных организаций.

В рамках мониторинга оценивалось потенциальное негативное влияние основных рисков на соблюдение банками пруденциальных норм, прежде всего нормативов достаточности капитала; анализировались качество активов и ситуация с ликвидностью.

Также выявлялись существенные отклонения в динамике привлеченных средств, стоимости фондирования и степени концентрации в привлеченных и размещенных средствах.

Отдельно рассматривались негативные тенденции в плане рентабельности банковского бизнеса.

Текущие показатели деятельности кредитных организаций программным путем тестировались относительно величин, устанавливаемых на основе стандартных приемов математической статистики, а также утвержденных на основе экспертного суждения критериев и пороговых значений.

Мониторинг финансового сектора

В ряде случаев (в частности, в рамках миссии FSAP) оценка финансовой устойчивости российского банковского сектора проводилась на базе «карты рисков» российского банковского сектора.

Карта включает семь групп показателей с уровнем риска от 0 до 10:

внутриотраслевые факторы риска – ликвидность, кредитный риск, рентабельность, капитал, рыночный риск;

внешние факторы риска – макроэкономические и внешние риски.

Инструменты прогнозирования макроэкономической ситуации на перспективу

*стресс-
тестирование*

Стресс- тестирование

Стресс-тестирование является одним из аналитических инструментов, призванных обеспечить **оценку потенциальных потерь кредитных организаций в случае возможных спадов** в экономике. В международной банковской практике используются различные методики стресс-тестирования. В настоящее время наиболее распространенной методикой является **сценарный анализ** (на основе исторических или гипотетических событий).

Стресс-тестирование с использованием сценарного анализа Банк России осуществляет на базе макроэкономической модели, которая представляет собой систему регрессионных уравнений, описывающих **влияние макроэкономической среды** (макропараметров), в том числе

ВВП,

курса рубля к иностранным валютам,

инфляции,

реальных располагаемых доходов населения,

инвестиций в основной капитал

на показатели банковского сектора (объем средств на счетах организаций, вклады физических и депозиты юридических лиц, стоимость (переоценка) ценных бумаг, кредиты, выданные физическим и юридическим лицам, изменение доли «плохих» ссуд в этих кредитах).

С учетом влияния макрофакторов на основные банковские показатели по каждой кредитной организации в течение прогнозного периода осуществляются расчеты на основе имитационной балансовой модели, отражающей возможное поведение банка в задаваемых стрессовых условиях и формирующей оценку финансового результата.

Результатом моделирования является оценка совокупных потерь кредитной организации от всех видов риска под воздействием стресса, а также возможный дефицит капитала и ликвидности.