

ОБ АГРЕГИРОВАННОЙ ОЦЕНКЕ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

А.М. Байко, Д.Л. Мурин, И.В. Сиканевич

Национальный банк Республики Беларусь,

A.Bajko@nbrb.by, D.Murin@nbrb.by I.Sikanevich@nbrb.by

В Национальном банке Республики Беларусь устойчивость банковского сектора рассматривается как комплексное позитивное состояние, которое характеризуется способностью противостоять дестабилизирующему воздействию внутренних и внешних факторов, развитием количественных и качественных параметров деятельности сектора в целом и отдельных его структурных составляющих во взаимодействии с интересами нефинансового сектора экономики.

Для оценки устойчивости банковского сектора требуется сочетание системного подхода с целостным видением ситуации, поскольку отдельное измерение “устойчивость” не может быть оце-

нено посредством только одного количественного показателя. Как правило, требуется проведение мониторинга и анализ множества различных показателей, характеризующих деятельность банковского сектора и финансовое состояние его клиентов, использование результатов стресс-тестирования и другого аналитического инструментария, позволяющего оценивать наиболее уязвимые места банковского сектора.

При этом, например, достаточно широко распространены случаи, когда различные показатели, характеризующие один и тот же аспект деятельности банков, имеют разнонаправленную динамику, что не позволяет сделать однозначный вывод о направленности происходящих изменений устойчивости банковского сектора.

В этой связи актуальной стала проблема разработки агрегированной оценки уровня подверженности рискам банковского сектора Республики Беларусь, преследующей две основные цели:

разработка обобщенного показателя, позволяющего количественно оценивать уровень устойчивости банковского сектора, а также уровень присущих ему рисков в определенный момент времени;

получение возможности сравнивать уровни устойчивости банковского сектора в различные моменты времени.

В условиях сложившейся системы анализа устойчивости банковского сектора Республики Беларусь комплексная (агрегированная) оценка относительного уровня устойчивости банковского сектора (диаграмма рисков) основана на сочетании анализа динамики показателей финансовой устойчивости и результатов стресс-тестирования банковского сектора в течение обозримого исторического периода времени.

Для каждого из показателей, характеризующих устойчивость банковского сектора, не существует объективного критерия, в соответствии с которым можно было бы дать абсолютную оценку степени подверженности риску в некоторый момент времени. В то же время представляется возможным оценить относительный уровень показателя, анализируя временной ряд его значений в некотором обозримом историческом периоде времени.

Схема построения обобщенного показателя, оценивающего уровень рисков в банковском секторе, базируется на принципе, часто используемом при построении рейтингов, и заключается в использовании множества показателей, характеризующих различные факторы влияния на стабильность банковского сектора, с применением системы весовых коэффициентов, отражающих значимость каждого фактора при определении общего уровня рисков.

Непосредственное ранжирование общего набора используемых показателей по уровню значимости является весьма затруднительным, поскольку, во-первых, их количество достаточно велико (более 70), и, во-вторых, невозможно провести сравнение значимости показателей, характеризующих различные факторы подверженности риску (например, коэффициент краткосрочной ликвидности и долю проблемных активов юридических лиц и т.п.). По этой причине производится группировка общего набора показателей в соответствии с теми аспектами функционирования банковского сектора и его подверженности рискам, которые они характеризуют. При необходимости внутри каждой из групп показателей осуществляется их дальнейшее разбиение на подгруппы в соответствии с источниками риска, которые они отражают.

Таким образом, внутри каждой группы показатели иерархически распределяются по нескольким уровням, и расчет общего показателя, характеризующего определенный фактор риска, производится путем поэтапного вычисления показателей всех уровней. Алгоритм расчета показателей на каждом уровне идентичен.

Для того чтобы учесть динамику различных факторов, оказывающих влияние на стабильность функционирования банковского сектора, при построении обобщенного показателя оценки уровня устойчивости банковского сектора используются следующие категории показателей:

а) показатели, характеризующие уровень подверженности банковского сектора основным рискам, поддающимся количественной оценке:

- риску ликвидности (1);
- кредитному риску (2);
- валютному риску (3);
- процентному риску (4);

б) показатели достаточности капитала как важнейшего фактора устойчивости банковского сектора, отражающего его способность поглощать возможные потери, вызванные различными негативными событиями (5);

в) показатели рентабельности – как дополнительного фактора, определяющего способность банковского сектора наращивать капитал и противостоять возможным неблагоприятным событиям (6).

Указанные шесть категорий дополнительно разбиваются на группы в соответствии с факторами уязвимости, которые они характеризуют.

Реализация алгоритма, приведенного ниже, позволяет последовательно осуществлять относительную оценку показателей всех уровней. Нормированное значение показателя, вычисленного на последнем этапе, представляет собой итоговый показатель, характеризующий относительный уровень подверженности банковского сектора рискам.

На каждом из уровней агрегированный показатель вычисляется следующим образом:

1. Производится нормирование исходных показателей (показателей предыдущего уровня) для приведения их к диапазону от 0 до 1, причем большее значение показателя характеризует большую подверженность риску.

2. Определяются весовые коэффициенты исходных показателей (как правило, в соответствии со шкалой Фишберна, однако возможна их корректировка на основании экспертной оценки).

3. Производится расчет агрегированного показателя по следующей формуле:

$$I^j = p_1 I_{1_{norm}}^{j-1} + p_2 I_{2_{norm}}^{j-1} + \dots + p_{k_{j-1}} I_{k_{j-1}_{norm}}^{j-1}, \quad \sum_{i=1}^{k_{j-1}} p_i = 1, \quad (6)$$

где I^j – агрегированный показатель уровня j , $j = 1, \dots, n$;

$I_{i_{norm}}^{j-1}$ – нормированное значение i -го агрегированного показателя уровня

$j-1$, $i = 1, \dots, k_{j-1}$;

k_{j-1} – количество показателей уровня $j-1$, используемых для вычисления показателя уровня j ;

p_i – вес i -го агрегированного показателя $j-1$ -го уровня.

Значение итогового показателя уровня рисков заключается в диапазоне от 0 до 1, причем большее значение показателя отражает большую подверженность рискам.

Отметим, что на агрегированную оценку устойчивости банковского сектора в большой степени влияет оценка значимости вышеприведенных шести характеристик устойчивости, в связи с чем был проведен соответствующий экспертный опрос банков и сотрудников Национального банка Республики Беларусь.

После проведения общего анализа согласованности экспертных оценок, проверки возможности сопоставления предложенных характеристик, усреднения экспертных выводов и поиска итогового решения анализируемые характеристики устойчивости банковского сектора были проранжированы следующим образом:

- риск ликвидности и кредитный риск (равная значимость);
- достаточность капитала;
- валютный и процентный риски (равная значимость);
- рентабельность.

При анализе итоговых данных возникает необходимость не только определить направление изменения уровня рисков (его рост или снижение), но и оценить степень значимости произошедших в некотором периоде времени изменений. С этой целью осуществляется оценка обобщенного показателя, объединяющая близкие значения исходя из 9 уровней. Таким образом, изменение величины риска считается значимым в случае изменения его оценки (ее перемещения хотя бы на 1 уровень). Такой подход позволяет значительно облегчить восприятие результатов произведенных расчетов, поскольку оперирует обозримым количеством значимых уровней риска. При отнесении к тому или иному уровню показателя, находящегося близко к границе уровня, применяется правило, основанное на вычислении степени оценочной уверенности.

Еще раз необходимо отметить, что полученная таким образом оценка уровня стабильности банковского сектора не является абсолютной, и характеризует лишь *относительный* уровень подверженности банковского сектора рискам. Принадлежность оценки к 9-му уровню в определенный момент времени свидетельствует лишь о максимальной степени подверженности риску за

анализируемый период, фактически же принимаемые на себя банковским сектором риски могут быть далеки от критических значений.

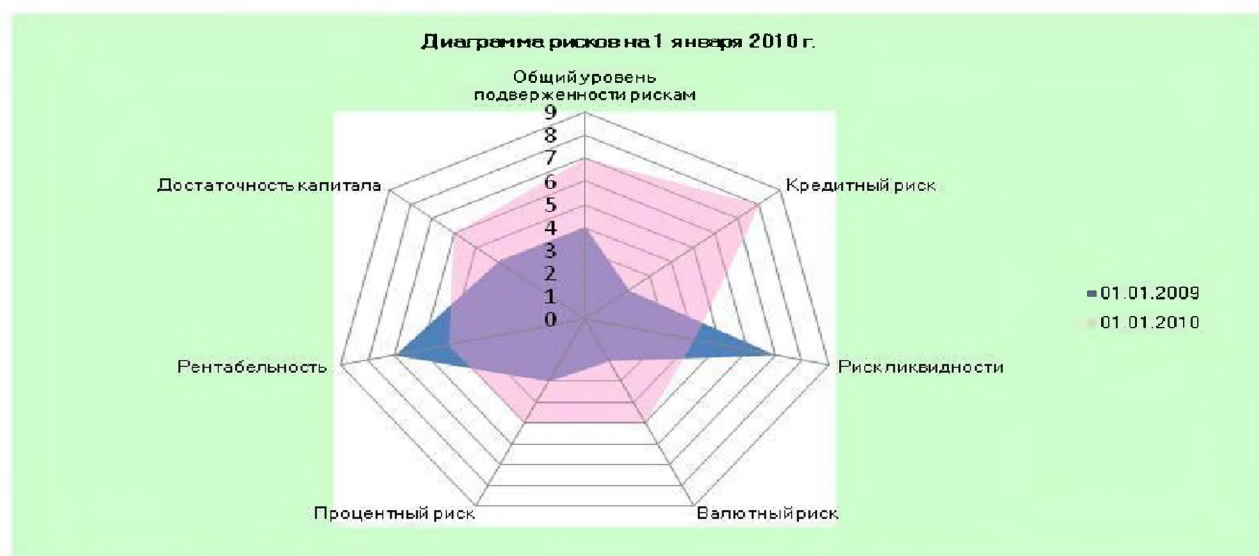
Построенная диаграмма рисков свидетельствует о значительном росте в 2009 году относительного уровня рисков, принимаемых на себя банковским сектором.

Достигнув к 01.12.2009 максимального на тот момент времени значения за весь период наблюдений (с января 2006 г.), общий уровень принимаемых на себя банковским сектором рисков к началу 2010 г. существенно снизился в результате осуществленных государством в декабре 2009 г. мероприятий по повышению ликвидности банковского сектора.



Однако по сравнению с 2008 годом подверженность банковского сектора основным банковским рискам существенно возросла. При этом повышающее влияние на динамику общего относительного уровня рисков в 2009 году оказал существенный рост кредитного, валютного и процентного рисков, а также ухудшение показателей достаточности капитала банковского сектора. В то же время улучшение показателей ликвидности и эффективности деятельности банковского сектора способствовал снижению общего уровня рисков.

Сравнительный анализ уровней рисков на протяжении 2009 года дает наглядное представление об изменениях, происходивших в этот период в банковском секторе. После осуществленной в конце 2008 года рекапитализации крупнейших государственных банков, оказавшей лишь краткосрочный положительный эффект на общее состояние банковского сектора, общий уровень его подверженности рискам неуклонно возрастал. И даже после оказанной государством в декабре 2009 года поддержки общий уровень подверженности банковского сектора рискам на 1 января 2010 г. оказался сопоставимым с его значениями в конце 2008 года.



Динамика уровня рисков банковского сектора

	2008	2009					2010
	01.12	01.01	01.04	01.07	01.10	01.12	01.01
Общий уровень рисков	7	4	6	8	9	9	7
Риск ликвидности	9	7	8	8	8	8	4
Достаточность	9	4	4	6	6	6	6
Кредитный риск	4	2	3	5	6	9	8
Валютный риск	1	2	5	7	9	5	5
Процентный риск	5	3	6	5	5	5	5
рентабельность	3	7	6	7	9	7	5

Отметим, что результаты анализа устойчивости банковского сектора с использованием диаграммы рисков соответствуют результатам, полученным с использованием прочих инструментов анализа устойчивости банковской системы, однако наглядность, простота анализа и удобство использования диаграммы рисков обуславливает ее широкое применение в системе анализа устойчивости банковской системы.