

Тесты кафедры анатомии человека МГМСУ им. А.И. Евдокимова

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего профессионального образования

«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Владимирский филиал финансового университета

Заочный факультет экономики

Контрольная работа

По дисциплине: «Макроэкономический анализ банковской сферы»

Выполнила:

Коновалова Е.С.

Преподаватель:

Демидов В.В.

Владимир 2016

План

Введение

1. Проблемы макроэкономического анализа банковской сферы

2. Источники капитализации банковской системы

3. Частные инвестиции

4. Собственная прибыль банков

Заключение

Список использованного материала

Введение

Каждая наука имеет свой предмет исследования, который она изучает с соответствующей целью присущими ей методами.

Определение предмета имеет принципиальное значение для обоснования самостоятельности и обособленности той или иной области знаний. Все определения предмета макроэкономического анализа банковской деятельности, наиболее часто встречающиеся в литературе, можно сгруппировать следующим образом:

финансовая и иная деятельность коммерческого банка, различные процессы и явления как внутри банка, так и в масштабах экономики в целом.

Следует отметить, что макроэкономический анализ изучает не саму финансовую деятельность банка, а экономические результаты банковской сферы. Чтобы выделить особенности, присущие только банковскому анализу, нужно исходить из сущности процессов деятельности банка. Процесс - это причинно обусловлена смена событий, явлений, состояние объекта в соответствии с поставленной целью. Результаты экономических процессов, которые непосредственно влияют на деятельность банка, планируются и прогнозируются в соответствующих показателях, учитываются по мере фактического их исполнения и затем

анализируются. Но результат как следствие процессов является не предметом анализа банковской деятельности, а его объектом. Предметом же анализа являются причины образования и изменения результатов финансовой деятельности. Познание причинно-следственных связей в деятельности банка позволяет раскрыть сущность экономических явлений и на этой основе дать объективную оценку достигнутым результатам, выявить резервы повышения эффективности деятельности банка, обосновать планы и управленческие решения. Только раскрыв причинно-следственные связи различных сторон деятельности банка, можно достаточно быстро рассчитать, как изменятся основные финансовые показатели, обосновать любое управленческое решение, вычислить изменение прибыли, экономические нормативы банковской деятельности в случае изменения конъюнктуры различных рынков. Таким образом, особенностью макроэкономического анализа банковской деятельности является исследование причинно-следственных связей экономических явлений и процессов, которые прямо или косвенно влияют на деятельность банковской сферы.

Обусловленность экономических явлений и процессов требует от макроэкономического анализа изучения факторов, вызывающих изменения тех или иных показателей. При помощи анализа устанавливаются существенные факторные показатели, которые влияют на изменения результатов деятельности банка. Выявление и измерение взаимосвязи между показателями обеспечивает комплексное, органически взаимосвязанное исследование деятельности банковской сферы.

Все вышеизложенное подтверждает актуальность темы исследования.

Цель исследования - изучение целей и задач макроэкономического анализа банковской сферы.

Достижение поставленной цели требует решения следующих задач:

- определить цели и задачи макроэкономического анализа банковской сферы;
- провести макроэкономический анализ банковской сферы РФ;
- выявить проблемы макроэкономического анализа банковской сферы РФ.

Объект исследования - банковская сфера.

Предмет исследования - проблемы макроэкономического анализа банковской сферы.

В работе использовались следующие методы исследования: анализ литературных источников, сравнительно-сопоставительный метод, обобщения, описания и другие методы научного познания. Теоретической базой исследования выступает нормативная и учебная литература по данной теме, а также публикации в сети Интернет.

1. Проблемы макроэкономического анализа банковской сферы

Цель макроэкономического анализа банковской сферы -- поиск условий ее макроэкономического равновесия с учетом закономерностей и факторов развития, повышение обоснованности и эффективности форм и методов воздействия на банковскую сферу, направленных на обеспечение устойчивого роста и минимизацию уровня инфляции. Задачами макроэкономического анализа является исследование закономерностей и факторов ее развития, возможностей, результатов и последствий

совместной деятельности всех современных институтов банковской сферы. Процесс выявления закономерностей основан на определении относительно устойчивых и регулярных взаимосвязей в банковской сфере между явлениями, происходящими в ней, а также в других функциональных сферах экономики, таких как финансовая, кредитная, сфера платежных отношений, сфера услуг нематериального характера и пр. Необходимо выявление закономерностей и между элементами, составляющими банковскую сферу (центральным банком, кредитными организациями, институтами банковской инфраструктуры), этапами и формами процесса ее становления и развития с учетом развития национальной экономики. Выявление факторов связано с поиском определенных условий, специфических причин, параметров, оказывающих влияние на банковскую сферу и результаты ее функционирования. Необходимо учитывать, что именно факторы являются движущей силой, определяющей характер развития банковской сферы.

Проблемы, возникающие в банковской сфере, невозможно рассматривать только с позиций классического микроэкономического анализа, поскольку это ограничивает анализ уровнем отдельного потребителя банковских услуг, отдельного банка, узкоотраслевым взглядом на проблему, притом что она часто не ограничивается рамками только лишь банковской сферы. Так, при исследовании проблем, присущих банковской сфере, невозможно абстрагироваться от проблем, актуальных для иных сфер экономики: финансовой сферы, сферы кредитных, платежных отношений, сферы услуг нематериального. В рамках макроэкономического анализа банковской сферы проблемы отрасли рассматриваются с учетом всей совокупности проблем, решаемых в рамках макроэкономики, т.е. с учетом взаимосвязей, возникающих между экономическими агентами с одной стороны, а также взаимосвязей, возникающих между экономическими агентами и рынком -- с другой.

В таких условиях проблемы банковской сферы будут рассматриваться с учетом особенностей развития институтов фондового рынка, рынка страхования, кредитного рынка и др. в специфических условиях определенного этапа общественного развития. Указанный подход позволит учесть и факторы развития, связанные с финансовой глобализацией, проявляющиеся во влиянии на национальную банковскую сферу таких экономических агентов, как банки с участием иностранного капитала, позволит быстрее выявить угрозы устойчивости, определить признаки нестабильности и кризиса экономической системы.

Построенные на основе такого подхода прогнозы, сформулированные на их основе стратегические направления развития банковской сферы будут способствовать формированию современной модели банковской сферы.

В процессе макроэкономического анализа банковской сферы проблемы отрасли рассматриваются с учетом всей совокупности проблем, решаемых в рамках макроэкономики, т.е. с учетом взаимосвязей, возникающих между экономическими агентами с одной стороны, а также взаимосвязей, возникающих между экономическими агентами и рынком с другой. С учетом указанных взаимосвязей в учебнике представлены факторы формирования кредитно-инвестиционного потенциала банковской сферы, наиболее значимые из которых -- увеличение

собственного капитала, аккумуляция сбережений населения, привлечение иностранных инвестиций, развитие инструментов рефинансирования, а также основные направления его реализации -- кредитование различных субъектов экономики и осуществление операций с ценными бумагами, определены основные этапы анализа указанных факторов.

Макроэкономический анализ банковской сферы является важным инструментом в оценке ее устойчивости и стабильности, который дает возможность делать прогнозы общеэкономического развития экономики страны. Банковская капитализация инвестиция прибыль

В 2013 г. наблюдался рост совокупного финансового результата банковской сферы в России. Основной прирост доходов обеспечило розничное кредитование населения. В то же время основные показатели рентабельности в банках пока остаются ниже докризисных значений.

Важно также отметить, что общий рост банковского капитала в 2013 г. сопровождался снижением показателей его достаточности. Основным источником формирования банковского капитала являются прибыль и фонды. Кризис 2008-2009 гг. стал первым глобальным финансово-экономическим кризисом, оказавшим существенное негативное влияние на динамику развития российской экономики. Экономика России стала частью мирового хозяйства, соответственно негативные процессы в глобальной экономике влияют, и неизбежно будут влиять на развитие отечественной экономики и кредитно-банковской системы.

После глобального финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг. в банковском секторе России сформировался ряд системных рисков. Существующие проблемы продолжают генерировать новые риски для развития банковской системы России. В первой половине 2014 г. сохранялась тенденция к росту величины рыночного риска банковского сектора. Отношение рыночного риска банковского сектора к совокупному капиталу кредитных организаций в августе 2014 г. составило 66,1%. Следует отметить, что этот показатель за последние четыре года вырос почти в три раза с 23,2% в 2009 г. до 66,1% в 2013 г.

При этом выросла доля процентных рисков и сократилась доля валютного риска и доля фондового риска.

Доля крупных кредитных рисков в активах банковского сектора в 2013 г. составляла 28,1%.

Большинство российских банков имеет универсальный характер. Они выполняют классические функции депозитно-кредитных институтов. Осуществляют привлечение средств на депозиты, предоставляют кредиты, осуществляют расчетно-кассовое обслуживание. Кроме того проводят операции на фондовом рынке и рынке производных финансовых инструментов, что характерно для инвестиционных банков. При таком подходе инвестиционные риски накладываются на кредитные риски, что в перспективе может привести к нежелательному кумулятивному эффекту.

Среди наиболее острых проблем устойчивости российских банков и развития кредитно-банковской системы можно выделить следующие:

- низкий уровень капитализации банковской системы;
- рост числа банков с низким показателем достаточности капитала;
- высокая степень концентрации банковских активов;
- агрессивная кредитная политика коммерческих банков на рынке потребительского кредитования;
- нехватка ликвидности у коммерческих банков;
- ухудшение условий кредитования реального сектора экономики;
- высокий уровень проблемных и безнадежных кредитов;
- рост рынка долговых обязательств;
- низкая производительность труда в отрасли;
- значительный отток капитала, в том числе через банковский сектор;
- низкий уровень монетизации экономики и др.

Согласно исследованиям экспертов "World Economic Forum", по уровню развития финансового сектора в 2014 г. Россия находилась на 127-м месте в мире.

Недостаточный уровень капитализации банковской системы.

За время своего существования российский банковский сектор пережил ряд финансовых кризисов, которые привели к потере существенной части финансовых активов. При этом, следует отметить, что в последние годы прослеживается тенденция к росту размеров активов банковского сектора, которые на середину 2015 г. превысили 50 трлн рублей. Более половины всех активов банковского сектора в 2015 г. было сконцентрировано в 25 банках, контролируемых государством. Общий объем собственных средств (капитала) кредитных организаций в первом квартале 2015 г. составлял 6,3 трлн руб., из которых почти треть приходилась на ОАО "Сбербанк". Отношение объема собственных средств банков к ВВП к концу 2013 г. упало ниже 10% и в середине 2015 г. составляло 9,5%.

Для сравнения в Бразилии аналогичный показатель составлял 30%, во Франции - 25%, в ФРГ - 15%.

Для большинства российских банков характерен низкий уровень рыночной капитализации. За последние пять лет количество действующих кредитных организаций сократилось на 152 единицы с 1108 в 2009 до 956 в 2015 г. (по состоянию на 1 апреля). Из этих кредитных организаций только 170 (около 18%) имели собственный капитал более 1 млрд руб.

В рейтинге 500 крупнейших компаний мира по уровню капитализации (на 1 апреля 2014 г.) присутствовали только два российских банка - ОАО "Сбербанк России" с капитализацией млрд долл. (86 место) и ОАО Банк ВТБ с капитализацией 24 млрд долл. (366 место).

Несмотря на определенный рост, совокупный размер капитализации российской банковской системы в 2013 г. был меньше, чем размер капитализации таких американских банков как "Бэнк оф Америка" и "Ситибэнк".

* Прогноз динамики основных макроэкономических показателей деятельности банковского сектора Российской Федерации. (Источник: оценка на базе данных Банка России)

В утвержденных Правительством "Основных направлениях деятельности

Правительства Российской Федерации на период до 2018 года" поставлена цель увеличить активы банковского сектора страны к 2018 г. до 104 трлн руб. Соответственно показатель отношения банковских активов к ВВП должен увеличиться примерно до 15%.

2. Источники капитализации банковской системы

Для государства и финансового регулятора важно предотвратить накопление системных рисков и смягчить последствия кризисных явлений в экономике. Одна из таких мер состоит в повышении уровня капитализации российских банков.

В период мирового финансового кризиса одной из наиболее эффективных и востребованных мер государственной поддержки кредитно-банковской сферы и повышение уровня ее капитализации было предоставление крупнейшим банкам страны субординированных кредитов.

В конце 2014 г. Правительством России из Федерального бюджета и Банком России на эти цели было выделено 900 млрд руб. из которых 725 млрд руб. пришлось на крупнейшие государственные банки - ОАО "Сбербанк России" (500 млрд руб.), ОАО "Внешторгбанк" (180 млрд руб.) и ОАО "Россельхозбанк" (45 млрд руб.).

Повышения уровня капитализации коммерческих банков осуществлялось за счет субординированных кредитов предоставленных Внешэкономбанком за счет Фонда национального благосостояния.

Данная мера была направлена на пополнение капитала второго уровня российских банков для обеспечения устойчивости банковской системы страны и расширения объемов кредитования экономики. Общий лимит средств Фонда национального благосостояния, предназначенных для выдачи субординированных кредитов, составлял 410 млрд. руб.

Всего во Внешэкономбанк в период 2013-2014 гг. поступило 84 заявки от российских кредитных организаций на получение субординированных кредитов на общую сумму 525,1 млрд. рублей.

Специалистами Внешэкономбанка было проработано 64 заявки на общую сумму 434,8 млрд. руб.

В результате было удовлетворено 23 заявки российских банков на пополнения капитала на общую сумму 404 млрд. рублей.

Программа субординированных кредитов внесла весомый вклад в прирост капитала банковской системы Российской Федерации.

Новым механизмом укрепления капитальной базы российской банковской системы призван стать Фонд капитализации российских банков, созданный 2014 г.

Внешэкономбанком и Международной финансовой корпорацией.

Фонд будет инвестировать в капитал банков второго эшелона, прежде всего, входящие в первую сотню крупнейших банков России. Банки, отобранные для инвестирования со стороны фонда, смогут получить от 20 до 100 млн долл. США. Максимальная доля нового фонда в капитале банка не должна превышать 20-25%. Запланированный объем фонда составит 550 млн долл. США. Очевидно, что для дальнейшего развития российской банковской системы этого недостаточно. В перспективе следует рассмотреть возможности увеличения размера фонда, в том

числе за счет выпуска специальных государственных облигаций. Дополнительным механизмом укрепления капитальной базы российской банковской системы могут стать целевые схемы рефинансирования с участием зарубежных финансовых институтов развития и международных организаций.

Примером использования такого механизма может стать соглашение, заключенное Внешэкономбанком и германским государственным банком развития KfW.

Соглашение предусматривает предоставление KfW целевых кредитов российским банкам на срок до 5 лет на общую сумму до 200 млн евро под гарантии Внешэкономбанка. К настоящему моменту в рамках соглашения Внешэкономбанком в пользу KfW выдано 4 гарантии на общую сумму 91,6 млн долл. США в обеспечение обязательств российских банков.

3. Частные инвестиции

Одним из основных источников капитализации банковской системы являются частные инвестиции. Однако следует отметить, что с самого начала формирования российской банковской системы преобладающей в ней была и остается так называемая кэптивная (карманная) модель частных инвестиций в банковский сектор.

В такой модели, контроль над кредитной организацией концентрируется в руках одного бенефициарного собственника либо тесно связанных между собой группы собственников. При этом собственник, как правило, одновременно владеет нефинансовыми компаниями, бизнес которых для него более значим, чем бизнес контролируемого банка. Поэтому основной мотив инвестиций в капитал таких банков со стороны контролирующего собственника является возможность привлекать заимствования для основного бизнеса на льготных, не рыночных условиях. При этом конечный адресат заимствований зачастую маскируется при помощи выстраивания цепочек подставных заемщиков.

Согласно исследованию, проведенного в 2012 г. рейтинговым агентством Moody`s среди 100 российских банков средняя величина кредитов, предоставленных аффилированным с собственниками компаниям, составляла 43% банковского капитала. При этом действующий регуляторный норматив Н 6 ограничивающий максимально допустимый уровень долга одного заемщика или группы связанных заемщиков составляет не более 25% от капитала. При кэптивной модели увеличение капитализации банка играет фактически роль "страхового депозита", позволяющего контролирующему собственнику рассчитывать на привлечение средств в масштабе, превышающим размер этого "депозита".

В частности проведенный анализ показал, что примерно треть российских банков инвестируется собственниками в рамках кэптивной модели.

По данным Банка России 80 из 200 крупнейших российских банков имеют повышенный уровень долго одного заемщика или группы связанных заемщиков. Следует подчеркнуть, что распространение именно этой модели частных инвестиций в банки стала одной из основных причин роста проблемной задолженности.

4. Собственная прибыль банков

Важным источником капитализации банков остается их собственная прибыль. В

2013 г. совокупная прибыль российских банков составляла почти 848 млрд. руб., в 2012 г. этот показатель увеличился почти до 1 трлн руб.

За первый квартал 2015 г. прибыль банковского сектора составила 239 млрд. долл.

Доля прибыльных действующих кредитных организаций составила 87,3% от общего числа кредитных организаций России.

По оценкам ЦБ в последние годы на капитализацию банков направлялось примерно 50-60% прибыли банков.

Однако специалисты ЦБ считают, что для устойчивого роста капитализации банковской системы необходимо на эти цели направлять до 75% получаемой прибыли.

С другой стороны, капитализируя значительную часть прибыли, многие банки теряют перспективы расширения бизнеса.

Заключение

Экономическое развитие практически каждой страны мира требует дополнительного финансирования заключающегося во внешних заимствованиях, возникновение которых приводит к образованию внешнего долга. Рациональное использование внешних займов способствует решению социально-экономических проблем, что не возможно в условиях нехватки собственных средств в бюджете государства. Однако ограниченность собственных финансовых ресурсов, не всегда эффективное использование внешних заимствований, нарушение сроков их погашения обуславливают значительный рост долга.

Поэтому в условиях современной международной экономики одной из актуальных и сложных проблем является эффективное управление государственными внешними заимствованиями.

Российская экономика также не является независимой от внешнего долга, поскольку острые социально-экономические проблемы страны в постсоветский период требовали осуществления заимствований на международном рынке, что обеспечивало покрытие дефицита бюджета. В то же время в процессе привлечения займов не были использованы все имеющиеся возможности. Так, сотрудничество с зарубежными кредиторами характеризовалось продолжительными сроками подготовки проектов, частой реструктуризацией займов, отказом российской стороны от реализации полностью подготовленных займов и другими многочисленными фактами нерационального управления займами.

Всё это привело к тому, что до сегодняшнего дня России осуществляет погашение внешних заимствований, в том числе тех, которые остались и Советского союза, осуществляя процессе управления средствами займов внешних кредиторов.

Представляется необходимым ориентироваться на улучшение показателей, характеризующих все виды эффективности их использования.

Таким образом, цель данной работы заключается в рассмотрении экономического содержания управления внешним долгом страны

Список использованного материала

1. Андрюшин С.А. Банковские системы: учебное пособие / С.А. Андрюшин. - М.:ИНФРА-М, 2014.

2. Лаврушин О.И. Банковский менеджмент. / О.И. Лаврушин. - М.: КНОРУС, 2014.
3. Морозко Н.И. Государственное регулирование монетарных процессов в современных условиях [Текст] / Н.И. Морозко // Экономика, налоги и право. - 2015. №1. С. 22-27.
4. Щенин Р.К. Банковские системы стран мира: учебное пособие / Р.К. Щенин. - М.: КНОРУС, 2015.