

Миленков А. В.

*кандидат экономических наук,
соискатель ученой степени доктора экономических наук,
Российская академия предпринимательства»
email: milal25@yandex.ru*

Стратегический анализ влияния внешних и внутренних факторов на устойчивость банковского сектора финансовой системы

В статье анализируется влияние экономических и финансовых изменений внешней и внутренней сред на устойчивость банковского сектора финансовой системы субъекта федерации; вводится в научный оборот определение понятия «устойчивостпособность банковской системы»; даны рекомендации по учету экономических рисков по внешним факторам влияния на устойчивость банковской системы; создаются и количественно интерпретируются регрессионные системы экономических показателей и активов банковского сектора городов Москвы и Санкт-Петербурга.

Ключевые слова: *устойчивостпособность, банковский сектор финансовой системы субъекта федерации, факторы внешней и внутренней сред, стратегическое планирование, экономические риски, стратегический анализ, регрессионные уравнения.*

Milenkov A. V.

*PhD (Economics), an applicant for the degree of doctor
of economic sciences, Russian academy of entrepreneurship*

Strategic analysis of influence of external and internal factors on stability of the banking sector of a financial system

In the article is analyzed influence of economic and financial changes of external and internal environments on stability of banks of a regional financial system; is introduced for scientific use determination of the concept «sustainable ability of a bank system»; are given recommendations about accounting of economic risks about external factors of influence on banking system stability; are created and are quantitatively interpreted regression systems of economic indicators and assets of the banking sector of the cities of Moscow and St. Petersburg.

Keywords: *sustainable ability, banking sector of a regional financial system, factors of external and internal environments, strategic planning, economic risks, strategic analysis, regression equations.*

В происходящие экономические, финансовые, инновационные и иные изменения состояния внешней деловой среды, влияющие на устойчивость банковского сектора финансовой системы региона ставят перед институтами и организациями, обеспечивающими социально-экономическое развитие субъекта федерации, задачу такого противодействия и нейтрализации негативных влияний факторов макросреды посредством разработки и реализации комплексных организационно-экономических, финансово-инновационных мер, которые обеспечивали бы устойчивость функционирования банковского сектора региональной финансовой системы¹.

Влияние экономических и финансовых изменений состояния внешней деловой среды на устойчивость деятельности банков проявляется в том, что снижение на этой основе равновесного состояния банковского сектора, как наступившего последствия негативных влияний макросреды, должно корреспондироваться с потенциальной возможностью банковского сектора возвращаться в исходное или близкое с ним состояние.

Наличие потенциала, определяющего возможность возвращаться в равновесное состояние функционирования банковского сектора финансовой системы субъекта федерации сохранять или повышать его устойчивость, выступает доминантой эффективного функционирования и стремления банковской системы на рынке проявлять *устойчивость*, выражаемую отсутствием отклонений от заданного основного параметра развития или совокупности параметров.

В то же время, реально складывающиеся отклонения от планируемого уровня развития банковского сектора региональной финансовой системы, зависящее от влияния факторов внешней и внутренней сред, не должно превышать ее нормативного значения. В случае же превышения отклонений от доминирующего (основного) параметра (совокупности параметров) от нормативной (предельно допустимой) величины банковская система (банковский сектор региона) теряет свою устойчивость, но не устойчивоспособность.

Усиление, повышение устойчивоспособности банковской системы, на наш взгляд, возможно посредством принятия комплексных организационно-экономических мер как по нейтрализации влияния негативных факторов внешней деловой среды, так и по устранению

¹ Дорджеев А.В. Региональные финансы: опыт, стратегии, перспективы: Монография / Дорджеев А.В., Завьялов Д.Ю., и д.р. — Москва: Издательство «Финансы», 2008.

недостатков в рамках функциональной деятельности конкретной банковской системы и в целом банковского сектора региональной финансовой системы².

Соблюдение устойчивости банковской системы в условиях нестабильного состояния внешней деловой среды и действующих тенденций отсутствия должных тесных взаимосвязей между составляющими секторальной структуры социально-экономической сферы субъекта федерации, на наш взгляд, должно обеспечиваться в процессе стратегического планирования, основными технологическими составляющими которого являются: стратегический анализ макро-, мезо- и микросред; последовательное и поэтапное осуществление сформулированного перспективного видения развития объекта стратегического планирования; осуществление экономических и социальных положений миссии (предназначения) и стратегической цели банковской системы (банковского сектора); обобщающая (базовая) и функциональные стратегии банковского сектора³.

Организационно-экономические условия для сохранения и повышения устойчивости банковского сектора финансовой системы субъекта федерации посредством использования в банковской деятельности *такого организационного новшества, как стратегическое планирование* могут создаваться как за счет стратегического анализа влияния экономических, политических, правовых, технологических и социально-культурных факторов внешней среды, по результатам которого менеджмент банковского сектора формирует и реализует комплексные меры, целевые программы по противодействию влиянию и нейтрализации негативных факторов внешней среды, воздействующих на деятельность банковских структур региональной финансовой системы, так и за счет наполнения других технологических составляющих системы стратегического планирования конкретными мерами, в соответствии с их целевой направленностью на достижение планируемых экономических результатов, а также в соответствии с функциональными назначениями технологических элементов системы стратегического планирования⁴.

² Миленков А.В. Формирование модели устойчивого развития финансовой системы региона // Журнал правовых и экономических исследований. Journal of legal and economic studies. № 1. 2016. — С. 159–163.

³ Куцури Г.Н. Текущее и стратегическое регулирование финансовой системы региона // Вестник Северо-Осетинского государственного университета имени Коста Левановича Хетагурова. — 2013. — № 4. — С. 424–428.

⁴ Региональная банковская система: проблемы развития и взаимодействия с реальным сектором экономики / Под ред. Т.А. Световцевой: Монография. — Курск, ЮЗГУ, 2010.

Однако для обеспечения процесса устойчивости банковского сектора финансовой системы субъекта федерации наиболее важной составляющей, по нашему мнению, выступает стратегический анализ, результатами которого являются не только установление многочисленных факторов внешнего влияния на секторально-структурный состав финансовой системы региона, группирование факторов по основным направлениям влияния, но и определение состава факторов, направленности и результативности их влияния на текущую деятельность, средне-, долгосрочное развитие структурных составляющих банковского сектора.

Выступая в секторальной структуре финансовой системы субъекта федерации финансово-кредитным институтом, банк свое функциональное назначение и целевую направленность реализует в процессе регулирования денежного оборота в сферах обмена. При этом обслуживание платежей ставит банк в тесную зависимость с деятельностью как отдельных структурных составляющих, так и в целом всего регионального хозяйственного комплекса ⁵.

В этой связи зависимость банковского сектора финансовой системы от экономических результатов деятельности хозяйственного комплекса субъекта федерации — эндогенной составляющей социально-экономической сферы региона, ставит его в положение экзогенной структуры по отношению к банковскому сектору. При этом влияние факторов, стабильных по экономическому, инновационному состоянию мезо-, микросред, выражается действующей политической ориентацией на развитие экономических и финансовых отношений со странами — участниками мирового рынка, регионами мира и непосредственно самой национальной экономики, что, в свою очередь, отражается на устойчивости структурных составляющих банковского сектора.

К этому необходимо добавить и состав сгруппированных факторов по таким направлениям влияния на составляющие банковского сектора региональной финансовой системы, как: несбалансированность экономического развития; наличие высоких уровней инфляции, бюджетного дефицита, взимания налогов не соответствующих возможностям предпринимательского сообщества; снижающаяся платежеспособность населения; высокий внешний долг и выплаты по его обслуживанию.

⁵ Савдерова А.Ф. Формирование курса развития банковского сектора Российской Федерации на основе оценки макроэкономических показателей его деятельности // Вестник Чувашского университета. — 2014. — № 3. — С. 202—206.

Учет влияния объединенных по направлениям влияния факторов макросреды на устойчивость структурных составляющих банковского сектора, на наш взгляд, возможен как на экспертном уровне при определении сценариев развития мировой, национальной и региональной экономик с наибольшей степенью вероятности осуществления оптимистического, консервативного или пессимистического варианта развития, корреспондирующего, соответственно с высоким, умеренным и низким уровнем устойчивого состояния банковского сектора, так и при учете влияния факторов внешней среды на степень устойчивости банковской системы посредством установления рисков по каждой из групп внешних факторов соответствующей направленности ⁶.

Так, например, экономические риски, устанавливаемые на основе аналитических расчетов и вероятностных изменений экономической среды в конкретном периоде и в неопределенном времени, могут быть определены в процессе анализа изменений макроэкономических показателей ретроспективного развития народного хозяйства, его региональных хозяйственных комплексов.

Вместе с этим, следует учитывать и то, что экономические риски зависят от:

- стабильного и упорядоченного взаимодействия институтов и организаций федеральных и региональных финансовых систем, рационализации их институциональных и организационных структур;
- сложившегося уровня ресурсного потенциала, его качественных и количественных характеристик, определяющих способность национальной экономики, региональных хозяйственных комплексов эффективно использовать материально-технические, трудовые и природные ресурсы, выпускать конкурентоспособную продукцию, оказывать качественные услуги;
- сбалансированности располагаемых ресурсов, компетенций менеджеров, интеллектуального капитала с планируемыми для достижения экономическими результатами, динамикой роста эффективности потребляемых видов ресурсов;
- поддержания соответствия декларативных формулировок целевой ориентации на достижение планируемых темпов экономического роста в процессе последовательно выполняемых этапов

⁶ Зверькова Т.Н. Региональные банки в системе финансового посредничества: монография. — Оренбург: Издательство «ООО «Агентство Пресса», 2014.

экономического развития, соответствующих располагаемому ресурсному и конкурентному потенциалу.

Указанные экономические риски, в зависимости от их степени, влияют на: платежный оборот народного хозяйства, его регионов, изменения институциональной и организационных структур, федеральной и региональной финансовой систем; принятие управленческих решений по расширению, сжатию денежной массы, изменению методов регулирования валютного курса, границ бюджетного дефицита.

Влияние внутренних факторов на устойчивость структурных составляющих банковского сектора финансовой системы субъекта федерации не должно ослаблять или искажать функциональное назначение банковской системы, обеспечивающей аккумуляцию свободных, временно неиспользуемых финансовых средств, необходимых для деятельности структурных составляющих регионального хозяйственного комплекса, а также поддерживающей планируемый уровень денежного оборота⁷.

Внутренними факторами влияния на устойчивость банков, как секторальной составляющей региональной финансовой системы, выступают: изменение величины банковского капитала; уровень ликвидности банковских активов; преобладание краткосрочных операций на финансовом рынке; степень риска выдаваемых кредитов.

Учет влияния внутренних факторов на устойчивость банковского сектора региональной финансовой системы также, как и влияние внешних факторов, может быть выражен экспертными оценками высококвалифицированных специалистов в данной области, а также методами, близкими к анализу кредитоспособности банков и определению кредитных рисков.

Стратегический анализ влияния факторов внешней и внутренней сред, выступающей начально-подготовительной технологической составляющей системы стратегического планирования обеспечения условий для сохранения и повышения устойчивости составляющих банковского сектора финансовой системы субъекта федерации, своими количественными и качественными результатами содействует менеджменту финансовой системы, ее банковского сектора и хозяйственного комплекса социально-экономической сферы региона принимать решения обеспечивающие более высокий уровень взаимодействия банковского сектора и регионального хозяйственного комплекса, повышению устойчивости структурных составляющих банковского сектора региона.

⁷ Кроливецкая В.Э. Деньги как фактор экономического роста: теория и практика. — СПб.: Алетейя, 2014.

Стратегический анализ влияния изменяющихся факторов макро-, микросред на функционирование банковского сектора (кластера), изменение его активов, экономических результатов деятельности регионального хозяйственного комплекса, на наш взгляд, может быть дополнен результатами корреляционно-регрессионного анализа количественного взаимодействия экономических и финансовых показателей регионального хозяйственного комплекса и банковского сектора (кластера) финансовой системы субъекта федерации.

Таковыми экономическими показателями для создания регрессионных уравнений могут выступать валовый региональный продукт, характеризующий экономический результат деятельности хозяйственного комплекса, а также среднедушевые денежные доходы населения в месяц, объемы реальных инвестиций, направляемых на обновление и модернизацию основного капитала субъекта федерации. Основным показателем, характеризующим взаимозависимость экономического результата регионального хозяйственного комплекса и банковского сектора, на наш взгляд, может быть представлен величиной банковских активов.

Наличие репрезентативных динамических рядов валового регионального продукта, объемов инвестиций в основной капитал, среднедушевых денежных доходов населения в месяц и величины активов банковского сектора (кластера) таких административно-территориальных образований как город Москва и Санкт-Петербург за период 2007-2014 годов позволили автору построить множественные прямолинейные регрессионные уравнения с фактор-функцией (y_x) – величиной валового регионального продукта:

$$y_{x1} = 886,77 + 0,00144_{x11} + 0,00277_{x12} + 0,12506_{x13}, \quad (1)$$

$$y_{x1} = -120,826 - 0,17538_{x21} + 0,00021_{x22} + 0,08658_{x23}, \quad (2)$$

где y_{x1} и y_{x2} – соответственно, фактор-функции регрессионных уравнений (1) и (2), выражаемые среднеарифметической величиной валового регионального продукта городов Москва и Санкт-Петербург; x_{11} , x_{12} , x_{13} и x_{21} , x_{22} , x_{23} , это, соответственно, средние величины активов банковского кластера (млрд руб.), инвестиций в основной капитал (млрд руб.), среднедушевых денежных доходов населения в месяц (руб.) городов Москва и Санкт-Петербург.

Созданные регрессионные уравнения (1) и (2), согласно статистической теории динамических рядов, являются устойчивыми, так как множественные корреляционные коэффициенты R и R^2 , соответственно, для регрессионных уравнений (1) и (2) равны: 0,958 и 0,918; 0,964

и 0,929 при нормированных коэффициентах R^2_1 и R^2_2 , соответственно, равных 0,856 и 0,877. Высокая статистическая устойчивость данных уравнений предоставляет возможность их использования в практической деятельности регионального менеджмента в процессе определения количественного взаимовлияния фактор-функций и факторов-аргументов, включенных в построенные регрессионные модели (уравнения).

Количественное влияние на фактор-функцию (среднюю величину валового регионального продукта) и ранжирование факторов-аргументов по силе влияния на функцию определяется на аналитической основе по формуле:

$$\Delta \bar{y}_x = (a_i \cdot \bar{x}_i \cdot n_{oi}) / \bar{y}_x, \quad (4)$$

где $\Delta \bar{y}_x$ — количественное изменение экономических показателей хозяйственного комплекса и финансового сектора (кластера) региона; a_i — коэффициент i -го фактора-аргумента регрессионного уравнения; n_{oi} — относительное (в процентах) изменение средней величины фактора-аргумента; $\bar{x}_i$ — среднеарифметическое значение i -го фактора-аргумента регрессии; $\bar{y}_x$ — среднеарифметическое значение фактор-функции регрессионного уравнения.

В соответствии с формулой (3), подставив в нее последовательно среднеарифметические величины x_{11} , x_{12} , x_{13} и Ux_1 при сохранении всех остальных факторов-аргументов на среднеарифметическом уровне и увеличении значения n_{oi} на 1%, получим:

(рост фактора x_{11}): $\Delta Ux_1 = (0,00144 \cdot 37195,88 \cdot 1) / 9290,63 = 0,00576\%$,

(рост фактора x_{12}): $\Delta Ux_1 = (0,00277 \cdot 1009638,63 \cdot 1) / 9290,63 = 0,301\%$,

(рост фактора x_{13}): $\Delta Ux_1 = (0,12506 \cdot 44424,13 \cdot 1) / 9290,63 = 0,598\%$.

Количественные изменения фактор-функции ΔUx_1 от последовательного влияния каждого из факторов-аргументов регрессионного уравнения Ux_1 (региональный хозяйственный комплекс и банковский кластер г. Москвы) при сохранении среднеарифметических значений других факторов-аргументов на среднеарифметическом уровне, свидетельствует о том, что в ранжированном порядке на валовый региональный продукт г. Москвы оказывает влияние среднедушевые денежные доходы населения в течение месяца (0,598%) — первое место, объемы инвестиций в основной капитал (0,301%) — второе место и минимальное влияние на рост валового регионального продукта оказывает величина активов банковского кластера Москвы (0,00576%).

Указанные ранжированные места влияния факторов-аргументов регрессионного уравнения $Ух_1$ предоставляет возможность менеджменту хозяйственного комплекса, банковского сектора (кластера) финансовой системы города Москвы принимать решения о повышении темпов как экономического роста, так и устойчивости структурных составляющих банковского сектора финансовой системы.

При подстановке количественных данных последовательно по факторам-аргументам и фактор-функции регрессионного уравнения $Ух_2$ (Санкт-Петербург и его банковский сектор), сохраняя все остальные факторы-аргументы на среднеарифметическом уровне, получим:

(рост фактора x_{21} на 1%): $\Delta Ух_2 = (-0,17538 \cdot 1201,25 \cdot 1) / 1902,13 = -0,111\%$

(рост фактора x_{22} на 1%): $\Delta Ух_2 = (0,0002 \cdot 321884,38 \cdot 1) / 1902,13 = 0,034\%$

(рост фактора x_{23} на 1%): $\Delta Ух_2 = (0,08658 \cdot 25032,9 \cdot 1) / 1902,13 = 1,14\%$

Полученные данные последовательного влияния на фактор-функцию $Ух_2$ (Санкт-Петербург и его банковский сектор) при изменении на 1% среднечисленных значений факторов-аргументов x_{21} , x_{22} , x_{23} , сохраняя остальные факторы на среднеарифметическом уровне, свидетельствуют о том, что на рост валового регионального продукта Санкт-Петербурга в ранжированном порядке влияют среднедушевые доходы населения в месяц (1,14%), объем инвестиций в основные фонды (0,034%). А повышение на 1% активов банковского кластера Санкт-Петербурга снижает объем валового регионального продукта на 0,111%.

Указанные количественные влияния факторов-аргументов и функции хозяйственного комплекса анализируемого субъекта федерации и банковского кластера с его активами влияния предоставляют возможность менеджменту определять комплекс мер по: приведению характеристик устойчивости банковского сектора финансовой системы Санкт-Петербурга в соответствие с потенциальными возможностями нивелировать и нейтрализовать негативные влияния на нее факторов внешней и внутренней сред; повышению экономических результатов деятельности хозяйственного комплекса.

Используемые источники

1. Дорждеев А.В. Региональные финансы: опыт, стратегии, перспективы: Монография / Дорждеев А.В., Завьялов Д.Ю., и др. — Москва: Издательство Финансы, 2008.
2. Зверькова Т.Н. Региональные банки в системе финансового посредничества: монография. — Оренбург: Издательство «ООО «Агентство Пресса», 2014.

3. Куцури Г.Н. Текущее и стратегическое регулирование финансовой системы региона // Вестник Северо-Осетинского государственного университета имени Коста Левановича Хетагурова. — 2013. — № 4. — С. 424–428.
4. Миленков А.В. Формирование модели устойчивого развития финансовой системы региона // Журнал правовых и экономических исследований. Journal of legal and economic studies. — 2016. — № 1. — С. 159–163.
5. Региональная банковская система: проблемы развития и взаимодействия с реальным сектором экономики / Под ред. Т.А. Световой: Монография. — Курск: ЮЗГУ, 2010.
6. Савдерова А.Ф. Формирование курса развития банковского сектора Российской Федерации на основе оценки макроэкономических показателей его деятельности // Вестник Чувашского университета. — 2014. — № 3. — С. 202–206.
7. Кроливецкая В.Э. Деньги как фактор экономического роста: теория и практика. — СПб.: Алетейя, 2014.