

Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»
Экономика и анализ данных

Обзор литературы
"Факторы, влияющие на эффективность и
финансовую устойчивость российских
банков"

Смешкова Екатерина

БЭАД221

Декабрь 2023

Содержание

1	Введение	3
2	Современное состояние банковского сектора в России	3
2.1	Анализ современного состояния банковского сектора России . .	3
2.2	Современное состояние цифровизации финансового рынка Российской Федерации	4
3	Показатели эффективности банков	4
3.1	Ключевые показатели эффективности банков	5
3.2	Использование граничных методов для оценки эффективности банковской системы	5
3.3	The impact of the macroeconomic factors in the bank efficiency: Evidence from the Chinese city banks	6
3.4	Сравнительный анализ методик оценки эффективности банковской деятельности	7
3.5	Efficiency factors in OECD banks: A ten-year analysis	8
3.6	Banking Efficiency Determinants in the Czech Banking Sector . . .	8
4	Эффективность и финансовая устойчивость банков	9
4.1	Using a three stage super-sbm model to analyze the influence of banks's internalization and risk on the operational efficiency	9
4.2	Competition, Efficiency, and Stability in Banking	10
4.3	Too big to succeed? Banking sector consolidation and efficiency . .	10
4.4	Financial Stability and Public Confidence in Banks	11

Введение

Цель данного литературного обзора - проанализировать современное состояние банковского сектора в России, определить показатели эффективности банков, а также описать меры по регулированию банковской системы, повышающие финансовую эффективность и устойчивость.

Актуальность выбранной темы обусловлена тем, что в настоящее время Российской банковской системе нередко приходится сталкиваться с финансовыми кризисами вследствие санкций, большого диапазона изменения ключевой ставки ЦБ, нестабильности курса рубля и других аспектов. Анализ факторов, влияющих на эффективность и финансовую устойчивость, позволит банкам адаптироваться к переменам, разработать стратегии сокращения рисков, а также внедрить меры по регулированию банковской системы, повышающие финансовую эффективность и устойчивость.

Современное состояние банковского сектора в России

Прежде чем начинать говорить про факторы, влияющие на эффективность банков, стоит проанализировать состояние российского банковского сектора.

Анализ современного состояния банковского сектора России

В рассматриваемом исследовании авторы давали оценку современному состоянию и динамике развития банковского сектора экономики России. Были рассмотрены кредитные организации, география присутствия, а также поведение банков в условиях кризиса, вызванного COVID-19.

Авторы приходят к выводу о том, что российский банковский сектор находится в непростом положении: увеличивается объем проблемной и ссудной задолженностей, аналитики прогнозируют ухудшение платежеспособности заемщиков и, как следствие, увеличение доли проблемных кредитов. По словам автора, в связи с современной экономической и политической ситуацией сложно дать какие-то однозначные прогнозы, однако ожидается ухудшение ситуации на банковском рынке.

Современное состояние цифровизации финансового рынка Российской Федерации

В данной работе автор рассматривает состояние банковского сектора России с точки зрения цифровизации и инновационных технологических решений в области реализации финансовых услуг. Выделяются лидеры финансового рынка: Сбербанк, ВТБ, Газпромбанк и Альфа-банк. В каждом из этих банков особое внимание уделялось использованию финансовых технологий: созданию и улучшению мобильных приложений, а также предоставлению дистанционных электронных услуг. Эти факторы заметно увеличили вклады физических лиц в описываемые организации: в 2021 году более 93,7% граждан пользовались цифровыми банковскими счетами. В заключении статьи авторы приходят к выводу о том, что в настоящее время Россия успешно лидирует в интеграции финансовых технологий в банковский и финансовый сектор страны. Это позволяет существенно повысить конкурентоспособность российского рынка на международном уровне.

Преимуществом данной статьи (в отличие от предыдущей) является рассмотрение не только российского банковского сектора в целом, но и приведение конкретных примеров и чисел с результатами передовых участников финансового рынка страны.

Таким образом, банковский сектор России в целом претерпевает довольно тяжелые времена с точки зрения кредитных рисков и ухудшения качества кредитного портфеля. Однако банковский сектор продолжает свое развитие в сфере финансовых технологий и цифровизации, тем самым увеличивая доходность и, как следствие, другие ключевые показатели.

Показатели эффективности банков

Наиболее важной частью при анализе эффективности банков является выбор показателей, которые будут использоваться для оценки. Рассмотрим статьи, описывающие различные подходы к оценке эффективности и финансовой устойчивости банковского сектора.

Ключевые показатели эффективности банков

В статье рассматриваются три раздела показателей деятельности банков:

- Традиционные показатели производительности (Рентабельность Активов (ROA), Рентабельность Собственного Капитала (ROE), Рентабельность Затрат и Доходов, Чистая Процентная Маржа (NIM))
- Экономические Показатели Эффективности (Экономическая Добавленная Стоимость (EVA), Risk-Adjusted Return on Capital (RAROC))
- Рыночные показатели эффективности (Совокупный Доход Акционеров (TSR), Соотношение цены к прибыли (P / E), Цена Балансовой Стоимости (P / B), Кредитный Дефолтный Своп (CDS))

В исследовании описывается, что чаще всего эффективность банков измеряют с использованием коэффициентов рентабельности активов (ROA) и рентабельности капитала (ROE). Однако у таких методов есть свои недостатки: во-первых, при таком анализе игнорируются другие аспекты (показатели, рассчитываемые на основе ожидаемой прибыли, не предсказывают риски и т.д.). Вследствие этого для более надежной и полной оценки используются пограничные методы измерения эффективности. По мнению автора, анализ должен включать четыре основных фактора: риск - леверидж - конкуренция - прибыльность.

В качестве плюсов статьи я бы отметила четкую классификацию на различные разделы показателей деятельности банков и их подробное и понятное описание. Однако для полноты информации не хватает конкретных примеров, статистики и сравнения различных методов не только с точки зрения теории, но и на практике.

Использование граничных методов для оценки эффективности банковской системы

В данной статье описывается оценка эффективности банков с помощью метода DEA (Data Envelopment Analysis). Автор очень подробно и понятно описывает применение данного метода: базовые модели, выбор параметров для анализа, а также различные подходы к анализу эффективности банков. Кроме того,

автор проводит анализ исследований по данной теме с разных точек зрения. Одно из описанных в статье исследований было направлено на анализ технической эффективности банков Евросоюза. Выборка состояла из 485 банков всех стран ЕС. Проводилось оно с 2011 по 2017 года, и авторы использовали посреднический подход к оценке банковской эффективности. В результате исследования, проведенного с применением метода DEA, было сделано несколько выводов об эффективности банков: результаты показали, что чистая техническая эффективность банковского сектора крайне мала, а связано это с неэффективностью соотношения затрат и выпуска. С другой стороны, эффективность масштаба, отражающая способность менеджмента управлять масштабом операций, напротив, высока.

Таким образом, авторы не проводили собственное исследование с применением метода DEA для оценки эффективности банковской системы, однако очень подробно описали его принцип, наглядно продемонстрировав применение в других исследованиях.

The impact of the macroeconomic factors in the bank efficiency: Evidence from the Chinese city banks

Рассмотрим влияние макроэкономических факторов на эффективность банков на конкретном примере Китая: рассматриваемая статья исследует влияние региональных различий в затратах и прибыльной эффективности на группу городских коммерческих банков в Китае в период с 2005 по 2014 год. Для оценки используется стохастический фронтальный анализ (SFA) - метод оценки эффективности производства или использования ресурсов в условиях неопределенности; часто применяется для измерения эффективности банков и оценки, насколько близки они к техническому пределу эффективности.

Результаты указывают на положительную корреляцию эффективности банков с ВВП на душу населения, но отрицательную связь с соотношением городского населения. Однако существенные различия в воздействии макроэкономических факторов на эффективность банков отмечаются между восточными и не-восточными регионами Китая, причем воздействие восточных регионов оказывается более значительным.

Исследование имеет много преимуществ: во-первых, при расчете результа-

тов и анализе автор разделяет Китай на восточные и не-восточные регионы, что позволяет учесть различия в воздействии макроэкономических факторов в зависимости от географии. Кроме того, подробно описаны параметры анализа (формулы, выборка, полученные результаты и т.п.).

Сравнительный анализ методик оценки эффективности банковской деятельности

Данное исследование направлено на описание различных методик оценки деятельности, применяемые банками в своей работе. Был рассмотрен контекст-анализ, однако, по мнению автора, недостатком данного метода является возможная неполнота информации, а также возможная манипуляция информацией самим субъектом с целью улучшения своего имиджа в глазах общественности. Поэтому часто эту методику дополняют другими - например, опросами. Опрашиваемыми могут выступать как сотрудники, так и клиенты. Автор выделяет несколько показателей учета обратной связи клиентов коммерческих банков:

Показатель	Группа пользователей	Характеристика	Источник информации
CSI [Customer Satisfaction Index] – индекс удовлетворенности работой банка	Подразделения, отвечающие за каналы обслуживания	Показывает уровень удовлетворенности клиентов работой банка	Опросы массового сегмента
FCR [First Call Resolution] – индикатор решения вопросов клиентов в рамках первого обращения	Call-центры	Доля уникальных обращений, получивших разрешение в моменте в общем объеме поступивших обращений	Внутренняя база банка
NPS [Net Promoter Score] – индекс потребительской лояльности	Службы маркетинга банка	Уровень готовности рекомендовать банк своим знакомым	Опросы
CR [Customer request] – отношения обращений клиентов к количеству операций отдельных видов	Продуктовые подразделения	Доля обращений к количеству операций отдельных видов	Внутренняя база банка

Рис. 1: Индексы учета обратной связи клиентов коммерческих банков

Однако использование методов теоретического блока при оценке эффективности банковской деятельности необходимо применять при изучении удовлетворенности клиентов деятельностью организации, а также при изучении уровня социальной эффективности в структуре организации. В рамках же комплексного подхода наиболее эффективным является метод экспертных оценок,

с опорой на мнение специалистов делается вывод о уже достигнутом экономическом эффекте организации.

Таким образом, в исследовании приведены оценки эффективности, которые используют банки для того, чтобы оценить эффективность своей работы, определить слабые места и в дальнейшем разработать стратегии по улучшению и оптимизации работы банка.

Основным недостатком исследования является отсутствие не только примеров применения описываемых методик, но и хотя бы минимального описания принципа работы и алгоритма использования - авторы решили рассмотреть больше методик, но менее подробно, ограничившись кратким описанием.

Efficiency factors in OECD banks: A ten-year analysis

Данная статья описывает оценку эффективности 128 банков из 23 стран ОЭСР в период с 2004 по 2013 год, используя финансовые критерии, имитирующие систему рейтинга CAMELS. В ходе работы был предложен и адаптирован под поставленную задачу подход TOPSIS (метод многокритериального принятия решений) для оценки эффективности банков. Кроме того, были применены методы сокращения переменных для извлечения основных факторов в каждом критерии CAMELS с последующим использованием TOPSIS для измерения производительности банков. Авторы провели анализ на основе взвешенной линейной оптимизационной модели для классификации по множеству критериев.

В результаты исследования было установлено, что использование устойчивого подхода TOPSIS для оценки эффективности банков подчеркивает значимость страны происхождения, формы собственности и прошлой динамики (тенденции) банка для понимания уровней его эффективности. Преимущества метода заключаются в его инновационности, многокритериальной оценке, а также выявлении контекстных факторов, влияющих на эффективность. Однако следует отметить сложность метода, связанную с использованием регрессии на квантили.

Banking Efficiency Determinants in the Czech Banking Sector

В представленной статье были рассмотрены факторы, влияющие на эффективность банковского сектора Чешской Республики в период с 2001 по 2012

год. С использованием метода Data Envelopment Analysis (DEA), уже встретившегося в данном обзоре в другой статье, оценивается эффективность чешского банковского сектора, а факторы, влияющие на эффективность банковского сектора, оцениваются с использованием анализа панельных данных.

Результаты анализа указывают, что уровень капитализации, ликвидационный риск и рискованность портфеля оказывают положительное влияние на банковскую эффективность. Однако ROA (доходность активов), процентные ставки и ВВП оказывают отрицательное влияние на эффективность.

Эффективность и финансовая устойчивость банков

В этих статьях не описываются конкретные показатели эффективности, однако рассматриваются такие понятия, как финансовая стабильность и эффективность банковского сектора (в основном с конкретными кейсами).

Using a three stage super-sbm model to analyze the influence of banks's internalization and risk on the operational efficiency

В данной работе было проведено исследование влияния международной активности и риска на операционную эффективность банков в Тайване. Авторы использовали трехэтапную модель Super-SBM, интегрирующую подходы Fried et al. (2002) и Tone (2002), чтобы оценить эффективность банков.

Результаты указывают на положительное влияние международной активности и увеличения доли иностранных владельцев на эффективность банков. Некоторые банки проявляют значительный прогресс после коррекции влияния внешних факторов, что указывает на их высокую управленческую способность. Однако более высокие уровни риска ассоциируются с низкой эффективностью. Кроме того, было обнаружено, что опыт работы банка и макроэкономический рост положительно связаны с эффективностью.

Таким образом, статья подчеркивает важность международной активности для повышения эффективности банков и выявляет роль внешних факторов в оценке их эффективности.

Competition, Efficiency, and Stability in Banking

Данная статья исследует взаимосвязь между конкуренцией, эффективностью и стабильностью в банковском секторе. Авторы используют набор данных о банках со всего мира и оценивают влияние конкуренции и эффективности на стабильность банков. Они также рассматривают вопрос о воздействии финансового кризиса на эти взаимосвязи.

Статья выявляет, что высокая конкуренция и эффективность играют важную роль в обеспечении стабильности банков. Эффективные банки проявляют более высокую стабильность, и влияние конкуренции на стабильность может быть положительным. В условиях финансового кризиса эффективность оказывает более значительное воздействие на стабильность, чем конкуренция.

Значительными преимуществами статьи является использование глобального набора данных в исследовании, что обеспечивает обширный обзор влияния конкуренции и эффективности на банковскую стабильность. Кроме того, анализ включает период финансового кризиса, что повышает практическую значимость результатов.

Too big to succeed? Banking sector consolidation and efficiency

В представленной статье исследуется воздействие процесса консолидации банковского сектора на эффективность банковских операций с использованием Японии в качестве кейса. Консолидация представляет собой процесс объединения банков с целью создания крупных структур или укрепления позиций на рынке. В данном контексте рассматривается вопрос о том, как эти объединения влияют на финансовую эффективность банков. Авторы проводят анализ на японском опыте после кризиса в конце 1990-х годов. Исследование основывается на методе стохастического фронта (SFA), который позволяет измерять уровень неэффективности банков.

Анализ показывает, что объединение банков мало влияет на прибыльную эффективность, но значительно снижает эффективность затрат. Анализ конкурентоспособности банковского сектора показывает, что объединенные банки способны поддерживать свою «нижнюю линию» за счет увеличения рыночной мощности.

Financial Stability and Public Confidence in Banks

Данная статья исследует влияние банковских и отраслевых факторов на доверие розничных клиентов к коммерческим банкам в России. Исследование охватывает период с 2010 по 2019 год и использует новый показатель — Уровень доверия общественности к банку (PCBR), основанный на мнении домохозяйств.

В результате исследования было сделано несколько выводов: во-первых, уровень доверия общественности к отдельным банкам сильно коррелирует с общей финансовой стабильностью отрасли, то есть между этими факторами существует зависимость. Это подчеркивает важную роль общей стабильности банковского сектора в формировании доверия к отдельным банкам.

Во-вторых, было выявлено, что уровень доверия к банку слабо предсказывает вероятность банковского кризиса, и его улучшение требует сначала повышения финансовой устойчивости банковского сектора в целом.