

Анжела Кузнєцова, Наталія Потореленко

Оцінювання фінансової стабільності банківської системи на основі диференційованого підходу

Оцінювання фінансової стабільності банківської системи у статті здійснено на основі диференційованого підходу. Диференційований підхід передбачає врахування специфіки структурної організації банківської системи (з позиції центрального банку та банків другого рівня) та визначених відповідно до цього різних за складом наборів індикаторів фінансової стабільності й міри їх волатильності.

Оцінка фінансової стабільності банківської системи проводиться на основі двох груп показників: перша характеризує фінансову стабільність центрального банку (показники стабільності валових міжнародних резервів, дієвості монетарної політики та валютного регулювання, здатності створювати сприятливі умови для забезпечення ефективності банківського сектору); друга визначає рівень фінансової стабільності державних банків, банків з приватним та іноземним капіталом (показники адекватності капіталу, ліквідності, структури активів і пасивів, ефективності діяльності, фінансових ризиків). Відмінності між наборами індикаторів фінансової стабільності для різних груп банків та доцільність їх врахування в процесі оцінки виявлено та обґрунтовано за результатами застосування методу головних компонент.

Розроблена процедура оцінювання фінансової стабільності банківської системи передбачає: побудову індексу фінансової стабільності банківської системи (шляхом мультиплікативної згортки суб-індексу фінансової стабільності центрального банку та трьох суб-індексів фінансової стабільності банків); визначення відповідно до кількісних значень індексу його високого, середнього та низького якісних рівнів (відповідно до розроблених за правилом «3σ» інтервальних шкал); інтерпретацію результатів оцінки на основі сценарного аналізу, який ґрунтується на врахуванні динамічної зміни індексу фінансової стабільності за аналізований період та дозволяє ідентифікувати стан банківської системи (стабільний, умовно-стабільний або кризовий).

Апробацію процедури оцінювання фінансової стабільності банківської системи на засадах диференційованого підходу реалізовано на основі статистичних даних центрального банку та фінансових показників банків України за період 2009-2017 рр. у розрізі квартальної звітності.

Ключові слова: фінансова стабільність, банківська система, диференційований підхід, центральний банк, банківський сектор, волатильність

Класифікація JEL: G01, G21, G28



Стаття знаходиться у відкритому доступі і може розповсюджуватися на умовах ліцензії [Creative Commons Attribution 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) license, що дозволяє необмежене повторне використання, розповсюдження та відтворення на будь-якому носії за умови наявності відповідного посилання на оригінальну версію статті.

Анжела Кузнецова, Наталия Погореленко

Оценивание финансовой стабильности банковской системы на основе дифференцированного подхода

Оценивание финансовой стабильности банковской системы в статье осуществлено на основе дифференцированного подхода. Дифференцированный подход предусматривает учет специфики структурной организации банковской системы (с позиции центрального банка и банков второго уровня) и определенных в соответствии с разных по составу наборов индикаторов финансовой стабильности и степени их волатильности.

Оценка финансовой стабильности банковской системы проводится на основе двух групп показателей: первая характеризует финансовую стабильность центрального банка (показатели стабильности валовых международных резервов, действенности монетарной политики и валютного регулирования, способности создавать благоприятные условия для обеспечения эффективности банковского сектора); вторая определяет уровень финансовой стабильности государственных банков, банков с частным и иностранным капиталом (показатели адекватности капитала, ликвидности, структуры активов и пассивов, эффективности деятельности, финансовых рисков). Отличия между наборами индикаторов финансовой стабильности для разных групп банков и целесообразность их учета в процессе оценки выявлены и обоснованы по результатам применения метода главных компонент.

Разработанная процедура оценивания финансовой стабильности банковской системы предусматривает: построение индекса финансовой стабильности банковской системы (путем мультипликативной свертки суб-индекса финансовой стабильности центрального банка и трех суб-индексов финансовой стабильности банков); определение в соответствии с количественными значениями индекса его высокого, среднего и низкого качественных уровней (в соответствии с разработанными за правилом «3 σ » интервальными шкалами); интерпретацию результатов оценки на основе сценарного анализа, основанного на учете динамического изменения индекса финансовой стабильности за анализируемый период и позволяет идентифицировать состояние банковской системы (стабильное, условно стабильное или кризисное).

Апробация процедуры оценивания финансовой стабильности банковской системы на основе дифференцированного подхода реализована на основе статистических данных центрального банка и финансовых показателей банков Украины за период 2009-2017 гг. в разрезе квартальной отчетности.

Ключевые слова: финансовая стабильность, банковская система, дифференцированный подход, центральный банк, банковский сектора, волатильность

Классификация JEL: G01, G21, G28



Статья находится в открытом доступе и может распространяться на условиях лицензии [Creative Commons Attribution 4.0 International](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) license, что позволяет неограниченное повторное использование, распространение и воспроизведение на любом носителе при условии наличия соответствующей ссылки на оригинальную версию статьи.