

Определение рационального варианта модели обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности

Determination of a rational variant of the model for ensuring the reliability of the functioning of commercial banks in the context of macroeconomic instability

УДК 336.71

Тебекин А.В

Д-р техн. наук, д-р экон. наук, профессор, почетный работник науки и техники Российской Федерации, профессор кафедры Менеджмента Московского государственного института международных отношений (Университета) МИД России
e-mail: Tebekin@gmail.com

Tebekin A.V.

Doctor of Technical Sciences, Doctor of Economics, Professor, Honorary Worker of Science and Technology of the Russian Federation, Professor of the Department of Management of the Moscow State Institute of International Relations (University) of the Ministry of Foreign Affairs of Russia,
e-mail: Tebekin@gmail.com

Патладзе З.А.

Соискатель ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов»
e-mail: Yab.58@mail.ru

Patladze Z.A.

Applicant, Peoples' Friendship University of Russia
e-mail: Yab.58@mail.ru

Аннотация

Актуальность данного исследования определяется нарастанием макроэкономической нестабильности (с ожиданием мирового экономического кризиса финансовой природы в 2023-2024 гг.), которое традиционно негативно сказывается на деятельности банковского сектора. Целью представленных исследований является определение рационального варианта модели обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности. Научная новизна полученных результатов заключается в формировании целевой функции эффективности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности. Практическая значимость полученных результатов заключается в возможности их использования как коммерческими банками при определении рационального варианта модели обеспечения надежности функционирования в условиях макроэкономической нестабильности, так и Центробанком для того, чтобы минимизировать стремление коммерческих банков к

отклонению от соблюдения требований по ликвидности с учетом в своих требованиях текущего и ожидаемого уровня макроэкономической стабильности.

Ключевые слова: рациональный вариант, модель обеспечения надежности, функционирование коммерческих банков, условия макроэкономической нестабильности.

Abstract

The relevance of this study is determined by the increase in macroeconomic instability (with the expectation of a global economic crisis of a financial nature in 2023-2024), which traditionally negatively affects the banking sector. The purpose of the presented studies is to determine a rational version of the model for ensuring the reliability of the functioning of commercial banks in the context of macroeconomic instability. The scientific novelty of the results obtained lies in the formation of the objective function of the efficiency of the functioning of commercial banks in the conditions of macroeconomic instability. The practical significance of the results obtained lies in the possibility of their use both by commercial banks when determining a rational variant of the model for ensuring the reliability of functioning in conditions of macroeconomic instability, and by the Central Bank in order to minimize the desire of commercial banks to deviate from compliance with liquidity requirements, taking into account the current and expected level of macroeconomic stability.

Keywords: rational variant, reliability model, functioning of commercial banks, conditions of macroeconomic instability.

Введение

В современных условиях специалисты все чаще обращают внимание на высокую вероятность очередного экономического кризиса как в мировой, так и, разумеется, в национальной экономике [1, 2, 9, 11, 12, 14, 22].

Следует отметить, что эти прогнозы в целом совпадают и с авторскими оценками высокой вероятности мирового экономического кризиса финансовой природы в 2023-2024 гг. [5, 26-29].

Очевидно, что в этих условиях традиционно страдает банковский сектор, что связано с ростом проблем у взаимодействующих с коммерческими банками (КБ) заемщиков и кредиторов.

Указанные ожидаемые перспективы развития мировой экономики в целом и банковского сектора, в частности, предопределили актуальность данного исследования.

Цель исследования

Целью представленных исследований является определение рационального варианта модели обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности, которые могут возрасти в связи с ожиданием в 2023-2024 гг. мирового экономического кризиса финансовой природы.

Методическая база исследований

Методическую базу исследований составили известные научные работы, посвященные поиску путей обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности, таких авторов как Абрамян Г.А., Шевченко Д.А. [4], Андрианова А.А., Ильина С.И. [6], Аникина И.Д., Толстель М.С., Гукова А.В., Киров А.В., Годжаева Э.С. [7], Антонова М.В. [8], Горский М.А., Алексеева А.А., Решульская Е.М. [10], Зинина М.М. [13], Комиссаров Г.Л. [15], Куницына Н.Н., Бондаренко В.А. [16], Мамакова А.А., Валиев Т.Ю. [17], Марамыгина М.С., Юзвович Л.И. [18] и др.

При определении рационального варианта модели обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности также были учтены авторские наработки по теме исследований [20, 21, 25].

При определении рационального варианта модели обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности также были использованы аналитические материалы Ассоциации банков России на тему «Экономика и банки в условиях глобальной нестабильности» [19].

Проведенные исследования показали, что для обеспечения надежности функционирования коммерческие банки в условиях макроэкономической нестабильности будут стремиться (как и практически любая коммерческая структура) к поиску компромисса между обеспечением достаточной ликвидности и достижением желаемой рентабельности.

Исходя из такого ожидаемого поведения коммерческих банков можно говорить о том, что в условиях макроэкономической нестабильности различных уровней для них, с точки зрения обеспечения желаемой надежности, за основу могут быть приняты портфельные теории Г. Марковица [3] вида:

$$K_p \rightarrow \max$$

$$\sigma_p \leq \sigma_p^* , \quad (1)$$

либо

$$K_p \geq K_p^*$$

$$\sigma_p \rightarrow \min , \quad (2)$$

где K_p – доходность формируемого портфеля инвестиций,

K_p^* – требуемая минимальная доходность формируемого портфеля инвестиций,

σ_p – риск получения доходности формируемого портфеля инвестиций,

σ_p^* – заданное максимально допустимое значение риска получения доходности формируемого портфеля инвестиций.

Перенося постулаты портфельных теорий Г. Марковица [3] на проблемы обеспечения надежности функционирования коммерческих банков, запишем систему требований к обеспечению надежности функционирования КБ следующим образом:

$$R_\phi \rightarrow \max$$

$$L_\phi \geq L_\phi^* , \quad (3)$$

либо

$$R_\phi \geq R_\phi^*$$

$$L_\phi \rightarrow \max , \quad (4)$$

где R_ϕ – рентабельность функционирования коммерческого банка,

L_ϕ – уровень ликвидности активов коммерческого банка,

R_ϕ^* – минимально допустимый уровень рентабельности функционирования коммерческого банка,

L_ϕ^* – минимально допустимый уровень ликвидности активов коммерческого банка.

Рассматривая портфельные теории Г. Марковица [3], обратим внимание на то, что теория, направленная на максимизацию доходности портфеля инвестиций при ограничении риска сверху (1), является менее распространенной по сравнению с теорией, направленной на минимизацию риска при ограничении требуемой доходности портфеля снизу (2), поскольку на рынке достаточно сложно селективировать высокодоходные объекты инвестиций, не обремененные высоким уровнем рисков спекулятивного характера.

По аналогии при решении проблемы обеспечения надежности функционирования коммерческих банков по предложенным моделям (3) и (4), очевидно, что приоритетное распространение получает модель, направленная на максимизацию рентабельности деятельности при ограничении требуемого уровня ликвидности активов сверху (3), по

сравнению с моделью, направленной на максимизацию уровня ликвидности активов при ограничении уровня рентабельности функционирования КБ снизу (4).

В целом, говоря о целевой функции эффективности функционирования КБ с учетом обеспечения его надежности, с учетом предложенных моделей обеспечения надежности функционирования КБ (3) и (4) она приобретет вид:

$$F=R_{\phi}(L^+)+\Delta R_{\phi}^+(L^-)-\Delta R_{\phi}^-(L^-)\rightarrow\max, \quad (5)$$

где F - целевая функция эффективности функционирования КБ с учетом обеспечения его надежности;

$R_{\phi}(L^+)$ – рентабельность функционирования КБ при условии соблюдения требований к ликвидности (L^+),

$\Delta R_{\phi}^+(L^-)$ – приращение рентабельности функционирования КБ при условии отклонения от требований к ликвидности (L^-),

$\Delta R_{\phi}^-(L^-)$ – потери рентабельности функционирования КБ при условии отклонения от требований к ликвидности (L^-).

Таким образом, при прочих равных условиях ($R_{\phi}(L^+)=\text{const}$) стремление КБ к отклонению от требований по ликвидности будет определяться, как было показано в ранее проведенных исследованиях [20] на основе учения Эрнандо де Сото (о том, что такое отклонение будет выгодно для хозяйствующего субъекта, когда «издержки соблюдения существующих законов при ведении обычной хозяйственной деятельности превышают выгоды от достижения своих целей» [23]), знаком неравенства между приращением рентабельности функционирования КБ при условии отклонения от требований к ликвидности $\Delta R_{\phi}^+(L^-)$ и потерями рентабельности функционирования КБ при условии отклонения от требований к ликвидности $\Delta R_{\phi}^-(L^-)$:

$$\Delta R_{\phi}^+(L^-) > \Delta R_{\phi}^-(L^-), \quad (6)$$

или

$$\Delta R_{\phi}^+(L^-) < \Delta R_{\phi}^-(L^-). \quad (7)$$

Для того, чтобы минимизировать стремление КБ к отклонению от соблюдения требований по ликвидности ($|\Delta R_{\phi}(L^-)| \rightarrow \min$) ЦБ должны в своих требованиях учитывать уровень макроэкономической стабильности. При этом, учитывая анализ опыта разработки Базельских соглашений [24], ЦБ необходимо не просто монотонно ужесточать требования к ликвидности КБ, а в интересах повышения эффективности функционирования финансового сектора экономики страны в целом, ввести дифференцированные требования к ликвидности:

- высокие (L^H) – при высоком уровне макроэкономической стабильности,
- средние (L^M) – при среднем уровне макроэкономической нестабильности,
- низкие (L^L) – при высоком уровне макроэкономической нестабильности.

Обсуждение результатов и выводы

Таким образом, в результате определения рационального варианта модели обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности было установлено, что в таких условиях КБ будут стремиться (как и практически любая коммерческая структура) к поиску компромисса между обеспечением достаточной ликвидности и достижением желаемой рентабельности.

Принимая за основу портфельные теории Г. Марковица, и перенося эти постулаты на проблемы обеспечения надежности функционирования коммерческих банков была сформирована система требований к обеспечению надежности функционирования КБ, включающая:

- модель, направленную на максимизацию рентабельности деятельности при ограничении требуемого уровня ликвидности активов сверху;
- модель, направленную на максимизацию уровня ликвидности активов при ограничении уровня рентабельности функционирования КБ снизу.

Проводя аналогию между формированием портфеля инвестиций и определением подходов к обеспечению эффективности функционирования коммерческих банков с учетом требований к надежности функционирования КБ показано, что также как в портфельных теориях Г. Марковица теория, направленная на максимизацию доходности портфеля инвестиций при ограничении риска сверху, является менее распространенной по сравнению с теорией, направленной на минимизацию риска при ограничении требуемой доходности портфеля снизу, поскольку на рынке достаточно сложно селектировать высокодоходные объекты инвестиций, не обремененные высоким уровнем рисков спекулятивного характера, так и при решении проблемы обеспечения надежности функционирования коммерческих банков приоритетное распространение получает модель, направленная на максимизацию рентабельности деятельности при ограничении требуемого уровня ликвидности активов сверху, по сравнению с моделью, направленной на максимизацию уровня ликвидности активов при ограничении уровня рентабельности функционирования КБ снизу.

Представлена целевая функция эффективности функционирования КБ с учетом предложенных моделей обеспечения надежности функционирования КБ, включающая:

- рентабельность функционирования КБ при условии соблюдения требований к ликвидности,
- приращение рентабельности функционирования КБ при условии отклонения от требований к ликвидности,
- потери рентабельности функционирования КБ при условии отклонения от требований к ликвидности.

Показано, что при прочих равных условиях стремление КБ к отклонению от требований по ликвидности будет определяться знаком неравенства между приращением рентабельности функционирования КБ при условии отклонения от требований к ликвидности $\Delta R_{\phi}^{+}(L^{-})$ и потерями рентабельности функционирования КБ при условии отклонения от требований к ликвидности $\Delta R_{\phi}^{-}(L^{-})$.

Предложено - для того, чтобы минимизировать стремление КБ к отклонению от соблюдения требований по ликвидности ЦБ должны в своих требованиях учитывать уровень макроэкономической стабильности. При этом, учитывая анализ опыта разработки Базельских соглашений, ЦБ необходимо не просто монотонно ужесточать требования к ликвидности КБ, а в интересах повышения эффективности функционирования финансового сектора экономики страны в целом, ввести дифференцированные требования к ликвидности: высокие – при высоком уровне макроэкономической стабильности, средние – при среднем уровне макроэкономической нестабильности, низкие – при высоком уровне макроэкономической нестабильности.

Литература

1. "Готовятся к худшему": мировые центробанки скупили все золото. <https://ria.ru/20230208/zoloto-1850355662.html>
2. «Застой – хуже брежневского»: российскую экономику ждут тяжелые времена. <https://newdaynews.ru/moscow/777506.html>
3. Markowitz H. M. Portfolio Selection: Efficient Diversification of Investment. Wiley. New York. 1959.
4. Абрамян, Г. А. Императивы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков в современных условиях / Г. А. Абрамян, Д. А. Шевченко. — Текст: непосредственный // Молодой ученый. — 2015. — № 19 (99). — С. 347-350.
5. АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ ТЕОРИИ И ПРИКЛАДНОЙ ЭКОНОМИКИ В ЭПОХУ ПЕРМАНЕНТНОГО КРИЗИСА. Кумехов К.К., Данилочкина Н.Г., Левин Ю.А., Тебекин А.В., Фиापшев А.Б., Холбеков Р.О.,

- Павлов П., Степанов А.А., Рыбин М.В., Митропольская-Радионова Н.В., Федоров Л.В., Хорева А.В., Шмарова Л.В., Игнатова И.О., Хамикоев В.А. Москва, 2022.
6. Андрианова А.А., Ильина С.И. Особенности депозитной политики коммерческих банков в условиях экономической нестабильности. // Вектор экономики. №4, 2020.
http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2020/4/financeandcredit/Andrianova_Plyina.pdf
 7. Аникина И.Д., Толстель М.С., Гукова А.В., Киров А.В., Годжаева Э.С. Показатели надежности коммерческого банка в условиях экономической нестабильности. // Современные проблемы науки и образования. №1, 2015, с. 774.
 8. Антонова М.В. Надежность и устойчивость коммерческого банка: проблемы толкования и применения. <https://be5.biz/ekonomika1/r2014/3292.htm>
 9. Будет ли рецессия в 2023 году? Как подготовиться к худшему исходу? <https://vc.ru/finance/596110-budet-li-recessiya-v-2023-godu-kak-podgotovitsya-k-hudshemu-ishodu>
 10. Горский М.А., Алексеева А.А., Решульская Е.М. Устойчивость и надежность коммерческого банка в турбулентной рыночной среде. SCIENTIFIC REVIEW. №2, 2019, с.60-68.
 11. Егор Чеклецов. Екатерина Лазарева. Кремль призвал россиян готовиться к худшему, но надеяться на лучшее. <https://ura.news/news/1052584586>
 12. Запасаться гречкой и сахаром или скупать валюту в обменниках? Как на россиянах скажется милитаризация экономики. <https://ngs24.ru/text/economics/2022/11/25/71843039/>
 13. Зинина М.М. Адаптация бизнес-моделей коммерческих банков к условиям макроэкономической среды: автореферат дис. ... кандидата экономических наук: 08.00.10 / Зинина Мария Михайловна; [Место защиты: Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации]. - Москва, 2020. - 24 с.
 14. Каким будет 2023 год: взгляд Джеффа Безоса. <https://trends.rbc.ru/trends/social/63ab0dbd9a79475568e2a51e>
 15. Комиссаров Г.Л. Влияние макроэкономических индикаторов на состояние региональных банковских систем. <https://wiseeconomist.ru/poleznoe/16893-vliyanie-makroekonomicheskix-indikatorov-sostoyanie-regionalnyx-bankovskix-sistem>
 16. Куницына Н.Н., Бондаренко В.А. Повышение эффективности управления системой коммерческих банков в условиях макроэкономической нестабильности. // Финансы и кредит. №22, 2014, с.2-12.
 17. Мамакова А.А., Валиев Т.Ю. Финансовая устойчивость коммерческого банка как фактор обеспечения его экономической безопасности // Современные научные исследования и инновации. 2019. № 7. <https://web.snauka.ru/issues/2019/07/89991>
 18. Некоторые аспекты современного банкинга: монография / М. С. Марамыгин [и др.]; под ред. М.С. Марамыгина, Л.И. Юзвович. — Екатеринбург: Альфа Принт, 2019.— 368 с.
 19. П Съезд Ассоциации банков России «ЭКОНОМИКА И БАНКИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛЬНОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ». Аналитические материалы. 3 сентября 2020 года.
https://asros.ru/upload/iblock/ff4/ekonomika_i_banki_v_usloviyakh_globalnoy_nestabilnosti.pdf
 20. Патладзе З.А., Тебекин А.В. К вопросу об оптимизации банковских экосистем. // Транспортное дело России. 2021. № 6. С. 10-22.
 21. Патладзе З.А., Тебекин А.В. Анализ внешне- и внутриэкономических факторов обеспечения надежности функционирования коммерческих банков в условиях

- макроэкономической нестабильности. // Журнал экономических исследований. 2022. Т. 8. № 2. С. 65-79.
22. Появились два сценария для экономики России: плохой и очень плохой. Экономисты Никита Масленников, Игорь Николаев и Михаил Беляев поделились прогнозами. <https://www.mk.ru/economics/2022/12/20/poyavilis-dva-scenariya-dlya-ekonomiki-rossii-plokhoy-i-ochen-plokhoy.html>
 23. Сото Э. де. Иной путь: Невидимая революция в третьем мире / Пер. с англ. Б. Пинскера. — М.: Catallaxy, 1995. — 320 с.
 24. Тебекин А. В., Митропольская-Родионова Н. В., Хорева А. В. СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА БАЗЕЛЬСКИХ СОГЛАШЕНИЙ КАК ИНСТРУМЕНТОВ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ И НАДЕЖНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ. // Журнал экономических исследований. 2022. Т. 8. № 6. С. 51-61.
 25. Тебекин А. В., Патладзе З.А. РАЗРАБОТКА КРИТЕРИЕВ ОЦЕНКИ УРОВНЯ НАДЕЖНОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ В УСЛОВИЯХ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ. // Журнал исследований по управлению. 2022, №6, с. 3-35.
 26. Тебекин А.В. ПРОБЛЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ СТРАТЕГИЧЕСКИМ РАЗВИТИЕМ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ В УСЛОВИЯХ НАРАСТАЮЩИХ УГРОЗ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ. // Вестник Тверского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2022. № 2 (58). С. 7-19.
 27. Тебекин А.В., Митропольская-Родионова Н.В., Хорева А.В. ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НИО.2 В РАМКАХ ШЕСТОГО ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО УКЛАДА. // Ноономика и ноообщество. Альманах трудов ИНИР им. С.Ю. Витге. 2022. Т. 1. № 2. С. 57-75.
 28. Тебекин А.В., Митропольская-Родионова Н.В., Хорева А.В. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ НОВОГО ИНДУСТРИАЛЬНОГО ОБЩЕСТВА ВТОРОГО ПОКОЛЕНИЯ И ПРОБЛЕМЫ ПРАКТИЧЕСКОГО ВОПЛОЩЕНИЯ НООНОМИКИ. // Теоретическая экономика. 2021. № 3 (75). С. 59-70.
 29. Тебекин А.В., Хорева А.В. СОВОКУПНОЕ ВЛИЯНИЕ ЦИКЛОВ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА НА ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ. // Транспортное дело России. 2022. № 5. С. 126-137.