



ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ  
ШОКОВ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ  
БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РОССИИ

---

# АКТУАЛЬНОСТЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Сектор финансового рынка	01.01.2020	01.01.2021	рост
	1	2	3=2-1
банковский сектор	81,3	97,1	15,8
негосударственные пенсионные фонды	3,98	4,36	0,39
субъекты страхового дела	3,06	3,57	0,52
участники рынка микрофинансирования	0,29	0,33	0,04
профессиональные участники паевые акционерные и инвестиционные фонды	1	1,3	0,3
	4,71	5,38	0,68



банковский сектор  
является наиболее  
развитым сектором  
российского финансового  
рынка



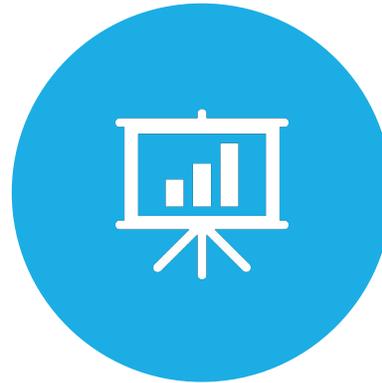
# ЦЕЛЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

определение детерминант, влияющих на динамику развития банковского сектора.

# ЗАДАЧИ ИССЛЕДОВАНИЯ



1. ПРОВЕДЕНИЕ ОБЗОРА  
СУЩЕСТВУЮЩИХ ТЕОРИЙ СТРУКТУРЫ  
КАПИТАЛА



2. ФОРМУЛИРОВАНИЕ НА ОСНОВАНИИ  
ИЗУЧЕННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ ГИПОТЕЗ  
ОТНОСИТЕЛЬНО НАПРАВЛЕНИЯ  
ВЗАИМОСВЯЗИ МЕЖДУ ОПРЕДЕЛЕННЫМИ  
ВНУТРЕННИМИ ХАРАКТЕРИСТИКАМИ  
БАНКА, ФАКТОРАМИ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ И  
УРОВНЕМ ПРИБЫЛЬНОСТИ БАНКА



3. ПРОВЕРКА ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИХ  
ГИПОТЕЗ С ПОМОЩЬЮ  
СФОРМИРОВАННЫХ РЕГРЕССИОННЫХ  
МОДЕЛЕЙ

# ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Появление новых конкурентов

Развитие экосистемного подхода

Гиперперсонализация

Цифровизация

Изменение позиционирования в социальных сетях

# ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РОССИИ

- темпы  
экономического  
роста страны;

- ситуация на  
финансовых  
международных  
рынках;

- требования со  
стороны надзора  
Центрального  
Банка;

- общее  
предложение  
денег и кредита в  
экономике;

- уровень  
инвестиционной  
привлекательност  
и;

- рыночная  
стоимость активов  
кредитных  
организаций;

- уровень  
развития рынка  
страхования;

- потребительский  
спрос;

- деловая  
активность  
организаций.

# ГИПОТЕЗЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Существует прямая связь между долей материальных активов и уровнем прибыльности.

Существует связь между перспективами роста компании и уровнем прибыльности компании

Существует связь между ликвидностью и уровнем прибыльности

Существует обратная связь между прибыльностью и уровнем долговой нагрузки

Существует обратная связь между темпом инфляции и уровнем прибыльности

Существует обратная связь между уровнем процентных ставок и уровнем прибыльности

Существует обратная связь между темпом роста экономики и уровнем прибыльности

# ПЕРЕМЕННЫЕ МОДЕЛИ



- материальные активы
- перспективы роста
- ликвидность
- уровень долговой нагрузки
- темп инфляции
- ключевая ставка ЦБ
- темп роста экономики
- санкции