



Банк России

НАУЧНЫЕ ПОДХОДЫ К РЕШЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАДАЧ В СФЕРЕ ФИНАНСОВ: ОПЫТ БАНКА РОССИИ

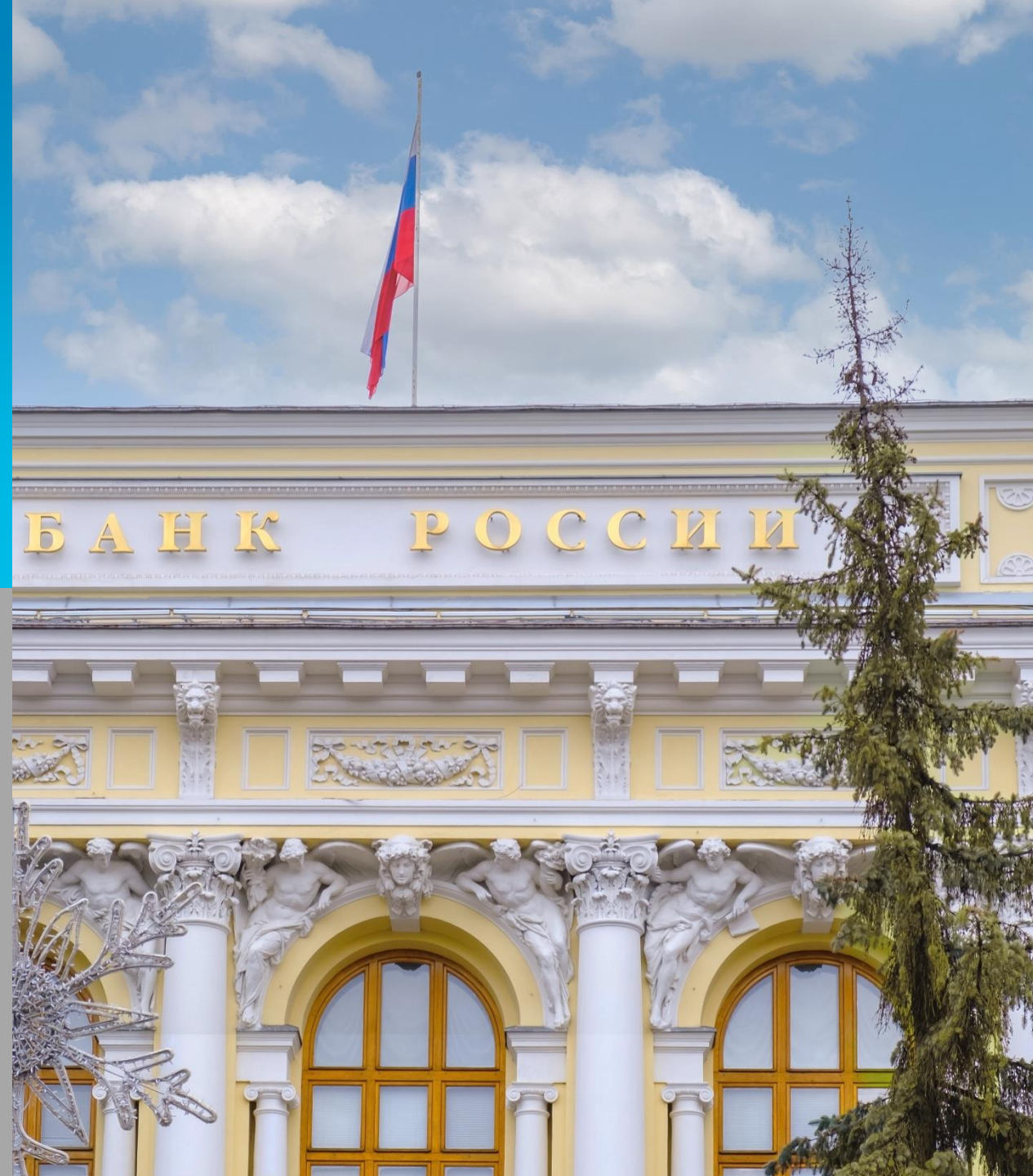
Александр Морозов,

Директор, Департамент исследований и
прогнозирования

Банк России

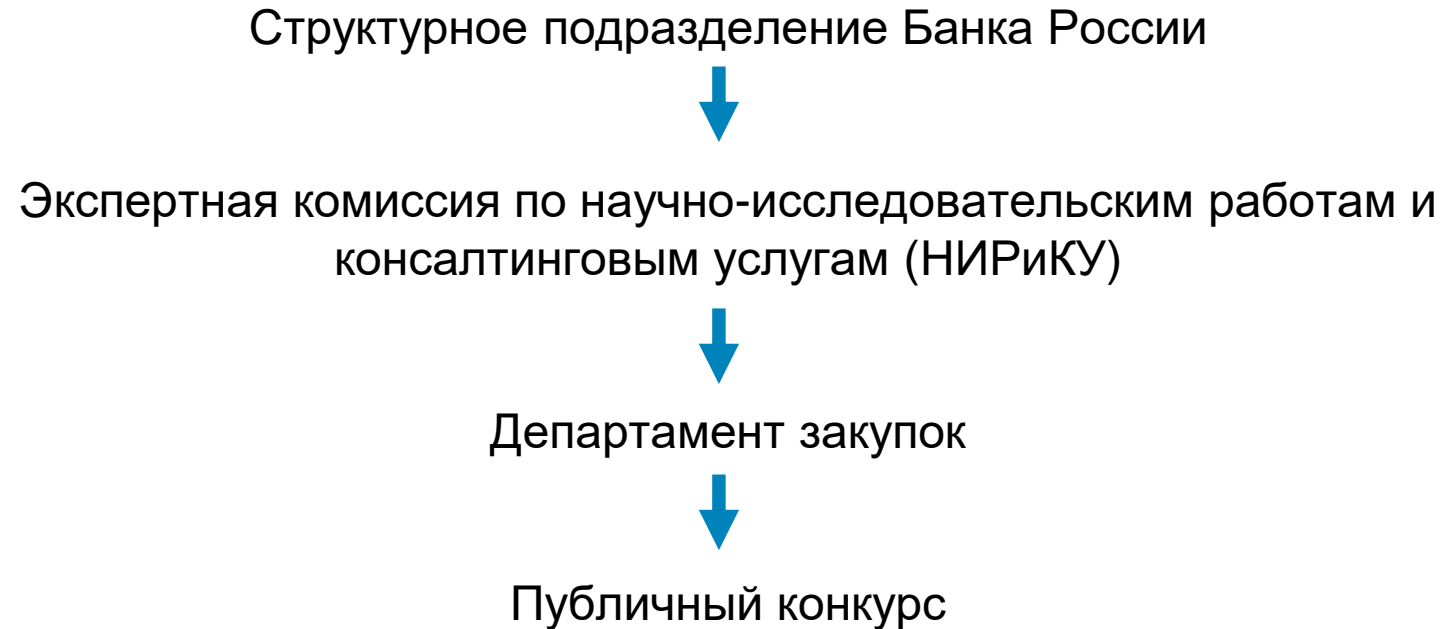
г. Санкт-Петербург

17 мая 2024 г.





1. ... сторонний



2. ... внутренний





Банк России

1

СТОРОННИЙ ИСПОЛНИТЕЛЬ



Актуальность:

- Недостаточное развитие финансового сектора является преградой для экономического роста
- В гипертрофированном финансовом секторе с несбалансированной структурой рост экономики волатилен, накапливаются риски ценовой и/или финансовой стабильности

Цель: Оценить оптимальный размер и структуру финансового сектора для РФ

Что сделано:

- Проанализирован опыт 63 стран с 1980 по 2014 г., построена оценка оптимального уровня

Выводы:

- По всем показателям развития финансового сектора к 2019 году Россия ниже оптимума, по банковскому кредитованию цель выполнена на 80%

В % к ВВП	Кредиты	Внутренние корпоративные облигации	Внешний корпоративный долг	Фондовый рынок	НПФ	Страховой сектор
2015-2019	60	10	15	37	4	2
Оптимум (модель)	84	32	23	106	52	13



Цели НИР:

- Выработка подходов к минимизации рисков и максимизации позитивных эффектов торговли с дружественными странами
- Определение оптимальных способов балансирования этой торговли для значимых дружественных стран

Результаты:

- Оценка потенциальных изменений направлений торговых и финансовых потоков
- Анализ и сценарные оценки внешней торговли, дисбалансов взаимных платежей при использовании механизмов международных расчетов в национальных валютах
- Анализ и сценарные оценки вложений в иностранные активы

2

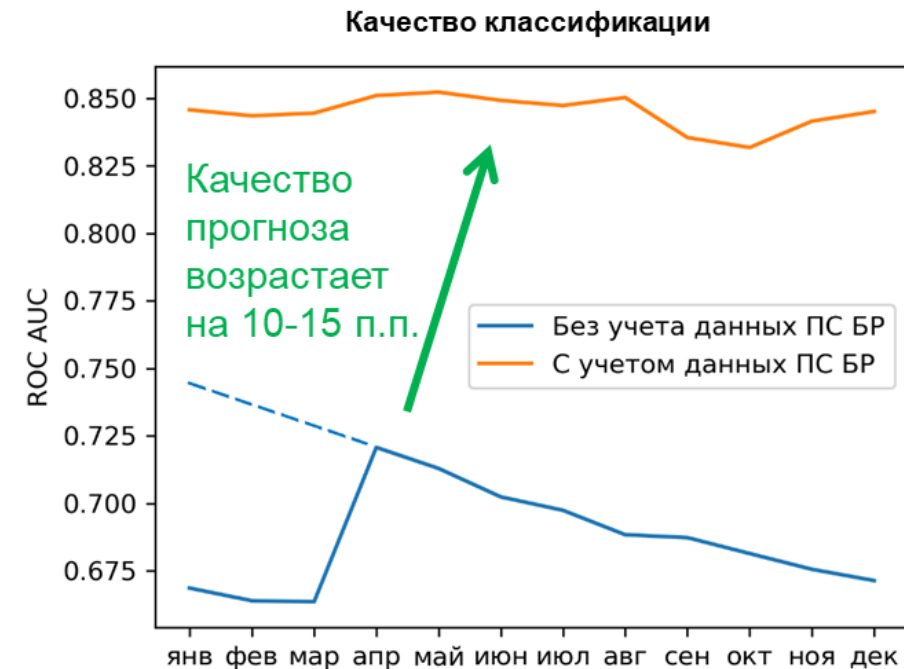
ВНУТРЕННИЙ ИСПОЛНИТЕЛЬ



- Автоматизированный сбор из открытых источников и последующая аналитика данных о финансовых услугах и потребительских ценах на товары и услуги.

- Разработка скоринговых моделей, например, модели вероятности дефолта компаний с использованием оперативных транзакционных данных Платежной системы Банка России.

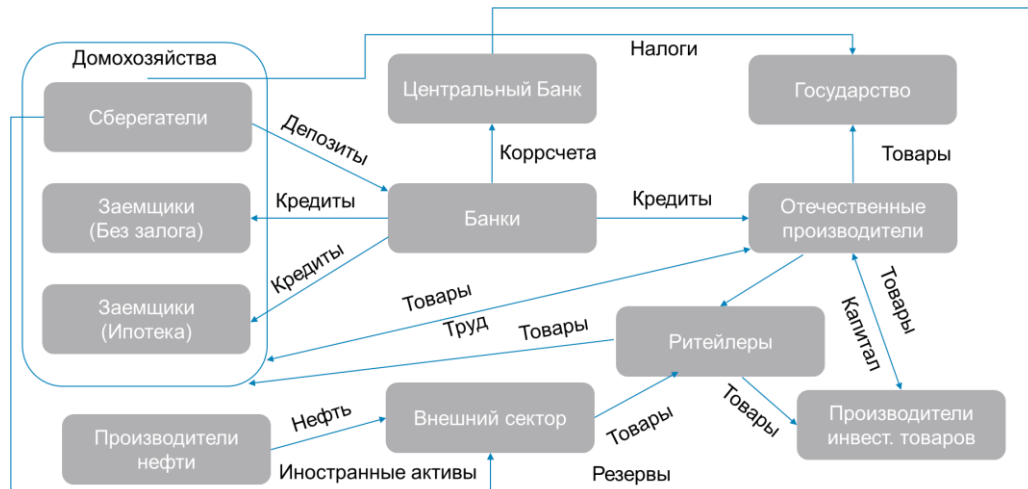
The screenshot shows the 'banki.ru' website interface. On the left, there are two credit offers: one from Тинькофф Банк (Tinkoff Bank) with a rate of 15,579% - 40,000% and another from ВТБ (VTB) with a rate of 13,900% - 44,300%. On the right, there is a grid of grocery items with their prices and 'Add to cart' buttons. The items include cucumbers, zucchini, potatoes, and eggplants.



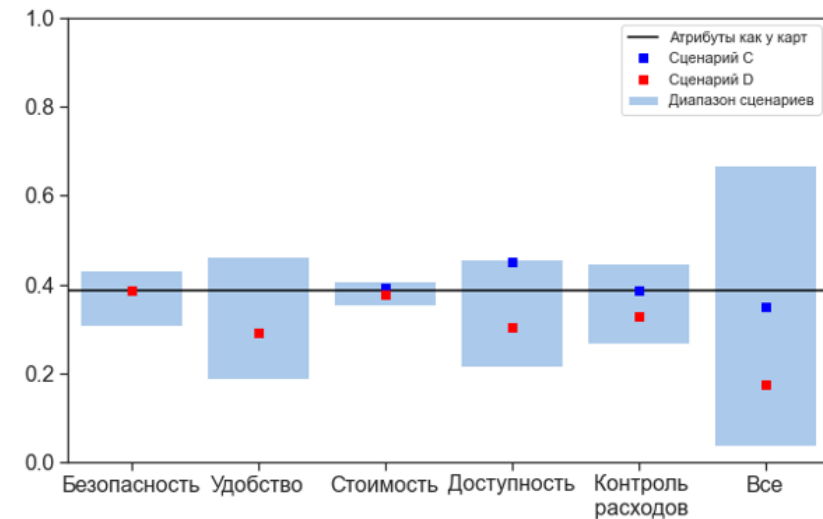


- Оценка влияния макропруденциальных мер на основные макроэкономические показатели и показатели банковского сектора.

- Прогноз величины спроса на цифровой рубль.



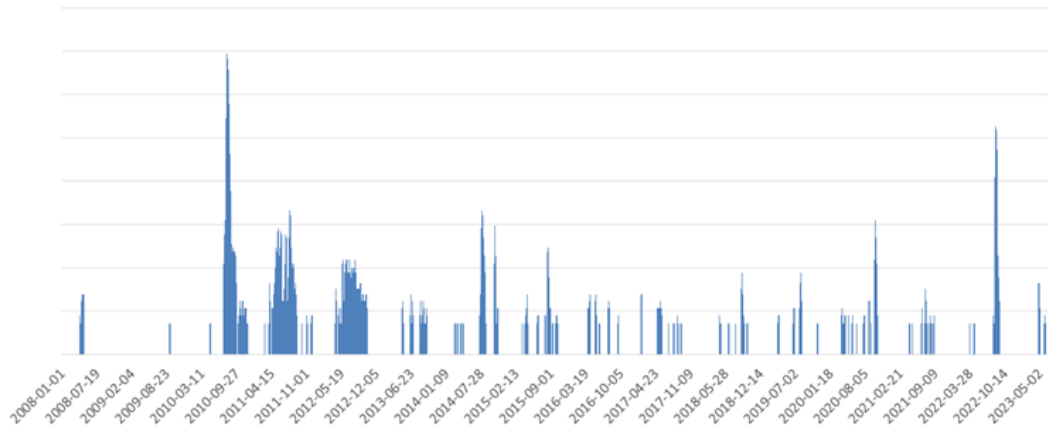
Доля цифрового рубля в количестве транзакций





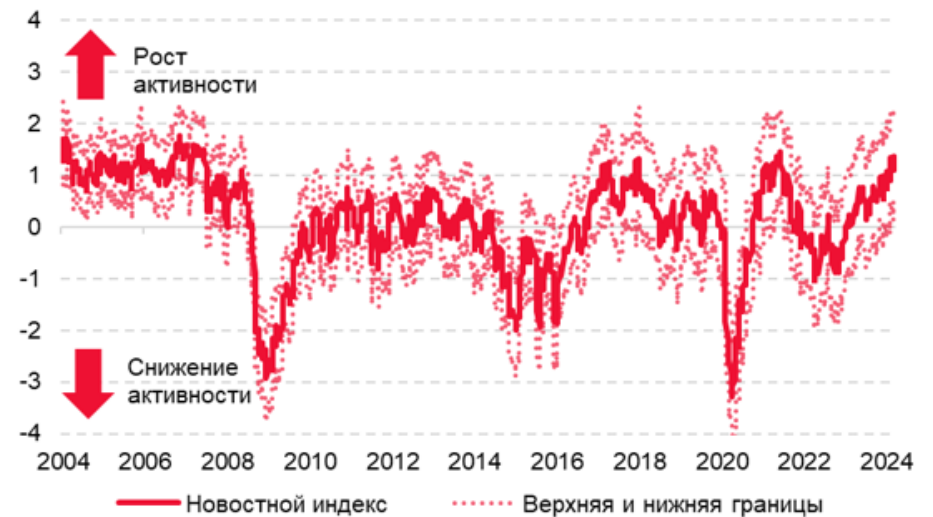
- Формирование индексов частотности климатических явлений.

Подневный индекс упоминаний в СМИ лесных пожаров в ЦФО



- Построение индекса, отражающего макроэкономический новостной фон.

Недельный новостной индекс





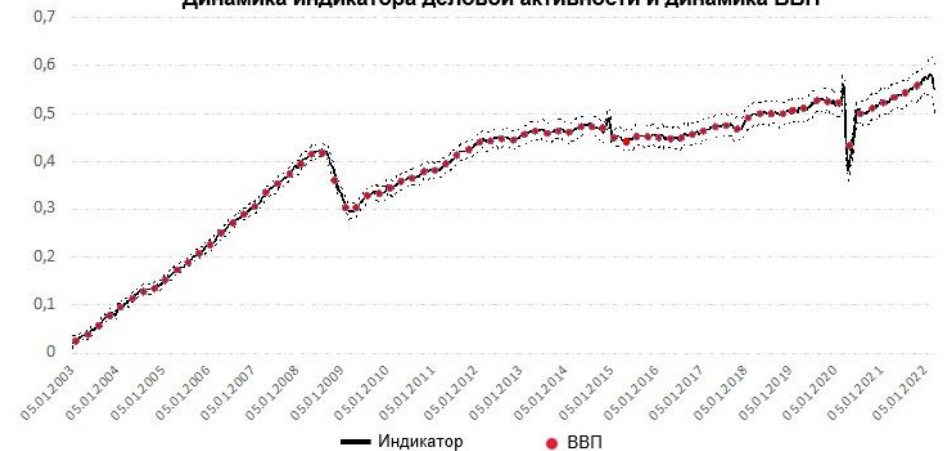
- Разработка набора индикаторов финансовых потоков в отраслевом и региональном разрезе на основе данных Платежной системы Банка России.

Торговля оптовая и розничная автотранспортными средствами и мотоциклами и их ремонт, входящие потоки



- Создание сводного недельного индикатора деловой активности с использованием моделей агрегации данных из различных источников.

Динамика индикатора деловой активности и динамика ВВП



3

ДРУГИЕ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЕ КОЛЛАБОРАЦИИ



Совместная подготовка препринтов и статей

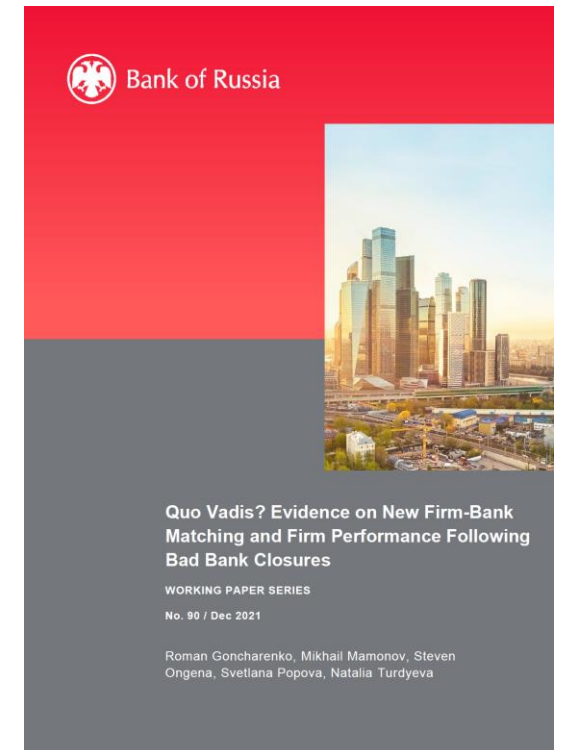
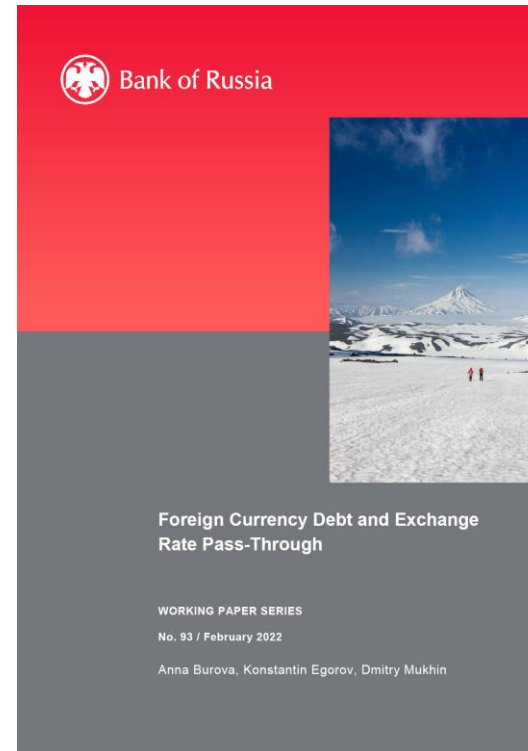
Сторонний исследователь

Идея, методология
(алгоритм)



Результаты расчетов в
агрегированном виде

Департамент исследований и прогнозирования:
расчеты на уникальных данных



4

ПЕРСПЕКТИВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ И ЛАЙФХАКИ



- Оценка эффективности регуляторной базы и отдельных нормативных актов
(Оценка фактического воздействия, ОФВ)
- Использование новых источников данных и инструментов.
- Стресс-тестирование



Доказательная политика (evidence-based policy) – это основа современного принятия решений регуляторами и ... **бизнесом**

Эффект – регулирование оказывает *влияние* на целевой показатель

Эффективность – цель достигается при минимизации издержек на регулирование с учетом side-effects и экстерналий.

Сложность оценки эффектов на практике.

Обычно сравнивают:

«Что стало ПОСЛЕ введения регулирования» - «что было ДО регулирования»

Правильно сравнивать:

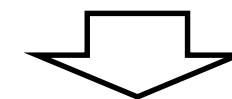
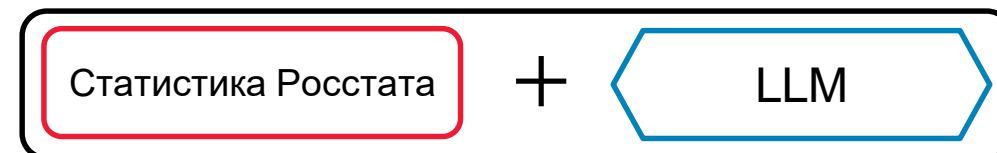
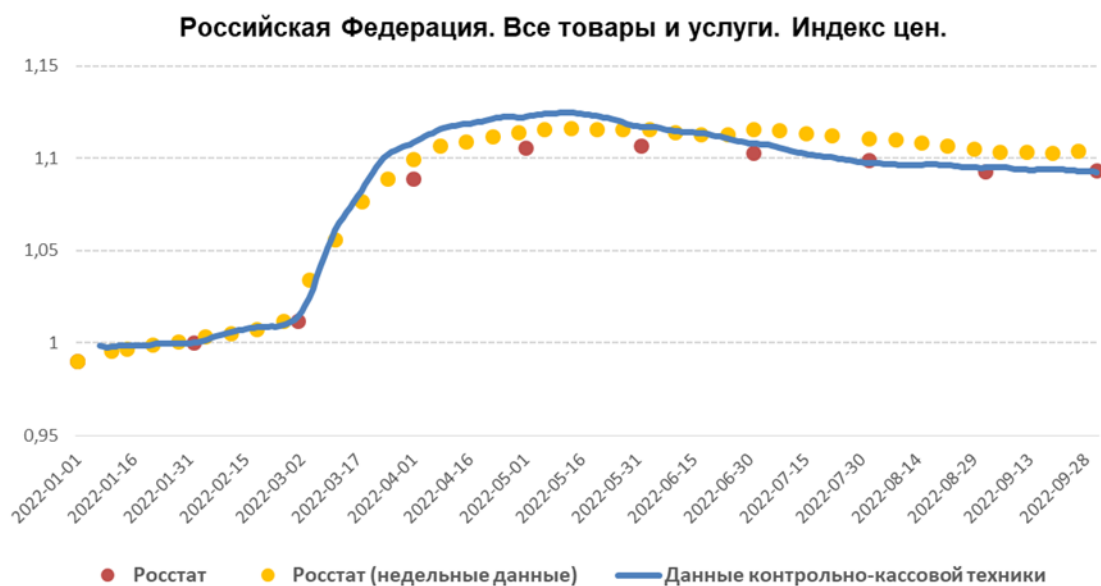
«Что стало ПОСЛЕ введения регулирования» - «что БЫЛО БЫ сейчас без регулирования»



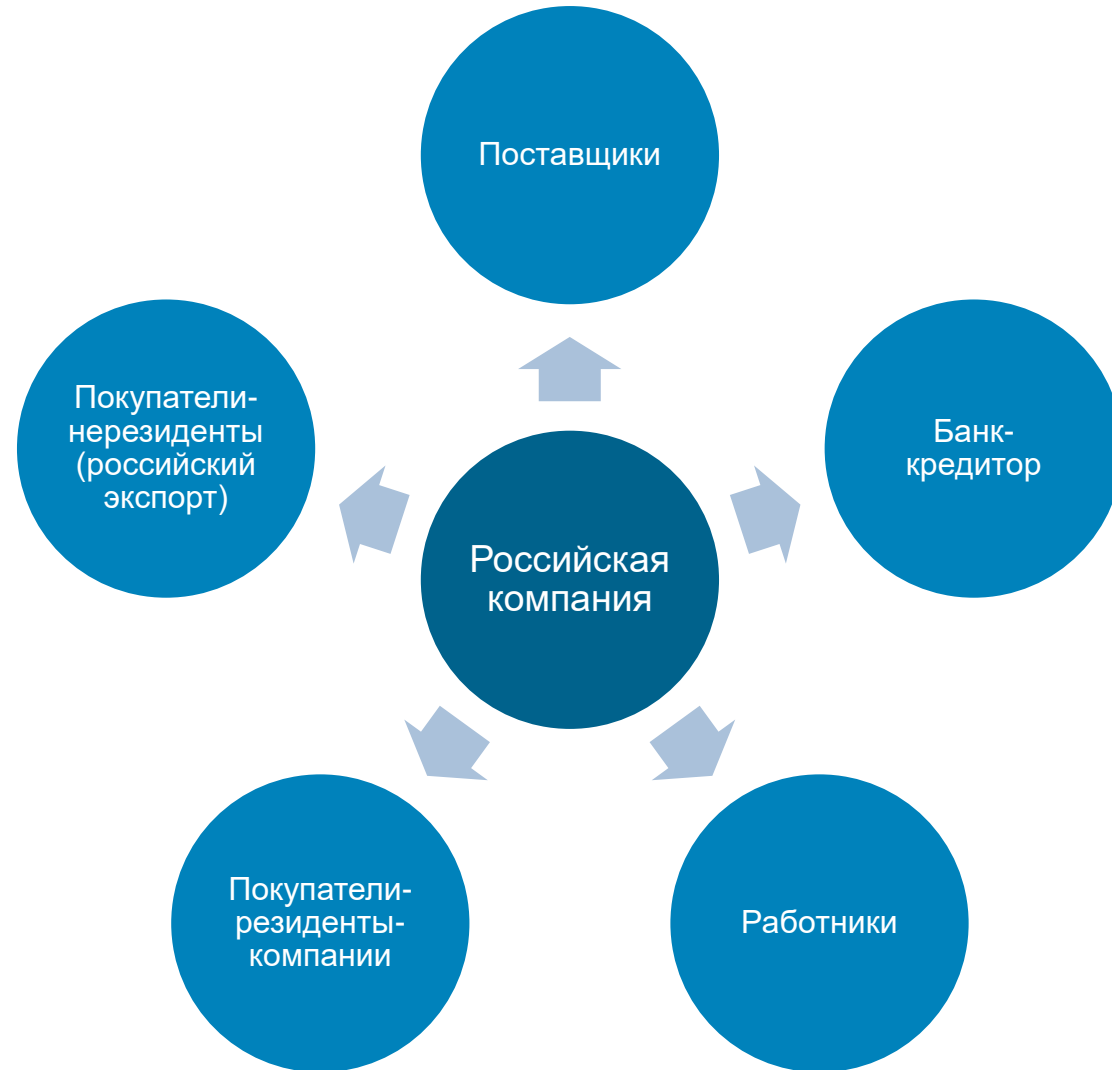


- Разработка новых оперативных индикаторов на основе высокочастотных больших данных, таких как, например, данные платежной системы Банка России, данные контрольно-кассовой техники и данные о транзакциях с использованием цифрового рубля.

- Использование больших языковых моделей для обобщения новостного фона и макроэкономической статистики, автоматизации составления аналитических отчетов.



В октябре 2021 года годовая инфляция в Новосибирской области ускорилась до 6,50% после 6,27% в сентябре. Этот показатель остаётся ниже уровня Сибирского федерального округа (7,22%) и общероссийского уровня (6,69%).





«Меню задач»



Язык общения (интерфейс)



Локальные stakeholders



Совместные мозговые штурмы



Регулярное общение и
обсуждение
промежуточных
результатов и хода работ



Проблема
«копирайта»



Имплементация
решений и обучение



http://www.cbr.ru/ec_research/




Исследования

НАВИГАЦИЯ ПО РАЗДЕЛУ:

[Доклады об экономических исследованиях](#)

[Макроэкономические бюллетени](#)

[Аналитические записки](#)

[Всероссийское обследование домохозяйств по потребительским финансам](#) 

[Пересмотры макроэкономических показателей](#)

[Мероприятия](#)

[Новости](#)