



TÜRKİYE CUMHURİYET  
MERKEZ BANKASI

# ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ СЧЕТОВ В АНАЛИТИЧЕСКИХ ЦЕЛЯХ

Центральный банк Республики Турция

Джансу ГОКЧЕ ЗЕЙБЕК

Департамент управления данными и статистики  
Отдел валютно-финансовых данных

1-4 октября 2024 г.

Брюссель



# содержимое

## ■ Финансовые счета

- Характеристики
- Почему важно их использовать?

## ■ Использование финансовых счетов

- Денежно-кредитный, финансовый и фискальный анализ
- Оценка секторальных балансов активов и пассивов
- Макропруденциальный анализ и анализ финансовой стабильности
- Анализ финансовой структуры

## ■ Вызовы и дальнейшая работа

# Финансовые счета

## СВОЙСТВА

- Вторичная статистика
- Наиболее полный и согласованный набор макрофинансовых данных
- Информация о секторальных финансовых потоках и балансах активов и пассивов
- Закрытая система
  - позволяет анализировать риск контрагента и распространение шока на уровне различных инструментов и секторов
- Поток средств: матрица «от кого к кому»
- Единая методология: сопоставимость

# Финансовые счета

СВОЙСТВА

Финансовый баланс активов и пассивов

<u>Активы</u>	<u>Обязательства</u>
Инструмент 1	Инструмент 1
Инструмент 2	Инструмент 2
....	....



Финансовые счета

Instrument	Sector		Financial corporations		Non-financial corporations		Households		Government		Rest of world	
	A	L	A	L	A	L	A	L	A	L		
Monetary gold and SDR												
Currency and deposits												
Debt securities												
Loans												
Equity and investment shares												
Insurance pensions												
Financial derivatives												
Other instruments												

- Финансовые счета - это финансовый баланс активов и пассивов всей экономики
- Обеспечивает систематический обзор по секторам экономики
- Данные об иностранных рисках отражаются в счетах остального мира
- Активы и обязательства разбиваются на финансовые инструменты

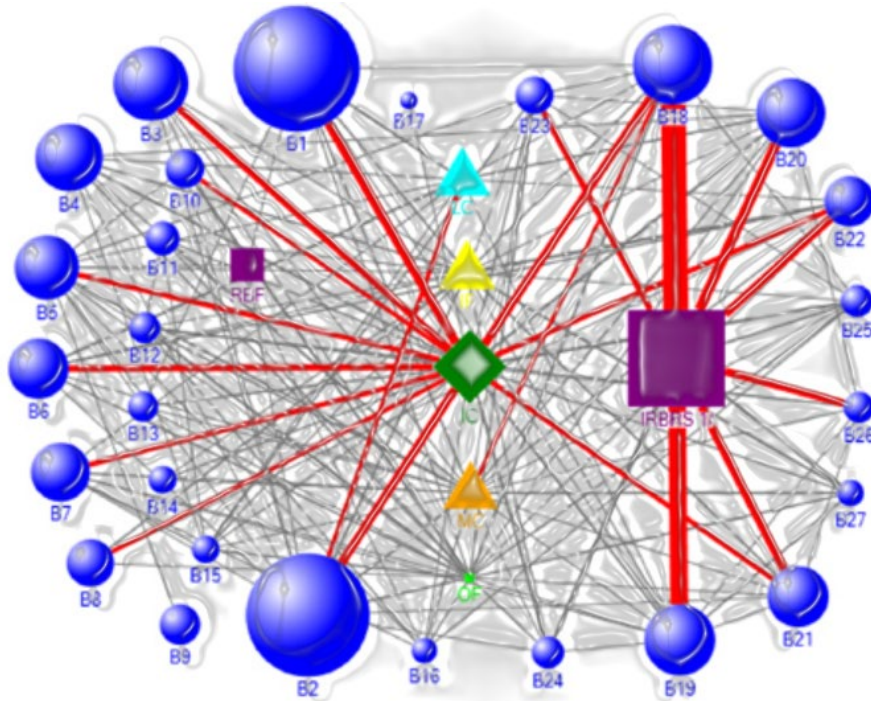


- Почему они изменяются?: сбережения, переоценки
- Как они изменяются?: транзакции, другие потоки
- Как они взаимосвязаны: от кого к кому

# Финансовые счета

ПОЧЕМУ ЭТО ВАЖНО  
ИСПОЛЬЗОВАТЬ?

- Финансовая система должна рассматриваться как единое целое
- Больше внимания к взаимосвязанным областям системы
- Общие риски, возникающие в нефинансовых секторах и финансовом секторе, и их распространение.



# Использование финансовых счетов

ПОЧЕМУ ЭТО ВАЖНО  
ИСПОЛЬЗОВАТЬ?

## Недостатки

С точки зрения составления, это добавляет еще одну проблему

Чтобы это было осуществимо, исходные данные должны охватывать все детали «от кого к кому»

## Преимущества

Обеспечивает понимание источника и назначения финансовых средств

Поддерживает анализ неявных рисков

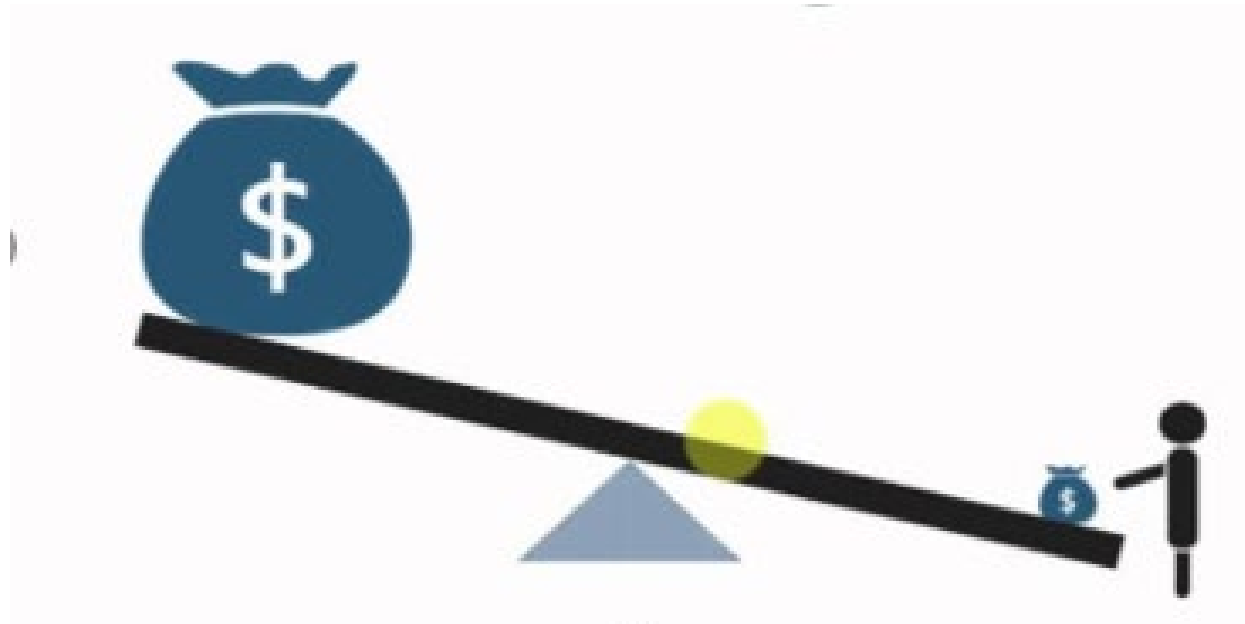
На какие сектора могут повлиять определенные экономические события из-за их взаимосвязи

Добавляет аналитическую ценность счетам, поскольку потоки разбиты по контрагентам

# Использование финансовых счетов

ПОЧЕМУ ЭТО ВАЖНО  
ИСПОЛЬЗОВАТЬ?

- Информация о балансе активов и пассивов, предоставляемая секторальными финансовыми счетами
- Определение и мониторинг теневой банковской деятельности
- Мониторинг трансграничных условий ликвидности и межсекторальных финансовых потоков.



# Использование финансовых счетов

## FINANCIAL ACCOUNTS REPORT

DATA GOVERNANCE AND  
STATISTICS DEPARTMENT  
2024-I



 TÜRKİYE CUMHURİYET  
MERKEZ BANKASI

 TÜRKİYE CUMHURİYET  
MERKEZ BANKASI

<https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/EN/TCMB+EN>

Research and Publications > Reports > Financial Accounts Report

 TÜRKİYE CUMHURİYET  
MERKEZ BANKASI



# Использование финансовых счетов

## Денежно- кредитный, финансовый и фискальный анализ



# Использование финансовых счетов

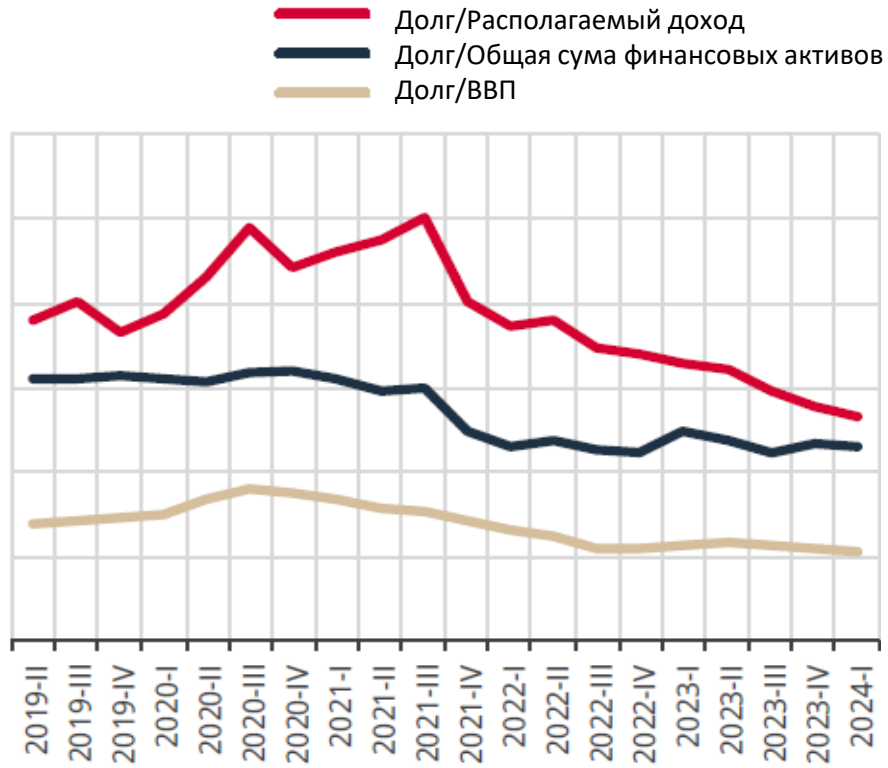
# Оценка секторальных балансов активов и пассивов



# Использование финансовых счетов

## Оценка секторальных балансов активов и пассивов

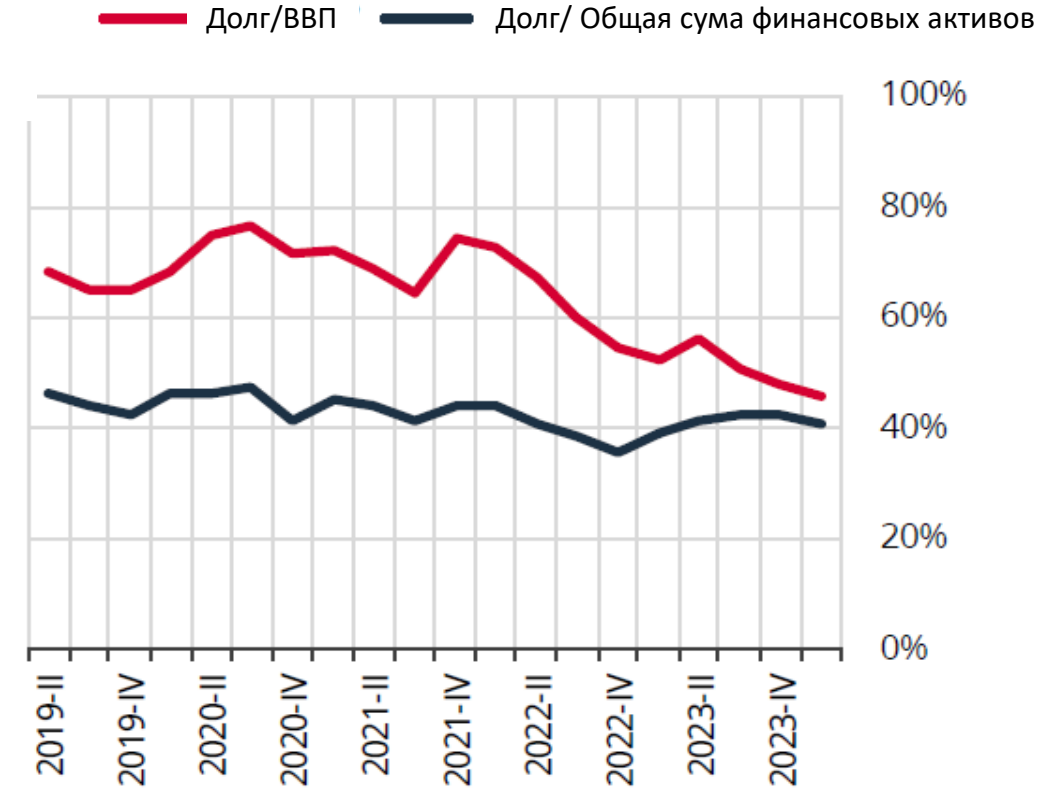
Диаграмма 27: Долг домохозяйств (%)



Источник: ЦБРТ

Последнее наблюдение

Диаграмма 23: Долг нефинансовых  
корпораций\* (%)



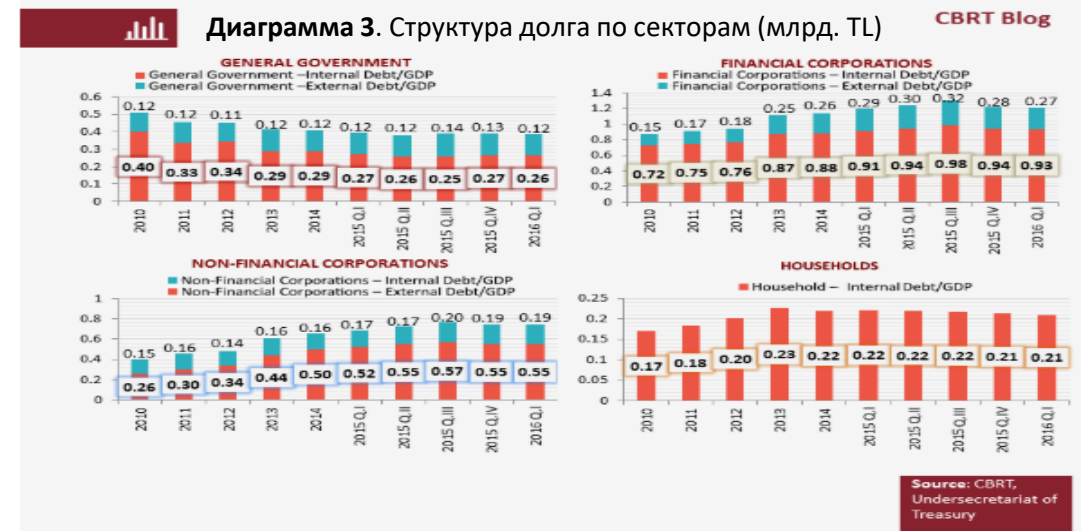
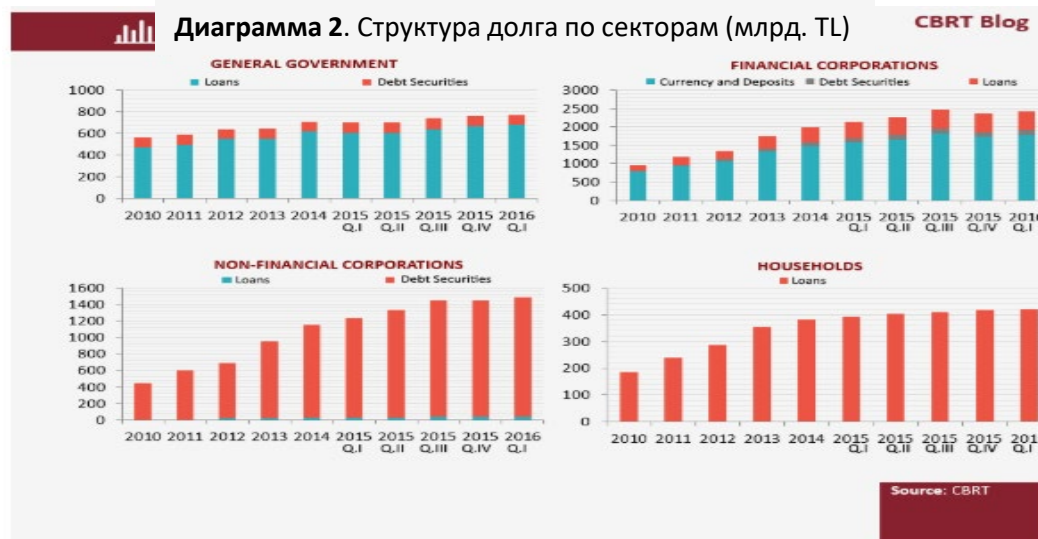
Источник: ЦБРТ, Туркстат Последнее наблюдение: 2024-I

Примечание: Долг состоит из ссуд и долговых ценных бумаг

# Использование финансовых счетов

## Оценка секторальных балансов активов и пассивов

Блог ЦБРТ



# Использование финансовых счетов

## Оценка секторальных балансов активов и пассивов

Блог ЦБРТ



Диаграмма 1. Изменение долговых обязательств домохозяйств (%)

CBRT Blog



\* Household debt stock has been deflated by the CPI.

Source: Financial Accounts, Central Bank of the Republic of Turkey; Turkish Statistical Institute



Диаграмма 2. Долги по розничным ссудам и доля населения с задолженностью

CBRT Blog



Retail loans include housing, vehicle, and general-purpose loans as well as individual credit card balances of banks and financing companies. Real indebtedness shows the inflation-adjusted indebtedness level per borrower calculated by indexing the analysis period average to 100. Share of indebted population is the ratio of the total number of borrowers to the segment of population older than 15 years of age estimated via linear interpolation.

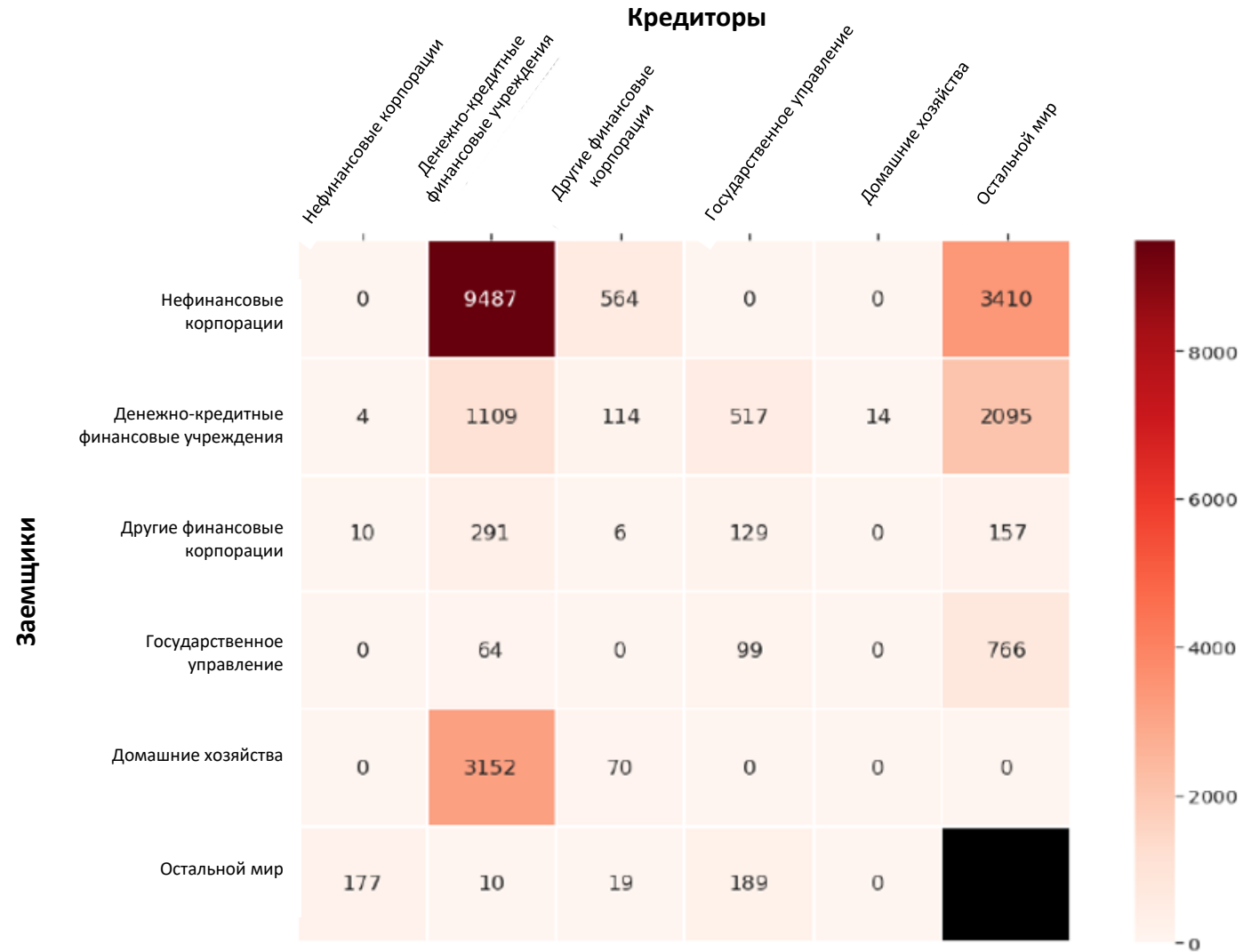
Source: The Banks Association of Turkey Risk Center, Turkish Statistical Institute

# Использование финансовых счетов

# Макропруденциальный анализ и анализ финансовой стабильности



Диаграмма 28: Ссуды, «от кого к кому» (Запасы, млрд. TRY)



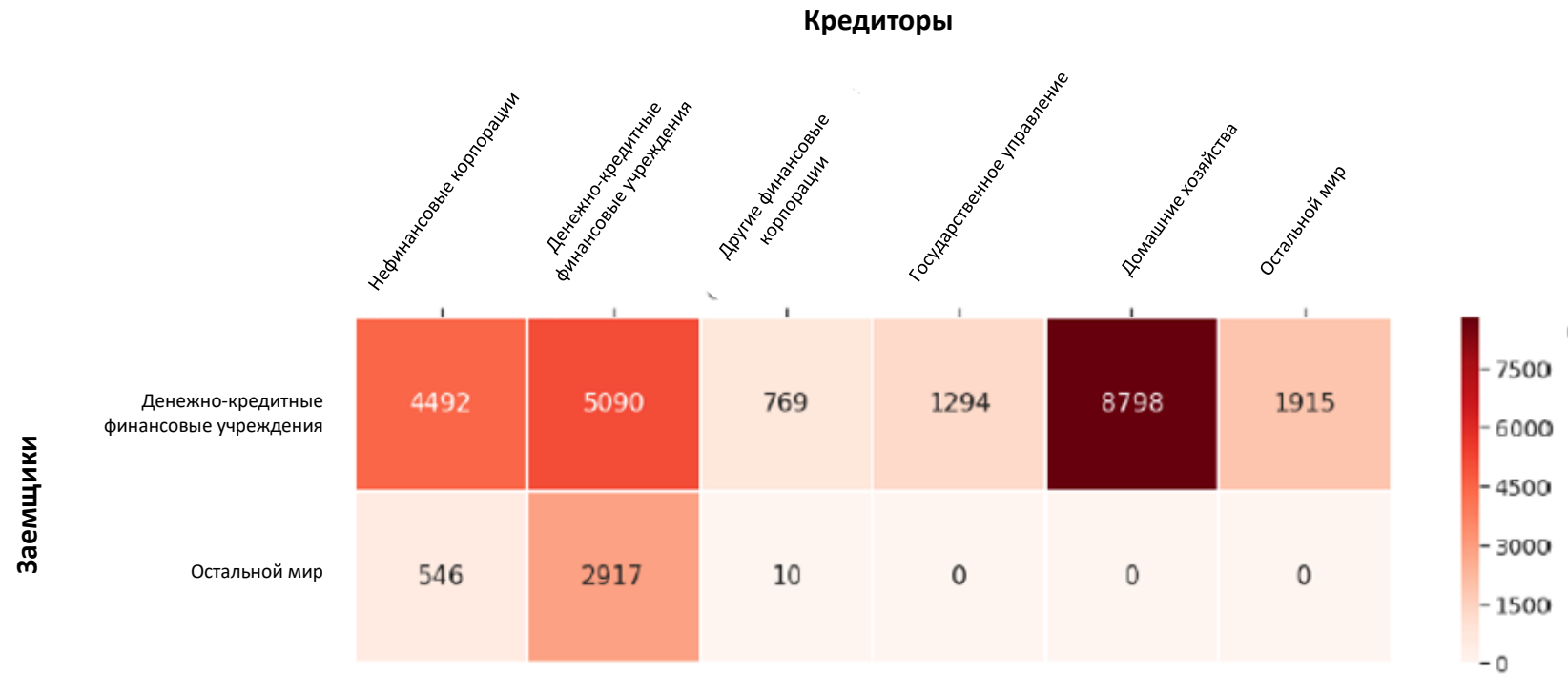
Источник: ЦБРТ

Последнее наблюдение: 2024-I

# Использование финансовых счетов

## Сетевой анализ

Диаграмма 29: Депозиты, «от кого к кому» (Запасы, млрд. TRY)





# Использование финансовых счетов

## Сетевой анализ

Диаграмма 30: Долговые ценные бумаги , «от кого к кому» (Запасы, млрд. TRY)<sup>4</sup>



<sup>4</sup> Таблица «от кого к кому» по долговым ценным бумагам составлена на основе базы данных по ценным бумагам

# Использование финансовых счетов

## Анализ финансовой структуры



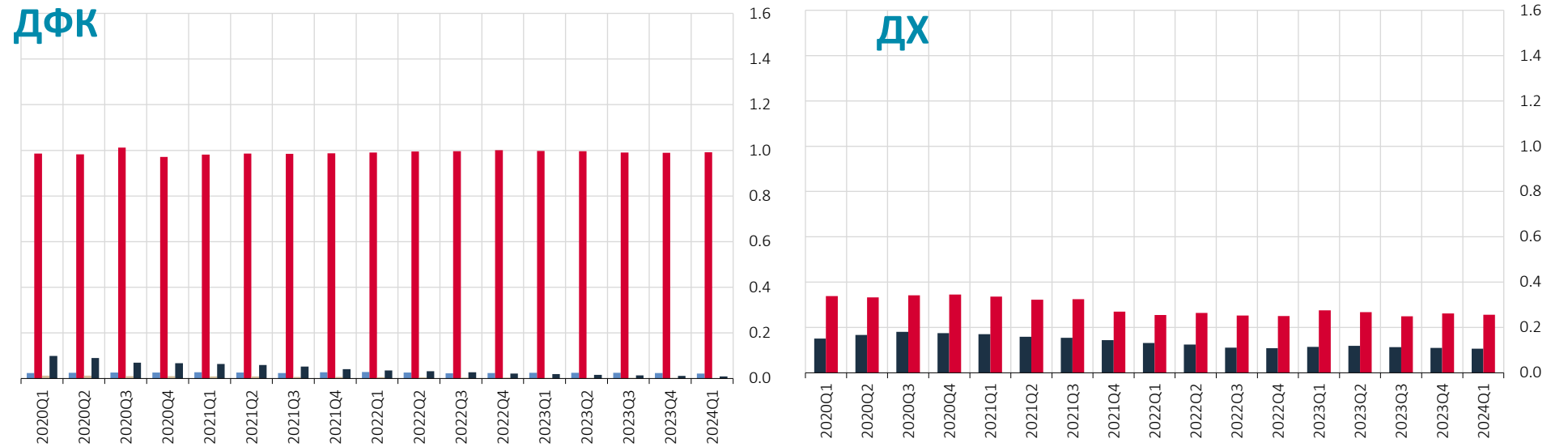
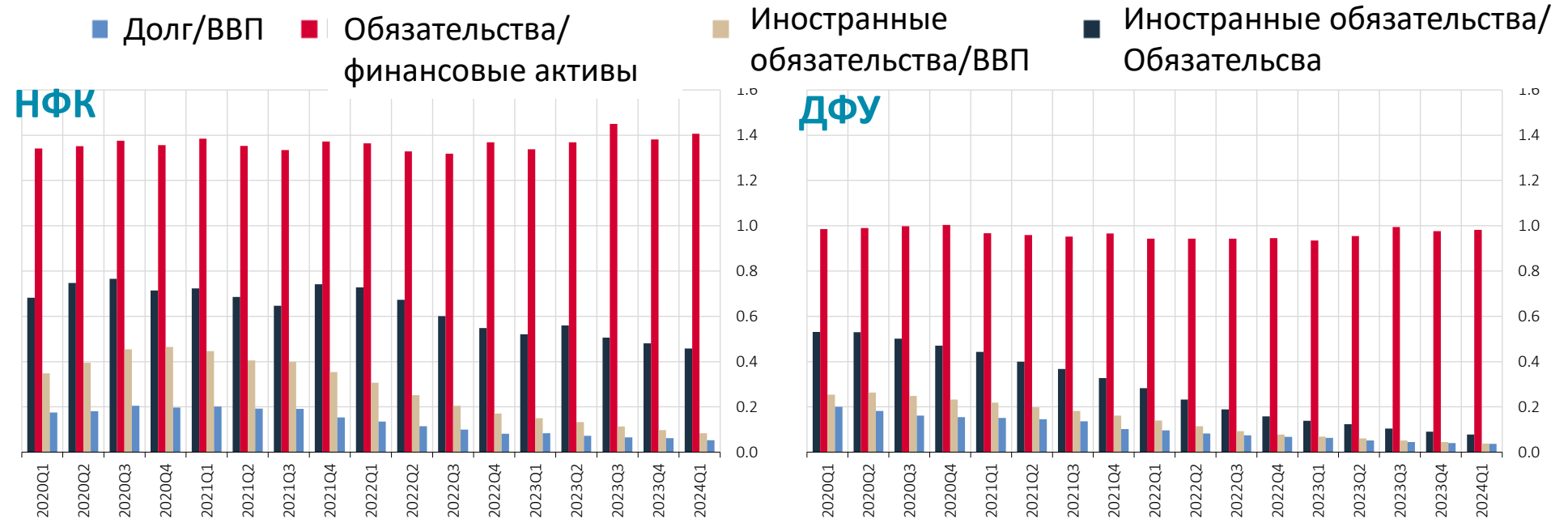
# Использование финансовых счетов

## Показатели риска

Финансовый баланс активов и пассивов показателей риска (2024Q1)					
		ДФУ	ДФК	НФК	ДХ
Способность выплачивать долги	Чистая финансовая стоимость (млрд. TRY)	575	45	-13,910	10,658
	Обязательства/ ВВП	1.05	0.16	1.58	0.12
	Обязательства/финансовые активы	0.98	0.99	1.41	0.26
Несоответствие структуры капитала	Долг/ВВП	0.08	0.02	0.46	0.11
	Долг/ акционерный капитал	0.89	0.26	1.43	
Внешний риск	Чистая внешняя финансовая стоимость (млрд. TRY)	-329	-40	-1,645	
	Внешние обязательства/ ВВП	0.04	0.00	0.08	
	Внешние обязательства/ Обязательства	0.04	0.01	0.05	

# Использование финансовых счетов

## Показатели риска



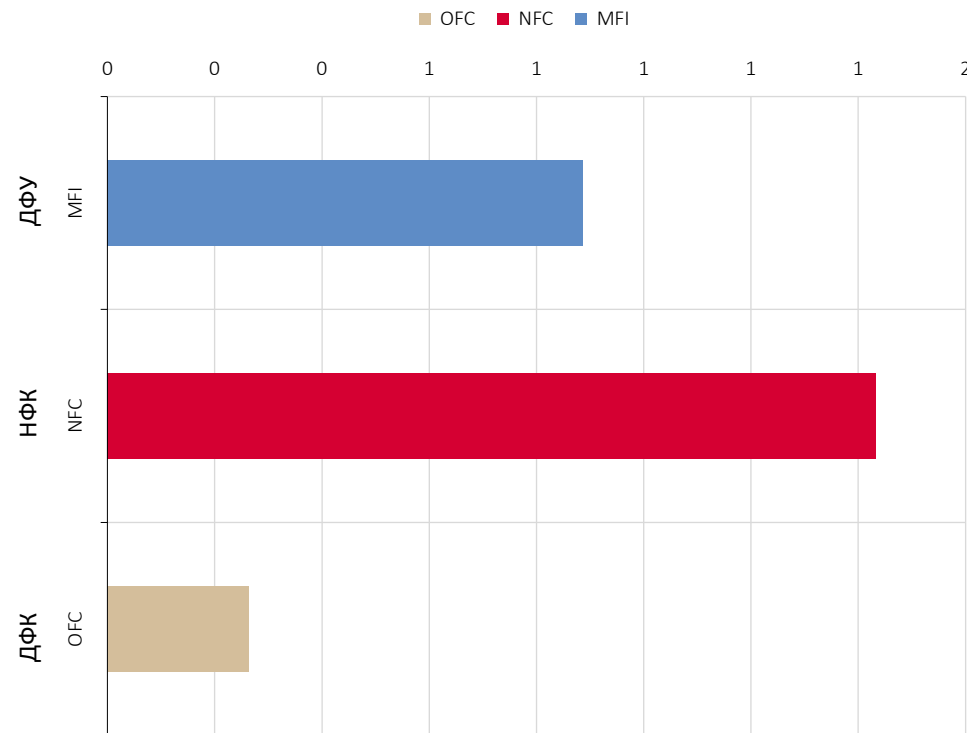
Источник: ЦБРТ

Последнее наблюдение: 2024-I

# Использование финансовых счетов

## Показатели риска

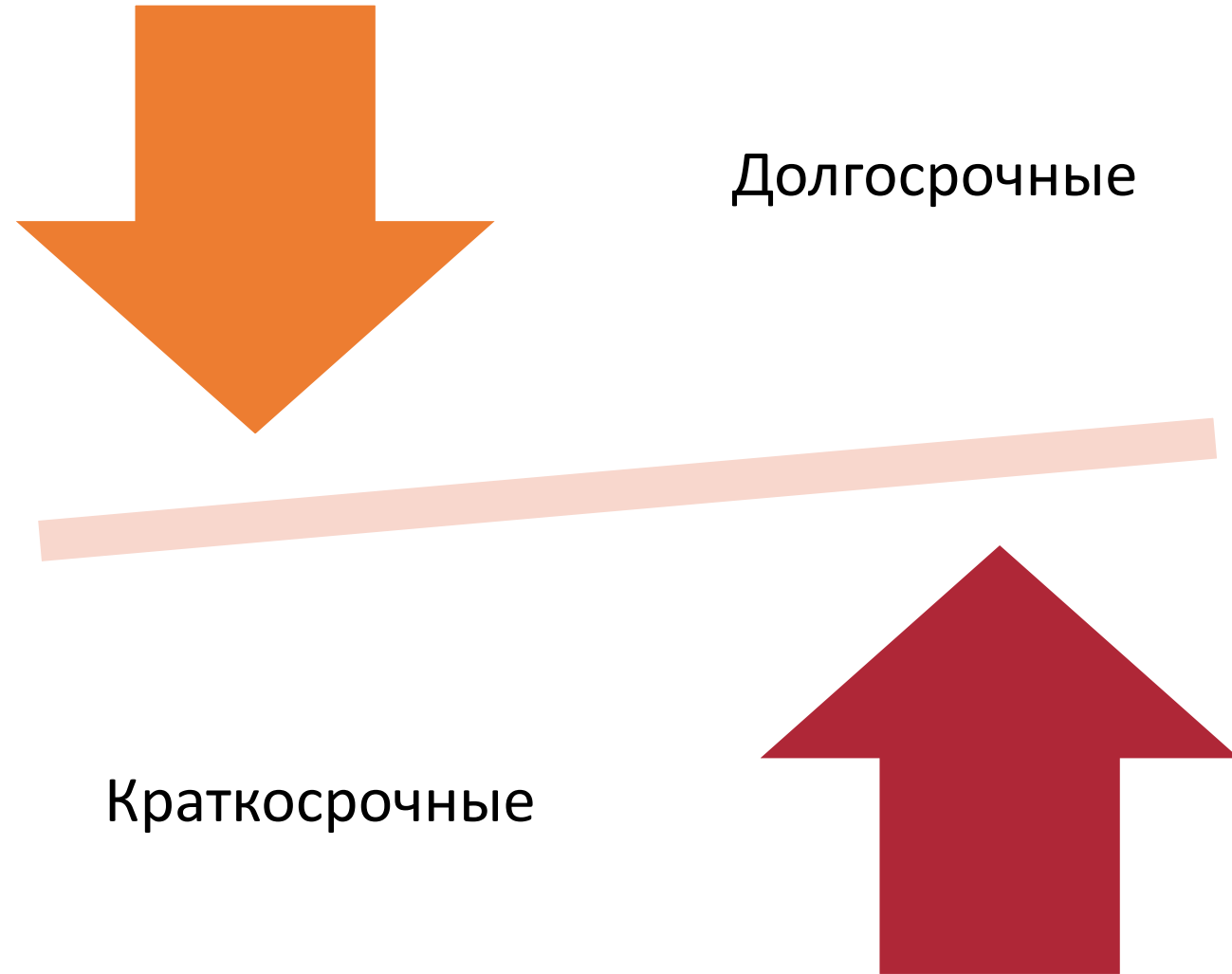
Коэффициент соотношения долга к акционерному капиталу



# Использование финансовых счетов

## Показатели риска

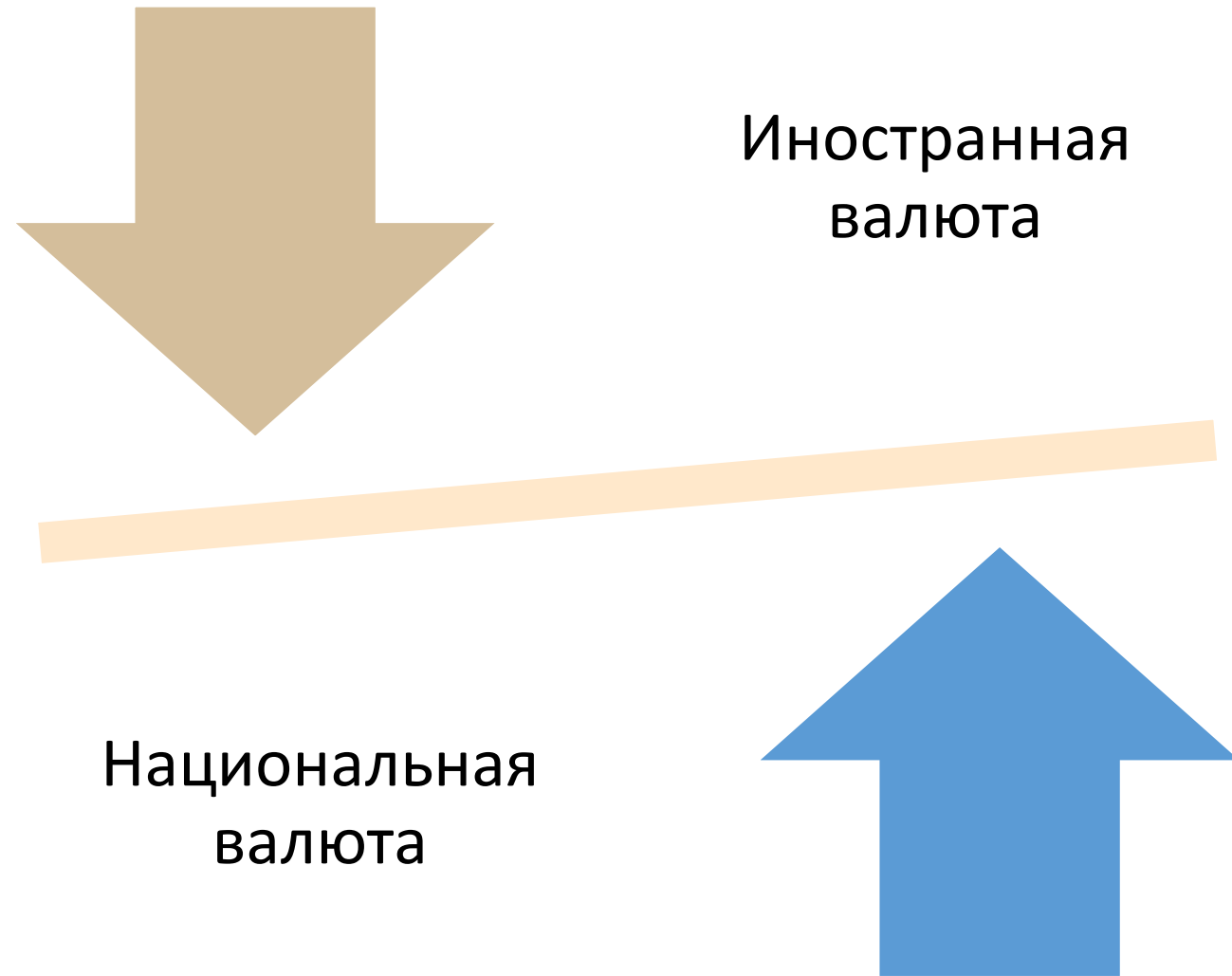
Несоответствие по  
срокам погашения



# Использование финансовых счетов

## Показатели риска

Несоответствие валют



# Использование финансовых счетов

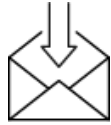
## Будущие работы

- Повышение осведомленности о данных
- Заполнение матриц «от кого к кому»
- Заполнение интегрированных счетов
- Улучшение длительности временных рядов
- Микроданные





Благодарю вас...



Джансу ГОКЧЕ ЗЕЙБЕК  
[cansu.gokce@tcmb.gov.tr](mailto:cansu.gokce@tcmb.gov.tr)  
[Financial.Accounts@tcmb.gov.tr](mailto:Financial.Accounts@tcmb.gov.tr)



**TÜRKİYE CUMHURİYET  
MERKEZ BANKASI**

[www.tcmb.gov.tr](http://www.tcmb.gov.tr)