

ВВЕДЕНИЕ

Банки – неотъемлемая составляющая современного денежного хозяйства, их деятельность тесно связана с потребностями воспроизводства. Банки создают основу рыночного механизма, с помощью которого функционирует экономика страны. Коммерческие банки призваны регулировать движение всех денежных потоков, в первую очередь кредитных, способствовать обеспечению наиболее рационального использования финансовых ресурсов общества и перелива капитала в те отрасли хозяйства страны, где отдача от вложений будет максимальной.

В настоящее время денежно-кредитная система переживает серьезные структурные изменения, которые коснулись и функционирования банков. Современный этап характеризуется периодом глубоких преобразований в банковском деле, многочисленных новшеств в организации и методах управления. Одновременно с этим возросли риски, связанные с банковской деятельностью. Главным в надежной работе банка становится качественное управление.

В условиях общей экономической нестабильности, бюджетного дефицита, инфляции, кризиса банковской системы особую актуальность приобретает проблема анализа качества деятельности банка. Определение его реального состояния имеет огромное значение не только для самого банка, но и для многочисленных акционеров и вкладчиков. Они должны быть уверены в финансовом благополучии конкретного банка, развитие которого приносит им реальную выгоду.

Финансовая неустойчивость может привести к неплатежеспособности и как следствие к банкротству. Поэтому необходимость изучения финансовой сферы в современных условиях, в особенности деятельности коммерческих банков, не вызывает сомнения.

Функционирование банковской системы позволило провести исследования, направленные на выявление тенденций и факторов, оказывающих влияние на формирование основных показателей деятельности коммерческих банков. Современный экономический анализ лежит в основе объективной оценки работы банка и принятия управленческих решений. В связи с этим возникает необходимость глубоких исследований в области банковской деятельности, а также осмысления отечественного и зарубежного опыта.

Несмотря на важность этих вопросов, они освещены в литературе недостаточно: нет единства в трактовке отдельных терминов и понятий (устойчивость, надежность, стабильность и др.), отсутствуют разработки методического характера.

Работы, связанные с количественными методами анализа банковской деятельности, можно сгруппировать по двум направлениям. Первое – математическое. В этих исследованиях авторы в формальном виде описывают функционирование банковской системы. В большинстве таких работ рассматриваются макроэкономические аспекты деятельности банков. Другое направление исследований относится к узкоспециализиро-

ванным разработкам, основанным на эвристических, традиционных методах анализа.

Комплексная оценка банковской деятельности является сложной задачей, основанной на современных методах, и лишь в последнее время предприняты попытки формирования этого отдельного направления в исследованиях.

Необходимость таких работ объясняется, по крайней мере, тремя причинами.

Во-первых, комплексная оценка выступает как инструмент научного познания закономерностей сложных социально-экономических процессов.

Во-вторых, комплексный анализ является основой управленческих решений, что особенно актуально в связи с политической и экономической ситуацией в стране и существующей тенденцией по созданию Центральным Банком России системы раннего выявления банков, находящихся в прекризисном состоянии.

В-третьих, ситуация осложнена тем, что по ряду причин многие западные методы анализа финансовой деятельности банков не могут быть применены к российским условиям.

В предлагаемом учебном пособии рассматриваются такие ключевые темы, как организация экономического анализа деятельности банка и ее информационное обеспечение, а также анализ собственных, привлеченных и заемных средств, т.е. ресурсной базы коммерческого банка, активных банковских операций. Представлены анализ выполнения экономических нормативов деятельности банка, показаны премы анализа финансовых результатов: доходов, расходов, прибыли и рентабельности.

1. ОСОБЕННОСТИ И ОРГАНИЗАЦИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1. Роль и значение экономического анализа деятельности коммерческого банка

Экономический анализ деятельности коммерческого банка представляет собой систему специальных знаний, связанных с изучением финансово-экономических результатов деятельности банка, выявлением факторов, тенденции и пропорции хозяйственных процессов, обоснованием направлений развития банка.

Объектом анализа выступает коммерческая деятельность каждого отдельного банка и их группировок (по территориальному, функциональному или любому иному признаку).

Субъектами анализа могут выступать: коммерческие банки; контрагенты банка, включая ЦБ; кредитные учреждения; государственные налоговые службы; аудиторские фирмы; местные и центральные органы власти; реальные и потенциальные клиенты и корреспонденты банка; прочие физические и юридические лица.

Каждый из субъектов в процессе анализа преследует свои собственные цели. В связи с этим направления и критерии анализа могут быть различными.

Коммерческие банки на основе анализа своей деятельности стремятся к оптимизации структуры активных и пассивных операций в целях максимизации прибыли. Анализ возможностей банка проводится с точки зрения исследования внешних и внутренних условий деятельности банка.

Внешние условия, в которых функционирует банк, определяются направлением экономической политики государства, а также контролирующей ролью ЦБР.

Анализ внутренних условий деятельности банка строится на оценках его финансово-экономического положения, поведения на рынке, уровня технической оснащенности, а также на анализе организационной структуры.

Учреждения ЦБ в процессе анализа выявляют степень соблюдения коммерческими банками установленных экономических нормативов ликвидности и отчислений в централизованные фонды. Процессы регулирования могут начаться еще до того, как банк начнет свои операции. Лицензирование коммерческих банков обычно заключается в следующем:

- минимальное требование к капиталу;
- качество руководящего состава;
- ограничения прав собственности.

Государственная налоговая служба в процессе анализа отчетности коммерческих банков осуществляет финансовый контроль за выполнением

ем банками обязательств перед бюджетом. Процесс банковского надзора имеет две формы: регулирующую (проверку отчетности) и надзорную (ревизию банка). На основании данных об активных и пассивных операциях, а также анализа бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках надзорные органы контролируют деятельность банков.

Перед аудиторами банков стоит задача проверки достоверности учета и отчетности банка, а также подтверждение или опровержение результатов их деятельности. Закон настоятельно рекомендует ежегодно проводить полный финансовый аудит банка.

Банковские клиенты и корреспонденты на основе анализа отчетности определяют устойчивость финансового положения банка, его надежность, перспективы развития, целесообразность дальнейших отношений с ним. Полученные данные можно группировать и сравнивать с информацией каждого конкретного банка.

1.2. Информационное обеспечение экономического анализа

Информационное обеспечение экономического анализа деятельности коммерческого банка представляет собой систему внешней и внутренней информации.

Система внешней информации предназначена для снабжения руководства банком необходимыми сведениями о состоянии среды, в которой оно действует. Сбор внешней информации предполагает накопление различных данных о ситуации на рынке (о конкурентах, клиентах и т.д.). Основную внешнюю информацию можно получить из следующих источников: газет; журналов; телевидения; радио; публикуемых годовых отчетов; производственной статистики; статистики потребления; личных контактов с клиентурой; обмена информации со служащими других банков.

Система внутренней информации характеризует банк с точки зрения внутреннего состояния его дел. Она возникает в результате деятельности самого банка и должна быть направлена на полное отражение текущей деловой информации, а также выдачу оперативных сведений. Безусловно, что выполнение такой задачи требует наличия в банке автоматизированной системы сбора и представления данных, а также внедрения новейших информационных технологий.

К источникам внутренней информации можно отнести: статистическую отчетность; бухгалтерскую отчетность; оценочные расчеты по кредитованию; отчеты отраслевых (региональных) управляющих; результаты внутренних исследований; акты ревизий и проверок.

Особое значение имеет использование в анализе деятельности банка общей финансовой отчетности коммерческого банка, составленной в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 17 от 01.10.97 и дополнениями и разъяснениями к ней. Согласно данной Инструкции общая финансовая отчетность – это отчетность коммерческого банка, используемая для оз-

накопления и анализа его деятельности Центральным банком, руководителями коммерческого банка, другими заинтересованными юридическими и физическими лицами, а также для открытой публикации.

Новые формы банковской отчетности обеспечивают постепенный переход к единым принципам составления и публикации финансовых отчетов коммерческих банков, а также основным стандартам международного учета в коммерческих банках. Особое значение при этом приобретает изучение таблиц соответствия статей окончательного балансового отчета плану счетов бухгалтерского учета в коммерческом банке, статей окончательного отчета о прибылях и убытках формы № 2 "Отчет о прибылях и убытках коммерческого банка".

Особенность новой финансовой отчетности – ее комплексность, а именно это и соответствует методу экономического анализа. Ясно, что формы финансовой отчетности, взятые отдельно, не дают полной информации об изучаемом объекте, а вот в совокупности они позволяют оценить и финансовое состояние, и рискованность деятельности коммерческого банка, и формирование его кредитного портфеля, и выполнение экономических нормативов деятельности банка.

Отлаженная система внутренней отчетности позволяет руководству банка в любой момент получить необходимую информацию о деятельности банка. Такой подход дает возможность накапливать и систематизировать данные о работе банка за определенный период времени.

Аналитическая работа банка идет по следующим направлениям:

- анализ банковского баланса и других форм отчетности;
- анализ состояния учета и отчетности;
- анализ состояния договоров, а также учредительских документов.

Следует подчеркнуть, что аналитическая работа банка осуществляется в несколько этапов, отличающихся по составу и трудоемкости работ, массивом обрабатываемой информации и времени проведения.

1.3. Этапы анализа

Несмотря на то, что аналитическая работа в каждом коммерческом банке строится по-своему, ее результативность обеспечивается при соблюдении общих требований к организации. К ним относятся: оперативность, конкретность, систематичность, объективность.

Таблица 1.1

Этапы анализа банковского баланса

Вид операции	Содержание операции	Используемые методы анализа
<i>Предварительный этап</i>		
Структурирование	Группировка статей актива и пассива баланса	Метод группировки

Контроль	Проверка соответствия отдельных статей актива и пассива по направлениям анализа	Метод сравнения, экономико-статистические методы
Калькуляция	Расчет оценочных и нормативных показателей	Метод абсолютных и относительных величин, метод коэффициентов
Сравнение	Сравнительная характеристика рассчитанных показателей	Метод сравнения, метод анализа рядов динамики, метод элиминирования, индексный метод
Подготовка иллюстрационных материалов (таблиц и графиков)	Выбор иллюстрируемых массивов динамики и структуры исследуемых показателей, определение формы наглядного изображения	Метод наглядного изображения полученных данных (метод табулирования, графический метод)
<i>Аналитический этап</i>		
Анализ	Описание полученных расчетных показателей	
<i>Заключительный этап</i>		
Экспертная оценка	Изложение результатов анализа и составление выводов и рекомендаций	

Анализ баланса банка начинается в несколько этапов.

На первом (предварительном) этапе осуществляется чтение баланса и подготовка к аналитической работе. Производится структурирование отдельных статей баланса, а именно группировка статей актива и пассива в соответствии с заданными критериями, далее проверяется соответствие отдельных групп актива и пассива по срокам, видам затрат и их источникам, категориям контрагентов, а также соблюдение нормативных требований ЦБ РФ и внутренних правил банка. После этого производится расчет оценочных и нормативных показателей, необходимых для анализа, которые отражаются в сводных таблицах. В зависимости от целей и выбранных методов анализа форма и состав сводных таблиц могут быть различны, поэтому необходимо рассмотреть наиболее эффективные формы наглядного изображения полученных данных.

Второй этап называется собственно-аналитическим. На этом этапе описываются полученные расчетные показатели объемов, структуры, динамики, взаимосвязи анализируемых показателей и готовится заключение по итогам аналитической работы.

Последним является заключительный этап, когда привлекаются различные эксперты для оценки результатов анализа и выработки рекомендаций по улучшению и совершенствованию работы банка.

1.4. Методы экономического анализа баланса банка

Методом экономического анализа является комплексное, органически взаимосвязанное исследование деятельности коммерческого банка с использованием математических, статистических, учетных и других приемов обработки информации. Характерными особенностями метода экономического анализа являются:

- использование системы показателей, всесторонне характеризующих деятельность банка;
- изучение факторов и причин изменения этих показателей;
- выявление и измерение взаимосвязи между ними.

В анализе, как правило, используется система показателей, формируемая в процессе оперативного бухгалтерского учета и контроля. Часть недостающих показателей рассчитывается в ходе анализа в виде коэффициентов или агрегированных показателей, характеризующих деятельность банка или отдельных его подразделений. Посредством анализа устанавливаются наиболее существенные факторные показатели, оказывающие влияние на изменения результатов деятельности банка.

Выявление и измерение взаимосвязи между анализируемыми показателями обеспечивает комплексное, органически взаимосвязанное исследование работы коммерческого банка.

Таким образом, экономический анализ деятельности банка рассматривает экономические явления во взаимосвязи и развитии, в противоречивом воздействии положительных и отрицательных факторов, выявлении противоречий в коммерческой деятельности и изыскании способов их преодоления.

Система экономического анализа информации деятельности банка включает статистический банк и банк математических моделей.

Статистический банк представляет собой набор как традиционных, так и современных статистических методов обработки информации. Методов достаточно много, но среди них наиболее широко применяются следующие: метод сравнения; метод группировки; методы наглядного изображения результатов анализа; метод коэффициентов; индексный метод; метод системного анализа; метод элиминирования.

В настоящее время все чаще стали обращаться к более совершенным статистическим методам анализа, таким как: корреляционный и регрессионный, кластерный, дисперсионный, факторный, аналитического выравнивания, скользящих средних для выявления трендов, прогнозирования показателей деятельности банков.

Банк математических моделей – комплекс моделей, предназначенных для решения оптимизационных задач. Эти модели касаются различных аспектов деятельности банков. Основные из них: модель покупательского поведения, модель возможного поведения конкурентов, модель

системы ценообразования, модель оптимизации организационной структуры. Здесь особое место занимают имитационные модели различных сторон деятельности банка, позволяющие проигрывать достаточно большое число различных вариантов функционирования банка.

Банк математических моделей способствует значительному облегчению труда руководителей банка по выработке стратегии и принятию управленческих решений. Однако следует отметить, что применение математических моделей в анализе деятельности не лишено определенных недостатков, которые связаны с некоторыми условностями, допускаемыми при разработке самих моделей. Ведь невозможно абсолютно точно описать все процессы, происходящие в реальной жизни. Поэтому наиболее целесообразным является рациональное сочетание математических моделей и традиционных методов изучения имеющейся информации.

Остановимся несколько подробнее на применении традиционных методов анализа.

Метод группировки позволяет изучать экономические явления в их взаимосвязи и взаимозависимости, выявлять влияние на изучаемый показатель отдельных факторов, обнаруживать проявление тех или иных закономерностей, свойственных деятельности банков. Важно помнить, что в основу группировки всегда должна быть положена экономически обоснованная классификация изучаемых явлений и процессов, а также обуславливающих их причин и факторов. Метод группировки позволяет путем систематизации данных баланса банка разобраться в сущности анализируемых явлений и процессов.

При анализе банковского баланса в первую очередь применяют группировку счетов по активу и пассиву.

В зависимости от целей анализа проводят группировку статей актива и пассива по целому ряду признаков. Пассив группируется по форме собственности, при этом используются следующие признаки: стоимость, степень востребования, контрагенты, сроки, виды операций. Актив группируется по организационно-правовой форме образования, форме собственности, секторам экономики и виду деятельности. Каждую из этих групп можно дополнительно разделить по доходности, ликвидности, контрагентам, срокам, видам операций, степени риска возможной потери части стоимости активов, формам вложения средств.

В зависимости от специфики оформления и инструментов осуществления банковских операций балансовые статьи могут быть сгруппированы как депозитно-ссудные, расчетные, инвестиционные, агентские.

При группировке статей баланса по субъектам сделки, как по активу, так и по пассиву, выделяют: межбанковские операции, внутрибанковские операции, операции с клиентурой, операции с прочими контрагентами.

В ходе анализа применяются важнейшие группировки счетов баланса с точки зрения выделения собственных, привлеченных и заемных ресурсов банка, долгосрочных и краткосрочных кредитных вложений, сроков активно-пассивных операций, видов доходов и расходов и т.д. Статьи актива баланса могут быть сгруппированы по степени ликвидности, уровню доходности, степени риска.

Важно помнить, что критерии, степень детализации, а также другие особенности группировок статей актива и пассива определяются конкретными целями проводимой в банке аналитической работы..

Метод сравнения необходим для получения исчерпывающего представления о деятельности банка. Важно постоянно следить за изменениями отдельных статей баланса и расчетных показателей, при этом непременно сравнивая их значения. Метод сравнения позволяет определить причины и степень воздействия динамических изменений и отклонений, например, фактической ликвидности от нормативной, выявить резервы повышения доходности банковских операций и снижения операционных расходов.

Необходимо помнить, что условием применения метода сравнений является полная сопоставимость сравниваемых показателей, т.е. наличие единства в методике их расчета. В связи с этим используют методы сопоставимости: прямого пересчета, смыкания, приведения к одному основанию.

Интерес для практической деятельности и управления банком имеет не только внутрибанковский сравнительный анализ, но и сопоставление основных важнейших показателей доходности, ликвидности, надежности с данными других банков. Рассматриваемый метод анализа называют *межбанковским сравнительным анализом*. Его используют, как правило, банки-корреспонденты, потенциальные клиенты, а также акционеры (пайщики) банка для оценки результативности банковского менеджмента.

В целом при анализе деятельности коммерческого банка применяются несколько видов сравнений. Это сравнение

- с бизнес-планом;
- с предшествующим (базисным) периодом;
- с нормативами ЦБ РФ;
- с другими коммерческими банками.

Метод коэффициентов используется для выявления количественной связи между различными статьями, разделами или группами статей баланса. Параллельно с ним могут использоваться методы группировки и сравнения. С помощью метода коэффициентов можно рассчитать удельный вес определенной статьи в общем объеме пассива (актива) или в соответствующем разделе баланса.

Метод коэффициентов нужен для контроля достаточности капитала, уровня ликвидности, размера рискованности операций коммер-

ческих банков со стороны ЦБ России. Его можно использовать и при количественной оценке операций по рефинансированию.

Методы наглядного изображения результатов анализа, одним из которых является метод табулирования. При использовании данного метода очень важно определить виды и число таблиц, которые будут оформляться по итогам проведенного исследования. Большое значение при этом имеет и порядок оформления указанных таблиц.

Другим методом наглядного изображения полученных результатов является *графический метод*, который позволяет в виде диаграмм, кривых распределения и т.п. сопоставлять итоговые данные экономического анализа. При этом графический метод чаще всего используют для прогноза цен, определения времени покупки и продажи ценных бумаг на рынке, для диверсификации инвестиций с применением корреляционно-регрессионного и дисперсионного анализа, а также снижения рисков вложения капитала банка и т.п.

Индексный метод достаточно распространенный метод в статистике. В экономическом анализе банковской деятельности он применяется главным образом для исследования деловой активности коммерческого банка.

Метод системного анализа является наиболее эффективным методом анализа информации на современном этапе. Он позволяет решать сложные управленческие задачи, основываясь на обработке целых массивов данных, а не отдельных информационных фрагментов. Использование данного метода возможно только при условии применения ЭВМ. При этом анализ ставится глубже, проблемнее, результативнее.

Метод элиминирования позволяет выявить влияние отдельных факторов на обобщающий показатель путем устранения влияния других факторов. Один из приемов элиминирования – метод цепных подстановок. Условием его применения является наличие мультипликативной формы связи, при которой факторы выступают сомножителями. Сущность метода заключается в последовательной замене базисной величины частных показателей фактической величиной и последовательном измерении влияния каждого из них. В заключение устанавливается алгебраическая сумма влияния всех факторов на результат.

Разновидностями метода цепных подстановок выступают методы абсолютных и относительных разниц. Их преимуществом является более компактная форма записи.

При *методе абсолютных разниц* измеряют изменения результативного показателя под влиянием каждого отдельного фактора. При этом величину отклонения фактического значения фактора от базового (бизнес-плана) умножают на фактические значения всех факторов, предшествовавших рассматриваемому, и на базисные – всех последующих факторов.

Метод относительных разниц состоит в том, что приращение результативного показателя под влиянием какого-либо фактора определяют, умножая базисное значение результата на индексы выполнения бизнес-плана всех факторов, предшествующих рассматриваемому в аналитической формуле, и на уменьшенный на единицу индекс выполнения бизнес-плана по рассматриваемому фактору.

Необходимо помнить, что величина количественного влияния фактора зависит от порядка подстановки факторов. В связи с этим при построении аналитической формулы результативного показателя на первые места ставятся количественные факторы, а на последнее – качественный. Если количественных факторов несколько, то из них на первое место ставится количественный независимый фактор, а дальше факторы выстраиваются по степени обобщения: чем более высокая степень обобщения, тем ближе к началу формулы должен стоять фактор.

Метод элиминирования нашел широкое применение в анализе факторов, влияющих на процентные доходы или расходы банка. Его можно использовать и для анализа кредитных вложений, обязательств банка, прибыли и др. Возможно применение и других методов измерения влияния отдельных факторов на результативный показатель.

Рассмотренные методы позволяют выделить наиболее существенно влияющие на результат факторы, установить положительные и отрицательные моменты в деятельности банка, выявить резервы повышения его эффективности.

1.5. Виды экономического анализа

Известно достаточно много видов экономического анализа деятельности предприятий, в т.ч. банков, которые могут быть систематизированы по различным критериям.

Классификация по периодичности проведения анализ выглядит следующим образом: ежедневный, еженедельный (декадный), месячный, квартальный, полугодовой, годовой.

В зависимости от спектра изучаемых вопросов различают анализ банков *полный* и *тематический* (операционный, финансовых результатов, критериальный). Оба вида анализа осуществляются на основе соблюдения принципа комплексности. Однако при полном анализе изучаются все стороны работы коммерческого банка, т.е. как внешние, так и внутренние его связи, тогда как при тематическом рассматривается узкий круг вопросов (анализ ликвидности, доходности, рискованности операций, анализ структуры кредитов и др.). Для адекватной оценки деятельности банка требуется проведение полного анализа банка.

По цели и характеру исследования различают предварительный, контрольно-оперативный, итоговый и прогнозный. *Предварительный*

анализ применяется при оценке состояния счетов для выявления возможностей осуществления коммерческим банком каких-либо операций. К *контрольно-оперативному анализу* прибегают в ходе текущей работы банка для соблюдения нормативов ликвидности и прочих показателей и принятия срочных мер, обеспечивающих их выполнение, а также получение достаточной прибыли. *Итоговый* (последующий) анализ используется при определении эффективности деятельности коммерческого банка за изучаемый период и выявлении резервов повышения доходности. *Прогнозный анализ* осуществляется для прогнозирования ожидаемых результатов в предстоящем периоде и определения дальнейших направлений денежно-кредитной политики.

Разновидностью прогнозного анализа являются фьючерсный, экстраполятивный, интерполятивный, вариантный, конъюнктурный, экспериментальный и др. Наиболее часто в банковской практике используют *вариантный анализ*, при котором сравниваются нормативные и несколько предполагаемых фактических показателей.

Экстраполятивный и интерполятивный (перспективный) анализ основан на двух видах прогнозирования: экстраполяции и интерполяции, которые предполагают нахождение отсутствующего показателя внутри или соответственно вне существующего ряда динамики.

В зависимости от используемых статистических методов различают следующие виды анализа: *корреляционный, регрессионный, факторный, дисперсионный, кластерный, мультипликационный* и др.

По применяемым критериям оценки различают анализ соотношения между доходом и риском, анализ ликвидности и оценочный анализ. Оценочный анализ делится на

- *экспертный*, основанный на экспертных оценках;
- *трендовый*, изучаемый тенденции в изменении отдельных показателей;
- *каузальный*, исследующий как зависимости, так и причины их возникновения;
- *утилитарный*, характеризующий полезность, доходность;
- *рейтинговый*, основанный на определении рейтинга надежности банков,
- *сравнительный*,
- *оптимизационный* и др.

В зависимости от объекта исследования анализ баланса коммерческого банка подразделяется на функциональный, структурный, операционно-стоимостный и народнохозяйственный. В результате проведения *функционального анализа* оценивается деятельность банка в целом, его специализация, отношения с контрагентами. Этот анализ позволяет рассмотреть вопросы эффективности и соответствия выполняемых банком функций тем задачам, которые стоят перед ним. При проведении функ-

ционального анализа в расчет принимаются общая сумма баланса, соотношение собственных, привлеченных и заемных средств, доля межбанковских операций в общем объеме ресурсов и их вложений.

Следует иметь в виду, что доля определенной банковской операции общей сумме баланса позволяет выявить основное направление работе банка. Поэтому выявление наиболее эффективных операций в процессе анализа позволяет перестроить деятельность банка в направлении получения максимальной прибыли.

Структурный, анализ затрагивает отдельные виды активно-пассивных операций, а также структуру доходов, расходов и прибыли банка.

Операционно-стоимостный анализ позволяет судить о стоимости, рентабельности банковских услуг и отдельных операций. Он способствует выработке основных направлений ссудно-депозитной политики банка по отношению к конкретным контрагентам с целью получения максимальной прибыли.

Народнохозяйственный анализ позволяет определить масштабность активно-пассивных операций и банковской прибыли. Он учитывает степень участия коммерческого банка в формировании денежной массы и ссудного фонда страны. Анализ масштабности активно-пассивных операций проводится путем сопоставления размеров конкретных видов операций со средним или абсолютным значением аналогичных показателей по банковской системе в целом. Влияние кре-го-расчетной деятельности коммерческих банков на величину денежной массы определяется на основе статей, на которых отражаются операции, связанные с эмиссией платежных средств и формированием денежной массы. К таким операциям относятся факторинговые, ссудные операции, операции с ценными бумагами и пр.

Различные методы экономического анализа в комплексном исследовании с использованием математических, статистических, балансовых и других методов обработки информации позволяют достаточно полно характеризовать коммерческую деятельность банков. Однако без хорошего знания оперативного, бухгалтерского статистического учетов, без достаточной математической подготовки и наличия необходимых знаний в области экономики и информатики невозможно квалифицированно проанализировать деятельность коммерческих банков.

1.6. Приемы статистического анализа

Числовые данные, описывающие изменение показателя во времени, образуют временной ряд (ряд динамики). Временной ряд выражает зависимость показателя от времени и имеет вид либо таблицы, либо графика.

Временной ряд называется непрерывным и изображается непрерывной кривой, если значение показателя фиксируется для любого момента времени внутри рассматриваемого диапазона.

Временной ряд называется дискретным, или числовой последовательностью, если значения показателя фиксируются лишь для некоторых дискретных моментов, например для конца смены, месяца, квартала, года. В экономике и социологии чаще всего встречаются дискретные ряды.

Значение X_i отображаемого показателя для каждого выбранного значения t_i момента времени называется i -м уровнем ряда.

Значения показателя, или уровни, могут выражаться в абсолютных единицах (млн. руб., тыс. т, тыс. шт.) или в относительных (чаще всего в процентах); в соответствии с этим различают абсолютные и производные ряды.

Ряд называется моментным, если уровень x_i выражает значение какой-либо величины в момент t_i (например, валюта баланса банка на конец 2005 г., просроченная ссудная задолженность на 01.01.2006 г.), и интервальным, если X_i характеризует изменение состояния за некоторый интервал (например, объем выданных кредитов за второй квартал 2006 г., объем привлеченных средств за первое полугодие 2006 г.).

Средний уровень интервального ряда с равными интервалами между уровнями вычисляется по формуле

$$\bar{x} = \frac{1}{n} \sum_{i=1}^n x_i$$

Средний уровень моментного ряда с равными интервалами

$$x = \frac{0,5x_1 + x_2 + \dots + x_{n-1} + 0,5x_n}{n-1}$$

Характер изменения уровней ряда со временем описывают следующие основные показатели.

Абсолютные приросты:

базисный	$\Delta x_{i0} = x_i - x_1$;
цепной	$\Delta x_{iц} = x_i - x_{i-1}$

Темпы роста:

базисный	$T_{i0} = x_i / x_1 * 100\%$
цепной	$T_{iц} = x_i / x_{i-1} * 100\%$

Темпы прироста:

базисный	$\Delta T_{i0} = \Delta x_{i0} / x_1 * 100\% = (x_i / x_1 - 1) * 100\% = (T_{i0} - 100) \%$
цепной	$\Delta T_{iц} = \Delta x_{iц} / x_{i-1} * 100\% = (x_i / x_{i-1} - 1) * 100\% = (T_{iц} - 100) \%$

Средний абсолютный прирост

$$\Delta = (x_n - x_1) / (n - 1) = \Delta x_{n0} / (n-1)$$

Средний темп роста

$$\dot{O}_{\text{ср}} = \frac{\sum_{i=1}^n X_i - X_1}{\sum_{i=1}^n X_i - X_n}$$

Средний темп прироста $\Delta T_{\text{ср}} = (T_{\text{ср}} - 100)\%$

Вопросы для самоконтроля

1. Что является объектом анализа данной дисциплины?
2. Кто выступает субъектами анализа при изучении данной дисциплины?
3. Охарактеризуйте виды экономической информации, используемой в анализе банковской деятельности.
4. Назовите внешние источники информации анализа деятельности коммерческого банка.
5. Назовите внутренние источники информации анализа деятельности коммерческого банка.
6. Какова роль финансовой отчетности для анализа деятельности коммерческого банка?
7. Перечислите этапы анализа деятельности коммерческого банка.
8. Какие существуют виды анализа с точки зрения его периодичности?
9. Дайте классификацию видов анализа по целям и характеру исследования деятельности коммерческого банка.

2. АНАЛИЗ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ БАНКА

Ресурсы коммерческого банка можно разделить на две части: собственные средства банка (капитал) и обязательства (несобственные средства) банка.

Капитал банка включает уставный (акционерный или паевой) капитал, фонды банка (фонд развития банка, фонд материального поощрения, резервный фонд банка, фонд дивидендов, фонд президента и т.п. фонды, образуемые за счет чистой прибыли, т.е. прибыли, остающейся в распоряжении банка после налогообложения), эмиссионный доход (если он существует), переоценка основных средств (если она проводилась), нераспределенная прибыль (если она имеется у банка).

Анализ ресурсов банка предполагает раскрытие двух взаимосвязанных проблем: анализ капитала (собственных средств) банка и анализ обязательств банка. Рассмотрим эти проблемы подробно.

2.1. Собственный капитал банка и международные стандарты оценки его достаточности

2.1.1. Функции собственного капитала банка

Собственный капитал коммерческого банка составляет основу его деятельности и является важным источником финансовых ресурсов. Он призван поддерживать доверие клиентов к банку и убеждать кредиторов в его финансовой устойчивости. Капитал должен быть достаточно велик для обеспечения уверенности заемщиков в том, что банк способен удовлетворять их потребности в кредитах и при неблагоприятно складывающихся условиях экономического развития народного хозяйства. В свою очередь, доверие вкладчиков и кредиторов к банкам укрепляет стабильность и надежность всей банковской системы страны. Эти причины обусловили усиленное внимание государственных и международных надзорных органов к величине и структуре собственного капитала банка, а показатель достаточности капитала был отнесен к числу важнейших при оценке надежности банка.

Для банка роль и величина собственного капитала имеют существенную специфику по сравнению с промышленными предприятиями. За счет собственного капитала банки формируют от 12 до 20% общей потребности в ресурсах для обеспечения своей деятельности, тогда как промышленные предприятия должны иметь 40—55% собственных средств.

Такая специфика банков и других кредитных и финансовых организаций связана с рядом обстоятельств.

Во-первых, банки как посредники привлекают крупные суммы денежных средств в виде депозитов и вкладов от населения, коммерческих фирм, государственных организаций и предприятий.

Во-вторых, банковские активы, представленные различными денежными требованиями, более ликвидны и быстро реализуемы на рынке, чем активы предприятий. Поэтому банки, кредитные и финансовые организации могут поддерживать относительно высокую пропорцию между собственным капиталом и активами по сравнению с другими предприятиями различных отраслей народного хозяйства.

Вместе с тем собственный капитал имеет первостепенное значение для обеспечения устойчивости банка и эффективности его работы.

Собственный капитал в виде первоначального капитала (акционерного или долевого) необходим на начальных этапах деятельности банка, когда учредители осуществляют ряд первоочередных расходов, без которых банк не может начать свою работу. В дальнейшем расширение сферы деятельности банка, рост его активов находится в кратной зависимости от объема собственного капитала. Кроме того, капитал банка необходим для погашения как предвиденных, так и непредвиденных убытков в результате воздействия различных рисков.

Роль капитала как буфера против убытков наглядно проявляется при рассмотрении его в контексте движения денежных средств. Если клиенты банка перестают выполнять свои обязательства по ссудам, то мгновенно уменьшается приток денежных средств по процентам и основным выплатам. Отток средств не изменяется. Банк остается платежеспособным, пока сумма притока превышает отток. В этом случае собственный капитал служит буфером, поскольку уменьшает вынужденные оттоки. Банк может отсрочить выплату дивидендов по акциям, не будучи в состоянии платить. Выплаты процентов по депозитам и другим привлеченным средствам, напротив, являются обязательными. Банки с достаточным капиталом выпускают новые обязательства или акции, чтобы заменить потерянные притоки денежных средств новыми и выиграть время, пока не решатся проблемы с активами. Таким образом, чем больше банковский капитал, тем большая сумма активов может быть не возвращена, прежде чем банк станет неплатежеспособным, и тем меньше будет риск неплатежеспособности банка.

Адекватный банковский капитал уменьшает операционные проблемы, обеспечивая свободный доступ к финансовым рынкам. Собственный капитал дает банку возможность получать займы из традиционных источников по обычным ставкам.

Капитал сдерживает рост новых активов и уменьшает риски, которые могут возникнуть у банка в результате размещения вновь привле-

ченных средств. Надзорные органы обычно устанавливают норматив отношения капитала к активам. Поэтому, если банки решают увеличить размер ссуд или приобрести другие активы, они должны поддерживать этот рост с помощью дополнительного финансирования акционерного капитала. Это предупреждает спекулятивный рост активов, так как банки всегда должны оставаться в пределах возможностей успешного управления ими.

2.1.2. Методы оценки капитала

В мировой банковской практике используется несколько способов оценки величины капитала, однако зачастую они дают противоречивые результаты. Это связано с тем, что банки используют три различных стандарта учета: учет по балансовой оценке, учет в соответствии с требованиями регулирующих органов, учет по рыночной стоимости.

При первом способе оценки капитала, или по «общеизвестным принципам бухгалтерии», используется *метод балансовой стоимости*, т.е. активы и пассивы банка оцениваются в балансе по той стоимости, которую они имеют в момент приобретения или выпуска, т.е. *балансовая стоимость капитала равняется балансовая стоимость активов минус балансовая стоимость обязательств*.

По мере изменения процентных ставок и невыполнения обязательств по отдельным кредитам и ценным бумагам действительная стоимость активов и пассивов отклоняется от их первоначальной балансовой стоимости. Для большинства банковских управляющих именно балансовая, а не рыночная стоимость является надлежащим измерителем величины капитала банка. Однако в периоды, когда стоимость кредитов и ценных бумаг значительно меняется, балансовая стоимость капитала является плохим индикатором достаточности капитала для защиты от текущего риска.

Вторым методом оценки капитала банка является расчет капитала по методикам, установленным соответствующими регулируемыми органами, или в соответствии с регулируемым бухгалтерскими процедурами. В этом случае *капитал банка по «регулируемым принципам бухгалтерии» равняется капитал акционеров (обыкновенные акции, нераспределенная прибыль) плюс бессрочные привилегированные акции плюс резервы на компенсацию потерь от кредитов плюс субординированные обязательства, конвертируемые в обыкновенные акции плюс прочее (неконтрольный пакет акций)*.

Регулирующие инстанции, заинтересованные в надежности банка, включают в определение капитала долговые обязательства, доли банка в дочерних компаниях и резервы для компенсации кредитов, но тем са-

мым переоценивают действительное финансовое положение банков и таким образом вводят себя и общественность в заблуждение.

Оценка капитала по *методу рыночной стоимости* является более приемлемой для инвесторов и вкладчиков, а также для анализа надежности банковской системы в целом. Используя этот метод, *рыночная стоимость капитала банка определяется как рыночная стоимость активов банка минус рыночная стоимость обязательств банка.*

Измерение капитала банка по рыночной стоимости приводит к более динамичной оценке размера капитала. Однако такая оценка приемлема только для крупных банков, активы которых широко обращаются на рынке. Рыночная стоимость капитала мелких банков труднее поддается измерению, так как их активы ограниченно представлены на рынке. Однако такая оценка собственного капитала хорошо отражает реальную защищенность каждого банка от риска банкротства. Когда капитал банка измеряется по его действительной рыночной стоимости, вкладчики имеют больше возможности для оценки достаточности средств банка, необходимых для возврата вложенных ими денежных средств, и, таким образом, могут принимать более взвешенные решения о том, в какой банк поместить свои вклады. Вместе с тем измерение капитала по «регулируемым принципам бухгалтерии» продолжает оставаться преобладающим в современной банковской практике.

2.1.3. Международные стандарты оценки достаточности капитала

Нормативы достаточности капитала длительное время устанавливались в законодательном порядке национальными банками различных стран самостоятельно. При этом каждая страна по-своему решала эту проблему, хотя и делались попытки согласования подходов при определении величины соответствующих показателей. Однако с возрастанием объемов международных операций проблема достаточности капитала как условия снижения риска межбанковских отношений и системных рисков стала общей для мирового банковского сообщества. Первые попытки ее решения были предприняты Комитетом по банковскому надзору за деятельностью международных банков при Международном банке расчетов, который предложил общую методику расчета достаточности капитала.

В 1988 г. в г. Базеле Комитетом по банковскому надзору было принято Соглашение о международной унификации расчета капитала и стандартах капитала, устанавливающее единообразие в определении структуры капитала, шкалу взвешивания по риску для балансовых активов, систему пересчета забалансовых статей в условные балансовые

эквиваленты с целью дальнейшего применения к ним системы взвешивания по риску и стандарт минимального отношения капитала к активам и забалансовым операциям, взвешенным по степени риска.

Для расчета показателей весь капитал банка делится на два уровня.

Капитал I уровня (его называют также основной, базовый капитал, ядро) включает:

- оплаченный акционерный капитал (зарегистрированные и полностью оплаченные обыкновенные акции);
- бессрочные некумулятивные привилегированные акции;
- раскрытые резервы, т.е. резервы, созданные за счет капитализации части нераспределенной прибыли, доходов от продажи акций выше номинальной стоимости первым держателям, а также публикуемый нераспределенный остаток прибыли, предписываемые законодательством резервы и отчисления в резервные фонды (такие, как фонды общего банковского риска, создаваемые в некоторых странах ЕС).

Из рассчитанного таким образом капитала I уровня вычитаются:

- репутация фирмы (гудвил капитал);
- другие нематериальные активы;
- чистые накопленные неопубликованные убытки текущего года;
- полностью оплаченные акции, выпущенные после 1 января 1992 г. в качестве капитализации резервов переоценки собственности.

Капитал II уровня (дополнительный) включает различного рода резервы и другие элементы:

- скрытые резервы – резервные отчисления, корреспондирующие со счетом прибылей и убытков, цель создания которых не публикуется в официальной отчетности банка;

- резервы, в том числе забалансовые, возникающие в связи с переоценкой активов (в основном ценных бумаг и недвижимости в результате колебания их рыночной цены. При этом в расчет не принимаются забалансовые резервы, возникающие при сравнении рыночной цены недвижимости с ее балансовой стоимостью без постановки этих сумм на баланс. Забалансовые резервы, связанные с превышением рыночной цены портфеля акций над их балансовой стоимостью (при применяемом методе учета по исторической, или первоначальной, стоимости), принимаются в размере 55% расчетной величины;

- общие резервы для покрытия возможных в будущем убытков, созданные вне зависимости от снижения стоимости конкретной группы активов или конкретного актива. Эти резервы не должны превышать 1,25% суммы активов, взвешенных по степени риска;

- резервы на возможное обесценение активов в пределах 1,5% от активов, взвешенных по степени риска, в исключительных случаях в пределах 2%;

- гибридные финансовые инструменты, сочетающие в себе элементы капитала и обязательств. Примером такого инструмента могут служить привилегированные кумулятивные акции;

- срочные субординированные долговые обязательства, участвующие в покрытии убытков банка только при его ликвидации. К ним относят необеспеченные облигации, выпускаемые на срок не менее, 5 лет, займы (полученные кредиты) на срок не менее 5 лет. В эту же группу включаются погашаемые привилегированные акции. Максимальный размер субординированных долгов не должен превышать 50% капитала I уровня.

Элементы капитала II уровня регулируются странами самостоятельно.

Все активы согласно принятой методике классифицируются по степени риска на 5 групп со степенью риска 0%, 10%, 20%, 50% и 100%. В основу классификации положен кредитный риск, т.е. риск непогашения долга клиентом банка.

Предложенный Базельским комитетом подход к определению достаточности капитала обладает следующими основными достоинствами:

- характеризует «реальный» капитал банка;
- способствует пересмотру стратегии банков и отказу от чрезмерного наращивания кредитов при минимальном капитале, отдавая предпочтение не объему кредитного портфеля, а его качеству;
- способствует увеличению безрисковой деятельности банка;
- поощряет правительство уменьшать регламентацию деятельности банков, поскольку в ней проявляется больше элементов саморегулирования;
- дает возможность учитывать риски по забалансовым обязательствам;
- позволяет сравнивать банки разных стран.

Вместе с тем данному методу расчета достаточности капитала банка присущ ряд существенных недостатков:

- отсутствие достаточной четкости в определении составных элементов капитала по уровням, что позволяет смягчить требования к капиталу со стороны центральных банков;
- недостаточно подробная дифференциация активов по степени риска;
- занижение требований к резервам по отдельным видам операций;
- ориентация на оценку достаточности капитала только по кредитному риску;
- отсутствие зависимости объема капитала от рыночных и процентных рисков, имеющих очень важное значение в деятельности банка.

С целью уточнения расчета достаточности капитала банка с учетом процентного и рыночного рисков в июле 1996 г. были приняты поправ-

ки к Соглашению о требованиях к уровню капитала. В соответствии с этими поправками в сроки, установленные органами банковского надзора, банки должны будут корректировать величину собственного капитала с учетом не только кредитных, но и рыночных рисков.

Рыночный риск – это риск возникновения убытков по балансовым и забалансовым позициям, вызываемый изменением уровня рыночных цен. Рыночные риски включают:

- риски, связанные с инструментами, основанными на процентных ставках, и долевыми инструментами в портфеле торговых операций;
- валютный и товарный риски по всем операциям банка.

Для обеспечения последовательности расчета достаточности капитала банка с учетом кредитного и рыночного рисков первоначально рассчитывается сумма риска по стандартным или индивидуальным методикам, принятым банками. Полученная сумма умножается на коэффициент рыночного риска, равный 12,5 (т.е. обратную величину минимального капитального коэффициента в размере 8%). Полученный результат прибавляется к сумме активов, взвешенных по степени риска, используемой для расчета кредитного риска. Затем рассчитывается общий коэффициент.

На протяжении 90-х гг. было проведено большое количество эмпирических исследований с целью определить влияние введения минимальных требований по капиталу на политику коммерческих банков в разных странах, присоединившихся к Соглашению.

Принятое в 1988 г. Соглашение по оценке достаточности капитала способствовало укреплению капитальной базы банков, однако широкое использование банками в последние годы нетрадиционных финансовых схем и распространение новых финансовых инструментов привело к увеличению финансовых рисков, что ослабило достигнутый в начале 90-х гг. эффект, связанный с повышением капитальных коэффициентов, а соответственно и способность банков противостоять финансовым кризисам. Учитывая это обстоятельство, Базельским комитетом в июне 1999 г. был опубликован доклад, в котором изложены новые подходы к проблеме адекватности капитала и улучшению контроля за соблюдением банками пруденциальных норм.

При пересмотре принципов Соглашения определенную роль сыграли и интересы крупного банковского капитала, поскольку крупные международные банки стремились провести жесткую границу между банками наиболее благополучных стран и банками остальных стран.

Новая схема контроля базируется на более широкой основе – трех параллельно действующих опорах, или операционных компонентах:

- минимальные нормативы собственного капитала;

- интенсивный контроль надзорных органов за выполнением этих нормативов;
- соблюдение дисциплины рынка.

Основные изменения, заложенные в новой схеме, связаны, во-первых, с изменением коэффициентов риска по активам банка и, во-вторых, с расширением состава учитываемых рисков. Одновременно придается большее значение усилению роли надзорных органов и дисциплинирующего воздействия рыночного механизма на процесс, формирования капитальной базы банков.

Таким образом, новый подход к оценке достаточности капитала банка, усложняя схему расчета норматива, стремится обеспечить более тщательную идентификацию финансовых рисков и управление ими. При этом центр тяжести перемещается на внутренние контрольные системы банка, что должно привести к ослаблению зависимости наиболее продвинутых банков от шкалы стандартных оценок, которые не могут отразить всего разнообразия практических ситуаций в деятельности банков.

2.2. Оценка и анализ достаточности капитала

2.2.1. Необходимость оценки достаточности капитала

Термин «достаточность капитала» отражает общую оценку надежности банка, степень его подверженности риску. Основным принцип достаточности капитала: объем собственного капитала должен соответствовать объему активов с учетом степени риска.

Чрезмерная «капитализация» банка, выпуск излишнего количества акций по сравнению с оптимальной потребностью в собственном капитале не является благом. При заниженной доле капитала возникает несоразмерная ответственность банка перед его вкладчиками. Мера ответственности банка ограничивается его капиталом, а вкладчики и другие кредиторы рискуют гораздо большим объемом средств, доверенных банку.

Кроме того, существует ряд факторов, обуславливающих требования по увеличению банковского капитала:

- рыночная стоимость активов банков более изменчива, чем у промышленных предприятий. Она зависит от изменения процентных ставок, финансового положения его заемщиков, ситуации на фондовом и валютном рынках;
- банк больше полагается на непостоянные источники краткосрочных ресурсов, многие из которых могут изыматься по первому требованию. Поэтому любое событие политической или экономической жизни может спровоцировать массовый отток ресурсов банка.

Если в первой половине двадцатого века отношение капитала к активам составляло в среднем по банкам 20%, то сегодня оно приближается лишь к 8%. Следовательно, риск платежеспособности банковской системы со временем увеличился, потому что качество активов не улучшилось настолько, чтобы компенсировать меньшую долю собственного капитала.

Определение достаточной величины капитала и поддержание ее в установленных пределах является одним из основных способов управления капиталом как со стороны регулирующих органов, так и самого банка. Поэтому постоянный анализ структуры и величины капитала является неперенным условием современного управления банком.

Анализ деятельности банка необходимо начинать с оценки структуры собственных средств банка и их сердцевины – собственного капитала.

Капитал банка находится под постоянным воздействием целого ряда факторов, направление и сила действия которых существенно различаются. Их можно сгруппировать следующим образом:

1. Факторы, связанные с притоком средств из внутренних и внешних источников: выпуск собственных акций или прирост долей у неакционерного банка за счет дополнительного привлечения средств инвесторов; целевое формирование фондов, включаемых в состав капитала банка; создание законодательно установленных резервов и резервов на покрытие возможных убытков; получение прибыли и оптимизация ее величины; получение целевой финансовой помощи, др.

2. Факторы, связанные с использованием собственных средств, выступающих в качестве источников капитала: вложение в материальные активы; обеспечение текущих расходов на содержание банка; вы плата дивидендов и другие расходы;

3. Факторы, связанные с размещением свободного капитала в активы банка.

Анализ капитала банка и воздействующих на него факторов состоит из нескольких этапов: определение величины и структуры собственных средств банка; определение элементов и абсолютной величины капитала, анализ факторов, влияющих на абсолютные и относительные показатели объема; качественная оценка структуры капитала.

2.2.2. Определение величины и структуры собственных средств банка

Целью анализа является установление изменений в динамике и структуре собственных средств и их влияние на абсолютную величину собственного капитала банка.

Уставный капитал банка может увеличиваться за счет внешних источников – путем привлечения дополнительных средств от имеющихся

участников банка или путем расширения состава участников банка. Акционерные банки в этом случае проводят выпуск новых акций, неакционерные банки увеличивают доли имеющихся участников или принимают новых. Другим источником роста уставного капитала выступают собственные фонды банка и прибыль. Банк может направить на увеличение уставного капитала часть средств резервного фонда, эмиссионный доход, прирост стоимости имущества при переоценке, средства фондов специального назначения, а также нераспределенную прибыль прошлых лет. При втором способе наращивания уставного капитала собственные средства банка и, следовательно, капитал не увеличиваются, а происходит только их перераспределение по отдельным элементам. Поэтому при анализе структуры собственных средств и оценке количественного их изменения необходимо оценить источники их роста в целом и отдельных элементов.

Средства фондов, созданных за счет прибыли, остающейся в распоряжении банка, за исключением резервного фонда расходуются коммерческими банками преимущественно на удовлетворение материальных и социальных потребностей сотрудников банка, на оказание благотворительной помощи и на производственное развитие банка. Таким образом, использование части средств этих фондов обслуживает текущие нужды банка, а в оставшейся сумме они могут быть внутренним источником прироста капитала банка. Принятая в банке стратегия развития и целевое использование чистой прибыли являются определяющими в увеличении капитала банка.

2.2.3. Анализ факторов уменьшения капитала

Следующим этапом анализа капитала является анализ фактор уменьшения капитала в соответствии с действующей методикой расчета капитала. Корректировки, рекомендованные Банком России, можно объединить в две группы.

В первую группу факторов входят:

- акции и доли, выкупленные банком;
- отвлечение средств в расчеты с организациями банков по выделенным средствам;
- начисленные, но не уплаченные банком в срок (просроченные) проценты;
- просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 дней;
- кредиты, гарантии и поручительства, предоставленные банком своим участникам и инсайдерам сверх лимитов, установленных нормативами риска на одного заемщика, и максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим инсайдерам;

- недосозданные резервы на возможные потери по ссудам и под обесценение вложений в ценные бумаги, за исключением сумм недосозданных резервов на кредиты, предоставленные участникам банка и инсайдерам.

Вторая группа связана с вложениями капитала:

- вложения банка в акции (доли) других банков и хозяйственных обществ, включая кредитные организации-нерезиденты, приобретенные для инвестирования, если пакет акций превышает 20% уставного капитала организации-эмитента на дату расчета капитала;
- акции банков, приобретенные для перепродажи и инвестирования;
- участие в дочерних и зависимых акционерных обществах;
- средства банка, внесенные в уставные капиталы других банков;
- превышение вложений в материальные и нематериальные активы над источниками их финансирования.

Таким образом, факторы, сведенные в первую группу, отражают слабость контроля за своевременным проведением расчетов, недостаточность имеющихся доходов банка и степень превышения кредитных рисков по сравнению с допустимым регулятивными органами уровнем. Анализ этих показателей в динамике на протяжении длительного периода характеризует уровень менеджмента как в области управления капиталом, так и других сферах деятельности банка.

Факторы второй группы показывают направление вложений капитала банка. При анализе инвестиций в ценные бумаги необходимо проследить, какие пропорции складываются между темпами изменения капитала банка и инвестициями в ценные бумаги. При опережающих темпах роста капитала по сравнению с темпами роста инвестиций в ценные бумаги либо равнонаправленных темпах уменьшения капитала банка не будет наблюдаться. При опережающем росте инвестиций либо несопадении направлений изменений темпов будет происходить уменьшение капитала, что может привести к нарушению установленных нормативов достаточности. Особое внимание при анализе этой группы факторов следует обратить на использование капитала на вложения материального и нематериального характера. Для этой цели необходимо провести сравнительный анализ источников финансирования с имеющимися материальными и нематериальными активами.

Банк может иметь достаточно источников, сформированных за счет полученной прибыли, для финансирования вложений в затраты капитального характера, что положительно характеризует его работу. При недостатке источников финансирования по сравнению с вложениями в материальные и нематериальные активы банк вынужден использовать средства, предоставленные акционерами, или резервный капитал. В этом случае имеет место снижение абсолютной величины капитала банка, что может привести к невыполнению нормативов достаточности капитала банка, нарушению ликвидности и финансовой устойчивости банка.

Анализ превышения источников финансирования над вложениями в фиксированные активы следует проводить на квартальные даты, так как распределение прибыли в соответствующие фонды банки, как правило, проводят ежеквартально. При анализе на внутриквартальные даты необходим дополнительный расчет фондов, средства которых используются для финансирования материальных и нематериальных активов в соответствии с принятыми правилами отчислений в фонды банка, если в анализируемом периоде банк имел прибыль. Использование прибыли как самостоятельного источника финансирования представляется нецелесообразным, так как на подобные цели прибыль используется не напрямую, а только через соответствующие фонды.

Вторая группа факторов характеризует использование капитала, связанное с инвестиционной деятельностью банка. Если значительный процент инвестиций банка составляют вложения в акции и уставные капиталы других банков, т.е. в наиболее рискованные операции, то при неблагоприятном развитии тенденций в банковской сфере вероятность потерь этих вложений значительно выше, чем в других отраслях, за счет системных рисков. Поэтому такое размещение капитала требует особенно тщательного контроля и наличия достаточных резервов на возможные потери в будущем.

2.2.4. Оценка структуры капитала

Завершающим этапом анализа капитала банка является качественная оценка его структуры, т.е. соотношения между капиталом I и II уровней, или между основным и дополнительным капиталом.

Качественная оценка капитала имеет важное значение, так как она позволяет увидеть соотношение между наиболее стабильной и изменчивой частями капитала банка. При этом под основным капиталом банка, или капиталом I уровня, понимается постоянная (неизменяемая по стоимости) часть капитала, которая может быть направлена на покрытие любых потерь.

Капиталом II уровня, или дополнительным капиталом, является менее постоянная часть капитала, т.е. капитал, величина и стоимость которого меняются в зависимости, во-первых, от изменения стоимости активов банка (резервы, переоценка стоимости основных средств) и, во-вторых, от изменения рыночных рисков (отдельные виды долговых инструментов).

Оценивая в целом качественную структуру капитала, необходимо принимать во внимание, прежде всего, объем уставного и резервного капиталов и сумму эмиссионного дохода, другие же элементы капитала имеют вспомогательный характер. Вместе с тем с позиций оценки финансовой устойчивости банка важное значение имеют величина созданных целевых резервов и складывающиеся тенденции в прибыльности банка.

2.2.5 Анализ активов по степени риска

Следующей составной частью оценки и анализа достаточности капитала банка является анализ балансовых и забалансовых операций банка по степени риска.

Для анализа активов по степени риска их необходимо сгруппировать в соответствии с установленными коэффициентами риска.

При расчете суммы активов, взвешенных по степени риска, последние подразделяются на пять групп, исходя из степени риска вложений и возможной потери части стоимости. Взвешивание активов производится путем умножения остатков средств на соответствующем балансовом счете (счетах) или их части на коэффициент риска (в %), деленный на 100%. Полученная сумма активов, взвешенных по риску, увеличивается на сумму кредитного риска по инструментам, отраженным на внебалансовых счетах бухгалтерского учета, сумму кредитного риска по срочным сделкам и сумму рыночного риска. Для определения кредитного риска по инструментам, отраженным на внебалансовых счетах, номинальная величина обязательств по каждому финансов инструменту умножается на коэффициент риска. На полученную сумму увеличиваются рискованные активы.

Методика расчета активов, взвешенных с учетом риска, разбивка активов банка по группам и установление для конкретного вида активов коэффициентов риска приведена в Инструкции ЦБ РФ №110-И от 16.01.2004 В целях приведения уровня достаточности капитала в соответствие с международными стандартами минимально допустимое значение норматива с 1 января 2000 г. устанавливается в размерах:

- для банков с капиталом от 5 млн евро и выше – 10%;
- для банков с капиталом менее 5 млн евро – 11%.

Таким образом, одной из проблем коммерческих банков России является низкая капитальная база, что делает первостепенной задачу наращивания капитала банка и приведение уставного капитала банков к единым международным стандартам – 5 млн евро.

2.3. Управление собственным капиталом банка

Источники прироста собственного капитала банка можно подразделить на внутренние и внешние.

Рассмотрим внутренние источники прироста капитала, к которым относятся процесс накопления прибыли, дивидендная политика и переоценка собственных средств банка.

Накопление прибыли. Основным источником собственного капитала для банка является накопление прибыли в виде различных фондов или нераспределенном виде. Это нередко самый легкий и наименее дорогостоящий метод пополнения капитала, особенно для банков, деятельность которых характеризуется высокой нормой прибыли. Кроме того, привле-

чение капитала за счет внутренних источников не несет в себе угрозы потери контроля над банком существующими акционерами и снижения доходности их акций.

Недостатком такого внутреннего способа увеличения капитала является то, что прибыль, направляемая на прирост капитала, полностью облагается федеральными налогами. Прибыль банка является результатом его кредитной, инвестиционной, финансовой политики, поэтому итоги деятельности могут привести как к увеличению собственного капитала, так и к его сокращению вследствие убытков.

Дивидендная политика. В сегодняшних условиях предпочтительным было бы большую часть прибыли направлять на прирост капитала, т.е. выплачивать дивиденды в минимальных размерах или вообще отказаться от их выплат. Однако многие акционеры могут предпочесть немедленное увеличение текущих дивидендов возможным будущим доходам. Более остро эта проблема стоит в тех банках, где велика доля мелких акционеров, особенностью поведения которых является высокая требовательность к уровню дивидендов.

Оптимальной дивидендной политикой будет та, которая максимизирует рыночную стоимость инвестиций акционеров. Банк сможет привлекать новых акционеров и сохранять старых, если доходность акционерного капитала, по крайней мере, равна доходности инвестиций в другие сферы бизнеса с той же степенью риска.

Решающим фактором, влияющим на управленческое решение банка о приемлемой доле удержания прибыли и доле дивидендов, является планируемый рост активов. Банк не может допустить чрезмерного снижения отношения величины собственного капитала к сумме активов. В этом случае в качестве инструмента управления капиталом используется *коэффициент внутреннего роста капитала*, показывающий способность банка самостоятельно наращивать собственные средства. Коэффициент внутреннего роста капитала (K_k) определяется величиной прибыли банка на капитал и долей нераспределяемой, т.е. накапливаемой, прибыли:

$$K_k = ПНК * K_{нак} \quad (2.1)$$

где *ПНК* – прибыль на единицу собственного капитала (*ПНК*= чистая прибыль/ капитал);

$K_{нак}$ – коэффициент накопления (доля удержания прибыли).

Для более детального анализа факторов, влияющих на темпы внутреннего капиталобразования, формулу (2.1) необходимо представить в следующем виде:

$$K_k = ПР * ИА * МК * K_{нак} \quad (2.2)$$

где *ПР* – прибыльность (*ПР*=чистая прибыль после налогообложения/ текущие доходы);

$ИА$ – коэффициент использования активов, ($ИА=$ текущие доходы/активы);

$МК$ – мультипликатор капитала ($МК=$ активы/собственный капитал);

$K_{нак}$ – коэффициент накопления (доля удержания прибыли).

Приведенная формула показывает, что при необходимости увеличения объема капитала за счет внутренних источников надо увеличить или чистую прибыль, или долю ее удержания, или и то и другое. В свою очередь, прибыль на капитал находится под влиянием трех факторов: прибыльности, эффективности использования активов (доходность активов), мультипликатора капитала. Увеличение любого из элементов формулы при прочих неизменных условиях повышает уровень внутреннего капиталообразования.

Переоценка основных средств. Прирост стоимости имущества за счет переоценки собственных зданий и оборудования является существенным источником капитала для банков, имеющих вложения в недвижимость с повышающейся ценой. Однако этот источник не является достаточно надежным, так как стоимость материальных активов подвержена значительным колебаниям особенно в условиях нестабильной экономики.

Банки, растущие быстрее, чем это позволяет норма внутреннего роста капитала, должны привлекать дополнительный капитал из внешних источников. Внешними источниками прироста собственного капитала банка выступают: продажа обыкновенных и привилегированных акций, эмиссия капитальных долговых обязательств, продажа активов и аренда некоторых видов основных фондов, в частности принадлежащих банку зданий.

Выбор одного из указанных способов зависит главным образом от того, какой эффект это будет иметь по отношению к доходам акционеров, который обычно измеряется прибылью на одну акцию.

2.4. Анализа собственных средств коммерческого банка

2.4.1. капитала ОАО «ВНЕШТОРГБАНК»

Анализ структуры пассивов начинается с выявления размера собственных средств, определения их доли в общей сумме баланса. Управление собственным капиталом играет важную роль в обеспечении устойчивости пассивов и прибыльности банка. Собственный капитал банка – это основа наращивания объемов его активных операций

Динамику собственных средств Внешторгбанка можно наглядно увидеть на рисунке 2.1 и в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Динамика собственных средств Внешторгбанка

(тыс. руб.)

Показатели	2000г.	2001г.	2002г.
Собственные средства	46271534	48761574	58635011
Абсолютные изменения		2490040	9873437
Темп роста, %		105,4	120,2

Представленные данные свидетельствуют о том, что в течение двух лет объем собственных средств Внешторгбанка увеличился на 12 млрд. руб. или на 126,7%. В течение 2001г. собственные средства банка возросли на 2,5 млрд. руб., а за 2002 г. прирост собственных источников составлял почти 10 млрд. руб. Рост собственных средств характеризует стремление банка обеспечить собственную капитальную базу.

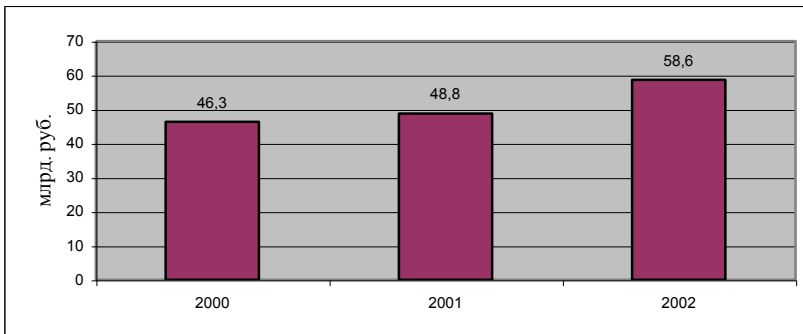


Рис. 2.1 Динамика собственных средств Внешторгбанка

Структура капитала банка показана в таблице 2.2. Основную часть собственного капитала на начало года составляет уставной капитал – 91%, но в дальнейшем, по мере увеличения удельных весов других элементов, его доля сократилась почти на 20% и составила 71,9%. Уставной капитал – это самая стабильная часть капитала, которая характеризует устойчивость банка. На протяжении двух лет Внешторгбанк недостаточно активно использовал источники наращивания собственных средств. В 2002г., 2,2% прироста капитала сформировано за счет различных фондов банка, которые обеспечивают стабильность его существования. Совсем небольшой процент роста капитала образовался в результате проведенной переоценки основных средств (0,1%). Расходы и риски, влияющие на собственные средства банка, сократились на 2002г. на 2,7%.

Таблица 2.2

Структура собственных средств Внешторгбанка

(тыс. руб.)

Собственные средства банка	2000г.		2001г.		2002г.	
	Абсолютное значение	Уд. вес, %	Абсолютное значение	Уд. вес, %	Абсолютное значение	Уд. вес, %
Уставный капитал, в т.ч.:	42 137 236	91	42 137 236	86,4	42 137 236	71,9
Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	42 137 236	91	42 137 236	86,4	42 137 236	71,9
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров	325	0,00	0	0	0	0
Эмиссионный доход	203 157	0,4	203 157	0,4	203 157	0,3
Фонды и прибыль	3 344 580	7,2	4 578 292	9,4	5 462 955	9,4
Переоценка основных средств	37 933	0,1	43 660	0,1	44 093	0,1
Прибыль (убыток) за отчетный период	3 574 690	7,7	5 235 510	10,7	13 133 254	22,4
Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	2 469 577	5,3	3 250 921	6,7	3 924 518	6,7
Нераспределенная прибыль	1 105 113	2,4	1 984 589	4,1	9 208 736	15,7
Расходы и риски, влияющие на собственные средства	556 160	1,2	185 360	0,4	-1 578 834	-2,7
Всего собственных средств	46 271 534	100	48 761 574	100	58 635 011	100

При недостаточном притоке собственных ресурсов, банк формирует их за счет прибыли. Внешторгбанк осуществляет эффективную политику капитализации прибыли. Это видно по положительным итогам работы банка на протяжении двух лет в виде роста прибыли. На 2002г. прибыль увеличилась на 14,7% и составила 22,4%.

Полученная банком прибыль распределяется. На 2002г. удельный вес распределенной прибыли увеличился на 1,4%. Так же возросла и нераспределенная прибыль, прирост составил 13,3% за счет увеличения объема прибыли полученной за отчетный период. При неблагоприятной ситуации для банка с поступлением доходов, доля собственных средств может значительно снизиться. Поэтому очень важно для обеспечения финансовой устойчивости Внешторгбанка наращивание наиболее стабильной части собственных средств – уставного капитала и резервного фонда.

Вопросы для самоконтроля

1. Дайте характеристику понятия капитала применительно к коммерческому банку.
2. Каковы функции собственного капитала банка?
3. Как оценивается величина капитала банка?
4. Какие финансовые показатели применяются в настоящее время регулирующими органами для оценки адекватности банковского капитала?
5. В чем состоят отличия между основным и дополнительным капиталом?
6. Какие изменения были внесены Базельским соглашением в расчет достаточности капитала?
7. Каковы внутренние и внешние источники роста капитала?

3. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

3.1. Классификация обязательств банка

Обязательства банка составляют основу ресурсов банка для проведения активных операций. Структура банковских ресурсов по отдельным банкам отличается большим разнообразием и зависит от индивидуальных особенностей банка.

Рассмотрим несколько видов классификации ресурсов, включаемых в обязательства банка.

Первый подход. Ресурсы подразделяются на две большие группы: депозитные и недепозитные средства. Более 70% несобственных средств банка составляют депозиты.

Депозитные операции – это операции банков по привлечению денежных средств юридических и физических лиц на банковские счета и во вклады на определенный срок либо до востребования.

В мировой банковской практике депозиты подразделяются на основные (стержневые) и летучие.

Основные (стержневые) депозиты – это депозиты, которые составляют постоянную депозитную базу банка. Они обычно базируются не на отдельных сделках, а на длительных отношениях с клиентом, их размеры и колебания мало подвержены воздействию изменения процентных ставок. В состав стержневых депозитов обычно включают депозиты до востребования.

Летучие депозиты – это срочные депозиты, которые «привлечены» в банк процентными ставками, поэтому они подвержены миграции («улетают») в случае изменения процентов по вкладам. Высокий удельный вес летучих депозитов в составе привлеченных ресурсов ставит банк в зависимость от тенденций, складывающихся на денежном, рынке, в том числе по процентным ставкам.

В зависимости от срока помещения средств клиентами в банк депозиты делятся на депозиты до востребования и срочные депозиты. В процессе управления депозитными операциями следует учитывать, что для клиента вложение денежных средств на срочные вклады и депозиты до востребования имеет разные мотивы. Для срочных вкладов таковым является получение дополнительного дохода, для депозитов до востребования – возможность проведения текущих платежей и расчетов.

Депозиты до востребования являются для банка наименее затратной частью его депозитной базы. Они нечувствительны к изменениям процентных ставок, но потенциально подвержены значительным колебаниям, которые зависят от вида деятельности клиента, его денежного потока и других факторов.

В практике российских банков под депозитами до востребования понимают обычно остатки на расчетных (текущих) счетах юридических лиц и финансовых органов государственной власти, корреспондентских счетах банков-корреспондентов, а также остатки на текущих счетах и счетах типа «до востребования» физических лиц.

Срочные депозиты – наиболее затратная часть депозитов. Они чувствительны к изменению процентных ставок, но обычно считаются более стабильными ресурсами по сравнению с депозитами до востребования, срок нахождения которых в банке определить достаточно сложно.

Недепозитные ресурсы банки привлекают путем получения кредитов других юридических лиц, в том числе Центрального банка и других коммерческих банков, либо путем выпуска долговых обязательств, обращающихся на рынке.

В российской практике к таким источникам привлечения ресурсов относят получение займов на межбанковском рынке, соглашения о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (операции РЕПО), выпуск собственных векселей и облигаций.

Второй подход. Привлеченные ресурсы, в основном в зарубежной практике, подразделяют на управляемые ресурсы и текущие пассивы.

К *управляемым ресурсам* относят срочные депозиты и привлеченные банком межбанковские кредиты.

В состав *текущих пассивов* включаются остатки на расчетных, текущих счетах клиентов и корреспондентских счетах Лоро, а также средства в расчетах и кредиторская задолженность.

Третий подход. Ряд экономистов предлагает разделять депозиты и недепозитные обязательства на следующие три категории в зависимости от возможности быть потерянными для банка:

- *обязательства по «горячим деньгам»* – вклады и другие денежные средства, которые чутко реагируют на изменения процентных ставок или те, в возможности изъятия которых из банка в предстоящем периоде руководство уверено;

- *ненадежные средства* – вклады клиентов, значительная часть которых (возможно, 25–30%) может быть изъята из банка в любое время в течение текущего периода;

- *стабильные средства* (часто называемые основными вкладами или основными обязательствами), для которых вероятность изъятия, по мнению руководства банка, является наименьшей (за исключением минимального процента общего объема).

Четвертый подход. Обязательства банка (в отличие от капитала – несобственные ресурсы банка) для целей анализа и управления целесообразно разделить на две группы: привлеченные ресурсы и заемные ресурсы.

Для привлеченных ресурсов банка характерны следующие признаки:

- отсутствие гарантированного срока нахождения средств на счете в банке;
- для банка эта группа ресурсов является практически бесплатной (те минимальные проценты, которые банк платит физическим лицам по вкладам до востребования не играют заметную роль в расходах банка).

Таким образом, к привлеченным ресурсам банка относятся остатки средств на расчетных (текущих) счетах клиентов – юридических лиц, остатки средств на корреспондентских счетах банков-корреспондентов (счета типа «Лоро»), остатки по вкладам физических лиц типа «до востребования».

Заемные ресурсы обладают следующими признаками:

- существует срок займа этих ресурсов и этот срок известен банку;
- эти ресурсы являются платными для банка, т.е. за нахождение этих средств в банке банк платит определенный процент владельцу средств.

Следовательно, к заемным ресурсам банка относятся депозитные счета юридических лиц, срочные вклады физических лиц, кредиты, полученные от других кредитных организаций, а также собственные выпущенные банком векселя и облигации.

3.2. Анализ обязательств банка

Анализ ресурсной базы банка начинается с того, что рассчитывается объем каждого вида ресурсов в квартальном разрезе и на конец года, определяется их значимость для банка, а также динамика изменений.

Для *оценки структуры* ресурсов могут использоваться структурные коэффициенты, такие, как удельный вес обязательств до востребования, срочных вкладов, МБК полученных, а также собственных векселей банка. Выявляются тенденции развития отдельных видов обязательств, определяются темпы роста показателей.

Поскольку основную часть расходов банка составляют расходы по формированию его ресурсной базы, зависящие от объема, структуры и средней цены привлечения ресурсов, необходимо определить *среднюю стоимость депозитных и недепозитных ресурсов*. Она определяется как процентное отношение затрат (начисленных и уплаченных процентов с учетом резервирования по депозитам и налогообложения по межбанковским кредитам) к средней величине соответствующих ресурсов.

Однако главная задача при анализе ресурсной базы состоит в *определении стабильности* ресурсов банка. При этом основное внимание уделяется оценке депозитных ресурсов. Анализ депозитов

осуществляется по срокам и категориям вкладчиков, условиям внесения и изъятия вкладов, размеру уплачиваемых процентов, возможностям установления льгот по пассивным и активным операциям для постоянных клиентов, а также по другим направлениям.

Расчетные и текущие счета являются основными для клиента, поскольку через них проходит весь его денежный оборот, а, следовательно, по ним можно проследить как приток, так и отток средств. Банк, имеющий солидную клиентскую базу, т.е. большой объем расчетных и текущих счетов, на основании изучения динамики средств по счетам может выявить их минимальный неснижаемый уровень.

Устойчивая (неснижаемая) часть остатков на расчетных и текущих счетах клиентов позитивно характеризует структуру ресурсной базы банка. Эту часть ресурсов (обычно не более 20% ежедневных остатков средств на клиентских счетах) банки могут использовать относительно длительное время. При определении неснижаемой части остатков в расчет не следует принимать остатки средств на счетах, которые появляются периодически и динамику которых трудно предусмотреть.

Как показывают исследования, в среднем в мировой банковской практике банку обычно хорошо известны 40% его клиентов, из которых 20% – это лучшие клиенты банка, постоянно пользующиеся большим количеством услуг, на обслуживание которых банк тратит 40% рабочего времени, но которые дают банку 80% его прибыли. Другие 20% – это проблемные клиенты для банка, которые пользуются ограниченным числом услуг, но создают для банка массу проблем. На них банк расходует также 40% рабочего времени, но оно тратится неэффективно. В некоторых банках, где хорошо поставлена работа с клиентами, доля подобных клиентов может быть ниже – до 10%. Недостаточно изученные 60% клиентов банка обычно не очень активно пользуются услугами банка, на их обслуживание банк тратит 20% времени, но они приносят ему 20% прибыли. Следует учитывать, что для другого банка это могут быть лучшие клиенты, приносящие ощутимый доход, поэтому их потребности и потенциал желательно дополнительно изучить.

Качество депозитной базы во многом зависит от того, к какой категории юридических лиц относятся его основные клиенты. Так, коммерческие предприятия используют *расчетные счета* для осуществления многочисленных платежей и расчетов в рамках своей уставной деятельности.

Остатки на их счетах обычно очень мобильны, а стабильность и размер остатков во многом зависят от вида деятельности предприятия. В то же время эта часть ресурсной базы относительно предсказуема: известны сроки выплаты заработной платы, платежей в бюджет, можно определить сезонность колебаний в потоках денежных средств и т.п. Динамика средств на этих счетах требует постоянного изучения, а прогноз размер остатков – почти ежедневной корректировки.

Для оценки стабильности депозитов банки могут использовать как сложные математические процедуры, так и такие показатели, как средний срок хранения денежных средств, уровень оседания клиентских средств, а также доля средств на счетах до востребования, которая может быть использована как стабильный ресурс.

Средний срок хранения денежных средств определяется по формуле:

$$C_{Д} = \frac{O_{ср}}{B} * Д$$

где $C_{Д}$ - средний срок хранения в днях;
 $O_{ср}$ – средний остаток вкладов
 B – оборот по выдаче вкладов;
 $Д$ – количество дней в периоде.

При помощи этого показателя оценивается возможность использования средств на счетах в качестве ресурсов краткосрочного кредитования.

Уровень оседания средств, поступивших во вклады, рассчитывается по формуле:

$$У_0 = \frac{O_{к} - O_{н}}{П} * 100\%$$

где $У_0$ – уровень оседания средств во вклады, %;
 $O_{к}$ – остаток вклада на конец периода;
 $O_{н}$ – остаток вкладов на начало периода;
 $П$ – поступления во вклады.

Показатель $У_0$ должен быть в идеале максимально большим, его нулевое значение говорит о неподвижном состоянии остатков.

Большинство банков максимально использует в качестве ресурса средства на счетах клиентов с соблюдением допустимого уровня трансформации. Для этого на основании данных о платежном обороте по счетам до востребования определяется объем остатка средств, который может быть использован как стабильный ресурс:

$$D_{с} = \frac{O_{ср}}{K} * 100\%$$

где $D_{с}$ – доля средств, хранящаяся в течение определенного, расчетного периода на счетах до востребования, которые могут быть использованы как стабильные ресурсы в течение следующего аналогичного по сроку промежутка времени;
 $O_{ср}$ – средний остаток на счетах за расчетный период;
 K – кредитовый оборот по счетам до востребования за расчетный период.

Для оценки качества ресурсной базы анализируется *структура клиентских счетов по величине остатка*. По каждому счету определяется среднемесячный остаток (как среднее арифметическое) и в соот-

ветствии с полученными данными производится разбивка клиентов по следующим условным группам: с ничтожно малыми остатками, с малыми остатками, со средними остатками, с достаточно большими остатками, с очень большими остатками.

Аналогичным методом определяется *структура клиентов по силе колебаний*. Для каждого счета вычисляется среднемесячная сила колебаний (как среднеквадратичное отклонение от среднего) и производится подразделение клиентов на группы в зависимости от колебаний остатков по счетам: с очень слабыми колебаниями остатков, со слабыми колебаниями, со средними колебаниями, с сильными колебаниями, с очень сильными для данного банка колебаниями остатка. Чем больше счетов с сильно колеблющимися остатками, тем выше риск банка.

Сумма остатков на счетах может определяться также с учетом качества. Для этого вводится *функция качества счета*, которая зависит от силы колебаний (чем сильнее колебания, тем ниже качество) и от величины остатка (чем больше остаток, тем выше качество). С помощью этой функции определяется качество каждого счета, затем среднее качество, а после этого – сумма остатков с учетом качества. *Показатель эффективности клиентской базы* определяется как отношение суммы остатков с учетом качества к сумме всех остатков средств по счетам клиентов.

Необходимо также определить, связывают ли крупнейших клиентов и банк другие отношения, кроме расчетно-платежных являются ли они акционерами, заемщиками банка и т.п. С одной стороны, наличие таких связей можно расценивать положительно, поскольку в этом случае крупнейшие клиенты останутся при банке, с другой стороны, большая зависимость банка от таких клиентов нежелательна.

Бюджетные счета открываются организациям и учреждениям, которым выделяются средства за счет федерального и местных бюджетов. Государственные организации работают в рамках госзаказа и утвержденной сметы, вследствие чего в принципе они имеют более четкий график поступлений и платежей.

Иногда на этих счетах аккумулируются значительные средства, дающие банку большую и дешевую ресурсную базу. В то же время получить в клиенты такого солидного клиента весьма непросто. Обычно работа с подобными клиентами осуществляется в индивидуальном порядке и во многом зависит от взаимоотношений между высшим менеджментом банка и руководителями соответствующего государственного органа.

Однако зачастую государственные предприятия имеют дотационный характер, а зависимость от бюджета того или иного уровня, поступления средств из которого могут в силу российской специфики носить нерегулярный характер, не позволяет уверенно планировать размер остатков на этих счетах.

Также в значительной мере сложно прогнозировать *остатки на корреспондентских счетах Лоро*, которые банки-контрагенты используют не только для проведения собственных платежей, но и для операций своих клиентов. В то же время следует иметь в виду, что в кризисной ситуации эти ресурсы первыми покидают банк. Участники межбанковского рынка, как правило, владеют информацией «из первых рук» и быстрее всех успевают реагировать в случае ухудшения финансового состояния банка или его репутации. На отзыв МБК может потребоваться несколько дней, а средства с Лоро-счетов можно забрать в тот же день. Таким образом, из всех банковских ресурсов остатки на корреспондентских Лоро-счетах характеризуются самой быстрой маневренностью.

Вклады до востребования в целом положительно характеризуют структуру ресурсов банка. Однако они обходятся банку несколько дороже, чем остатки на расчетных и текущих счетах, поскольку процентные ставки по ним обычно превышают ставки процентов, начисляемых банком за остаток денег на счете, хотя и значительно ниже ставок по срочным депозитам. Кроме того, их динамика труднопредсказуема, поэтому эти остатки обычно менее прогнозируемы по сравнению с остатками средств на расчетных и текущих счетах.

Из видов операций по привлечению вкладов до востребования особого внимания заслуживают *операции с пластиковыми карточками*, которые являются одним из самых перспективных направлений банковской деятельности. В основном карточки используются гражданами, но могут применяться и юридическими лицами. Пластиковые карты представляют несомненное удобство для клиента, а банку позволяют аккумулировать значительные средства без выплаты высоких процентов. Подсчитано, например, что при зачислении на карточные счета заработной платы через полгода после открытия счета остаток средств на нем в среднем составляет около двух месячных заработков, тогда как проценты начисляются по ставкам, установленным для вкладов до востребования. Однако использование данного вида ресурсов требует больших первоначальных затрат на специальное оборудование, программное обеспечение, проведение рекламной кампании по привлечению клиентов.

К депозитам до востребования относятся *средства в расчетах*, которые представляют собой совокупность незавершенных расчетных операций. К ним относятся неиспользованные остатки на счетах аккредитивов, расчетных чеков, невыплаченных переводов и др. При активном проведении банком подобных операций средства на таких счетах, несомненно, будут оставаться некоторое время, что позволяет формировать дополнительные, хотя и краткосрочные ресурсы.

Срочные депозиты подразделяются по срокам, установленным в договорах. Однако в ходе управления пассивными операциями следует учитывать, что подписание клиентом договора банковского вклада на определенный срок еще не означает, что он не может забрать из банка деньги ранее оговоренного срока, особенно в критической ситуации,

Поэтому часть срочных депозитов коммерческому банку также следует относить к категории «горячих денег».

При управлении срочными депозитами целесообразно разграничивать крупных и мелких вкладчиков, поскольку их поведение зачастую различается. Обычно поведение мелких вкладчиков легче прогнозировать, они не так быстро реагируют на изменение ситуации на рынке (нехватка денег, рост процентных ставок и появление новых услуг банков-конкурентов), как владельцы крупных вкладов.

Выделение крупнейших для данного банка вкладчиков производится на основе среднего остатка и оборотов за период. Можно определить следующие показатели: процент крупнейших клиентов, доля этой группы в общем обороте и в общем среднем остатке. Чем эта доля выше, тем сильнее банк зависит от деятельности крупнейших клиентов. Предпочтительней для банка, чтобы основную часть депозитов обеспечивали мелкие и средние клиенты.

В целях обеспечения устойчивости коммерческого банка желательно, чтобы доля срочных вкладов в банковских депозитах составляла не менее 30—36%.

При анализе заемных средств определяется *зависимость банка от получения межбанковских кредитов*. Совокупная задолженность по полученным МБК и собственным векселям банка в любом случае не должна превышать 35% суммы заемных ресурсов.

3.3. Анализ заемных средств ОАО «ВНЕШТОРГБАНК»

Заемные средства занимают около половины пассива банка – это депозиты юридических лиц, срочные вклады физических лиц, кредиты, взятые у других банков и выпущенные банком ценные бумаги. Основную часть заемных ресурсов коммерческих банков составляют депозиты – денежные средства, внесенные в банк клиентами по договору. Проследить динамику заемных средств можно при помощи таблицы 3.1. и рис.3.1

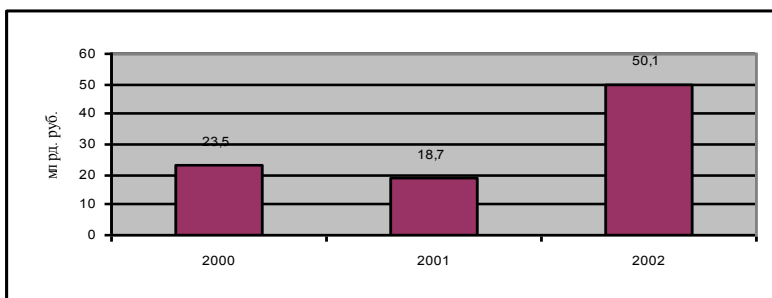


Рис.3.1 Динамика заемных средств

Таблица 3.1

Анализ динамики заемных средств Внешторгбанка

Показатели	2000г.	2001г.	2002г.
Заемные средства, тыс. руб.	23 483 859	18 661 270	50 108 853
Абсолютные изменения, тыс. руб.		- 4 822 589	31 447 583
Темп роста, %		79,5	268,5

Объем заемных средств Внешторгбанка за 2 года вырос почти на 27 млрд. руб. или на 213%. 2002год характеризовался дальнейшим укреплением доверия к банковскому сектору со стороны кредиторов и вкладчиков, что способствовало росту ресурсной базы банка.

В 2002г. заемные средства составили 268% по сравнению с 2001г., за год увеличение составило 31 млрд. руб. Объем заемных средств за 2001год по сравнению с 2000г. уменьшился почти на 5 млрд. руб. или на 80%.

Структурный анализ заемных средств Внешторгбанка по видам вкладчиков показал, что основным источником увеличения заемных средств во всех анализируемых периодах являются депозиты юридических лиц (таблица 3.2).

За три года удельный вес депозитов юридических лиц равномерно возрастал: если на 2000г. удельный вес составлял 45,8%, то на конец 2002г. он увеличился на 8,9% и составил 54,7% или почти 27 млрд. руб. Это говорит об успешном функционировании и обеспечении стабильной работы Внешторгбанка.

Как показывают данные таблицы 3.2, Внешторгбанк широко пользовался одним из наиболее доступных и высококомобильных, но самым дорогим источником – межбанковскими депозитами, они составляют основную долю в депозитах юридических лиц.

На 2002г. доля межбанковских депозитов немного снизилась по сравнению с 2000 г. на 1% и возросла на 15,6% по сравнению с 2001г. и составила 36,7%, или 18 млрд. руб.

Также весомую долю в общем объеме депозитов занимают депозиты коммерческих организаций, на конец 2002г. они составили 15%, или почти 8 млрд. руб.

Депозиты финансовых органов составляют небольшую долю в структуре заемных средств. В 2000г. удельный вес таких депозитов составил 0,3%, а в 2002г. возрос на 1% и составил 1,3%.

Депозиты некоммерческих организаций сократились на конец 2002г. на 0,4% и составили 0,7%.

Таблица 3.2

Структура заемных средств Внешторгбанка

Показатели	2000г.		2001г.		2002г.	
	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %
Депозиты юридических лиц	10756367	45,8	9092190	48,7	27385687	54,7
в том числе:						
Межбанковские депозиты	8867317	37,7	3928567	21,1	18408465	36,7
Депозиты государственных внебюджетных фондов РФ, субъектов РФ и местных органов власти	16 509	0,07	17208	0,1	6161	0,01
Депозиты финансовых организаций	74828	0,3	88645	0,5	643556	1,3
Депозиты коммерческих организаций	1242016	5,3	4436725	23,9	7520079	15
Депозиты некоммерческих организаций	246896	1,1	221740	1,2	310455	0,7
Депозиты юридических лиц-нерезидентов	241776	1,03	270199	1,4	442391	0,9

Окончание табл. 3.2

Показатели	2000г.		2001г.		2002г.	
	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %
Выпущенные депозитные сертификаты	67025	0,3	129106	0,7	54580	0,1
<i>Вклады физических лиц</i>	1733356	7,4	4451271	23,8	13282172	26,5
<i>в том числе:</i>						
Депозиты физических лиц-резидентов	1675242	7,2	4311446	23,1	12726306	25,4
Депозиты физических лиц нерезидентов	57930	0,2	139693	0,7	555866	1,1
Выпущенные сберегательные сертификаты	184	0	132	0	0	0
Выпущенные векселя	9994136	42,6	4117809	22,1	8440994	16,8
Выпущенные облигации	1000000	4,2	1000000	5,4	1000000	2
ВСЕГО	23483859	100	18661270	100	50108853	100

Незначительную роль в формировании депозитов юридических лиц играют депозиты финансовых органов РФ, субъектов РФ и местных органов власти, доля которых во всех анализируемых периодах не достигла и 0,1%.

Значительным резервом обеспечения конкурентоспособности процентной политики Внешторгбанка является привлечение им вкладов населения. С 2000 по 2002гг. вклады физических лиц увеличились более чем на 11 млрд. руб. или на 19,1%. В 2002г. вклады населения возросли почти на 9 млрд. руб. или на 2,7% по сравнению с 2001г. Рост вкладов физических лиц с 2000 по 2002гг. обеспечил 26,5% роста всех заемных средств банка. Приток денежных средств во вклады был обеспечен как за счет сложившейся клиентской базы, так и за счет привлечения новых клиентов.

Из таблицы 3.2 видно, что за два года произошло снижение выпуска векселей на 2 млрд. руб. В 2002г. доля выпущенных банком векселей уменьшилась по сравнению с 2000г. на 25,8% и по сравнению с 2001г. на 5,3% и стала составлять 16,8% или 8 млрд. руб.

Выпуск депозитных сертификатов банка с 2000 по 2002гг. снизился на 12 млн. руб. или на 0,2%. А сберегательные сертификаты в 2002г. Внешторгбанком вообще не выпускались. Наблюдая за выпуском сберегательных сертификатов в 2000 – 2001гг. можно проследить снижение объема средств сертификатов со 184 тыс. руб. до 132 тыс. руб. Можно отметить, что Внешторгбанк сворачивает работу на рынке депозитных и сберегательных сертификатов.

Несколько лет назад Внешторгбанк начал осуществлять эмиссию собственных рублевых корпоративных облигаций. В настоящее время облигации Внешторгбанка являются "голубыми фишками" российского рынка ценных бумаг.

Анализ заемных средств Внешторгбанка по срокам займа можно проследить с помощью таблицы 3.3, из которой видно, что структура заемных средств банка за ряд лет претерпела изменения.

Серьезным успехом Внешторгбанка стал опережающий рост заемных средств со среднесрочными сроками хранения. Это свидетельствует о восстановлении доверия к банковскому сектору.

На 2002г. доля заемных средств со сроком от 181 дня до года возросла почти в два раза по сравнению с предыдущими годами на 13,8% и составила 41% всех вкладов.

Основным источником заемных средств в 2000г. и 2001г. были вклады и депозиты на срок от 91 до 180 дней, которые составили в 2000г. – 35%, в 2001г. – 27%. На 2002г. они немного уменьшились и составили 22,7%.

Немного возросла на 2002г. доля вкладов со сроком от 1 до 3 лет на 6,8% по сравнению с 2000г. А по сравнению с 2001г. уменьшилась на 9,4% и на конец 2002г. составила 15%.

Таблица 3.3

Структура заемных средств Внешторгбанка по срокам

Показатели	2000г.		2001г.		2002г.	
	Абсолютное значение тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютное значение тыс.руб.	Уд.вес, %	Абсолютное значение тыс.руб.	Уд.вес, %
На срок до 30 дней	2302561	9,8	2528304	13,5	4511263	9
На срок от 31 до 90 дней	1316831	5,6	2358315	12,6	5334405	10,6
На срок от 91 до 180 дней	8210773	35	5147937	27,6	11379866	22,7
От 181 дня до 1 года	6639437	28,2	4042431	21,7	20527437	41
На срок от 1 года до 3 лет	1923661	8,2	4546859	24,4	7508806	15
На срок свыше 3 лет	3090596	13,2	37424	0,2	847076	1,7
ВСЕГО	23483859	100	18661270	100	50108853	100

За два года наблюдается тенденция сокращения доли краткосрочных заемных средств, на 2002г. Они составили 9% от общего объема вкладов.

Отмечается ежегодное уменьшение доли заемных ресурсов на срок от одного до трех месяцев. К 2002г. доля таких ресурсов сократилась почти в два раза по сравнению с 2001г., увеличилась по сравнению с 2000г. и составила почти 20% всех обязательств.

Спрос на долгосрочные сбережения, а именно на вклады сроком свыше трех лет неуклонно падает. Отмечается ежегодное уменьшение доли долгосрочных заемных средств с 13,2% в 2000г. до 1,7% в 2002г.

В результате проведенного анализа по Внешторгбанку, можно сделать вывод, что наибольшей популярностью у клиентов пользуются вклады со среднесрочным сроком хранения: каждый второй рубль, принесенный в банк частными вкладчиками, был положен на среднесрочный вклад.

Вопросы для самоконтроля

1. Приведите примеры существующих классификаций ресурсов коммерческого банка.
2. Что входит в состав привлеченных и заемных средств?
3. Чем отличаются стержневые (основные) и летучие депозиты?
4. Какие коэффициенты используются для оценки структуры ресурсов банка?

4. АНАЛИЗ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ И КРЕДИТНЫХ РИСКОВ

Для банка кредитная деятельность направлена, с одной стороны, на повышение его доходности, с другой стороны, на обеспечение ликвидности. В обычной экономической ситуации банки зарабатывают главным образом на кредитовании как юридических, так и физических лиц. Задача банков при этом состоит в том, чтобы не только получить прибыль, но и обеспечить свою надежность. Кредиты должны быть не только устойчивым источником дохода, но и источником ликвидности как банка, так и его клиентов. По существу, в определенном смысле управление кредитом, будучи самостоятельным видом деятельности, является инструментом управления доходностью и управления ликвидностью коммерческого банка. Разумеется, это связано с риском, в том числе с кредитным.

Согласно федеральным законам, коммерческим банкам надлежит:

- совершать кредитование на договорной основе;
- обеспечивать кредит залогом недвижимого и движимого имущества;
- соблюдать правило крупного кредита, а также пределы кредитования акционера и инсайдера;
- осуществлять в процессе кредитования классификацию активов, выделяя сомнительные и безнадежные долги;
- создавать резервы на покрытие возможных убытков;
- организовать внутренний контроль, обеспечивающий уровень надежности кредитных операций;
- принимать все законные меры для взыскания задолженности по банковским ссудам;
- обращаться при необходимости в арбитражный суд.

Основные положения федеральных законов дополняются и развиваются в нормативных актах Банка России: Положение Центрального банка РФ от 29 марта 2004г. № 255-П «Положение об обязательных резервах кредитных организаций», Положении ЦБ РФ № 54-П от 31 августа 1998 г. «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)».

4.1. Анализ динамики и структуры кредитных операций

В публикуемом балансе банка приводятся данные по чистой ссудной задолженности, определяемой как размер вложенных средств в ссудные и приравненные к ней операции за вычетом созданных резервов на возможные потери. Анализируя данную информацию можно оценить основные тенденции в развитии ссудных операций банка.

В балансе по форме 101 по отдельным счетам 1-ого порядка приводятся данные по предоставленным кредитам, срок которых не истек, определяющие

их структуру *по категориям заемщиков*. Данные по просроченным кредитам отдельно не выделяются, и часть из них приводятся на счетах «Просроченная задолженность по предоставленным межбанковским кредитам, депозитам и иным размещенным средствам» и «Просроченная задолженность по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам».

Детальная структура предоставленных кредитов по заемщикам, включая просроченную задолженность, может быть определена с помощью аналитического учета.

При управлении кредитными операциями их структуру также следует анализировать по:

- кредитуемым отраслям экономики;
- целям кредитования;
- валютам кредитования;
- срокам;
- степени риска.

Анализ структуры предоставленных кредитов *по отраслям экономики, целям и валютам кредитования* может быть проведен по данным аналитического учета.

Структура предоставленных кредитов *по срокам* характеризует кредитную политику банка с точки зрения сроков кредитования, а также влияет на доходность кредитов, прибыльность и ликвидность банка. По всем выданным кредитам можно выделить следующие временные интервалы:

- кредит, предоставленный при недостатке средств на расчетном (текущем) счете (овердрафт);
- до востребования;
- на 1 день;
- от 2 до 7 дней;
- от 8 до 30 дней;
- от 31 до 90 дней;
- от 91 до 180 дней;
- от 181 дня до 1 года;
- от 1 года до 3 лет;
- свыше 3 лет.

Анализ по срокам позволяет проанализировать политику банка по срокам ссудных вложений и сравнить сроки кредитования конкретного банка с общероссийскими тенденциями.

4.2. Анализ кредитных операций ОАО «ВНЕШТОРГБАНК»

Активные операции банка составляют существенную и определяющую часть его операций. Размещение мобилизованных ресурсов с целью получения дохода и обеспечения ликвидности определяет содержание активных операций банка.

В общей сумме активов банка основной удельный вес составляют кредитные операции. Чаще всего за счет кредитования клиентов банк получает и большую часть дохода. Поэтому следует провести анализ кредитных операций.

Внешторгбанк – один из ведущих кредиторов российской экономики. Наибольший удельный вес занимают кредитные вложения в предприятия топливно-энергетического комплекса, машиностроения и торговли, в том числе внешней.

Анализ показал, что ежегодно кредитный портфель Внешторгбанка увеличивается более чем на 30 млрд. руб. (таблица 4.1). Объем выданных кредитов Внешторгбанком за два года значительно возрос на 61 млрд. руб. или на 216%. В 2002г. выданные кредиты составили 143% по сравнению с 2001г., за год увеличение составило 34 млрд. руб. Объем кредитных вложений за 2000г. увеличился почти на 27 млрд. руб. или на 151%.

Таблица 4.1

Динамика кредитных операций

Показатели	2000г.	2001г.	2002г.
Кредиты, (тыс. руб.)	53 098 786	80 270 067	114 758 468
Абсолютные изменения цепные, (тыс. руб.)		27 171 281	34 488 401
Абсолютные изменения базисные, (тыс. руб.)		27 171 281	61 659 682
Темп роста цепной, %		151,2	143
Темп роста базисный, %		151,2	216,1

Более наглядно динамику кредитных вложений можно проследить по рисунку 4.1.

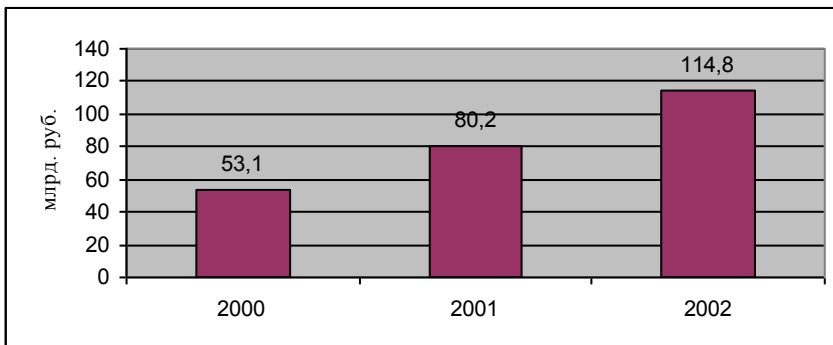


Рис.4.1 Динамика кредитных вложений

Таблица 4.2

Структура ссудных вложений Внешторгбанка по группам ссудозаемщиков

Показатели	2000г.		2001г.		2002г.	
	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %
<i>Кредиты юридических лиц:</i>	53079853	99,9	80197020	99,9	114519564	99,8
Предоставленные банкам	4944702	8,7	6941377	8,6	8772678	7,6
Предоставленные банкам-нерезидентам	6216751	9,3	9712931	12,1	9710966	8,7
Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях	844800	1,6	0	0	1 071 134	0,8
Депозиты и иные размещенные средства в банках-нерезидентах	9728922	18,	1523741	2	15312787	13,2
Предоставленные финансовым органам субъектов РФ и местных органов власти	9276	0,00	10 000	0,00	1175000	1
Предоставленные коммерческим предприятиям, находящимся в федеральной собственности	2786577	5,2	5457685	6,8	11335408	10
Кредиты, предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в федеральной собственности	935999	1,8	23417	0,00	1863	0,00
Кредиты, предоставленные финансовым организациям, находящимся в гос. (кроме федеральной) собственности	0	0	0	0	7 500	0,00
Предоставленные коммерческим предприятиям, находящимся в гос. (кроме федеральной) собственности	338862	0,6	107980	0,1	190246	0,2

Окончание табл. 4.2

Показатели	2000 г.		2001 г.		2002 г.	
	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютные значения, тыс.руб.	Уд. вес, %
Предоставленные некоммерческим организациям, находящимся в гос. (кроме федеральной) собственности	291639	0,5	7585	0,00	470499	0,4
Предоставленные негос. финансовым организациям	1480030	2,8	1498250	1,9	2638694	2,3
Предоставленные негос. Коммерческим предприятиям	25175844	47,4	54659729	68,1	63637583	55,5
Предоставленные негос. неком. организациям	30838	0,1	11928	0,00	10299	0,00
Предоставленные ИП	0	0	7 086	0,00	35 009	0,00
Предоставленные юр.лицам-нерезидентам	295613	0,6	235311	0,3	149898	0,1
<i>Кредиты физических лиц:</i>	18933	0,1	73047	0,1	238904	0,2
Потребительские кредиты, предоставленные физическим лицам	18783	0,1	72404	0,1	238218	0,2
Кредиты, предоставленные физическим лицам-нерезидентам	0	0	643	0,00	686	0,00
<i>ВСЕГО</i>	53098786	100	81776722	100	114758468	100

Большую долю в кредитном портфеле занимают кредиты юридических лиц, на протяжении двух лет они составляют 99,9%.

Хотя к концу 2002г. удельный вес кредитов юридических лиц уменьшился на 0,1% и составил 99,8%, это произошло за счет увеличения на 0,1% выданных кредитов физическим лицам. В настоящее время традиционная ориентация Внешторгбанка на крупные российские компании, уступила место более универсальному подходу к банковскому обслуживанию. Работу с физическими лицами банк рассматривает как одно из перспективных направлений своей деятельности.

Основным заемщиком Внешторгбанка являются негосударственные коммерческие предприятия, на долю которых приходится свыше 55% всех ссуд, выданных банком. За 2002г. по сравнению с 2000г. доля ссуд возросла на 7,8% и составила 55,5%.

Депозиты и иные размещенные средства в банках – нерезидентах на 2002г. по сравнению с 2001г. увеличились на 11,3% или на 13 млрд. руб., а по сравнению с 2000г. на 6 млрд. руб.

Кредиты предоставленные коммерческим предприятиям, находящимся в федеральной собственности составляют небольшую долю в структуре кредитного портфеля. В 2000г. удельный вес таких кредитов составил 5,2%, а в 2002г. возрос на 4,7% и составил 9,9%.

На 0,6% по сравнению с 2000г. снизились кредиты предоставленные банкам – нерезидентам, на 2002г. они составили 8,7%. Так же на 7,6% уменьшились кредиты предоставленные банкам.

Незначительную роль в формировании кредитного портфеля банка занимают кредиты предоставленные негосударственным финансовым организациям (2,3%) и финансовым органам субъектов РФ и местных органов власти (1%).

С 2000г. наблюдается увеличение доли потребительских кредитов, предоставленных физическим лицам с 18 млн. руб. до 23 млн. руб. за 2002г. или 0,1% общего объема кредитного портфеля. Кредиты предоставленные физическим лицам – нерезидентам стали выдаваться только с 2001г., но широкого распространения они не получили.

Структурный анализ кредитных вложений Внешторгбанка по срокам можно проследить при помощи таблицы 2.5, из которой видно, что структура ссудных средств банка на протяжении двух лет претерпевала значительные изменения.

Основу кредитных вложений на конец 2002г. составляли кредиты, выданные на срок от одного года до трех лет, удельный вес которых в 2000г. составил 16,7%, на 2001г. они возросли на 26% и составили 42,7% , а в 2002г. они немного уменьшились на 2,7% и составили 40%. В 2002г. объем выданных кредитов увеличился по сравнению с 2001г. на 11 млрд. руб. и составил 40 млрд. руб.

Таблица 4.3

Структура кредитных вложений Внешторгбанка по срокам

Показатели	2000г.		2001г.		2002г.	
	Абсолютное значение, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютное значение, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютное значение, тыс.руб.	Уд. вес, %
от 2 до 7 дней	6950193	14	3806968	5,5	130000	0,1
от 8 до 30 дней	208305	0,4	800375	1,2	18525981	18,2
от 31 до 90 дней	1465650	3	3137110	4,5	7049530	7
от 91 до 180 дней	5959000	12	2846102	4,1	7533678	7,3
от 181 дня до 1 года	11698996	23,5	13815825	20	15012918	14,4
от 1 года до 3 лет	8278718	16,7	29557439	42,7	40446365	40
свыше 3 лет	15064712	30,4	15325603	22	13250938	13
ВСЕГО	49625574	100	69289422	100	101949410	100

Наблюдается ежегодное увеличение доли краткосрочных кредитов сроком от 8 до 30 дней. Если на 2000г. они составляли 0,4 %, то уже на 2001г. они возросли и стали составлять 1,2%, а к 2002г. они возросли на 17,8% и составили 18,2% в общем объеме выданных кредитов. Так же растет доля кредитов на срок до 90 дней, на 2002г. по сравнению с 2001г. они возросли на 4% и составили 7%.

Отмечается уменьшение доли кредитных ресурсов на срок от 181 дня до 1 года. К 2002г. доля таких ресурсов сократилась почти в два раза по сравнению с 2001г., уменьшилась по сравнению с 2000г. на 9,1% и составила почти 15% всех обязательств.

Спрос на кредиты сроком свыше трех лет неуклонно падает. Отмечается ежегодное уменьшение доли долгосрочных кредитов с 30,4% в 2000г. до 13% в 2002 году.

Качество активов определяется их ликвидностью, объемом рисковых активов, удельным весом критических и неполноценных активов, объемом активов, приносящих доход.

Для этого проведем качественный анализ выданных кредитов, который представлен в таблице 4.4

Проведенный качественный анализ выданных кредитов показал, что доля просроченной задолженности в кредитном портфеле Внешторгбанка незначительная. Работающие ссуды занимают основной объем кредитных вложений и на конец 2002г. они составили 89%, что на 2,2% больше, чем на 2001г. В абсолютном выражении работающие ссуды на 2002г. выросли почти в два раза и составили 102 млрд. руб. Отмечается увеличение просроченной ссудной задолженности с 2000 года. На конец 2000г. она возросла на 4,5% по сравнению с 2000г. и составила 11%, что негативно сказывается на качестве кредитов. Внешторгбанку нужно усилить работу по возврату ранее выданных кредитов.

Таблица 4.4

Качественный анализ выданных кредитов

Кредитные вложения	2000г.		2001г.		2002г.	
	Абсолютное значение, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютное значение, тыс.руб.	Уд. вес, %	Абсолютное значение, тыс.руб.	Уд. вес, %
Работающие ссуды	49657030	93,5	69675355	86,8	102241186	89
Просроченная ссудная задолженность	3441756	6,5	10594712	13,2	12517282	11
ВСЕГО	53098786	100	80270067	100	114758468	100

4.3. Показатели риска кредитных операций

Особое место в управлении кредитами занимает Инструкция Банка России № 110-И «Об обязательных нормативах банков» от 16 января 2004 г. Согласно данной инструкции, коммерческим банкам надлежит выполнять ряд экономических нормативов, среди них:

H_6 – максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков — определяется как отношение совокупной суммы требований банка к заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков по кредитам, размещенным депозитам и т.п. к собственным средствам (капиталу) банка, максимально допустимое значение – 25%;

H_7 – максимальный размер крупных кредитных рисков – определяется как отношение совокупной величины крупных кредитных рисков к собственным средствам (капиталу) банка, максимально допустимое значение 800%;

$H_{9,1}$ – совокупная величина кредитных рисков на акционеров – определяется как суммарное значение кредитных рисков по всем акционерам, доля которых в уставном капитале превышает 5% зарегистрированной Центральным банком РФ величины, максимально допустимое значение – 50%;

$H_{10,1}$ – максимальный размер кредитов, предоставленных инсайдерам – определяется как отношение совокупной суммы требований банка, включая забалансовые, в отношении инсайдеров банка, к собственным средствам (капиталу) банка, максимально допустимое значение – 3%; при расчете величины каждого кредитного требования необходимо вычесть созданный под нее резерв и скорректировать с учетом коэффициента риска.

Данные нормативы имеют прямое отношение к кредитам, предоставляемым банком. В системе регулирования деятельности банков можно, однако, обнаружить и нормативы, отнесенные к другим сторонам деятельности кредитного учреждения, но так или иначе связанные с кредитными операциями коммерческого банка. Это относится к нормативу достаточности капитала и к нормативам ликвидности. Существенное значение для управления

кредитами имеет также правильность отнесения тех или иных кредитов к соответствующим группам риска.

Существующие нормативные акты направлены на то, чтобы управление кредитом в банке представляло собой не разрозненные действия, а единый процесс, обеспечивающий планирование, организацию, координацию, анализ, мотивацию сотрудников и контроль кредитных операций. Единство данных действий позволяет повысить эффективность управления кредитом, снизить кредитные риски.

4.4. Кредитный портфель в системе управления кредитным риском

Формирование и анализ кредитного портфеля позволяют более четко выработать тактику и стратегию развития коммерческого банка, его возможности кредитования клиентов и развития деловой активности на рынке.

Значение управления кредитным портфелем. В рамках управления кредитным портфелем можно выделить несколько функций.

Первая из них – *аналитическая функция*. Банк, организующий движение ссудного капитала, на основе определенных критериев и показателей анализирует движение своих кредитов, прогнозирует их дальнейшее развитие.

Вторая функция управления кредитным портфелем заключается в том, что управление кредитным портфелем обеспечивает *диверсификацию кредитного риска*, позволяющую смягчить его либо снизить.

Управление кредитным портфелем дает банку возможность укрепить финансовую надежность, улучшить показатели своей деятельности. Банки, создающие прибыль главным образом за счет кредитных операций, получают в форме кредитного портфеля чувствительный индикатор, позволяющий распознать негативные стороны в размещении кредитов, наметить более правильную линию поведения при осуществлении кредитной политики. Управление кредитным портфелем дает возможность банку развивать или сдерживать кредитные операции, улучшать их структуру, определять степень защищенности от недостаточно качественной структуры выданных ссуд.

Принципы управления кредитным портфелем. Анализ кредитного портфеля базируется на определенных экономических и организационных основах.

Прежде всего, управление кредитным портфелем не замыкается исключительно на кредитной сфере, оно связано с управлением другими сферами банковской деятельности. Так или иначе от состояния кредитного портфеля зависит ликвидность, доходность банка и финансовая надежность банка в целом. В свою очередь, на масштабы и качество кредитного портфеля банка оказывают влияние его капитальная база и структура пассивов, знание рынка, культура кредитования и менеджмент.

Анализ кредитного портфеля и связанное с ним управление касаются не только портфеля в целом, но и группы тех или иных кредитов, вплоть до отдельно взятой кредитной операции.

Управление кредитным портфелем построено на определенных критериях и системе показателей деятельности банка в области кредитования клиентов. Значение этих критериев и состав показателей носит строго обязательного характера для всех банков. Каждый банк строит анализ на базе своего опыта, аналитических возможностей, используя, разумеется, при этом тот инструментарий и опыт, который накоплен в отечественной и мировой банковской практике.

В процессе управления кредитным портфелем необходимо руководствоваться некоторыми базовыми компонентами: подчиняться правилам управления рисками, соблюдать установленные лимиты кредитования, следовать приоритетам при кредитовании субъектов и объектов.

Правила управления рисками сводятся к следующему:

- банку нельзя рисковать больше, чем это может позволить его собственный капитал;
- необходимо думать о последствиях риска;
- нельзя рисковать многим ради малого;
- положительное решение принимается лишь при отсутствии сомнений;
- при наличии сомнений принимается отрицательное решение;
- следует помнить, что, возможно, существует не одно, а несколько решений вопроса.

Приоритетами формирования кредитного портфеля обычно являются те сферы, в которых риск ниже среднего, где есть шанс получить высокую доходность при относительно низком риске. Чаще формирование кредитного портфеля фиксируется в кредитной политике коммерческого банка.

Управление кредитным портфелем предусматривает определение:

- критериев оценки кредитов, составляющих кредитный портфель;
- определение структуры кредитного портфеля в размере группы классифицированных кредитов;
- круга показателей, необходимых для оценки ссуд, составляющих кредитный портфель;
- качества кредитов, в том числе с позиции риска по каждой группе и всей совокупности кредитов;
- причин изменения структуры кредитного портфеля;
- достаточной величины резерва для покрытия нерационального размещения ссуд;
- круга мероприятий по улучшению качества и структуры кредитного портфеля, управления кредитным портфелем.

Методы оценки качества ссуд. В системе управления кредитным риском выделяются методы управления и оценки как отдельно взятой ссуды, так и кредитного портфеля в целом.

В российской практике оценка качества индивидуальных ссуд строится с учетом своевременности погашения основного долга и процентов по нему, а также наличия обеспечения по ссуде. При этом показателем своевременности возврата ссуды является отсутствие просроченной задолженности по ссуде и процентным платежам. Просроченная задолженность при этом дифференцируется по длительности, также учитывается и количество случаев переоформления кредитного договора (с изменениями или без изменений условий первоначального договора). Показателем обеспеченности ссуд выступает наличие ликвидного залога, достаточного для погашения основного долга, процентов по нему и возможных издержек, связанных с реализацией залоговых прав.

Поскольку качество ссуд зависит от финансового состояния заемщика, то предполагается также оценка его кредитоспособности.

Проводимая российскими коммерческими банками классификация ссуд в большинстве своем не дает полной картины качества отдельных ссуд и кредитного портфеля в целом. В этой связи интерес может представлять зарубежный опыт, позволяющий повысить эффективность управления кредитным риском банка.

При оценке ссуд, входящих в кредитный портфель, зарубежная практика использует следующую систему критериев:

- назначение ссуды;
- вид кредита;
- размер ссуды;
- срок ссуды;
- схема погашения ссуды;
- обоснованность сделки (деловой риск);
- отраслевая принадлежность заемщика;
- форма собственности;
- размер заемщика (по величине уставного фонда);
- кредитоспособность заемщика;
- взаимоотношения с заемщиком;
- информация о заемщике;
- цена кредита;
- способ обеспечения возврата кредита.

При оценке кредитного портфеля может использоваться вся совокупность приведенных критериев или их часть, наиболее полно отражающая направления кредитной политики банка, особенности обслуживаемой клиентуры, финансовое положение кредитной организации, соблюдение ею экономических нормативов, своевременность возврата ссуд.

Рейтинг каждой ссуды определяется на основе совокупной фактической оценки ее качества. Всем ссудам, входящим в кредитный портфель, присваивается один из четырех возможных рейтингов: I – кредиты отличного качества; II – кредиты хорошего качества; III – сомнительные кредиты; IV – потерянные ссуды.

Определение, *совокупного риска кредитного портфеля* осуществляется с учетом определения качества отдельной ссуды, размера ссуды, относящейся к соответствующей группе риска, соответствующего коэффициента риска для каждой группы кредитов.

Расчет совокупного риска кредитного портфеля дает возможность рассчитать совокупный размер предполагаемых убытков по всему кредитному портфелю. Объектом анализа при этом может быть динамика кредитного портфеля, его структура или факторы, обуславливающие снижение качества кредитного портфеля.

Качество кредитного портфеля. В соответствии с международным опытом *качество кредитного портфеля* может быть оценено также на основе финансовых коэффициентов. Обычно используется пять групп показателей, характеризующих:

- агрегированный показатель качества кредитного портфеля;
- достаточность резервов банка для покрытия убытков от кредитов;
- доходность кредитного портфеля банка;
- качество управления кредитным портфелем;
- политику разумности банка в области рисков.

Агрегированный показатель качества кредитного портфеля рассчитывается по формуле:

$$\frac{\tilde{N}D}{\hat{E}} * 100,$$

где CP — совокупный риск кредитного портфеля;

K — собственный капитал банка.

Агрегированный показатель является очень важным, поскольку позволяет использовать рейтинговую оценку качества активов (таблица 4.5)

Таблица 4.5

Значения агрегированного показателя качества кредитного портфеля

Оценка качества	Значение показателя, %
1 – сильное	≤ 5
2 – удовлетворительное	≤ 30
3 – посредственное	>30
4 – критическое	≤ 50
5 – неудовлетворительное	>50

Для оценки *достаточности резервов банка* для покрытия убытков от кредитных рисков используются следующие четыре соотношения:

Резервы банка для покрытия убытков от кредитных рисков

Ссуды, не приносящие доход

Чем больше резервы банка, тем успешнее кредитная политика и защита от кредитных рисков. Ориентиром в данном случае является значение показателя за прошлые годы.

Резерв на покрытие убытков по ссудам

Объем кредитногo портфеля

В мировой практике значение этого показателя составляет 5%, в России – до 50%.

Списание из резервов на покрытие убытков по кредитным рискам

Объем кредитногo портфеля

Данное соотношение характеризует процент списанных ссуд; критериальное значение обычно составляет 1,5%.

Проблемные ссуды (сомнительные + потерянные кредиты)

Объем кредитногo портфеля

Критериальный уровень данного показателя банк устанавливает сам на основе динамического ряда.

Доходность кредитного портфеля банка может быть охарактеризована с помощью следующих индикаторов:

*Проценты, полученные заемщиком – проценты
уплаченные по депозитам и межбанковским кредитам* * 100%,
Объем кредитногo портфеля

Считается, что уровень доходности, к которому следует стремиться, должен составлять 1,4%.

*Проценты, полученные заемщиком – проценты
уплаченные по депозитам и межбанковским кредитам* * 100%,
Общий капитал банка

Критериальный уровень показателя колеблется от 10 до 20%;

Проценты, полученные от кредиторов

Ссуды, не приносящие доход

По данному и трем следующим показателям критериальное значение не устанавливается;

$$\frac{\text{Проценты, полученные от кредиторов} - \text{проценты уплаченные по депозитам и межбанковским кредитам}}{\text{Ссуды, приносящие доход}} * 100\%$$

$$\frac{\text{Ссуды, не приносящие доход (беспроцентные и замороженные)}}{\text{Активы банка}},$$

$$\frac{\text{Ссуда, не приносящие доход}}{\text{Размер кредитного портфеля}}$$

Анализ данных показателей в динамике позволяет судить об изменении качества кредитного портфеля банка по признаку доходности.

Качество управления кредитным портфелем характеризуется двумя показателями:

$$\frac{\text{Ссуды}}{\text{Депозиты}}$$

Критериальный уровень данного показателя, характеризующего ресурсную базу, банк определяет самостоятельно по динамическому ряду.

$$\frac{\text{Ссуды}}{\text{Активы}}$$

Данный показатель характеризует степень кредитной активности политики банка. Согласно международным стандартам, при значении показателя выше 65% банку обычно рекомендуется пересмотреть кредитную политику, отличающуюся повышенной рискованностью.

- В числе показателей, *характеризующих политику разумности банков в области кредитных рисков*. Международная практика использует по крайней мере шесть групп показателей (критериального уровня здесь нет):

- динамика каждого вида классифицированных ссуд, в том числе отличные, хорошие, сомнительные, потерянные; данная динамика позволяет судить об изменении структуры кредитного портфеля в сторону повышения его качества при росте отличных и хороших кредитов и уменьшении сомнительных и потерянных.

- объем и динамика проблемных кредитов;
- объем и структура ссуд, по которым не производится начисление процентов (беспроцентные и «замороженные» ссуды), дают информацию о снижении (увеличении) доходности кредитного портфеля;

- объем сделок с инсайдерами (кредиты, выданные работникам банка, членам Совета банка и крупным акционерам банка на льготных условиях);

- объем крупных кредитов; объем, превышающий 5% капитала в общей сумме кредитовложений банка говорит о повышенном риске ссуд;

- показатели эффективности работы ссудной администрации; обычно измеряется объемом и динамикой просроченных ссуд, адекватностью системы анализа ссуд работниками банка, особенностями ссудной и инвестиционной политики.

Результаты оценки и анализа кредитного портфеля в ряде случаев могут дать банку основания для пересмотра кредитной политики.

Потенциальный кредитный портфель. Одним из методов регулирования сформированного кредитного портфеля в направлении повышения его качества является создание банком *потенциального кредитного портфеля*. В его состав входят ссуды, которые были рассмотрены ранее и по которым в принципе было принято положительное решение, однако выдача кредита по различным причинам не состоялась (например, исчерпание лимита кредитования по банку и др.).

За счет потенциального портфеля, содержащего перечень кредитов с приемлемым качеством, банк может осуществлять своевременную «санацию» кредитных вложений, производить замену кредитов относительно низкого качества на кредиты с более высоким качеством или на кредиты равного качества, но улучшающие диверсификацию кредитных вложений по банку в целом.

Формирование потенциального кредитного портфеля требует постоянной работы по поиску потенциальных заемщиков. Данная работа осуществляется кредитным департаментом банка, его руководством и службой безопасности. Изучением спроса на финансово-кредитном рынке банков и выявлением потенциальных клиентов, интересных для банка, исходя из его кредитной политики, может заниматься и специальное подразделение при маркетинговой службе.

4.5. Работа банка с проблемными кредитами

Проблемные кредиты – это так называемые нестандартные, сомнительные и безнадежные ссуды, т.е. все, кроме текущих ссуд, определяемых как ссуды непросроченные (независимо от обеспечения), а также ссуды, имеющие весьма кратковременную просроченную задолженность (до 5 дней включительно) по основному долгу и выплате ссудных процентов, а также лишь однажды переоформленные без изменений условий кредитного соглашения.

Между тем *просроченный кредит* нельзя назвать проблемным в подлинном его значении, ибо кратковременный невозврат в целом ряде случаев не может свидетельствовать о подлинной опасности невозвращения ссуды. Верно, однако, и то, что отсутствие просроченного платежа по погашению ссуды не является гарантией ее надежности, непросроченная в данный момент ссуда может в будущем перейти в разряд безнадежных долгов.

Тем не менее, нарушение принципов кредитования – это серьезный сигнал для банка, определенная загадка, которую ему следует решить в ходе организации процесса кредитования.

Проблемный кредит – это такой кредит, по которому у банка возникли сомнения в отношении его субъекта, объекта и обеспечения.

Известный американский специалист в области банковского менеджмента Питер С. Роуз полагает, что перевод отдельных кредитов в категорию проблемных «означает, что заемщик не произвел один или более платежей или что стоимость обеспечения по кредиту снизилась».

Потери от проблемных кредитов выражаются не только в прямых убытках от невозврата ссуд и неуплаты ссудных процентов. Ущерб, связанный с проблемными кредитами, может быть более ощутим, если учесть, что их возникновение:

- «замораживает» средства банка в непродуктивных активах;
- приводит к подрыву репутации кредитного учреждения, доверия вкладчиков и инвесторов;
- увеличивает административные расходы банка, ибо на практике требует особого внимания и дополнительного контроля со стороны кредитных подразделений;
- повышает угрозу оттока из банка квалифицированных кадров вследствие снижения их материального стимулирования из-за падения прибыльности кредитных операций.

Разумеется, о проблемных кредитах следует говорить лишь в отношении уже выданных ссуд. Причины их образования могут быть самыми разнообразными. Некоторые из них могут быть связаны с работой клиента, другие – с деятельностью банка; часть факторов может носить объективный характер, часть – зависеть от субъекта.

Факторы образования проблемных кредитов, зависящие от заемщика, чаще всего связаны с плохим руководством предприятием. Неэффективность работы заемщика может быть также вызвана ухудшением качества его продукции, вытеснением ее с рынка, слабым контролем предприятия за финансами, и, как следствие, рост дебиторской задолженности, накладных расходов и т.п.

К факторам образования проблемных кредитов, не зависящих от заемщика, чаще всего относятся непредвиденные политические и экономические события, изменение законодательства, общее ухудшение экономической ситуации, невозможность быстрой перестройки производства продукции в связи с определенным технологическим прорывом, стихийные бедствия и т.д.

Причины, связанные с деятельностью банка, также разнообразны. К не зависящим от банка причинам следует также отнести резкое ухудшение экономической ситуации, когда невозврат банковских ссуд стал общим явлени-

ем (таковы, например, события августа 1998 г.). Разумеется, неблагоприятное воздействие на банк могут оказать стихийные бедствия и т.д.

Причины, зависящие от банка, связаны с различными нарушениями кредитного процесса. Это может быть:

- предоставление кредита не на основе экономического обоснования, а исходя из дружеских расположений к заемщику;
- слабый или непрофессиональный анализ кредитной заявки;
- плохое структурирование кредита с позиции риска как следствие поверхностного представления о специфических отраслевых особенностях предприятия, его подлинных потребностях;
- недостаток обеспечения кредита, например вследствие завышенной оценки залога;
- неправильное документальное оформление кредита, например отсутствие в кредитном договоре оговорок (условий), защищающих интересы банка-кредитора;
- плохой контроль за работой заемщика в период пользования ссудой и др.

Все эти и другие причины так или иначе приводят к нарушению процесса кредитования, подрывают устойчивость как заемщика, так и банка-кредитора. Разумеется, последствия возникают не сразу. «Вызревая», они подают сигналы своего отрицательного воздействия на круговращение капитала. Это могут быть сигналы, отражающие финансовое состояние заемщика, его производственную деятельность, организацию кредитования, свидетельствующие о:

- наличии просроченной задолженности по платежам в бюджет; неустойчивом спросе на готовую продукцию предприятия-заемщика;
- нарушении сроков представления в банк финансовых и первичных документов;
- серьезных недостатках в бухгалтерском учете;
- отклонении фактических показателей хозяйственно-финансовой деятельности заемщика от плановых;
- невыполнении более чем на 5% плана по реализации продукции;
- низком качестве обеспечения кредита;
- использовании выручки от продажи основных фондов производственного характера в качестве разового источника возврата кредита;
- недостатке оборотного капитала заемщика;
- кратковременных задержках погашения кредита и платы за его использование;
- частых просьбах о пролонгации кредита.

Банк также должен обратить внимание на такие явления в финансово-хозяйственной деятельности заемщика, как:

- резкое увеличение дебиторской задолженности;
- замедление оборачиваемости товарно-материальных ценностей;

- снижение удельного веса краткосрочных активов;
- снижение коэффициента ликвидности;
- уменьшение объема реализации товаров;
- увеличение просроченных платежей (в том числе кредиторской задолженности);

- возникновение убытков от операционной деятельности;
- систематическое превышение кредитной линии;
- слабая диверсификация круга поставщиков и покупателей.

В зарубежной практике выделяют ряд показателей, которые используются для оценки возможного банкротства заемщика. Применительно к российской специфике предпринимательства можно использовать следующую двухуровневую систему показателей.

В первую группу входят показатели, которые свидетельствуют о возможных в обозримом будущем серьезных финансовых затруднениях заемщика, приближающих его к банкротству. Среди них:

- повторяющиеся существенные потери в основной производственной деятельности;
- превышение некоторого критического уровня просроченной кредиторской задолженности;
- чрезмерное использование краткосрочных заемных средств в качестве источников финансирования долгосрочных вложений;
- устойчиво низкие значения коэффициентов ликвидности;
- хроническая нехватка оборотных средств;
- устойчиво увеличивающаяся до опасных пределов доля заемных средств в общей сумме источников средств;
- неправильная реинвестиционная политика;
- превышение размеров заемных средств над установленными лимитами;
- хроническое невыполнение обязательств перед инвесторами, кредиторами и акционерами (в отношении своевременности возврата ссуд, выплаты процентов и дивидендов);
- высокий удельный вес просроченной дебиторской задолженности;
- наличие сверхнормативных и залежалых товаров и производственных запасов;
- ухудшение отношений с учреждениями банковской системы;
- использование (вынужденное) новых источников финансовых ресурсов на относительно невыгодных условиях;
- применение в производственном процессе оборудования с истекшими сроками эксплуатации;
- потенциальные потери долгосрочных контрактов;
- неблагоприятные изменения в портфеле заказов.

Ко второй группе показателей относят такие, неблагоприятные значения которых можно рассматривать как критические. Вместе с тем эти показатели указывают, что при определенных условиях или при непринятии действенных мер положение заемщика может резко ухудшиться. К числу таких показателей можно отнести:

- потерю ключевых сотрудников аппарата управления;
- вынужденную остановку, а также нарушения производственно-технологического процесса;
- недостаточную диверсификацию деятельности предприятия, т.е. чрезмерную зависимость финансовых результатов от какого-то одного конкретного проекта, типа оборудования, вида активов и др.;
- излишнюю ставку на прогнозируемую успешность и прибыльность нового проекта;
- участие предприятия в судебных разбирательствах с непредсказуемым исходом;
- потерю ключевых контрагентов;
- недооценку технического и технологического обновления предприятия;
- неэффективные долгосрочные соглашения;
- политический риск, связанный с предприятием в целом или его ключевыми подразделениями;
- ухудшение структуры активов.

Вопросы для самоконтроля

1. Как вы определите сущность кредитного риска? В чем он конкретно проявляется?
2. По каким признакам можно классифицировать кредитные риски?
3. Какие существуют параметры ограничения крупных кредитов в России?
4. В чем суть основных методов управления кредитными рисками?
5. По каким направлениям следует анализировать кредитный портфель банка?
6. Как осуществляется управление каждой отдельной ссудой банка?
7. Что такое проблемный кредит и каковы факторы, вызывающие его образование?
8. В чем суть системы реабилитации проблемного кредита?

5. АНАЛИЗ ПРИБЫЛИ БАНКА

5.1. Структурный анализ доходов

Целью структурного анализа является выявление основных видов доходов и источников прибыли для оценки их надежности и возможности сохранения в будущем. Надежность зависит от формы дохода, вида банковских операций, степени стабильности источника прибыли. Структурный анализ расходов банка позволяет выявить сферы деятельности, негативно влияющие на общий финансовый результат.

Исходя из специфики работы коммерческого банка, выделяют процентные и непроцентные формы доходов.

К группе *процентных доходов* относятся проценты, полученные за предоставленные кредиты и от вложений в ценные бумаги – долговые обязательства и векселя. *Непроцентные* (иногда их называют *комиссионные*) *доходы* банк получает за операции с ценными бумагами, иностранной валютой, по кассовым и расчетным услугам, за инкассацию и т.д. К непроцентным доходам относятся также дисконтный доход по векселям, доходы от перепродажи и переоценки ценных бумаг, дивиденды, доходы от переоценки средств в иностранной валюте, другие доходы, связанные с реализацией имущества, возмещением клиентами телеграфных расходов, списанием кредиторской задолженности, сдачей имущества в аренду и т.д. Иногда их выделяют в отдельную группу – *прочие формы дохода*. Эта группа доходов неоднородна по форме и степени стабильности. Кроме того, дисконтный доход по векселям и дивиденды могут быть приравнены к процентным доходам, учитывая влияние на их величину движения процентных ставок на денежном рынке.

Оптимальной структурой доходов банка является преобладание процентного и комиссионного доходов. Однако в условиях нарастания темпов инфляции банк должен стремиться к относительному сокращению доли процентного дохода, сопряженного с процентным риском. Напротив, желательно повышение доли комиссионных доходов от банковских услуг до такой степени, чтобы около 30% чистого дохода (прибыли) формировалось за счет этого источника.

По степени стабильности выделяются группы стабильных и нестабильных доходов.

К группе *стабильных* можно отнести следующие виды доходов:

- процентный доход по ссудам,
- процентный и дисконтный доходы по ценным бумагам,
- дивиденды,
- полученную комиссию.

Доходы рыночного характера, например, связанные с переоценкой активов и перепродажей ценных бумаг, а также разовые (полученные штрафы, до-

ходы от продажи имущества) по своей природе являются *нестабильными*. Положительной тенденцией является рост доходов за счет их стабильной части.

Целью структурного анализа доходов в разрезе видов банковской деятельности является оценка возможности сохранения соответствующего источника с учетом конкуренции и рисков работы банка на данном сегменте рынка, а также оценка степени диверсификации источников дохода.

В качестве видов банковской деятельности выделяют ссудный бизнес, дисконт-бизнес, бизнес с ценными бумагами, бизнес, гарантийную деятельность, бизнес, основанный на приеме вкладов и осуществлении операций по поручению вкладчиков, бизнес, основанный на валютных операциях, другие виды бизнеса (табл. 5.1). Надежность доходов повышается при их диверсификации.

Таблица 5.1

Группы доходов по видам банковской деятельности

Виды банковской деятельности	Виды доходов
Ссудные операции	Проценты, полученные за предоставленные кредиты. Процентный доход по векселям. Доходы по кредитным операциям прошлых лет
Дисконтные операции	Доходы от проведения факторинговых и форфейтинговых операций. Дисконтный доход по векселям.
Операции с ценными бумагами	Доходы от перепродажи ценных бумаг. Дивиденды, полученные от вложений в акции. Другие доходы, полученные от операций с ценными бумагами
Трастовый бизнес	Доходы от проведения операций по доверительному управлению имуществом
Гарантийная деятельность	Комиссия, полученная по выданным гарантиям
Депозитные операции и операции по поручению вкладчиков	Комиссия, полученная по: - кассовым операциям; - операциям инкассации; - расчетным операциям. Возмещение клиентами телеграфных расходов. Доходы за доставку банковских документов. Доходы от операций с драгоценными металлами. Доходы от оприходования излишков денежной наличности.
Валютные операции	Доходы, полученные от операций с иностранной валютой. Доходы от проведения операций: - с опционами; - форвардных; - фьючерсных; - своп.
Другие направления банковской деятельности	Доходы от сдачи имущества в аренду. Доходы от лизинговых операций. Доходы от информационных услуг. Комиссия по прочим операциям. Штрафы, пени, неустойки полученные. Доходы от консультаций и т.д.

5.2. Структурный анализ расходов

Структурный анализ доходов банка дополняется структурным анализом расходов.

Аналогично доходам выделяются процентные и непроцентные (комиссионные и прочие) расходы.

К *процентным расходам* относятся плата банком за привлеченные кредиты других банков и проценты, уплаченные по вкладам юридических и физических лиц.

Непроцентные расходы связаны с платой за кассовые, расчетные и другие операции, за инкассацию, полученные гарантии, расходы по переоценке валют и ценных бумаг, на содержание аппарата управления, штрафы и др.

Имеет смысл разделить непроцентные расходы на две группы:

- расходы, связанные с выполнением банковских операций
- расходы, связанные с функционированием банка как хозяйствующего субъекта

К расходам, связанным с выполнением банковских операций следует отнести расходы: от операций с иностранной валютой; от операций по купле-продаже драгоценных металлов и ценных бумаг и их переоценки; комиссионные расходы.

Расходы, связанные с функционированием банка как хозяйствующего субъекта включают арендную плату, эксплуатационные расходы, расходы по оплате труда, другие расходы подобного характера.

Приведенная классификация расходов банка используется прежде всего для сравнения темпов роста процентных и непроцентных расходов с соответствующими группами доходов банка. опережение темпов роста процентных расходов над процентными доходами является фактором падения процентной маржи, свидетельствует о нестыковке управления процентными ставками по активным и пассивным операциям банка, структурой привлечения и размещения ресурсов. Дальнейшее выяснение причин падения процентной маржи строится на приемах факторного анализа причин изменения процентного дохода и процентного расхода.

Для проведения более полного анализа как расходов, так и доходов банка используется форма 102 «Отчет о прибылях (убытках) коммерческого банка (по символам)».

5.3. Структурный анализ финансового результата

Под финансовым результатом деятельности понимается прибыль или убытки банка. Количественным выражением финансового результата может являться балансовая или чистая прибыль (убытки). Структурный анализ финансового результата построен на выявлении его основных источников. Этот анализ может производиться по следующей схеме (табл. 5.2).

Таблица 5.2

Структурный анализ финансового результата, млн. руб.

№	Показатели	По состоянию на 1-е апреля	По состоянию на 1 июля	Изменения за II квартал	По состоянию на 1-е октября	Изменения за III квартал	По состоянию на 1-е января	Изменения за IV квартал
1	Процентная маржа за период (фактическая)	43,7	35,2		32,1		29,8	
2	Непроцентный доход за период (фактический)	5,6	7,5		9,0		8,0	
3	Непроцентный расход за период (фактический)	29,3	48,1		25,0		29,5	
4	Превышение непроцентного дохода над непроцентным расходом (4 = 2 - 3)	—	—		—		—	
5	Превышение непроцентных расходов над непроцентным доходом («бремя») (5 = 3-2)	23,7	40,6		16,0		21,5	
6	Процентная маржа за вычетом «бремени» (6=1-5)	20,0	-5,4		16,1		8,3	
7	Нестабильные источники прибыли (доход +; расход -)	161,3	133,2		95,5		101,2	
8	Изменение размера резервов по сравнению с предыдущим периодом	+5,0	-4,0		+7,0		+3,0	
9	Прибыль до налогообложения, (9 = 6 ± 7 ± 8),	176,3	131,8		104,6		112,5	
10	Налоги, уплаченные банком за период	12,1	9,8		8,4		9,8	
11	Процентная маржа за вычетом «бремени» и налогов (13 = 6-10)	7,9	-15,2		7,7		-1,5	
12	Чистая прибыль (14 = 9 - 12)	164,2	122		96,2		107,7	

Структурный анализ источников формирования прибыли позволяет выявить некоторые отрицательные тенденции. Например, тенденцию падения или резкого колебания процентной маржи, рост «бремени», поглощение процентной маржи «бременем» или налогами, формирование большей части прибыли до налогообложения за счет нестабильных источников дохода, при-

рост прибыли до налогообложения за счет нестабильных источников дохода, тенденцию падения или резкого колебания чистой прибыли и т.п.

Как видно из приведенных в таблице 5.3 данных, структурный анализ формирования прибыли выявил целый ряд негативных результатов, которые свидетельствуют о непрочном положении банка:

- падение процентной маржи на протяжении года;
- рост «бремени» в 1-м полугодии и в IV квартале;
- поглощение процентной маржи «бременем» и налогами;
- формирование прибыли в основном за счет нестабильных источников;
- колебание и падение чистой прибыли.

Варианты ликвидации этих негативных явлений помогает определить структурный анализ доходов и расходов банка, факторный анализ коэффициентов доходности и прибыльности. На основе выявления основных причин отрицательных явлений выбираются соответствующие методы регулирования прибыли.

Падение процентной маржи и рост «бремени» могут быть связаны с несоответствием темпов роста процентных доходов и расходов, непроцентных доходов и расходов. Отрицательное влияние на конечный финансовый результат могут оказывать операции на валютном рынке и рынке ценных бумаг, непропорционально высокие расходы на содержание аппарата управления и др.

Структурный анализ доходов, расходов и источников формирования прибыли дает большую информацию для оценки эффективности работы банка с количественных и качественных позиций. На ее основе принимаются решения об изменениях направлений активных и пассивных операций, которые будут способствовать не только максимизации прибыли, но и лучшей защите банка от риска за счет повышения доли ее стабильных источников.

5.4. Система финансовых коэффициентов для оценки прибыльности

В мировой банковской практике для оценки уровня прибыльности банка используется система коэффициентов:

- коэффициенты процентной маржи,
- уровней непроцентного дохода и расхода,
- соотношения непроцентной и процентной маржи,
- стабильных доходов на рубль активов,
- доли дивидендов в доходах,
- расходов на рубль активов,
- коэффициенты спреда и посреднической маржи,
- показатели прибыльности активов и собственного капитала,
- прибыли на одного работника.

Выбор основных коэффициентов определяется задачами банка на предстоящий период. Эти коэффициенты, их стандартные уровни, методика расчета фиксируются в документе о кредитной политике банка на предстоящий период.

Оценка уровня прибыльности банка на основе финансовых коэффициентов основывается на следующих приемах:

- сравнение фактического значения финансового коэффициент со стандартами банка;
- оценка соответствия уровня коэффициента мировым стандартам;
- анализ динамики коэффициента;
- сопоставление значения коэффициента с соответствующими показателями однотипных по величине и направлениям деятельности банков, возможно банков-конкурентов.

При оценке уровня прибыльности банка принимаются во внимание не только количественные показатели уровня доходов, расходов прибыли, но и стабильность источников прибыли, а также степень защиты банка от риска. Последнее определяется по наличию достаточных резервов для покрытия убытков по активным операциям, адекватности собственного капитала, качеству портфеля активов.

В таблице 5.3 приведены некоторые коэффициенты, которые помогают качественно оценить финансовый результат деятельности банка.

Таблица 5.3

Коэффициенты результативность банковской деятельности

Показатели	Уровень среднего американского банка, %
Показатели прибыльности банка	
1. Нормы прибыли (Прибыль/Капитал)	13-15
2. Прибыльность активов (Прибыль/ Активы)	0,6-1
3. Доля прибыли в доходах (прибыль/доход)	7-8
4. Доходности активов (Доход/Активы)	12
Показатели, детализирующие факторы, влияющие на прибыльность	
5. Налоги / Доходы	4-5
6. Непроцентные расходы/доходы	30-40
7. Процентные расходы / доходы	60
8. Процентные доходы / активы	9-10,5
9. Непроцентные доходы / Активы	1-1,5
10. Процентная маржа Процентная прибыль Активы, приносящие процентный доход	4-6

Окончание табл. 5.3

11. Доходная база Активы, приносящие доход Активы	82-86
---	-------

12. Процентный разброс Процентный доход – Процентные расходы Активы, приносящие процентный доход	Оплачиваемые пассивы	2,5-3,7
Степень покрытия непроцентных расходов непроцентных расходов		
13. Непроцентные доходы / непроцентные расходы		≥ 50
Отношение к активам		
14. Процентных расходов		5-6
15. Непроцентных расходов		2,5-5
16. Расходы на содержание аппарата управления		1,5-2,8
17. Непроцентные доходы – Непроцентные расходы		1,5 до 3,3
Активы		

5.5. Факторный анализ уровня прибыльности банка

Факторный анализ уровня прибыльности банка позволяет детализировать причины ее изменения, а на этой основе конкретизировать принятие управленческих решений. Он применяется для выявления основного фактора изменения показателя прибыльности. Для этой цели может использоваться, например, *метод подстановки*, позволяющий выявить, с каким элементом числителя или знаменателя коэффициента связана в основном положительная или отрицательная тенденция его изменения.

Покажем использование метода подстановки на примере анализа изменения коэффициента процентной маржи, который характеризует среднюю отдачу работающих активов.

Основным приемом оценки размера коэффициента процентной маржи является сравнение фактического значения коэффициента с достаточной маржей. Коэффициент достаточной маржи определяет ее минимальный уровень, необходимый для покрытия стабильных банковских расходов непроцентного характера.

Задачей факторного анализа является выявление основных причин изменения уровней коэффициентов фактической и достаточной процентной маржи в отчетном периоде по сравнению с предшествующим, а также причин отклонения фактической маржи от ее достаточного уровня. Источником информации для факторного анализа являются данные отчетности банка.

В табл. 5.4 показаны все направления факторного анализа процентной маржи с использованием метода подстановки:

- а) факторный анализ изменения коэффициента фактической процентной маржи;
- б) факторный анализ изменения коэффициента достаточной процентной маржи;
- в) факторный анализ причин отклонения фактической процентной маржи от достаточной процентной маржи.

Приведенные в табл. 5.4 данные свидетельствуют, что коэффициент фактической процентной маржи вырос во II квартале по сравнению с I на 1,1 пункта, в том числе за счет роста полученных процентов – на 1,5 пункта и снижения уплаченных процентов за привлеченные ресурсы – на 0,3 пункта. В обратном направлении воздействовал рост объема работающих активов. За счет этого фактора коэффициент фактической процентной маржи снизился на 0,7 пункта. В совокупности это свидетельствует о разумной и согласованной процентной политике банка при принятии решений об активных и пассивных операциях: рост размещения средств обеспечен на условиях: относительно высоких процентных ставок при снижении стоимости ресурсов. Во II квартале банк недостаточно развивал услуги, дающие стабильный доход, что повлияло на рост требований к более высокой отдаче от работающих активов: изменение комиссий и прочих стабильных доходов повысило требующуюся для банка достаточную маржу на 2,9 пункта. Очевидно, это заставило банк принять меры к сокращению сметы. Последнее повлияло на снижение достаточной маржи на 1,8 пункта.

Таблица 5.4

Факторный анализ коэффициента процентной маржи

п/п	Показатели	I квартал	II квартал	Абсолютное изменение
1	2	3	4	5
<i>1. Исходные данные, тыс. руб.</i>				
1.1	Активы приносящие доход	146 929,2	16 8003,6	+21074,4
1.2	Проценты полученные	15 062,3	17 463,0	+2400,7
1.3	Проценты уплаченные	7351,9	6809,1	-542,8
1.4	Комиссия полученная	2371,1	227,3	-2143,8
1.5	Комиссия уплаченная	794,1	804,8	+ 10,1
1.6	Относительно стабильные расходы банка не процентного и не спекулятивного характера, включая налоги	7212,9	8984,4	+ 1771,5
1.7	Доходы прочие стабильного характера	3132,3	1808,7	-1323,6
<i>2. Количественная характеристика уровня процентной маржи</i>				
2.1	Абсолютная величина процентной маржи, тыс. руб.	7710,4	10653,9	+2943,5
2.2	Коэффициент фактической процентной маржи, %, стр. 2.2 = 2.1/1.1	5,2	6,3	+ 1,1
2.3	Коэффициент достаточной процентной маржи, %, стр. 2.3 = (стр. 1.6 - стр. (1.4 - 1.5) - стр. 1.7) / стр. 1.1	-1,7	4,6	+2,9

Продолжение табл. 5.4

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

2.4	Отклонение коэффициента фактической процентной маржи от коэффициента достаточной процентной маржи, стр. 2.4 = стр. 2.2 - стр. 2.3	+3,5	+ 1,7	-1,8
<i>3. Влияние факторов на изменение коэффициента фактической процентной маржи</i>				
3.1	Рост (+), снижение (-) процентов полученных, стр.3.1= стр.1.2кол.3/стр.1.1кол. 3	X	X	+ 1,5
3.2	Рост (-), снижение (+) процентов уплаченных, стр.3.2= стр.1.3кол.5/стр.1.1кол.3		X	+0,3
3.3	Рост (-), снижение (+) активов, приносящих доход, стр.3.3=стр.2.1.кол.3/стр.1.1кол.4 - стр.2.2 кол.3	X	X	-0,7
<i>4. Влияние факторов на коэффициент достаточной процентной маржи</i>				
4.1	Изменение сметы расходов банка (относительно стабильных расходов непроцентного характера), стр.4.1=стр.1.6кол.5/стр.1.1кол.3	X	X	+ 1,2
4.2	Изменение комиссии и прочих стабильных доходов, стр. 4.2 = (стр.1.4 кол. 5 - стр.1.5 кол. 5 + стр. 1.7 кол. 5) / стр. 1.1 кол. 3	X	X	-2,4
4.3	Изменение активов, приносящих доход, стр.4.3=(стр.1.6кол.3-стр.(1.4-1.5) кол.3-стр.1.7кол.3)/(стр.1.1кол. 4) - стр.2.3кол. 3	X	X	0,2
<i>5. Влияние факторов на изменение отклонений коэффициента фактической процентной маржи от коэффициента достаточной процентной маржи</i>				
5.1	Изменение сметы расходов банка, стр. 5.1 = - стр. 4.1			±1,2
5.2	Изменение комиссионных и прочих стабильных доходов, стр. 5.2 = - стр. 4.2			+2,4
5.3	Изменение величины активов, приносящих доход, стр.5.3=стр.3.3кол.5-стр.4.3 кол.5	X	X	-0,5
5.4	Изменение процентов полученных, стр. 5.4 = стр. 3.1	X	X	+ 1,5
5.5	Изменение процентов уплаченных, стр. 5.5. = стр. 3.2	X	X	+0.3

Положительным моментом в управлении процентной маржей, безусловно, является то, что она выше достаточной маржи на протяжении полугодия. Однако наметилась тенденция к сокращению этого превышения: в I квартале оно составляло 3,5 пункта, во II – 1,7 пункта. Основной причиной этого явилось падение комиссионных и прочих стабильных доходов (раздел 5 табл. 5.4).

Другим примером факторного анализа с использованием метода подстановки может являться анализ причин изменения процентного расхода банка.

Процентные расходы зависят от средних остатков и средней процентной ставки по оплачиваемым депозитам. Влияние этих двух факторов на изменение процентных расходов определяется следующим образом:

$$\Delta E = \Delta E_1 + \Delta E_2,$$

где ΔE – изменение (прирост или снижение) суммарных процентных расходов;
 ΔE_1 – изменение процентных расходов за счет средних остатков оплачиваемых депозитов;
 ΔE_2 – изменение процентных расходов под влиянием средней процентной ставки по депозитам.

Влияние средних остатков оплачиваемых депозитов на процентные расходы определяется по формуле:

$$\Delta E_1 = (D_2 - D_1) * R_1,$$

где D_2 – средние остатки по всем оплачиваемым депозитам в анализируемом периоде,

D_1 – средние остатки по депозитам в предыдущем периоде;

R_1 – средняя процентная ставка по депозитам в предыдущем периоде.

Степень влияния средней процентной ставки по депозитам на процентные расходы исчисляется следующим образом:

$$\Delta E_2 = (R_2 - R_1) * D_1,$$

где R_2 – средняя процентная ставка по депозитам в анализируемом периоде;

R_1 – средняя процентная ставка по депозитам в предыдущем периоде;

D_1 – средние остатки по оплачиваемым депозитам в предыдущем периоде.

Исходные данные для анализа определяются следующим образом:

- средние остатки оплачиваемых депозитов в анализируемом периоде (D_2) рассчитываются как среднедневные остатки по пассивным депозитным счетам: с 410 по 426 включительно; с 402 по 408 включительно; с 312 по 317 включительно.

- Аналогичным образом рассчитываются средние остатки оплачиваемых депозитов (D_1) по бухгалтерской отчетности предыдущего периода;

- средний уровень процентной ставки в предыдущем периоде (R_1) рассчитывается как средневзвешенная величина по данным внесистемного учета управления депозитных операций и других ресурсных подразделений банка (ведомость начисленных процентов, депозитные договоры и т.д.);

- средний уровень процентной ставки в анализируемом периоде (R_2) рассчитывается аналогично R_1 .

Факторами средневзвешенной процентной ставки по депозитам являются рыночный уровень процентной ставки по депозитам, который зависит от конъюнктуры денежного рынка, и структура депозитной базы, которая в значительной степени определяется качеством работы персонала подразделения банка.

По итогам проведенного анализа должна быть дана оценка политики и менеджмента банка в отношении расходов на формирование ресурсной базы

(соотношение дорогих и дешевых ресурсов банка, степень диверсификации ресурсов).

5.6. Анализ прибыли ОАО «Сбергательный банк РОССИИ»

5.6.1. Анализ доходов Сбербанка

Доходы банка формируются от различных видов деятельности и должны возмещать издержки банка, покрывать риски и создавать прибыль. Информационной базой анализа служат отчеты о прибылях и убытках, публикуемые в СМИ и отчет о прибылях и убытках по символам (форма 102). Анализ динамики доходов представлен в таблице 5.5.

Таблица 5.5

Динамика доходов Сбербанка

Наименование	1999 год	2000 год	2001 год	2002
Доходы банка, тыс.руб	434628 304	326337734	364574799	373388319
Абсолютные изменения, тыс.руб.		-108290570	38237065	8813520
Темп роста цепной, %		75,1	111,7	102,4
Темп роста базисный, %		75,1	83,9	85,9

При проведении горизонтального анализа доходов Сбербанка можно сделать вывод, что за анализируемый период наибольшую сумму доходов банк получил в 1999 году. В 2000 г. отмечается резкое уменьшение полученной величины доходов, в 2000 г. Сбербанк получил лишь 75% доходов уровня 1999 года.

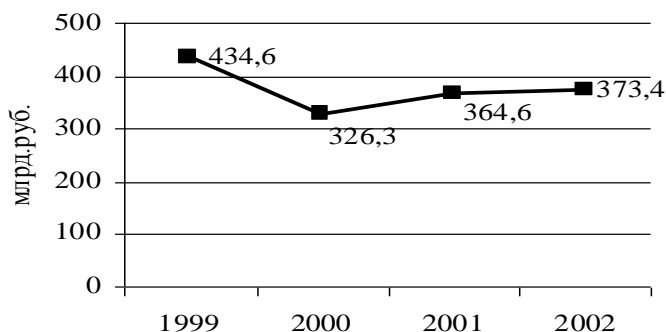


Рис. 5.1 Динамика доходов Сбербанка

С 2001 г. наблюдается постепенное увеличение доходов. За 2001 г. по сравнению с 2000 г. доходы банка увеличились более чем на 38 млрд. руб. или на

12%. За 2002 год доходы банка возросли почти на 9 млрд. руб. или на 2% по сравнению с 2001 годом. Несмотря на увеличение доходов, в 2002 году Сбербанку так и не удалось достичь уровня 1999 года. Доходы банка в 2002 г. составили только 86% уровня 1999 года. За анализируемый период доходы Сбербанка уменьшились более чем на 61 млрд. руб. и в 2002 году составили 373 млрд. руб.

Доходы банка складываются из процентных и непроцентных доходов. Поэтому целесообразно провести отдельно анализ процентных и непроцентных доходов.

Процентные доходы занимают менее половины всех доходов Сбербанка. Максимальная их доля в структуре доходов банка приходится на 2002 год, которая составила 32% (таблица 5.6).

Таблица 5.6

Структура процентных доходов Сбербанка

Виды процентных доходов	2000 год			2001 год			2002 год		
	Абсолютн. значение,	Уд. вес, %	Уд. вес, %	Абсолютн. значение, тыс.руб.	Уд. вес, %	Уд. вес, %	Абсолютн. значение, тыс.руб.	Уд. вес, %	Уд. вес, %
Проценты, полученные за предоставленные кредиты, в том числе:	47 900 843	66,5	14,7	60113 772	70,4	16,5	89 417 764	75,5	23,9
1. по срочным кредитам	38 863 827	54,0	11,9	54 195 995	63,5	14,9	81 885 927	69,1	21,9
2. по просроченным кредитам	49 238	0,07	0,02	10 445	0,01	0,003	1833	0,00	0,00
3. просроченные проценты	4 512 460	6,3	1,4	2 907 954	3,4	0,8	3 079 890	2,6	0,8
4. от прочих размещенных средств	23 380	0,03	0,01	19 639	0,02	0,01	137	0,00	0,00
5. по открытым счетам	115 320	0,2	0,04	114 883	0,1	0,03	20 725	0,02	0,01
6. по межбанковским кредитам	4 336618	6,0	1,3	2 864 856	3,4	0,8	4 429 252	3,7	1,2
Процентный доход от вложенный в долговые обязательства	24 104 337	33,5	7,4	25 200 576	29,5	6,91	28 958 605	24,5	7,76

Продолжение табл. 5.6

Процентный доход по векселям	90	0,00	0,0	78 583	0,1	0,02	57 286	0,05	0,02
Итого процентных доходов	72 005 270	100	22,1	85 392931	100	23,4	118433 655	100	31,7
Всего доходов	326337 734		100	364 574 799		100	373388 319		100

В 2001 году удельный вес процентных доходов в общем объеме доходов банка увеличился на 1% по сравнению с 2000 г. И на 11% по сравнению с 1999 годом. В 2002 доля процентных доходов поднялась на 8% по сравнению с 2001 г., на 10% - по сравнению с 2000 г. И на 20% - по сравнению с 1999 г.

В течение всего анализируемого периода отмечается рост процентных доходов. За три года процентные доходы увеличились более чем на 65 млрд. руб. или на 123%. Так же наблюдается и рост доли процентных доходов в совокупном объеме доходов. Активная кредитная политика банка позволила обеспечить более сбалансированную структуру процентных доходов.

Основным источником процентных доходов банка, определяющим высокий уровень рентабельности его работы, являются кредитные операции, удельный вес которых в структуре процентных доходов составил: 2000 г. – 54%, в 2001 г. – 63,5% и в 2002 г. – 69%.

Общая сумма процентных доходов от кредитования возросла за 2001 год в 1,3 раза по сравнению с 2000г. И превысила 60 млрд. руб., а их доля в структуре процентных доходов за аналогичный период увеличилась на 4%. Удельный вес процентных доходов от кредитования в совокупном объеме доходов за 2001 г. Поднялся на 2% и составил 16,5%.

Во всех анализируемых периодах при росте процентных доходов от кредитования наблюдается снижение процентов, полученных за кредиты, не уплаченные в срок. За 2001 г. Проценты, полученные за просроченные кредиты, уменьшились почти на 38,8 млн руб., за 2002 г. – более чем на 8,5 млн руб. Это говорит об улучшении взаимоотношений банка с клиентами, клиенты банка во время погашают свои обязательства перед банком.

В 2001 и 2002гг. наблюдается увеличение процентных доходов от вложений в долговые обязательства: в 2001 г. – более чем на 1 млрд. руб., а в 2002 г. – почти на 4 млрд. рублей. Но, в связи с ростом совокупного объема процентных доходов, их удельный вес в структуре процентных доходов снизился в 2001 г. – на 4% и в 2002 г. На 5%.

В 2001 г. Наблюдается резкий рост процентного дохода по векселям, который в 872 раза превысил уровень 2000 года, при этом доля этих доходов в общем объеме доходов Сбербанка очень низкая. За 2002 г. Процентный доход по векселям снизился на 21 млн. руб. и составил 57 млн. руб.

За 2001 г. Проценты, полученные по межбанковским депозитам, уменьшились на 1,5 млрд. руб., но в 2002 г. Удалось не только достичь уровня 2000 г. По данному виду доходов, но и превысить его на 92 млрд. руб. Это говорит о

вложении средств банка в другие кредитные учреждения на более выгодных условиях.

При анализе непроцентных доходов обнаружено, что за анализируемый период времени самая большая сумма таких доходов получена 1999 г. И составила почти 400 млрд. руб. (таблица 5.7).

Таблица 5.7

Структура непроцентных доходов Сбербанка

Непроцентные доходы	2000 год			2001 год			2002 год		
	Абсолют. значение, тыс.руб.	Уд. вес., %	Уд. вес., %	Абсолют. значение тыс.руб.	Уд. вес., %	Уд. вес., %	Абсолют. значение тыс.руб.	Уд. вес., %	Уд. вес., %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Дисконтный доход по векселям	432376	0,2	0,1	408355	0,1	0,1	431135	0,2	0,1
Доходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг	2764834	1,1	0,8	3491356	13	1,0	8990141	3,5	2,4
Дивиденды, полученные от вложений в	12379	0,0	0,0	10956	0,0	0,0	25708	0,0	0,0
Другие доходы, полученные от операций с ценными бумагами	8870463	3,5	2,7	7170054	2,6	2,0	8100996	3,2	2,2
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой	5034777	2,0	1,5	6038671	2,2	1,6	6624579	2,6	1,8
Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте	181556480	71,4	55,6	176887702	63,4	48,5	125412825	49,2	33,6
Дивиденды, полученные кроме акций	3449	0,001	0,00	1290	0,0	0,0	2468	0,0	0,0
Штрафы, пени, неустойки полученные	447351	0,2	0,1	724745	0,3	0,2	763755	0,3	0,2
Восстановление сумм со счетов фондов резер-	21803282	8,6	6,7	48878384	17,5	13,4	52539526	20,6	14,1

Продолжение табл. 5.7

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Комиссия полученная	6858008	2,7	2,1	10146642	3,6	2,8	13928246	5,5	3,7
Другие полученные доходы	26549065	10,4	8,1	25422713	9,1	7,0	38135285	15,0	10,2
Всего непроцентных доходов	254332464	100	77,9	279180868	100	76,6	254954664	100	68,3
Всего доходов	326337734		100	364574799		100	373388319		100

Во всех анализируемых периодах непроцентные доходы занимают больше половины совокупного объема доходов банка.

За 2000 г. непроцентные доходы Сбербанка снизились и составили 67% уровня 1999 года. В абсолютном выражении непроцентные доходы уменьшились более чем на 127 млрд. руб. За 2001 г. сумма полученных непроцентных доходов возросла почти на 25 млрд. руб., но так и не достигла уровня 1999 года. За 2001 г. непроцентные доходы составили 73% уровня 1999 года. В 2002 г. банк получил непроцентных доходов на 24 млрд. руб. или на 9% меньше чем в 2000г., а по сравнению с 1999 г. непроцентные доходы уменьшились на 126,5 млрд. руб. или на 33%.

Можно сделать вывод, что получаемые банком непроцентные доходы нестабильны.

В 2001 г. рост непроцентных доходов произошел в основном за счет увеличения на 27 млрд. руб. такой статьи доходов как восстановление сумм со счетов фондов и резервов.

Максимальная доля непроцентных доходов приходится на доходы от переоценки счетов в иностранной валюте, которая в 2000 г. составила 71%, в 2001 г. – 63%. В 2002 г. наблюдается сокращение удельного веса доходов от переоценки счетов в иностранной валюте в структуре непроцентных доходов банка на 14% по сравнению с 2001 годом. По этой же статье доходов наблюдается наибольшее снижение во всех анализируемых периодах: в 2001 году – более чем на 4,5 млрд. руб., в 2002 г. – более чем на 51 млрд. руб., в результате чего в 2002 г. объем непроцентных доходов уменьшился более чем на 24 млрд. руб. Это говорит о значительном влиянии конъюнктуры валютного рынка на финансовый результат работы банка.

Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте составили более половины всех доходов в 2000г. и около половины совокупного объема доходов в 2001 г. В 2002 г. удельный вес доходов от переоценки счетов в иностранной валюте сократился почти 15%.

Ничтожными были и остаются дивиденды, полученные от вложений в акции, на долю которых приходится менее 0,1% непроцентных доходов.

Развитие и расширение набора предлагаемых клиентам платных услуг позволили увеличить объём полученных банком комиссионных доходов. В

2002 г. комиссионные доходы банка увеличились на 103% по сравнению с 2000г. и достигли 14 млрд. руб. Более 80% совокупного объема комиссионных доходов обеспечено за счет комиссий, полученных за совершение кассовых (44,2%), расчетных (25%) и операций с инструментами в иностранной валюте (11,4%).

Опережающими темпами в 2002 г. росли доходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг, которые составили 257% уровня 2001г. А Доходы от переоценки ценных бумаг в 2001 г. снизились более чем на 1,5 млрд. руб. и составили 7 млрд. руб., а 2002 г. увеличились на 923 млн руб. и составили почти 8 млрд. руб.

5.6.2. Анализ расходов банка

В процессе деятельности банка помимо доходов формируются и его расходы, которые, как и доходы, состоят из процентных расходов (процентов, выплаченных вкладчикам и кредиторам) и непроцентных расходов, связанных с функционированием банка (содержание и эксплуатация помещений, оборудования, заработная плата персонала и т.д.). Анализ динамики расходов Сбербанка представлен в таблице 5.8.

Таблица 5.8

Динамика расходов Сбербанка

Показатели	1999 г	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Расходы банка, тыс.руб.	420688787	309871382	342831055	337372334
Абсолютные изменения, тыс.руб.		-110817405	32959673	-5458 721
Темп роста цепной, %		74	111	98
Темп роста базисный, %		74	81	80

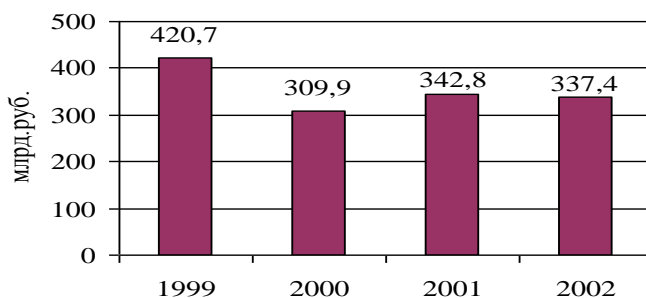


Рис.5.2 Динамика расходов Сбербанка

Несмотря на рост услуг, предлагаемых Сбербанком, в 2000–2002 гг. по сравнению с 1999 годом наблюдается снижение расходов банка. В 2000 году Сбербанку удалось уменьшить свои расходы почти на 111 млрд. руб. Это произошло в результате снижения расходов от переоценки счетов в иностранной валюте более чем на 110 млрд.руб. За 2001 г. общая сумма расходов увеличилась на 33 млрд. руб., но в 2002 г. наблюдается снижение расходов более чем на 5 млрд. руб.

Процентные расходы составляют небольшую часть в совокупном объеме расходов Сбербанка (табл. 5.9). Самая большая доля процентных расходов в структуре расходов Сбербанка (16%) приходится на 2002г. В 2000г. их удельный вес составил 14%, в 1999г. и в 2001 г. – 11%.

В 2000 и 2001 гг. наблюдается снижение процентных расходов более чем на 4 млрд. руб. ежегодно за счет снижения процентных выплат по вкладам населения.

Таблица 5.9

Процентные расходы Сбербанка (тыс.руб.)

Процентные расходы	1999г.	2000г.	2001г.	2002г.
Проценты, уплаченные за полученные кредиты (срочные)	217 628	239 094	185 406	226 519
Проценты, уплаченные по открытым счетам - клиентам банков	994 187	1 547 973	1 531 056	1 525 026
Проценты, уплаченные по депозитам юридических лиц	1 679 405	775 506	1 036 547	1 364 488
Проценты, уплаченные по прочим привлеченным средствам юридических лиц	244 462	4 878	16 798	24 100
Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам	44 233 968	40 666 155	36 416 684	50 771 039
Процентный расход по депозитным сертификатам	93 987	16 337	141 851	361 882
Процентный расход по сберегательным сертификатам	106 436	25 239	33 984	72 983
Процентный расход по векселям	305 400	246 673	139 011	186 602
Итого процентных расходов	47 875 473	43 521 855	39 501 337	54 532 639
Всего расходов	420 688 787	309871382	342 831 055	337 372 334

На протяжении всего анализируемого периода структура процентных расходов практически не изменилась. Основной источник процентных расходов – проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам, на которые приходится более 92% всех процентных расходов.

В связи с увеличением вкладов населения в 2002 г. возросли и связанные с ними расходы более чем на 14 млрд. руб., что привело к росту объема процентных расходов на 15 млрд. руб.

Непроцентные расходы занимают более 83% всех расходов Сбербанка (табл. 5.10). Максимальный удельный вес непроцентных расходов в совокупном объеме расходов банка (89%) приходится на 1999 год.

Наибольшая сумма непроцентных расходов за анализируемый период получена в 1999г. За 2000 г. непроцентные расходы банка снизились более чем на 106 млрд. руб. В 2001 г. наблюдается увеличение непроцентных расходов на 37 млрд. руб., а в 2002 г. – вновь сокращение более чем на 20 млрд. руб.

Таблица 5.10

Динамика непроцентных расходов Сбербанка (тыс. руб.)

Непроцентные расходы	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Непроцентные расходы по операциям с ценными бумагами	828887	1992502	3664462	2997309
Комиссия, уплаченная по операциям с иностранной валютой	2056674	2012545	2336955	2339994
Расходы (результаты) от переоценки счетов в иностранной валюте	288187502	177753534	171683051	122643911
Расходы на содержание аппарата управления	12760388	20484724	24869731	37383246
Штрафы, пени, неустойки уплаченные	67848	11454	10337	35862
Отчисления в фонды и резервы	34769804	26677963	57443 049	61507921
Комиссия уплаченная	225636	120224	89300	133864
Другие операционные расходы	20360722	28928933	7843166	10501799
Произведенные расходы, в том числе:	13555853	8367648	35389667	45295789
По операциям с драгоценными металлами	3096370	1732143	702185	3515810
Налоги, относимые в установленных законодательством случаях на расходы	3615493	4764705	8761539	6722830
Непроцентные расходы	372813314	266349527	303329718	282839695
Всего расходов	420688787	309871382	342831055	337372334

В структуре непроцентных расходов произошли небольшие изменения. С 1999г. по 2002г. отмечается постепенное увеличение доли отчислений в фонды и резервы с 9% в 1999 году до 22% в 2002 году. В 2000 году возросла доля операционных расходов на 5% и достигла 11%, но в 2001 г. операцион-

ные расходы банка снизились на 21 млрд. руб., а их доля в общем объеме непроцентных доходов сократилась на 8% и составила 3%.

На протяжении всего анализируемого периода отмечается снижение расходов от переоценки счетов в иностранной валюте: в 2000 году – на 110 млрд. руб., в 2001г. – на 6 млрд. руб. и в 2002г. – на 49 млрд. руб. Также уменьшилась их доля в совокупном объеме непроцентных расходов с 77% в 1999году до 43% в 2002 году. Несмотря на снижение расходов от переоценки счетов в иностранной валюте, они остаются основной статьёй непроцентных расходов, а так же и всех расходов Сбербанка.

С 2000 года наблюдается рост производственных расходов: за 2001г. – на 27 млрд. руб. и за 2002г. – на 10 млрд. руб., а их доля в общем объеме непроцентных расходов увеличилась с 3% - в 2000г. до 16% - в 2002г.

Отмечается ежегодное увеличение расходов на содержание аппарата управления: в 2000г. – почти на 8 млрд. руб., в 2001г. – более чем на 4 млрд. руб. и в 2001г. – на 12,5 млрд. руб., а их доля возросла в структуре непроцентных расходов с 3% в 1999г. до 13% в 2002г.

Практически не изменилась доля комиссии, уплаченной по операциям с иностранной валютой – во всех анализируемых периодах она составляет чуть менее 1%.

5.6.3. Анализ прибыли банка

Как и во всех видах коммерческой деятельности, прибыль банка рассчитывается как разность между его доходами и расходами.

Рассмотрев анализ доходов и расходов необходимо провести анализ прибыли банка (таблица 5.11)

С 1999г. по 2002г. наблюдается ежегодный рост прибыли, полученной Сбербанком. За три года прибыль банка увеличилась на 22 млрд. руб. Наибольший темп роста прибыли наблюдается в 2002 году. Прибыль, полученная в 2002 году, составила 166% уровня 2001 года, в 2001 году – 132% уровня 2000г., а в 2000 г. – 118% уровня 1999г.

Таблица 5.11

Динамика прибыли Сбербанка

Показатели	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Прибыль банка	13939517	16466352	21743744	36015985
Абсолютные изменения, тыс.руб.		2526835	5277392	14272241
Темп роста базисный, %		118	156	258
Темп роста цепной, %		118	132	166

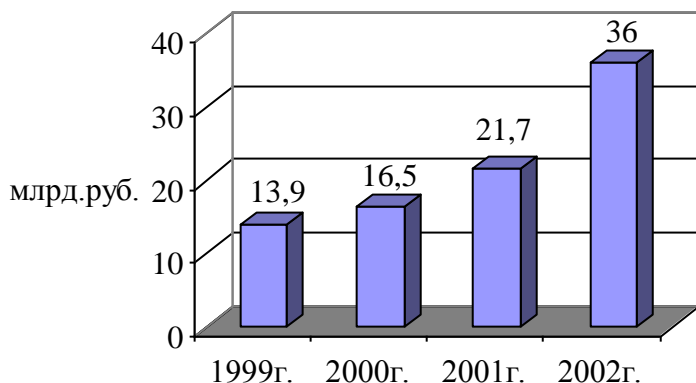


Рис.5.3 Динамика прибыли Сбербанка

Количественную взаимосвязь между прибылью и различными статьями и разделами баланса можно проследить при помощи коэффициентного анализа, который показан в таблице 5.12.

Таблица 5.12

Коэффициентный анализ прибыли Сбербанка

Показатели	Расчет коэффициента	1999г.	2000г.	2001г.	2002г.
Норма прибыли, %	$\frac{\text{Прибыль}}{\text{Капитал}}$	43,5	38,6	22,9	31,2
Прибыльность активов, %	$\frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}}$	3,7	3,0	2,8	3,3
Доля прибыли в доходах, %	$\frac{\text{Прибыль}}{\text{Доходы}}$	3,2	5,0	6,0	9,6

Собственный капитал – наиболее стабильная часть ресурсов коммерческого банка. Поэтому стабильность или рост прибыли на рубль собственного капитала в прошлые периоды гарантирует в определенной мере сохранение уровня рентабельности банка в будущем. Рентабельность собственного капитала интересует еще и учредителей и акционеров банка, так как показывает эффективность их инвестиций.

Норма прибыли Сбербанка на протяжении всего анализируемого периода находится намного выше уровня среднего банка США (13% – 15%) даже, несмотря на то, что в 2000, 2001 и 2002гг. отмечается снижение данного коэффициента по сравнению с 1999 годом.

В 2002 году каждый рубль собственного капитала приносил Сбербанку 31 копейку прибыли.

Прибыльность активов является основным коэффициентом, позволяющим дать количественную оценку рентабельности банка.

Прибыльность активов Сбербанка так же находится в среднем на 2% выше уровня среднего банка США, который составляет 0,6%-1%.

Отмечается ежегодный рост доли прибыли в доходах Сбербанка. С 1999 года по 2002 год доля прибыли в доходах Сбербанка выросла на 6%, а в 2002 году данный коэффициент даже превысил уровень среднего банка США, который составляет 7% – 8%.

Вопросы для самоконтроля

1. На каких уровнях осуществляется управление прибылью коммерческого банка?
2. Какие существуют способы оценки уровня прибыли банка?
3. Какова цель структурного анализа источников формирования прибыли?
4. Как оценить уровень прибыльности банка на основе финансовых коэффициентов?
5. Приведите примеры факторного анализа прибыли банка.
6. В чем состоят основные приемы факторного анализа прибыли?

6. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ БАНКА

Существует достаточно много определений ликвидности коммерческого банка. Удачное определение дал Э.Рид: «Банк считается ликвидным, если суммы его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможности быстро мобилизовать средства из иных источников достаточны для своевременного погашения долговых обязательств. Кроме того, банк должен иметь достаточный ликвидный резерв для удовлетворения практически любых непредвиденных финансовых нужд».

Точка зрения Банка России на понятие ликвидности претерпела ряд изменений. Если в Инструкции № 1 от 01.10.97 под ликвидностью банка понималась «способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств», то в Инструкции № 110-И ликвидность определяется как способность «обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов». Кроме того, далее там же приводится и общий подход к расчету коэффициентов ликвидности «как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, других факторов, а также отношение его ликвидных активов (наличных денежных средств, требований до востребования, краткосрочных ценных бумаг, других легкорезализуемых активов) и суммарных активов».

Риск ликвидности трактуют как риск недостаточной или излишней ликвидности. Риск недостаточной ликвидности отражает взгляд Банка России на ликвидности кредитной организации, а риск излишней ликвидности связан с возможными финансовыми потерями банка, т.е. потерями в прибыли.

Следовательно, анализируя ликвидность банка, необходимо обращать внимание не только на выполнение нормативов или на существующий запас ликвидности, но и на то, насколько далеки расчетные коэффициенты ликвидности от рекомендуемых нормативных и насколько велик запас ликвидности. Вот здесь и возникает вопрос о методах анализа ликвидности и прогнозирования риска потери ликвидности.

Наиболее популярным методом анализа ликвидности является метод коэффициентов, суть которого состоит в расчете нескольких коэффициентов, отражающих различные стороны ликвидности (мгновенную, текущую и т.п.), и сравнение расчетных коэффициентов с рекомендуемыми нормативами.

6.1. Анализ ликвидностью на основе экономических нормативов

Коэффициентный метод управления ликвидностью является наиболее простым и распространенным в России. Он включает:

- определение состава и периодичности расчета показателей ликвидности и их предельных значений;

- анализ и оценку состояния показателей ликвидности на основе:
 - сравнения фактических значений с нормативными;
 - анализа динамики фактических значений показателей;
 - факторного анализа изменений фактических значений;
- выбор способов устранения несоответствий, установленных на основе проведенного анализа;
- формирование информационной базы для анализа.

6.1.1. Показатели ликвидности

Согласно последним нормативным документам Банка России можно выделить четыре коэффициента ликвидности:

- коэффициент мгновенной ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент долгосрочной ликвидности;
- коэффициент общей ликвидности.

Банком России обязал проводить расчет экономических нормативов ликвидности ежедневно, отчитываются же кредитные организации о выполнении нормативных требований ежемесячно.

Большое значение в управлении ликвидностью имеет установление предельных значений, позволяющее осуществлять оценку состояния банка с точки зрения его ликвидности. При этом следует различать нормативное и предельное значения показателя.

Нормативное значение задает надзорный орган, его следует рассматривать в качестве жесткого предела (лимита).

В соответствии с инструкцией Банка России № 110-И от 16.01.04 нормативные значения для коэффициентов ликвидности следующие:

- коэффициент мгновенной ликвидности не менее 15%;
- коэффициент текущей ликвидности не менее 50%;
- коэффициент долгосрочной ликвидности не более 120%;
- коэффициент общей ликвидности не менее 20%.

Предельное значение определяет для себя банк. Оно может устанавливаться и для обязательных экономических нормативов. В этом случае предельное значение соответствующего показателя означает внутренний предел, введенный банком для управления риском ликвидности. Банк, имеющий прочное финансовое положение, высокий авторитет на межбанковском рынке, может определить предельные значения показателей ликвидности на уровне нормативных. Другим банкам в целях предотвращения риска недостаточной ликвидности следует устанавливать предельные значения показателей ликвидности с отклонением от нормативных.

6.1.2. Анализ и оценка состояния ликвидности

Процедура анализа и оценки показателей ликвидности включает несколько этапов.

На первом этапе необходимо составить таблицу, характеризующую фактический уровень экономических нормативов.

На втором этапе производится сопоставление фактического значения каждого показателя соответствующему нормативному (предельному) уровню. Особое внимание уделяется последней отчетной дате, отражающей текущее состояние ликвидности. На этом этапе анализа могут быть выявлены факты, отрицательно характеризующие систему управления ликвидностью кредитной организации, а именно:

- нарушение (даже незначительное) нормативных значений основных показателей, означающее наличие проблем с ликвидностью;
- нарушение предельных значений основных или дополнительных показателей, свидетельствующее о несоблюдении кредитной организацией собственных установок в области управления ликвидностью либо о необоснованности выбранных значений;
- значительные отклонения от нормативных (или предельных) значений показателей, обусловленные «излишком» ликвидности.

На третьем этапе необходимо рассмотреть состояние каждого показателя в динамике, чтобы убедиться в устойчивости или случайно возникшей ситуации.

Отрицательно характеризуют динамику состояния ликвидности:

- неоднократное нарушение нормативного значения одного или нескольких показателей;
- тенденция к ухудшению ликвидности, выразившаяся в нарушении (в том числе незначительном) нормативных значений одного или нескольких показателей;
- тенденция к ухудшению значений дополнительных показателей.

И, наконец, на четвертом этапе необходимо провести факторный анализ выявленных отрицательных факторов и тенденций. В случае устойчивости отрицательной тенденции такой анализ необходимо осуществить на ряд дат, что позволит выявить наиболее важные факторы снижения ликвидности.

Факторный анализ состояния основных коэффициентов ликвидности осуществляется по следующей единой схеме:

- определяется отклонение в фактическом значении соответствующего показателя на последнюю дату по сравнению с предшествующей;
- с помощью метода подстановки выявляется влияние на имеющееся отклонение числителя и знаменателя;
- проводится анализ изменений фактических значений элементов (числителя и знаменателя), выясняются факторы произошедших изменений;
- в случае ухудшения состояния одного или нескольких показателей указанный анализ проводится на несколько дат.

Рассмотрим приведенную схему на примере анализа мгновенной ликвидности.

Коэффициент мгновенной ликвидности (H_2) по состоянию на две даты имеет следующие значения: на 1 ноября – 30%, на 1 декабря – 10%, при нормативном значении 15%.

Указанная ситуация не является характерной для современного этапа развития банковской системы, поскольку большинство кредитных организаций имеет излишек высоколиквидных активов. Однако ситуация может измениться, а предлагаемая схема может быть применена и к анализу «излишка» ликвидности.

В рассматриваемом примере по состоянию на 1 декабря имеет место нарушение нормативного значения коэффициента мгновенной ликвидности на 5% и снижение его фактического уровня по сравнению с 1 ноября на 20%.

Коэффициент мгновенной ликвидности рассчитывается по формуле

$$H_2 = \frac{LA_M}{OB_M} * 100\%,$$

где LA_M – высоколиквидные активы,
 OB_M – обязательства до востребования.

Для оценки влияния числителя и знаменателя на изменение уровня показателя используется метод подстановки. Данные для расчета приведены в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Изменение значений составляющих показателя мгновенной ликвидности

Даты	Фактическое значение H_2	Фактическое значение числителя, LA_M	Фактическое значение знаменателя, OB_M	Изменение		
				H_2	LA_M	OB_M
1 ноября	0,30	20	66			
1 декабря	0,10	15	150	-0,20	-5	+84

Влияние изменений LA_M на уровень H_2

$$\Delta LA_M = \frac{LA_M^1}{OB_M^0} - \frac{LA_M^0}{OB_M^0} = \frac{15}{66} - \frac{20}{66} = 0,23 - 0,30 = -0,07$$

Влияние изменения OB_M на уровень H_2

$$\Delta OB_M = \frac{LA_M^1}{OB_M^1} - \frac{LA_M^1}{OB_M^0} = \frac{15}{150} - \frac{15}{66} = 0,10 - 0,23 = -0,13$$

Поскольку изменение значений числителя и знаменателя оказывают однородное влияние на изменение H_2 , общее изменение равно 0,20 (0,07 + 0,13).

Таким образом, на изменение показателя H_2 повлияло:

- снижение общей суммы высоколиквидных активов (на 5 ед., что снизило уровень H_2 на 0,07);
- увеличение обязательств до востребования (на 84 ед., что снизило уровень H_2 на 0,13),

т.е. увеличение обязательств до востребования на 130% в значительной степени (почти в два раза) повлияло на изменение коэффициента мгновенной ликвидности.

Далее необходимо проанализировать факторы, повлиявшие на изменение числителя (LA_m) и знаменателя (OB_m) коэффициента мгновенной ликвидности.

Состав высоколиквидных активов (LA_m) на анализируемые даты характеризуется следующими данными (табл. 6.2).

Из приведенных данных следует, что объем высоколиквидных активов снизился за месяц на 5 ед., в том числе за счет снижения остатка на корреспондентском счете в ЦБ РФ – на 2 ед. и за счет уменьшения вложений в государственные долговые обязательства – на 4 ед.

Снижение высоколиквидных активов в условиях роста обязательств до востребования нельзя признать разумным, поскольку оно привело к нарушению краткосрочной ликвидности кредитной организации. В то же время произошло увеличение суммы размещенных в ЦБ РФ депозитов. Последнее могло быть обусловлено стремлением кредитной организации увеличить свою прибыль за счет перемещения ресурсов с корреспондентского на депозитный счет, приносящий доход. Данное изменение структуры высоколиквидных активов также отрицательно характеризует состояние ликвидности кредитной организации, поскольку депозит имеет срок, который может не совпадать со сроком погашения обязательств.

Таблица 6.2

Изменение состава высоколиквидных активов, усл. ед.

Показатели	Фактическое наличие на		Изменение (+, -)
	1 ноября	1 декабря	
Всего высоколиквидных активов (LA_m)	20	15	-5
в том числе:			
Касса кредитной организации	2	2	-
Корреспондентский счет в Банке России	10	8	-2
Депозиты, размещенные в Банке России	4	5	+1
Вложения в государственные долговые обязательства	4	-	-4

Состав обязательств до востребования (OB_M) изменился за анализируемый период следующим образом (табл. 6.3).

Таблица 6.3

Изменение состава обязательств до востребования, усл. ед.

Показатели	Фактическое наличие на		Изменение (+, -)
	1 ноября	1 декабря	
Всего обязательств до востребования (OB_M),	66	150	+84
в том числе:			
Корреспондентские счета кредитных организаций-корреспондентов	15	25	+10
Депозиты юридических лиц до востребования	28	80	+52
Депозиты физических лиц до востребования	10	22	+12
Выпущенные банком векселя и банковские акцепты до востребования	13	23	+10

Увеличение объема обязательств независимо от их видов в условиях снижения высоколиквидных активов влечет риск невыполнения этих обязательств. Особую обеспокоенность кредитной организации должно вызвать увеличение депозитов физических лиц до востребования, несмотря на то, оно не является максимальным в данном случае. Исходя из доли депозитов до востребования юридических лиц, проблема их несвоевременного погашения также является актуальной, поскольку может привести к отказу клиентов от обслуживания в данной кредитной организации.

Из проведенного анализа можно сделать следующий общий вывод.

На снижение мгновенной ликвидности кредитной организации в большей мере оказало влияние увеличение объема обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Кредитная организация, активно расширяя депозитную базу, что положительно характеризует ее политику по формированию ресурсов, ослабила внимание к проблеме, связанной с обеспечением ликвидности. С определенной уверенностью можно утверждать, что кредитную организацию интересует главным образом прибыль. Об этом свидетельствует ухудшение структуры высоколиквидных активов (уменьшение средств на корреспондентском счете и увеличение на депозитном счете в Банке России), а также увеличение депозитов до востребования юридических лиц, являющихся наиболее дешевым ресурсом.

Проведенный анализ должен завершиться разработкой мер по увеличению общей суммы высоколиквидных активов и по оптимизации их структуры.

Анализ текущей ликвидности проводится по аналогичной схеме. Коэффициент текущей ликвидности (H_3) рассчитывается по формуле

$$H_3 = \frac{LA_T}{OB_T} * 100$$

где LA_T – ликвидные активы текущие (сроком в пределах до 30 дней),

OB_T – обязательства банка текущие (по счетам до востребования и на срок до 30 дней).

Минимально допустимое значение коэффициента – 50%.

При анализе данного показателя рассчитывается влияние на изменение фактического значения числителя и знаменателя, проводится факторный анализ изменения значений числителя и знаменателя, разрабатываются меры по устранению недостатка (излишка) ликвидности в рамках превышений предельных нормативов.

Особое внимание необходимо обратить на изменение структуры текущих ликвидных активов и текущих обязательств.

Текущие ликвидные активы включают: высоколиквидные активы ($ЛА_M$), кредиты, выданные другим банкам, юридическим и физическим лицам сроком до 30 дней; средства, находящиеся на корреспондентских счетах в кредитных организациях-корреспондентах и в банках-нерезидентах в свободно конвертируемой валюте; депозиты, размещенные в других кредитных организациях на срок до 30 дней; учтенные векселя до востребования органов федеральной власти, субъектов РФ, местных органов; долговые обязательства иностранных государств из числа «группы развитых стран», приобретенные для перепродажи; задолженность банку со сроком погашения в течение ближайших 30 дней.

При анализе состава текущих ликвидных активов и изменения их структуры следует обратить особое внимание на концентрацию кредитного риска. Для этого необходимо рассмотреть в динамике состояние совокупной суммы требований банка к заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков по кредитам (числитель показателя H_6) и совокупную величину крупных кредитных рисков (числитель показателя H_7).

Увеличение абсолютных и относительных (к собственному капиталу) значений данных показателей предполагает анализ их структуры по категориям заемщиков во взаимосвязи с оценкой риска вложений.

Текущие обязательства кредитной организации ($ОВ_T$) охватывают: обязательства до востребования ($ОВ_M$), кредиты, депозиты, выпущенные банком депозитные и сберегательные сертификаты, векселя и акцепты; а также другие обязательства банка со сроком погашения в ближайшие 30 дней.

Для анализа и оценки изменений в составе обязательств их необходимо подразделить на ресурсы, привлеченные от других кредитных организаций, от клиентов-юридических лиц, от клиентов-физических лиц, а также выпущенные собственные долговые обязательства. Отрицательное влияние на текущую ликвидность оказывают: высокая зависимость банка от межбанковского рынка, кредитов Банка России, выпущенных собственных долговых обязательств, высокая концентрация депозитного риска банка.

Во всех указанных случаях необходимо проанализировать причины возникновения соответствующих ситуаций и оценить связанный с ними риск.

Аналогичную схему анализа необходимо применять при рассмотрении состояния и динамики других показателей ликвидности: норматива долгосрочной ликвидности (H_4), норматива общей ликвидности (H_5).

Очевидны достоинства и недостатки определения ликвидности методом коэффициентов.

К достоинствам данного метода относятся:

- простота расчета коэффициентов, особенно если учесть, что все расчеты обычно выполняются на компьютерах с помощью специального программного обеспечения;
- существование нормативов коэффициентов ликвидности, установленные Банком России, которые помогают оценить состояние коммерческого банка с точки зрения его ликвидности;
- несложные приемы анализа, позволяющие выяснить причины невыполнения тех или иных коэффициентов ликвидности или их излишки.

Среди недостатков следует отметить как наиболее существенные следующие:

- нормативы ликвидности, установленные Банком России, определены для среднестатистического банка, которого реально не существует;
- определение и контроль коэффициентов ликвидности на отчетную дату не является показательным;
- ликвидность анализируется только на отрезках времени один день (мгновенная), ближайшие 30 дней (текущая) и на срок более одного года (долгосрочная);
- коэффициенты ликвидности позволяют анализировать сложившуюся ситуацию с ликвидностью в банке, но не позволяют прогнозировать ее, учитывая различные сценарии деятельности банка.

Установленные в Инструкции Банка России нормативы ликвидности не учитывают вид банка. Многофилиальный коммерческий банк требует совершенно иного подхода к управлению ликвидностью, чем, например, инвестиционный банк. Первый имеет большее количество клиентов в различных сферах экономики, значительные остатки средств в кассах филиалов и головного банка (остатки денежных средств, обслуживающих клиентские потоки). Второй банк осуществляет стохастические финансовые сделки, что в значительной мере усложняет управление финансовыми потоками такого банка и требует более жестких подходов к нормативам ликвидности.

Определение нормативов на одну отчетную дату не позволяет оценить реальную картину в банке. Чтобы не нарушать нормативы на отчетную дату, банки иногда совершают сделки, не имеющие экономического смысла. Это не выгодно на ЦБ, так как он не может правильно оценить ликвидность, ни банкам, которые несут затраты по искусственному регулированию нормативов, ни их клиентам, так как уменьшается достоверность финансовых показателей в отчетности. Введение Банком России с 01.04.04 ежедневного расчета коэффициентов ликвидности и в перспективе переход на ежедневную отчетность по ликвидности нивелирует данный недостаток.

Расчет коэффициентов и наличие нормативов ликвидности на заданные три промежутка времени (один день, 30 дней и более 1 года) поднимает вопрос

о банковской ликвидности на ближайшую рабочую неделю, на два, три и т.д. месяцев. Банк может быть ликвиден сегодня, а уже через два-три дня у него могут возникнуть проблемы с ликвидностью.

Однако, самый главный недостаток коэффициентного метода – это анализ ретроспективы и полная невозможность даже простейшего прогноза состояния ликвидности в банке. Для прогнозирования проблем ликвидности, для оперативного и перспективного управления ликвидностью метод коэффициентов абсолютно неприемлем

6.2. Оперативный анализ риска потери ликвидности в банке

Для успешного решения проблем эффективного управления собственной ликвидностью коммерческому банку необходимо разработать и внедрить систему оперативного анализа риска потери ликвидности. При этом оперативный анализ должен проводиться с такой периодичностью, чтобы банк был способен при наступлении срока полностью выполнять свои обязательства, а запас низкодоходных ликвидных средств при этом не был бы избыточен.

Это можно обеспечить в случае:

- оценки уровня риска потери ликвидности один раз в день по результатам всех совершенных за день операций и с учетом изменений всех экономических условий;
- предварительного анализа возможного влияния на уровень ликвидности планируемых крупных сделок банка.

Общая схема оперативного анализа риска потери ликвидности коммерческого банка строится на основе анализа факторов, вызывающий данный риск:

- степени ликвидности активов;
- стабильности пассивов;
- соответствия структуры требований и обязательств.

Анализ соответствия структуры активов и пассивов банка основан на построении таблицы разрыва активов и пассивов по срокам погашения. В этой таблице все денежные потоки сведены в соответствии сроков возврата активов и востребования пассивов банка.

Для ее построения необходимо иметь представление о том, в какие сроки будут востребованы пассивы банка, не имеющие конкретных сроков возврата. Эту часть пассива можно назвать привлеченными средствами. К ним относят остатки на расчетных и текущих счетах клиентов банка - юридических лиц, корреспондентские счета банков-корреспондентов, вклады до востребования физических лиц и аналогичные источники средств. Признаки, в

соответствии с которыми пассивы будем относить к привлеченным средствам, определим следующие:

- отсутствует срок привлечения средств;
- практически равны нулю проценты, которые банк платит клиенту за остатки по счетам;
- клиенты, размещая свои средства на этих счетах, не ставят цель получить дополнительный доход, как это происходит при депозитных операциях.

Для оперативного анализа риска потери ликвидности коммерческому банку необходимо ежедневно составлять таблицы разрыва активов и пассивов по срокам погашения с учетом совершаемых за день операций. Сравнивая таблицы ликвидности на начало и конец дня, можно определить влияние проведенных за день сделок на ликвидность банка.

Кроме того, таблица используется для решения другой задачи оперативного анализа – оценки влияния планируемых операций банка на его ликвидность.

Самое сложное при таком методе оценки ликвидности банка – это определить сроки активов и пассивов баланса банка. Остановимся на отдельных моментах построения таблицы разрывов.

Средства на корсчетах в Банке России и других банках относятся к высоколиквидными и попадают в колонку таблицы «до 1 месяца».

К ценным бумагам, составляющим торговый портфель банка, относятся высоколиквидные ценные бумаги, такие как акции и облигации «голубых фишек», государственные ценные бумаги. Они приобретаются для быстрой перепродажи и поддержания ликвидности. Следовательно, их следует считать размещенными на такой срок, какой необходим для реализации этих ценных бумаг при условии немедленного начала поиска контрагента по сделке. Обычно сроки реализации таких ценных бумаг определяются неделями, при этом денежный поток от продажи бумаг следует рассчитывать, исходя из текущей стоимости этих бумаг, вне зависимости стоимости их приобретения.

Иной принцип применять для ценных бумаг инвестиционного портфеля банка. Эти ценные бумаги банк приобретает с намерением инвестирования денежных средств и получения фиксированного дохода. Они не служат средством поддержания ликвидности, и банк намерен держать данные бумаги до их погашения эмитентом. Срок погашения для такого рода актива конкретно задан и проблемы определения срока получения средств в этом случае не существует.

По срочным активам (активам с фиксированным сроком погашения) - кредитам, лизинговым и факторинговым операциям, а также по дебиторской задолженности денежные поступления определяются в соответствии со сроками возврата по договору с учетом возможных задержек. Объемы поступлений определяются за вычетом возможного кредитного риска по конкретному активу.

Объемы инвестиций в основные средства и нематериальные активы, доли участия в дочерних структурах, прочие аналогичные вложения заносятся в колонку «Более 1 года» в полном объеме. Эти средства традиционно считают низколиквидными.

Наибольшую трудность здесь представляет разнесение по срокам величины обязательных резервов в Банке России. Необходимо будет рассчитать изменение величины обязательного резерва и скорректировать приток или отток средств фонда обязательного резервирования.

Для разнесения пассивов банка по срокам погашения необходимо руководствоваться следующими принципами.

Срочные пассивы банка следует учитывать в соответствии со сроками возврата средств банком по договору. Речь идет о так называемых заемных средствах, к которым относятся

- кредиты, полученные от других банков (депозиты привлеченные);
- депозиты юридических лиц;
- срочные вклады физических лиц;
- выпущенные банком векселя и другие ценные бумаги.

Для заемных средств характерно наличие следующих признаков:

- существует срок займа средств;
- банк выплачивает клиенту гарантированный процент за пользования этими средствами (платные ресурсы).

Ситуация с привлеченными средствами сложнее. Было бы неверно учитывать эти обязательства в полном объеме в колонке таблицы «до 1 месяца». Единовременный отток средств со счетов всех клиентов банка абсолютно невозможен в условиях нормальной работы, да и в условиях кризиса такой отток также невозможен. Поэтому для корректного разнесения объема привлеченных средств по колонкам таблицы ликвидности необходим более тщательный анализ структуры этой части ресурсной базы.

Результатом этого анализа должно быть выделение части привлеченных средств в качестве неснижаемого остатка. Такой вывод можно сделать после изучения динамики остатков на расчетных, текущих, корреспондентских счетах и счетах, соответствующих вкладам физических лиц типа «до востребования» за прошедшие периоды деятельности. Часть клиентских средств следует разнести по колонкам в соответствии с предлагаемыми сроками изъятия этих средств.

При составлении таблицы ликвидность банк может считать часть привлеченных средств в размере рассчитанного неснижаемого остатка не средствами до востребования, а средствами с более длительными сроками изъятия. Это отражает основополагающее условие для функционирования всех банков, а именно: все депозиты и средства клиентов не могут быть изъяты одновременно.

В случае привлечения в банк на обслуживание нового крупного клиента или группы взаимосвязанных клиентов, либо клиента, имеющего много ре-

гиональных отделений и филиалов, аналитик, осуществляющий оперативный анализ, должен в режиме реального времени оценить возможные потоки денежных средств по счетам этих клиентов и внести их в таблицу ликвидности. От того, насколько корректно произведена эта оценка, зависит правильность оценки ликвидности банка. Оперативная корректировка прогноза движение денежных средств по счетам клиентов может потребоваться при поступлении информации о финансовых затруднениях крупного клиента банка или об изменении графика бюджетного финансирования соответствующей группы клиентов банка. В этом случае также требуется внесение изменений в таблицу разрывов. Следует рассмотреть несколько сценариев в зависимости от тенденции изменения привлеченных ресурсов банка.

Отток средств в связи с осуществлением банком операционных и административно - хозяйственных расходов, а также налоговых и аналогичных платежей следует учитывать в таблице ликвидности в соответствии с предлагаемыми сроками осуществления расходов.

Пример таблицы разрыва активов и пассивов банка по срокам погашения, составленной в соответствии с перечисленными принципами, приведен в таблице 6.4.

Основные принципы данной группировки следующие. Активы разбиты на три блока и упорядочены по степени убывания их ликвидности. Обязательства банка также разнесены по срокам их востребования, а собственные средства банка все показаны в графе «Более 1 года», что вполне естественно.

Таблица разрыва активов и пассивов по срокам погашения наглядно демонстрирует наличие или отсутствие денежных средств у банка в различные будущие периоды времени. Положительный разрыв говорит об избытке денежных средств и возможности проводить в будущем операции по размещению средств. Отрицательный разрыв свидетельствует о недостаточности денежных средств у банка и силу этого о предстоящих затруднениях по выполнению банком своих обязательств.

Форма таблицы разрыва активов и пассивов по срокам погашения должна быть составлена банком самостоятельно с учетом особенности структуры его активов и пассивов. Степень детализации информации как по структуре активов и пассивов (т.е по строкам таблицы), так и по временным периодам (т.е. по столбцам таблицы) зависит от потребностей банка.

Детализация по столбцам на интервале «до 1 месяца» в обязательном порядке должна быть более подробной: как минимум по неделям, а в течение ближайшей недели по дням. Такая подробная детализация в ближайший период времени необходима для оперативного анализа краткосрочной ликвидности банка.

Предлагаемый метод анализа риском ликвидности достаточно трудоемок, не так прост в расчетах как метод коэффициентов. Однако с его помощью можно управлять ликвидностью банка, поддерживая ее на необходимом уровне, прогнозировать возможные проблемы с банковской ликвидностью

Таблица 6.4

Таблица разрыва по срокам погашения активов и пассивов по состоянию

		До 1 мес.	От 1 до 2	От 2 до 3	От 3 до 4	От 4 до 5	От 5 до 6	От 6 до 1год	Более 1 год	Итого
АКТИВ										
1	Ликвидные средства (Активы с мгновенным сроком погашения)									
1.1	Средства на корсчете в ЦБ	50								50
1.2	Средства на прочих корсчетах	40								40
1.3	Касса и другие денежные средства	5								5
1.4	Ценные бумаги (торг портфель)	145								145
1.5	ИТОГО	240								240
2	Срочные средства (Активы с фиксированным сроком погашения)									
2.1	Ссуды банкам	70								70
2.2	Ссуды клиентам		30	40	5	25	70	180	30	380
2.3	Ценные бумаги (инвестиционный портфель)		15	20		7	38			80
2.4	Прочие срочные требования	13		27			2,45			42,45
2.5	ИТОГО	83	45	87	5	32	110,45	180	30	572,45
3	Инвестиции (Активы с неопределенным сроком погашения)									
3.1	Обязательные резервы с ЦБРФ	18,02	7,65	4,25	7,82	4,25	2,55	8,16	14,45	67,15
3.2	Имущество для лизинга	10	10	10	5	5	10	30	30	110
3.3	Основные средства и имущество								8,4	8,4

Окончание табл. 6.4

		До 1 мес.	От 1 до 2	От 2 до 3	От 3 до 4	От 4 до 5	От 5 до 6	От 6 до 1 год	Более 1 год	Итого
3.4	Инвестиции в предприятия								1	1
3.5	Прочие								1	1
3.6	ИТОГО	28,02	17,65	14,25	12,82	9,25	12,55	38,16	54,85	187,55
4	ИТОГО АКТИВ	351,02	62,65	101,25	17,82	41,25	123	218,16	84,85	1000
ПАССИВ										
5	Обязательства									
5.1	Средства клиентов на счетах	200	50		50				100	400
5.2	Средства банков на счетах	20								20
5.3	Депозиты клиентов				30	30	20	60	40	180
5.4	Депозиты банков	20								20
5.5	Собственные векселя	12	35	15	12	20	10	36	30	170
5.6	Прочие обязательства		5	50			5			60
5.7	ИТОГО	252	90	65	92	50	35	96	170	850
6	Собственные средства									
6.1	Уставный капитал								80	80
6.2	Нераспределенная прибыль и прочие фонды								70	70
6.3	ИТОГО								150	150
7	ИТОГО ПАССИВ	252	90	65	92	50	35	96	320	1000
8	Разрыв ликвидности	99,02	-27,35	36,25	-74,18	-8,75	88	122,16	-235,15	0
9	СОВОКУПНЫЙ РАЗРЫВ ЛИКВИДНОСТИ	99,02	71,67	107,92	33,74	24,99	112,99	235,15	0	0

6.3. Анализ коэффициентов ликвидности ОАО «ВНЕШТОРГБАНК»

Одним из основных показателей, характеризующих деятельность банка, является ликвидность. Ликвидность является одной из важнейших качественных характеристик деятельности банка, которая свидетельствует о его надежности и стабильности.

В целях обеспечения экономических условий устойчивого функционирования банковской системы РФ, защиты интересов вкладчиков и кредиторов ЦБ РФ устанавливает обязательные экономические нормативы.

Таблица 6.5

Анализ коэффициентов ликвидности

	Показатель	Норматив	2000г.	2001г.	2002г.
H2	Мгновенной ликвидности, % min	15,0	130,2	79,7	60,0
H3	Текущей ликвидности, % min	50,0	108,5	90,4	96,0
H4	Долгосрочной ликвидности, % max	120,0	36,5	96,3	77,6
H5	Общей ликвидности, % min	20,0	31,8	23,8	39,0

Все коэффициенты ликвидности на протяжении двух лет выполняются в соответствии с Инструкцией № 110-И.

Из таблицы 6.5 видно, что у Внешторгбанка наблюдается избыточная мгновенная ликвидность, которая приводит к снижению уровня доходности из-за уменьшения доли работающих активов. Это говорит о том, что банк не находит применение коротким деньгам. Но на протяжении двух лет ситуация изменилась, а именно наблюдается уменьшение мгновенной ликвидности.

Уровень показателя H3 у рассматриваемого банка имеет стабильно высокое значение. Положительный эффект от накопления большой доли ликвидных активов заключается в том, что у банка появляется возможность расширения пассивных операций, так если своей ресурсной базы в части краткосрочных пассивов, которые могут быть практически полностью использованы для размещения в краткосрочные активы, поскольку резерв ликвидных активов на случай их изъятия уже существует. Это означает, что ликвидные активы значительно превышают остатки обязательств банка до востребования и на срок до 30 дней.

Показатель долгосрочной ликвидности на 2000 год недостаточно высок. Отмеченное состояние данного показателя обусловлено слабым развитием в современных российских условиях долгосрочного кредитования. Но вместе с тем отмечается ежегодное повышение показателя долгосрочной ликвидности.

сти. Это говорит о том, что Внешторгбанк выходит на рынок долгосрочного кредитования. Это свидетельствует о возросшем доверии к банку.

Общая ликвидность банка выше минимально установленного норматива, это обусловлено состоянием ликвидных активов, объем которых значителен и имеет тенденцию к увеличению.

Вопросы для самоконтроля

1. Должен ли коммерческий банк иметь резерв ликвидных активов? От каких факторов зависит его объем?

2. В чем состоит анализ ликвидности с использованием коэффициентов? Каковы его достоинства и недостатки?

3. Какими факторами определяется состав показателей, необходимых для измерения ликвидности?

4. Какова схема анализа состояния ликвидности коммерческого банка на основе коэффициентов?

5. Какие факторы определяют дефицит (избыток) ликвидных активов коммерческого банка?

6. Какие конкретные решения по регулированию ликвидности может принять банк в случае:

- а) краткосрочного дефицита (избытка) ликвидности;
- б) наличия серьезных проблем с ликвидностью?

7. АНАЛИЗ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ

Развитие внешнеэкономических отношений непременно требует особого инструмента, посредством которого субъекты, действующие на международном рынке, могли бы поддерживать между собой тесное финансовое взаимодействие. Таким инструментом выступают банковские операции по обмену иностранной валюты. Как субъекты внешнего валютного рынка коммерческие банки могут, с одной стороны, покупать иностранную валюту по одному курсу и затем продавать ее по другому, а с другой стороны, выступать в качестве посредников, сводя продавцов и покупателей соответствующей валюты. В первом случае банк получает прибыль в виде разницы между ценой продавца и ценой покупателя. Во втором случае банк будет иметь комиссионное вознаграждение за посреднические услуги.

Валютный (обменный) курс – это курс, по которому валюта одной страны может быть продана в обмен на валюту другой страны, т. е. цена одной денежной единицы, выраженная в других.

Анализ валютных операций коммерческого банка предполагает:

- изучение типов обменных курсов и порядка их регулирования;
- оценку изменений в валютных курсах;
- выявление факторов, влияющих на обменный курс.

Существуют два способа покупки и продажи иностранной валюты: спот, т.е. немедленная поставка, и форвард, т.е. поставка, связанная с определенной датой в будущем. Валютные операции спот составляют около 90% всех валютных сделок.

Обменный курс двух валют, т.е. продажа и покупка, на условиях как спот, так и форвард, определяется спросом и предложением. В свою очередь на спрос и предложение оказывает влияние целый ряд факторов.

1. Отношение уровня инфляции одной страны к уровню инфляции в других странах. Обменный курс валют устанавливается как отношение уровня цен в одной стране к уровню цен в другой. Эта теория паритета покупательной способности справедлива на долгосрочных временных интервалах. Она не в состоянии объяснить колебания обменных курсов за короткое время, так как не принимается во внимание влияние спроса и предложения на соответствующую валюту, на ее обменный курс. Но в целом повышение уровня инфляции в стране ведет к ослаблению ее валюты на внешнем валютном рынке.

2. Соотношение процентных ставок одной страны и других стран. Рост процентных ставок в стране при прочих равных условиях приводит к укреплению курса спот национальной валюты и ослаблению ее форвардного курса.

3. Сальдо платежного баланса страны. Длительный и большой дефицит этого баланса способствует ослаблению спроса на национальную валюту на

внешнем рынке и возникновению повышенного ее предложения. В результате появляется давление на обменный курс этой валюты в направлении его понижения. Обратное воздействие возникает при наличии активного сальдо платежного баланса.

4. Спекуляция. На валютных курсах спекулянтами называют инвесторов, которые покупают или продают активы в расчете на повышение или понижение обменного курса. Спекулятивное давление на валюту может носить как рациональный, так и иррациональный характер. Когда экономические показатели страны свидетельствуют о том, что она на пороге перемен, то на валютном рынке начинается спекуляция с национальной валютой этой страны. В других случаях прогнозы спекулянтов надуманы и давление на обменный курс приобретает иррациональный характер, что ведет к его необоснованным колебаниям. Спекуляция наносит ущерб экономике страны, так как неопределенность в обменных курсах подрывает условия нормального осуществления торговых операций.

5. Политика самого государства. Именно государство может проводить такую политику, которая направлена на поддержание обменного курса национальной валюты на определенном уровне. Для стабилизации обменного курса валюты, а также проведения ее девальвации или ревальвации государство может применять такие меры, как:

- установление процентных ставок на необходимом уровне;
- управление спросом на импортные товары;
- использование официальных резервов.

Государство продает иностранную валюту для приобретения национальной валюты тогда, когда стремится не допустить падения курса своей валюты. И, наоборот, для сдерживания курса национальной валюты государство скупает валюту своей страны, пополняя официальные резервы.

В современных условиях основным показателем конъюнктуры рублевого кредитного рынка является средняя ставка размещения межбанковского кредита. Другой важный ориентир в странах с сильно инфляционной валютой – темп обесценивания национальной валюты, который в нашей стране связывают с темпами роста курса доллара США, хотя темп реальной инфляции с методической точки зрения считается более удачным показателем.

Определение курса валюты называется его котировкой. Полная котировка включает курс покупателя и продавца, в соответствии с которым банк купит иностранную валюту или обменяет ее на национальную. Разница между курсами продавца и покупателя называется маржой. Маржа является для банка источником дохода, за счет которого он покрывает расходы по осуществлению сделки. Существуют два метода котировки иностранной валюты по отношению к национальной – прямая и косвенная. Большинство стран используют прямую котировку, при которой стоимость единицы иностранной валюты выражается в национальной денежной единице. При косвенной котировке за единицу принята национальная денежная единица, курс кото-

рой выражается в определенном количестве иностранной валюты. В операциях на межбанковском валютном рынке котировка производится преимущественно по отношению к доллару США, так как он является международным платежным и резервным средством. В анализе валютных операций вводится понятие кросс-курса – сравнение двух валют по отношению к третьей.

В процессе совершения сделок с валютой банк получает одну валюту за другую. При этом соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте определяет его валютную позицию. Если требования и обязательства совпадают, то валютная позиция считается закрытой, при несопадении – открытой. Открытая позиция может быть двух видов: короткая и длинная. Позиция, при которой обязательства по проданной валюте превышают требования, называется короткой; если же требования превышают обязательства – длинной. Например, банк продал 1000 долларов США за 1667 немецких марок. В результате этой сделки банк будет иметь короткую позицию в долларах США и длинную – в марках.

Открытая валютная позиция связана с возникновением валютного риска; она может привести как к дополнительным доходам, так и к убыткам банков. В связи с этим валютный отдел банка должен осуществлять постоянный контроль за позициями в различных валютах. Если банк имеет длинные и короткие позиции, то необходимо чайти валюту, с помощью которой можно было бы оценить результаты проведенных сделок. В банковской практике таковой является доллар США.

В крупных банках анализом положения валют на рынках занимаются специальные группы экономистов-аналитиков, а дилеры, опираясь на их информацию, самостоятельно выбирают направления проведения валютных операций. В менее крупных банках функции аналитиков выполняют сами дилеры, они же непосредственно и осуществляют валютные операции. Процедура сделки включает: выбор обменных валют, фиксацию курсов, установление суммы сделки, валютирование перечисленных средств, указание адреса доставки валюты. На заключительном этапе осуществляется проведение сделки по счетам и документальное ее подтверждение.

Следует отметить, что курс продавца всегда выше курса покупателя. При операциях форвард разница курсов больше, чем при операциях спот. Если валюта по форвардному курсу котируется дороже, то это значит, что она продается с премией. Скидка или дисконт означает обратное.

Определяющим моментом дисконта или премии по форвардному курсу является разница в процентных ставках по краткосрочным депозитам:

$$P / D = \frac{(СПД_b * КС - СПД_a * ПКФ)СР}{100 * 360}$$

где P – премия (при знаке «+»);

D – дисконт (при знаке «-»);

СПД_b – ставка процента по депозитам в валюте b (b – котирующая валюта);

СПД_а – ставка процента по депозитам в валюте а (а – котируемая валюта);

КС – курс спот;

ПКФ – приближенный курс форвард, рассчитываемый по формуле:

$$ПКФ = \frac{(СПД_b - СПД_a)KB * CФ}{100 * 360}$$

где СФ – срок сделки форвард;

KB – кредитные вложения.

Сделки форвард имеют, как правило, незначительный удельный вес (около 10% всех валютных операций). Это связано с изменениями курсов валют во времени. Поэтому коммерческие банки, которые предлагают клиентам свои курсы по сделкам форвард, прежде всего должны решать проблему прогнозирования динамики валютных курсов. Естественно, более или менее точно предвидеть величину изменения валютных курсов можно в том случае, если речь идет о достаточно непродолжительном периоде времени. В остальных случаях считается вполне удовлетворительным удачное предсказание направления в изменении курса валюты. Однако это не исключает и возможность точного прогнозирования величины изменения курса валюты. Для этого используют статистические методы прогнозирования: корреляционный и регрессионный анализы, аналитическое выравнивание, факторный анализ, метод главных компонент и др. Результаты прогнозирования используют при принятии решения о том, как избежать возможных убытков и получить прибыль.

8. АНАЛИЗ ПРИ УПРАВЛЕНИИ АКТИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Целями активных операций банка с ценными бумагами, проводимых как часть операций по размещению средств, являются:

- получение дохода (разницы цен продажи и покупки, процентов по облигациям, дивидендов по акциям);
- создание вторичных резервов ликвидности за счет возможности быстрой реализации приобретенных ценных бумаг на рынке;
- использование приобретенных ценных бумаг в качестве залога при получении кредитов Центрального банка РФ, а также для временного привлечения средств по договорам с обратной продажей;
- получение контроля над деятельностью акционерных обществ при покупке достаточно большого пакета их акций.

Задачи управления активными операциями банка с ценными бумагами включают:

- формирование портфеля ценных бумаг;
- контроль текущего состояния портфеля ценных бумаг;
- реализацию (продажу) приобретенных ценных бумаг.

Финансовый анализ как составная часть управления активными операциями банка с ценными бумагами проводится по следующим направлениям:

- анализ при формировании портфеля ценных бумаг;
- анализ текущего состояния сформированного портфеля ценных бумаг и результатов проведенных операций.

При формировании портфеля ценных бумаг необходимо анализировать их ожидаемую доходность и степень риска возможных потерь. Эти характеристики зависят от будущего изменения рыночных цен (для всех видов ценных бумаг), а также от надежности эмитентов долговых обязательств. Для прогноза рыночных цен могут использоваться методы фундаментального и технического анализа, которые широко известны и здесь не рассматриваются. Характеристиками активных операций с приобретенными ценными бумагами, на основе которых можно оценивать их текущее состояние и результаты проведенных операций, являются:

- размер и структура;
- текущая доходность проводимых операций;
- фактически полученная доходность проведенных операций;
- текущий риск проводимых операций;
- риск проведенных операций, если вложения в отдельные ценные бумаги или портфель в целом принесли убытки.

8.1. Размер и структура активных операций с ценными бумагами

В соответствии с Порядком бухгалтерского учета вложений (инвестиций) в ценные бумаги и операций с ценными бумагами в банковском портфеле ценных бумаг выделяются следующие укрупненные категории, объединяющие ценные бумаги в зависимости от целей их приобретения и котировки на организованном рынке ценных бумаг:

- торговый портфель;
- инвестиционный портфель;
- портфель контрольного участия.

К котировке относятся ценные бумаги, удовлетворяющие следующим условиям:

- допуск к обращению на открытом организованном рынке или через организатора торговли на рынке ценных бумаг (включая зарубежные открытые организованные рынки или организаторов торговли), имеющего соответствующую лицензию;

- оборот за последний календарный месяц на вышеуказанном организованном открытом рынке или через организатора торговли составляет не менее средней суммы сделок за месяц, которая в соответствии с нормативными актами Федеральной службы по контролю за финансовыми рынками установлена для включения ценных бумаг в котировальный лист первого уровня;

- информация о рыночной цене общедоступна, т.е. подлежит раскрытию в соответствии с российским и зарубежным законодательством о рынке ценных бумаг или доступ к ней не требует наличия у пользователя специальных прав.

Ценные бумаги, не удовлетворяющие указанным условиям, относятся к некотируемым.

В торговый портфель включаются:

- котироваемые ценные бумаги, приобретаемые с целью получения дохода от их реализации (перепродажи);

- некотируемые ценные бумаги, которые не предназначены для удержания в портфеле свыше 180 дней и могут быть реализованы;

- котироваемые и некотируемые ценные бумаги, приобретенные по договорам, предусматривающим возможность их обратной продажи в течение 180 календарных дней;

- котироваемые и некотируемые ценные бумаги, приобретенные по договорам займа (вне зависимости от срока договора и эмитента).

В инвестиционный портфель включаются ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода (процентного, купонного, дохода по облигациям, дивидендов по акциям), а также в расчете на рост их стоимости в длительной или неопределенной перспективе.

В портфель контрольного участия включаются голосующие акции, приобретенные в количестве, обеспечивающем получение контроля над управлением других банков и организаций. Выбор таких дочерних и зависимых банков и организаций определяется стратегией развития банка.

В таблице 8.1 приведены данные по размеру и структуре вложений в ценные бумаги (кроме векселей), осуществленных Газпромбанком по состоянию на 1 июля 2004 г, рассчитанные по его опубликованному балансу.

Более детальный анализ размера и структуры активных операций с ценными бумагами может быть проведен на основе баланса по форме № 101. При этом следует иметь в виду, что приобретенные для перепродажи котируемые долговые обязательства и акции учитываются по рыночной цене, а изменение их цен по сравнению с ценами приобретения отражается на счетах переоценки ценных бумаг. Остальные долговые обязательства и акции учитываются по цене приобретения. Поскольку результаты переоценки периодически переносятся на счета доходов (положительные разницы) и расходов (отрицательные разницы), данные по размеру вложений в переоцениваемые ценные бумаги на балансовых счетах могут отличаться от их фактических значений.

Таблица 8.1

Размер и структура вложений Газпромбанка в ценные бумаги (кроме векселей) на 1 июля 2004 г.

Вид вложений	Размер, тыс. руб.	Доля, %
Вложения в торговые ценные бумаги	20 172 116	70,9
Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1134 124	4,0
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 157 198	25,1
Вложения в ценные бумаги, всего	28 463 438	100,0

В табл. 8.2 приведены данные по размеру и структуре вложений Газпромбанка в ценные бумаги (кроме векселей) для возможного варианта их группировки, определенные на основе баланса по форме № 101 на 1 июля 2004 г.

Как видно из табл. 8.2, более двух третей всех вложений в ценные бумаги составили вложения в акции, основная часть которых в размере 13248320 тыс. руб. (69,9% всех вложений в акции) приходилась на акции российских предприятий, приобретенные для перепродажи, учитываемые на счете 50606 «Прочие акции».

Таблица 8.2

**Размер и структура вложений Газпромбанка в ценные бумаги
(кроме векселей) на 1 июля 2004 г.**

Вид ценных бумаг	Балансовые счета	Размер, тыс. руб.	Доля, %
1. Долговые обязательства РФ	50104+50205+50305	2478118	8,8
2. Долговые обязательства банков	50106+50109+50207 +50210+50307+50310	2243 385	8,0
3. Прочие долговые обязательства	50105+50107+50108+ 50110+50206+50208+ 50209+50211+50306+ 50308+50309+50311	3144146	11,1
4. Сальдо переоценки долговых обязательств	50111-50112	0	0,0
5. Долговые обязательства, приобретенные по договорам с обратной продажей и по договорам займа	50113+50115	1041467	3,6
6. Уплаченный при приобретении накопленный купонный доход	50406	74697	0,3
7. Просроченные долговые обязательства	50505	0	0,0
8. Вложения в долговые обязательства всего (1+2+3-4+5+6+7)		8 981 813	31,8
9. Акции банков	50605+50607+50705+ 50707+50805+50807	38425	0,2
10. Акции предприятий	50606+50608+50706+ 50708+50806+50808	15 238274	54,0
11. Сальдо переоценки акций	50609-50610	0	0,0
12. Акции, приобретенные по договорам с обратной продажей и по договорам	50611+50613	2 287 549	8,1
13. Акции дочерних и зависимых АО	601А	1664707	5,9
14. Вложения в акции – всего (9+10-11+12+13)		19228 955	68,2
15. Вложения в долговые обязательства и акции – всего (9+15)		28 210768	100,0

Для дальнейшей детализации структуры активных операций банка с облигациями и акциями необходимо использовать данные аналитического учета. При анализе структуры вложений в акции необходимо учитывать установленный Инструкцией № 110-И норматив Н12, регулирующий (ограничивающий) совокупный риск вложений банка в акции (доли) других юридических лиц и рассчитываемый по следующей формуле:

$$H12 = \frac{\sum K_{инi}}{K} * 100\%$$

где $K_{инi}$ – величина i -й инвестиции банка в акции (доли) других юридических лиц за вычетом расчетного резерва на возможные потери.

Вложения, составляющие менее 5% уставного капитала организации, акционером (участником) которой является банк, при расчете норматива Н12 не учитываются. Максимально допустимое значение норматива Н12 равно 25%.

В табл. 8.3 приведены данные по размеру и структуре вложений Газпромбанка в ценные бумаги, включая учтенные векселя, размер которых определялся как сумма остатков на счетах 512А+...+519А.

Из табл. 8.3 видно, что размер вложений Газпромбанка в учтенные векселя был больше суммарных вложений в долговые обязательства и акции. В табл. 8.4 приведены данные по срокам до погашения векселей, учтенных Газпромбанком на 1 июля 2004 г., определенные по остаткам на соответствующих балансовых счетах.

Таблица 8.3

Размер и структура вложений Газпромбанка в ценные бумаги на 1 июля 2004 г.

Вид вложений	Размер, тыс. руб	Доля, %
1. Вложения в долговые обязательства	8 981 813	13,4
2. Вложения в акции	19 228 955	28,7
3. Учтенные векселя банков	4 778 098	7Д
4. Прочие учтенные векселя	34 013 476	50,8
5. Учтенные векселя всего (3+4)	38 791 574	57,9
6. Вложения в ценные бумаги всего (1+2+5)	67 002 342	100,0

Данные таблицы 8.4 свидетельствуют о том, что основную часть учтенных векселей составляли векселя до востребования, а также со сроками от 31 до 90 дней и от полугода до года. Для дальнейшей детализации структуры вложений в учтенные векселя необходимо использовать данные аналитического учета.

**Сроки до погашения векселей, учтенных Газпромбанком
на 1 июля 2004 г.**

Сроки до погашения	Векселя кредитных организаций	Прочие векселя	Векселя тыс. руб.	Доля, %
До востребования	0	16 011 331	16 011 331	41,3
До 30 дней	65 030	1085	66115	0,2
От 31 до 90 дней	439 125	7 143 415	7 582 540	19,5
От 91 до 180 дней	728 403	ПО 839	839 242	2,2
От 181 дня до 1 года	3 458 875	9 345 656	12 804 531	33,0
От 1 года до 3 лет	86 665	840 891	927 556	2,4
Свыше 3 лет	0	489 343	489 343	1,2
Не оплаченные в срок и неопротестованные	0	70 916	70 916	0,2
Учтенные векселя - всего	4 778 098	34 013 476	38 791 574	100,0

8.2. Доходность активных операций с ценными бумагами

Показателями доходности активных операций с ценными бумагами, как и других видов активных операций по размещению средств, являются:

- полученные доходы, понесенные расходы и полученный результат – чистый доход (убыток);
- относительные показатели доходности.

8.2.1. Доходы и расходы по активным операциям с ценными бумагами

В отчете о прибылях и убытках по форме № 102 в разделе «Доходы» выделены следующие группы доходов от активных операций с ценными бумагами:

- процентный доход от вложений в долговые обязательства;
- процентный доход по векселям;
- дисконтный доход по векселям;
- доходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг;
- дивиденды, полученные от вложений в акции;
- доходы от переоценки ценных бумаг;
- доходы по другим операциям с приобретенными ценными бумагами.

По отдельным символам в каждой из этих групп, кроме доходов от переоценки ценных бумаг и другим операциям с приобретенными ценными бумагами, приводятся данные по доходам от операций с ценными бумагами по категориям их эмитентов, учитываемым на соответствующих счетах 2-го порядка.

В отчете о прибылях и убытках по форме № 102 в разделе «Расходы» выделены следующие виды расходов по таким операциям:

- расходы от переоценки ценных бумаг;
- расходы по другим операциям с приобретенными ценными бумагами;
- расходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг.

Финансовый результат (чистый доход) от активных операций с ценными бумагами за отчетный период будет равен разности указанных доходов и расходов.

В таблице 8.5 приведены данные по результатам активных операций Газпромбанка с ценными бумагами за первое полугодие 2004г., рассчитанные по его отчету о прибылях и убытках на основе формы №102.

Таблица 8.5

Результаты активных операций Газпромбанка с ценными бумагами за первое полугодие 2004 г.

п/п	Виды доходов и расходов	Размер, тыс.руб.	Удельный вес, %
1	Процентный доход от долговых обязательств	521 645	9,5
2	Процентный доход по векселям	344 641	6,0
3	Дисконтный доход по векселям	119 930	2,1
4	Доход по векселям – всего (2+3)	464 571	8,1
5	Доходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг	1 371 753	
6	Расходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг	770 057	
7	Результат от перепродажи (погашения) ценных бумаг (5-6)	601 696	10,4
8	Дивиденды по акциям	27 036	0,5
9	Доходы от переоценки ценных бумаг	7 162 320	
10	Расходы от переоценки ценных бумаг	2 953 976	
11	Результат от переоценки ценных бумаг (9-10)	4 208 344	73,1
12	Доходы по другим операциям с приобретенными ценными бумагами	0	0
13	Расходы по другим операциям с приобретенными ценными бумагами	64 014	
14	Результат по другим операциям с приобретенными ценными бумагами (12-13)	-64 014	-1,1
15	Результат от всех операций с приобретенными ценными бумагами (1+4+7+8+11+14)	5 759 278	100,0

Как видно из таблицы 8.5, основная часть дохода банка от активных операций с ценными бумагами была получена за счет переоценки приобретенных ценных бумаг.

Поскольку на практике основную часть таких операций составляют активные операции с ценными бумагами, получаемый результат можно было считать приближенной оценкой их финансового результата. По опубликованному отчету о прибылях и убытках Газпромбанка за первое полугодие 2004 г. финансовый результат активных операций с ценными бумагами приближенно составил: $521645 + 9061920 + 37753 - 4272728 = 5348590$ тыс. руб.

8.2.2. Относительные показатели доходности активных операций с ценными бумагами

Основным видом долговых обязательств, которые могут приобретать банки, являются государственные облигации, представляющие собой долговые обязательства государства, выплата долга и дохода по которым гарантируется правительством. Эмитентом российских государственных облигаций является Министерство финансов, а Центральный банк РФ выступает в роли генерального агента, обслуживающего их эмиссию и обращение. Размещение государственных облигаций на первичном рынке осуществляется среди дилеров, которыми являются крупнейшие банки. На вторичном рынке дилеры размещают государственные облигации среди инвесторов, в роли которых выступают банки, брокеры и инвестиционные компании. В настоящее время на внутреннем рынке российских государственных облигаций обращаются государственные краткосрочные облигации (ГКО), облигации федеральных займов (ОФЗ) и облигации внутреннего валютного займа (ОВВЗ).

В банковский портфель ценных бумаг могут быть также включены российские муниципальные и корпоративные облигации (облигации предприятий и банков), облигации иностранных эмитентов, включая облигации иностранных государств.

Облигации, которые предполагается держать до погашения, характеризуются доходностью к погашению (YTM - Yield To Maturity). В данных по торгам облигациями приводятся значения их доходности к погашению исходя из текущих рыночных цен, на основе которых можно принимать решения об их приобретении. Доходность к погашению краткосрочных облигаций рассчитывается следующим образом:

$$YTM = \frac{100 - P_k * Y}{P_k * t} \quad (8.1)$$

где P_k – текущий курс облигаций в процентах от номинала;

t – срок в днях до погашения;

Y – расчетное количество дней в году.

Доходность к погашению долгосрочных облигаций, по которым выплачивается процентный (купонный) доход, зависит от их цены, срока до погашения и купонного дохода. Цена долгосрочных облигаций включает цену по рыночному курсу и накопленный купонный доход (НКД) за количество дней со дня, следующего за днем выплаты последнего купона, по день расчета по сделке включительно. НКД представляет собой часть годового купонного дохода, на которую имеет право инвестор, владевший облигацией в течение этого срока, и рассчитывается следующим образом:

$$Q_n = q \times N \times \frac{t_n}{Y} \quad (8.2)$$

где Q_n - накопленный купонный доход;

q – годовая ставка купона;

N – номинал облигаций;

t_n – количество календарных дней в расчетном периоде, начинающемся со дня, следующего за днем выплаты последнего купона, и завершающемся днем расчета по сделке включительно.

Если процентная (купонная) ставка по долгосрочным облигациям постоянна, процентный (купонный) доход от нее за срок с момента приобретения до погашения можно рассчитать. Определение общей доходности до погашения такой облигации, однако, не является однозначным, поскольку получаемый купонный доход может быть реинвестирован с некоторой доходностью, которая может отличаться от ставки по облигации и к тому же быть различной в течение ее срока.

Одним из способов расчета доходности к погашению долгосрочных облигаций является использование формулы, не учитывающей реинвестирование получаемого купонного дохода:

$$YTM = \frac{n \times Q_n + N - P_o}{P_o} * \frac{Y}{t} \quad (8.3)$$

где n – количество купонных периодов до погашения, включая период покупки;

Q_n – купонный доход за период;

t – количество дней до погашения.

В данных о торгах облигациями могут приводиться значения их доходности к погашению, рассчитываемые по другим методикам, которые будут несколько отличаться от значений, определяемых по формуле (8.3). Аналогичным образом рассматривается доходность вложений в векселя, которые предполагается держать до срока погашения.

Для ценных бумаг, приобретенных с целью перепродажи, рассчитывается текущая доходность за период с момента приобретения или за рассматриваемый

мый период анализа в случае возможной их реализации по текущей рыночной цене. При этом на практике рассматриваются следующие показатели:

норма доходности как относительное изменение текущей рыночной цены по сравнению с ценой приобретения или ценой на начало периода анализа:

$$Г_m = \frac{P_m - P_n}{P_n} \quad (8.4)$$

где P_m – текущая рыночная цена;

P_n – цена приобретения или цена на начало периода анализа;

доходность в виде годовой ставки процентов:

$$i_m = Г_m \times \frac{Y}{t} = \frac{P_m - P_n}{P_n} \times \frac{Y}{t} \quad (8.5)$$

где t – срок с момента приобретения (период анализа) в днях.

Поскольку целью анализа текущей доходности приобретенных ценных бумаг является определение возможной целесообразности их продажи с точки зрения соотношения текущих рыночных цен и цен приобретения или тенденций изменения цен за последовательные периоды, при подобных расчетах влияние налогов на доход и прочих расходов, связанных с проведением таких операций, обычно не учитывается.

Текущая доходность портфеля ценных бумаг рассчитывается аналогичным образом по данным его стоимости на момент приобретения (начало периода анализа) и на момент анализа, а также среднего размера вложенных средств.

Доходность проведенных операций с ценными бумагами определяется на основе фактических значений полученного дохода и размера вложенных средств с учетом дополнительных расходов (комиссионные посредникам, плата за депозитарное обслуживание, налоги и др.).

8.3. Показатели риска активных операций с ценными бумагами

Анализ риска активных операций с ценными бумагами проводится по следующим направлениям:

- анализ риска потери средств, вложенных в долговые обязательства, при наступлении сроков их погашения, обусловленного возможным отказом их эмитентов платить по долгам (анализ надежности эмитентов долговых обязательств);
- анализ риска вложений в ценные бумаги, приобретенные для перепродажи, обусловленного возможным падением их рыночных цен (анализ рыночного риска);
- анализ уровня созданных резервов на возможные потери и под обесценение ценных бумаг.

Степень риска вложений в ценные бумаги, предназначенные для перепродажи, можно оценить по:

- отношению текущей рыночной стоимости активов к цене их приобретения или к рыночной стоимости на начало рассматриваемого периода, меньшим единицы:

$$k_p = \frac{P_m}{P_n} < 1 \quad (8.6)$$

- отрицательным значениям относительного изменения рыночной стоимости с момента приобретения или с начала рассматриваемого периода

$$k_{p\text{ отн}} = \frac{P_m - P_n}{P_n} < 0 \quad (8.7)$$

Показатели вида (8.7), как легко заметить, аналогичны рассмотренным выше показателям текущей доходности ценных бумаг, приобретенных для перепродажи (8.4), поскольку отрицательная доходность при падении рыночных цен как раз и характеризует текущий риск таких вложений.

При активных операциях с долговыми обязательствами (облигациями) и акциями в целях снижения их рисков банки создают резервы на возможные потери. При определении величины резервов на возможные потери по ценным бумагам банки на основании мотивированного суждения об уровне риска классифицируют отдельные элементы расчетной базы резерва в одну из пяти групп риска с точки зрения вероятности потерь:

I группа риска - реальная и потенциальная угроза потерь не выявлена;

II группа риска - существует умеренная потенциальная угроза потерь;

III группа риска - существует серьезная потенциальная или умеренная реальная угроза потерь;

IV группа риска - одновременно существуют серьезные потенциальные и умеренные реальные угрозы либо существенные реальные угрозы частичных потерь;

V группа риска - есть достаточные основания полагать, что стоимость вложений будет полностью потеряна.

Размер резерва определяется в соответствии с табл. 8.7

Элементы расчетной базы резерва и факторы, на основании которых выносятся мотивированное суждение об уровне риска по ним, определяются банком самостоятельно. Определение расчетной базы и формирование резерва на возможные потери производятся в момент получения информации о возникновении факторов риска, дающей основания для вынесения мотивированного суждения об уровне риска, и корректируются при изменении классификационных признаков уровня риска.

Таблица 8.7

Величина резерва на возможные потери по ценным бумагам

Классификация вложений по уровню риска	Размер резерва в процентах от элементов расчетной базы
Группа риска I	0
Группа риска II	от 1 - до 20%
Группа риска III	от 21 - до 50%
Группа риска IV	от 51 - до 100%
Группа риска V	100%

При определении резервов на возможные потери по вложениям в ценные бумаги элементами расчетной базы резерва являются балансовые стоимости ценных бумаг. При вынесении мотивированного суждения о группе риска учитываются в том числе следующие факторы:

- финансовое положение эмитента ценных бумаг;
- степень выполнения договора (факты невыполнения или ненадлежащего выполнения условий договора);
- степень вероятности банкротства или реорганизации эмитента ценных бумаг;
- состояние биржевых и внебиржевых котировок (падение котировок, отсутствие рыночной стоимости по ранее котировавшимся ценным бумагам);
- изменение уровня доходности.

Резервы на возможные потери по ценным бумагам создаются в валюте Российской Федерации. Затраты на создание резервов на возможные потери относятся на расходы банка, восстановление сумм со счетов резервов отражается в доходах банка.

Поскольку размер резервов на возможные потери по ценным бумагам увеличивается по мере падения их рыночных цен и (или) ухудшения финансового состояния эмитентов долговых обязательств, для оценки текущего риска проводимых активных операций с ценными бумагами можно использовать относительные показатели следующего вида:

$$k_{рез} = \frac{R_p}{S_{цб}} \quad (8.8)$$

где $S_{цб}$ – размер средств, вложенных в ценные бумаги по отдельным операциям или по их совокупности;

R_p – расчетное значение резервов на возможные потери и под обесценение.

Размер созданных резервов на возможные потери по ценным бумагам учитывается на пассивных счетах 2-го порядка, открытых на соответствующих счетах 1-го порядка по вложениям в ценные бумаги. В таблице 8.8 приведены данные по таким показателям риска вложений Газпромбанка на 1 июня 2004 г. в облигации и акции, по которым создаются резервы на возможные потери, рассчитанные по его балансу по форме № 101.

Таблица 8.8

**Риск активных операций Газпромбанка с облигациями и акциями
на 1 июля 2004 г. по уровню созданных резервов
на возможные потери по ценным бумагам**

Вид приобретенных ценных бумаг	Размер, тыс.руб.	Резервы на воз- можные потери, тыс.руб	Риск, %	Группа риска
Долговые обязательства, приобретенные по договорам с обратной продажей	1041467	0	0,0	I
Некотируемые долговые обязательства	3190 624	2 032	<0,1	I
Котируемые долговые обязательства, приобретенные для инвестирования	1130254	0	0,0	I
Акции, приобретенные по договорам с обратной продажей	2 287 549	0	0,0	I
Некотируемые акции	175 901	15 759	8,9	I
Котируемые акции, приобретенные для инвестирования	1 832 478	0	0,0	I
Акции дочерних и зависимых АО	1 664 707	272263	16,4	I
Приобретенные облигации и акции – всего	11 322 980	290 054	2,6	I

Как показывают данные табл. 8.8, все вложения Газпромбанка в ценные бумаги, приобретенные по договорам с обратной продажей, и в котируемые ценные бумаги, приобретенные для инвестирования и акции, приобретенные для инвестирования, относились к I группе риска, остальные вложения - к II группе риска.

В табл. 8.9 приведены данные по показателям риска вложений Газпромбанка на 1 июля 2004 г. в учтенные векселя.

Из таблицы 8.9 видно, что вложения Газпромбанка в учтенные векселя относятся ко II категории качества.

При анализе результатов проведенных активных операций с ценными бумагами показателями их риска являются:

- убытки (отрицательный результат от вложений с учетом дополнительных расходов);
- относительные показатели убыточности (отрицательная доходность по финансовому результату) как отношения размера убытков к соответствующему размеру вложенных средств.

Размер убытков по активным операциям с ценными бумагами может быть определен по данным на счетах аналитического учета.

Риск вложений Газпромбанка на 1 июля 2004 г. в учтенные векселя по уровню созданных резервов на возможные потери

Вид учтенных векселей	Размер, тыс. руб.	Резервы на возможные потери, тыс. руб.	Риск, %
Векселя кредитных организаций	4 778 098	47 782	1,0
Прочие векселя	34 013 476	414 024	1,2
Учтенные векселя - всего	38 791 574	461 806	1,2

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы цели и задачи управления активными операциями банка с ценными бумагами?
2. По каким характеристикам оценивается текущее состояние и результаты активных операций с ценными бумагами?
3. Какие укрупненные категории выделяются в банковском портфеле ценных бумаг?
4. Какие ценные бумаги относятся к котируемым?
5. Каковы цели формирования торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг и какие ценные бумаги в них включаются?
6. Какие нормативы по активным операциям с ценными бумагами установлены в Инструкции № 1110-И?
7. Как рассчитывается финансовый результат от активных операций с ценными бумагами?
8. Что означают и как рассчитываются доходность к погашению долговых обязательств и накопленный купонный доход?
9. В чем особенности расчета текущей доходности приобретенных ценных бумаг?
10. По каким показателям можно оценить риск вложений в ценные бумаги?
11. Какие группы риска установлены для вложений в ценные бумаги и как они определяются?

9. ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

9.1. Необходимость и содержание оценки деятельности банка

Деятельность любого функционирующего подразделения требует оценки как отражения достигнутых им результатов. При этом в зависимости от того, кто проводит оценку деятельности банка, она может быть внутренней или внешней.

Внутренняя оценка осуществляется самим банком как элемент менеджмента. Внутренняя оценка предполагает оценку развития банка, его финансового состояния, соблюдения действующего законодательства и пруденциальных норм, внутренних положений и инструкций.

Внешняя оценка осуществляется разными субъектами в различных целях. Она может проводиться Центральным банком или другим органом банковского надзора, аудиторскими фирмами, банками-партнерами, рейтинговыми агентствами. Назначение и способы таких оценок неодинаковы. В зависимости от целей можно выделить три вида внешних оценок:

- оценка количественных, объемных показателей;
- оценка качественных сторон деятельности (надежности);
- оценка состояния учета и отчетности.

Оценка количественных показателей проводится как самим банком, так и внешними организациями (Центральным банком, рейтинговыми агентствами). Назначение оценки состоит в определении масштабов развития всей банковской системы и отдельных банков, в выявлении лидеров банковского бизнеса, в констатации успеха банков в конкурентной борьбе.

Результатом этой оценки является ежегодное составление сводной таблицы, определяющей иерархию банков в соответствующем периоде. Такие таблицы составляются как на международном, так и национальном уровнях; включают абсолютные и относительные показатели, а также изменения показателей за год.

К числу показателей, по которым происходит формирование ранжирования крупнейших банков на международном уровне, относятся:

- общая сумма активов на конец календарного (финансового) года по консолидированному балансу банка;
- общая сумма депозитов на ту же дату;
- общая задолженность по выданным кредитам;
- объем собственного капитала банка;
- объем чистой прибыли (прибыль минус налоги) за истекший год;
- доходность активов (отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов);

- доходность капитала (отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала);
- отношение капитала к активам на конец года;
- прибыль к доходу.

Оценка качественных сторон деятельности банка позволяет определить его надежность на основе анализа финансового состояния и системы управления рисками. При этом существует два подхода к такой оценке.

Первый подход используется при организации межбанковских отношений. Он базируется в основном на индивидуальной методике анализа для определения условий кредитных и расчетных операций между банками. Подобный анализ осуществляет одно из подразделений банка; он носит выборочный характер (т.е. касаемся лишь банков, с которыми данный банк вступает во взаимодействие) и предусматривает установление рейтинга банка. Источником информации выступают отчетные и другие данные, представляемые коммерческими банками друг другу при возникновении потребности в межбанковском сотрудничестве.

Второй подход характерен для независимой экспертизы деятельности коммерческих банков, которой подвергаются все или большинство коммерческих банков. Результатом экспертизы выступает *рейтинговая оценка*. Рейтинговую оценку коммерческих банков могут осуществлять независимые рейтинговые агентства, а также организации, осуществляющие банковский надзор от имени правительства страны.

Рейтинговые агентства для проведения оценок, как правило, пользуются материалами отчетности банков, публикуемыми в открытой печати. Агентствами разрабатываются собственные методики оценки надежности коммерческих банков. Результаты оценок публикуются в печати.

9.2. Рейтинговая система оценки надежности коммерческого банка CAMEL

Рейтинг есть метод сравнительной обобщенной оценки деятельности нескольких банков.

Деятельность банка как единого целого характеризуется по ряду направлений, оценка которых часто не является однозначной. Для приведения к единой оценке различных частных результатов и сравнения по ней группы банков используется рейтинговая система.

Рейтинговая система, в основе которой лежит определение рейтинга каждого банка, включает:

- выбор качественного признака сравнения;
- определение критериев и показателей, используемых для анализа;

- разработку методов оценки фактических уровней отдельных показателей и общего результата деятельности банка;
- выработку принципов построения и характеристики групп банков в рейтинговой таблице.

Наиболее распространенным качественным признаком сравнительной характеристики банков за рубежом и в России является их надежность.

В зарубежной практике уже накоплен богатый опыт рейтинговой оценки надежности коммерческих банков. В качестве примера можно рассмотреть рейтинговую систему CAMEL, используемую в США лежащую в основе многих систем оценок надзорных органов.

Критерии оценки надежности коммерческих банков составляют основу всей рейтинговой системы. К ним отнесены в США:

- достаточность капитала,
- качество активов,
- доходность,
- ликвидность,
- менеджмент.

Каждый из этих критериев имеет набор показателей и методы оценки фактического состояния показателя.

9.2.1. Достаточность капитала

В современных системах оценочных показателей деятельности коммерческих банков центральное место принадлежит показателю достаточности собственного капитала. Собственный капитал банка является фактором, обеспечивающим адекватную базу роста активных операций банка, главным источником возмещения возможных убытков при недостаточности текущих доходов, а также гарантией защиты интересов вкладчиков и кредиторов.

Оценка достаточности собственного капитала банка предполагает: определение критериев достаточности капитала, выбор показателей, характеризующих достаточность капитала, и оценку фактического уровня соответствующих показателей.

Наиболее упрощенным критерием достаточности капитала в прошлом считалось соответствие его объема 5% общей суммы активов.

С 1989 г. на основе Базельского соглашения в качестве критерия достаточности капитала стало рассматриваться соотношение между его объемом и величиной риска по активным операциям банка. Базельское соглашение определяет общий подход к оценке достаточности капитала; при этом центральные банки каждой страны ориентируясь на рекомендации Банка международных расчетов, самостоятельно устанавливают экономические нормы достаточности капитала. Американская система оценки достаточности капитала банка по системе CAMEL также опирается на установленные Базельским соглашением стандарты оценки собственного капитала банка.

Оценка достаточности капитала включает набор основных и дополнительных показателей. К числу основных показателей относятся: коэффициент достаточности основного капитала и коэффициент достаточности основного и дополнительного капитала.

Основной капитал банка включает: простые акции, а также превышение их курсовой стоимости над номинальной, бессрочные непривилегированные акции; резервы, предусмотренные законодательством, и другие виды резервов, созданные за счет капитализации части нераспределенной прибыли, доходов от продажи акций по цене выше номинальной стоимости; публикуемый нераспределенный остаток прибыли. Сумма подсчитанного таким образом основного капитала уменьшается на величину нематериальных активов, участвующих в формировании акционерного капитала, и сумму выкупленных у акционеров собственных акций.

Дополнительный капитал включает субординированный долг; средне-срочные и бессрочные привилегированные акции, различного рода резервы для возмещения валютного и кредитного риска, а также для покрытия возможных в будущем убытков и др. Дополнительный капитал, включаемый в совокупный капитал, должен соотноситься с основным капиталом как 1:1.

Для расчета коэффициентов достаточности капитала сумма активов взвешивается с учетом возможного риска, который определяется, на основе рекомендаций, принятых Базельским соглашением (табл. 9.1, 9.2).

Таблица 9.1

Оценка риска активов баланса

Виды банковских статей актива банка	Значение риска, %
1	2
Наличность (касса)	0
Денежные средства в пути	25
Требования к центральным правительствам или центральным банкам; требования, обеспеченные денежными средствами или правительственными ценными бумагами или гарантированные центральными правительствами	как минимум 20
Требования к местным общественным организациям, за исключением центрального правительства, и ссуды, гарантированные такими организациями	как минимум 20
Требования к международным банкам развития и требования, гарантированные этими банками или обеспеченные ценными бумагами этих банков	как минимум 20
Требования к частному сектору	100
Требования к общественным коммерческим компаниям	100
Здания, оборудование и другие основные средства	100

1	2
Недвижимость и другие инвестиции (включая неконсолидированное участие в других компаниях)	100
Долговые обязательства других банков (если они не вычитаются из капитала)	100
Все остальные активы (за исключением «доступного» капитала)	10

Основные показатели достаточности имеют следующий вид:

- коэффициент достаточности основного капитала:

$$K_1 = \frac{\text{Капитал основной}}{\text{Активы, взвешенные с учетом риска}} * 100\%;$$

- коэффициент достаточности совокупного капитала:

$$K_2 = \frac{\text{Капитал совокупный (основной + дополнительный)}}{\text{Активы, взвешенные с учетом риска}} * 100\%;$$

К числу дополнительных показателей отнесен, прежде всего, показатель левереджа, характеризующий долю основного капитала в активах. Коэффициент левереджа рассчитывается как отношение основного капитала к средней сумме активов по балансу банка. Коэффициент левереджа установлен на уровне 3% для всех банков.

К дополнительным показателям, конкретизирующим и дополняющим состояние основных показателей, также относятся: коэффициент достаточности материального основного капитала 1 (отношение основного капитала за вычетом нематериальных активов к средней сумме активов);

- коэффициент рискованных активов;
- объем и динамика критических и некачественных активов.

Окончательный вывод о достаточности капитала делается на основе, во-первых, сравнения фактических уровней коэффициентов основных показателей с принятыми в стране критериальными уровнями и, во-вторых, оценки результатов анализа качества активов.

Таблица 9.2

Оценка рисков забалансовых обязательств

Виды забалансовых обязательств	Значение риска, %
1	2
Общие гарантии по задолженности и финансовые инструменты типа гарантий, включая резервные аккредитивы, выполняющие роль финансовых гарантий по ссудам и ценным бумагам или в поддержку их	100

Окончание табл. 9.2

1	2
Разделение риска в банковских акцептах и в прямых субсчетах кредита (например, резервных аккредитивах)	100
Соглашения о продаже и покупке ранее проданного и продажа активов с правом регресса, если они уже включены в баланс	100
Срочные соглашения (т.е. контрактные обязательства) о покупке активов, включая финансовые средства с определенным требованием о возврате	100
Дополнительные непредвиденные обязательства, связанные со сделками (например, облигации, погашаемые по запросу или в зависимости от показателей эффективности, гарантии и резервные аккредитивы, относящиеся к конкретным сделкам)	50
Неиспользованные обязательства с исходным сроком погашения свыше 1 года	50
Средства для возобновления гарантий размещения, средства для выпуска банковских билетов и др.	50
Неиспользованные обязательства с исходным сроком погашения 1 год или менее	0
Неиспользованные обязательства, безусловно отменяемые в любое время, независимо от срока погашения	0

Для оценки достаточности капитала в системе CAMEL применяется пятибалльная шкала. Для выставления окончательной оценки достаточности капитала используются следующие коэффициенты (табл. 9.3).

Таблица 9.3

Оценка достаточности капитала в системе CAMEL

Рейтинг	Коэффициент достаточности основного капитала, K_1	Коэффициент достаточности совокупного капитала, K_2	Ограничения
1 (сильный)	Намного превышает 4%	Намного превышает 8%	Качество активов не менее 2; коэффициент рискованных активов не более 11%
2 (удовлетворительный)	Значительно превышает 4%	Значительно превышает 8%	Качество активов 3; коэффициент рискованных активов не ограничен
3 (посредственный)	На уровне 4%	На уровне 8%	Качество активов 4; коэффициент рискованных активов не ограничен
4 (критический)	Незначительно ниже 4%	Незначительно ниже 8%	Резервы на возможные потери по ссудам превышают первоначальный капитал
5 (неудовлетворительный)	Значительно ниже 4%	Значительно ниже 8%	Убытки превышают первоначальный капитал

9.2.2. Качество активов

При анализе качества активов банка и сделок, отраженных на забалансовых счетах, главным критерием выступает реальный риск, сопровождающий активные (включая забалансовые) операции банка. Оценка качества активов осуществляется на основе определения степени риска отдельных групп активов и расчета ряда основных и дополнительных показателей.

Основным показателем, характеризующим качество активов, является отношение совокупного риска активов к капиталу банка.

Для расчета величины совокупного риска активов по системе CAMEL все активы, обладающие риском, подразделяются на пять групп: хорошие, особо упомянутые, нестандартные, сомнительные, убыточные.

Хорошие активы – это активы, защищенные чистой стоимостью или высоким качеством обеспечения (залогом, гарантией).

Особо упомянутые – это активы, которые защищены в данный момент, но имеют потенциальные слабости, в частности, размещены с некоторым отклонением от осторожной и разумной политики банка. К данной категории относят, например, кредиты, по которым имеются некоторые уступки, возникшие при заключении кредитного договора работником в связи с недостаточной квалификацией, или по которым наблюдаются негативные тенденции в финансовом состоянии заемщика.

К *нестандартным активам*, или активам, вызывающим опасения, относятся активы, недостаточно защищенные текущей стоимостью и представленным обеспечением. Они характеризуются явной вероятностью невозвращения долга.

Сомнительные активы – это активы с высокой возможностью потерь, но в связи с некоторыми обстоятельствами их нельзя в настоящее время классифицировать как убыточные. Такими обстоятельствами могут быть предполагаемое слияние, появление права на дополнительное обеспечение и т.д.

Убыточные активы – активы, имеющие столь низкую вероятность возврата, что считать их банковскими активами не представляется целесообразным.

При этом последние три группы отнесены к активам, подвергающимся негативному ранжированию, по ним установлены следующие коэффициенты риска: 20%, 50%, 100%.

Оценка качества активов есть творческий процесс, предполагающий проведение самого тщательного анализа основных активных статей банка и расчета вероятных его потерь от инвестирования средств.

Особенно тщательно при анализе активов требуется осуществить анализ кредитного портфеля. На риск конкретной ссуды оказывает влияние множество факторов (цель, объем и срок ссуды, кредитоспособность клиента, способ и качество обеспечения ссуды, отраслей принадлежность заемщика и т.д.), поэтому следует провести оценку степени риска каждой ссуды, выделив указанные выше группы ссуд хорошие, особо упомянутые, нестандартные, сомнительные, убыточные.

Абсолютная величина совокупного риска (*CP*) активов определяются умножением объемов активов, подвергающихся негативному ранжированию, на стандартные величины степени риска по перечисленным выше группам:

$$CP = \text{Нестандартные активы} \cdot 0,2 + \text{Сомнительные ссуды} \cdot 0,5 + \text{Убыточные активы} \cdot 1,0$$

Основной показатель, определяющий качество активов, определяется через отношение абсолютной величины риска по всем активам и внебалансовым статьям к основному капиталу банка плюс резервы для покрытия кредитных потерь: $CP : K \cdot 100\%$.

Уровень этого показателя оценивается на основе экспериментально введенных норм (табл. 9.4)

Таблица 9.4

Оценка качества активов

Рейтинг	Уровень основного показателя качества активов, %
1	до 5
2	от 5 до 15
3	от 15 до 30
4	от 31 до 50
5	более 50

Однако окончательный вывод о качестве активов делается после тщательного анализа двух дополнительных показателей:

$$K_1 = \frac{\text{Активы, классифицированные по степени риска}}{\text{Все активы}}$$

$$K_2 = \frac{\text{Общая сумма некачественных ссуд}}{\text{Общая сумма выданных ссуд}}$$

Под некачественными ссудами понимается сумма просроченных и сомнительных к возврату ссуд.

9.2.3. Уровень доходности и прибыльности

Доходы и прибыль характеризуют эффективность деятельности банка, определяют возможность развития его экономической и социальной базы, создают условия для увеличения собственного капитала банка и резервов, обеспечивают выплату дивидендов акционерам.

Для оценки уровня прибыльности банка используется ряд показателей. В качестве основного выбран коэффициент прибыльности:

$$K_{np} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средний размер активов}} * 100\%.$$

Под чистой прибылью понимается прибыль после уплаты налогов.

Нормативный уровень коэффициента устанавливается по группам банков, различающихся по объему активов. Все банки делятся на пять групп:

- с активами менее 100 млн долл.;
- от 100 до 300 млн долл.;
- от 300 до 1000 млн долл.;
- от 1 млрд до 5 млрд долл.;
- свыше 5 млрд долл.

По каждой из выделенных групп и по каждому банку одной группы рассчитывается средняя величина коэффициента прибыльности на основе фактического уровня за 3 года. Далее составляется убывающий ряд фактических средних значений названного коэффициента за 3 года по банкам каждой группы.

Норматив прибыльности высшего рейтинга (1) соответствует средней величине самых высоких коэффициентов начала ряда, количество которых составляет 15% от общего количества коэффициентов данной группы банков. Среднее значение следующих коэффициентов в количестве 50% является нормативным уровнем для удовлетворительного рейтинга (2). 20% соответствуют посредственному уровню с рейтингом (3). 15% присваивается предельный уровень с рейтингом (4). При убытках присваивается рейтинг 5 – неудовлетворительный.

Использование исходных фактических значений коэффициента за 3 года уменьшает воздействие на показатели прибыльности банка краткосрочного эффекта, спада или роста доходов, связанных с динамикой хозяйства. Критерии прибыльности становятся более стабильными и менее подверженными циклическим колебаниям. Сравнение фактического уровня прибыльности банка с нормативным уровнем лежит в основе предварительной оценки рейтинга банка по прибыльности.

Для окончательной оценки проводится анализ структуры доходов и расходов банка в динамике по следующим направлениям:

- рассчитывается показатель, характеризующий соотношение основных доходов и расходов банка (операционные расходы/операционные доходы), проводится его сравнение с аналогичным показателем по банкам одной группы;

- рассчитывается показатель, характеризующий соотношение доходов и непроцентных расходов (операционные доходы/затраты, не связанные с выплатой процентов), проводится его сравнение с аналогичным по банкам одной группы;

- рассматривается уровень и тренд убытков по ссудам и сравнение со средним уровнем по группе банков;
- рассматривается адекватность созданных резервов по отношению к объему ссуд и сравнивается со средней величиной по однородной группе банков;
- анализируется структура доходов и определяется влияние на прибыль экстраординарных, нерегулярных статей, фондовых сделок и налогового эффекта;
- анализируется доля дивидендов в сумме дохода в сравнении с адекватностью банковского капитала.

Рейтинг оценки прибыльности банка будет определяться на основе учета основных и дополнительных показателей (табл. 9.5).

Таблица 9.5

Оценка прибыльности банков

Рейтинг	Критерии
1 — сильный (высший)	Коэффициент эффективности использования активов ($K_{\text{ип}}$) выше 1%; банк имеет достаточные резервы для покрытия убытков по ссудам; прибыль не зависела от операций с ценными бумагами и неординарных доходов
2 — удовлетворительный	Коэффициент прибыльности находится в пределах от 0,75 до 1%; доход статичен и достаточен для создания резервов для покрытия убытков по ссудам
3 — посредственный	Коэффициент находится на уровне от 0,5 до 0,75%; сложился отрицательный тренд коэффициента, высокий уровень ставок по дивидендам, недостаточный резерв для покрытия убытков по ссудам
4 — предельный (критический)	Прибыльность активов оценивается в пределах от 0,25 до 0,5%, характерны непредсказуемые колебания дохода; тренд коэффициента отрицательный; недостаток резерва для покрытия убытков по ссудам; прибыль недостаточна для прироста собственного капитала
5 — неудовлетворительный	Чистые убытки или незначительная прибыль. Коэффициент прибыльности ниже 0,25%. Сложившаяся ситуация угрожает жизнеспособности банка

9.2.4. Ликвидность

Ликвидность банка является неперенным условием его надежности, поскольку отражает способность банка своевременно и полностью выполнить свои обязательства перед кредиторами.

Основное внимание при анализе и оценке ликвидности уделяется: адекватности источников поддержания ликвидности текущим и перспективным потребностям банка, возможности быстрой реализации активов с наименьшими потерями, структуре и динамике депозитов, способности менеджеров контролировать ликвидную позицию. В системе CAMEL используется определенный набор показателей, позволяющих осуществить оценку этих факторов:

- степень постоянства депозитов;
- степень надежности ресурсов, чувствительных к изменениям процентной ставки;
- способность активов быстро обмениваться на наличность;
- доступность денежных рынков;
- эффективность стратегии по управлению активами и пассивами;
- соответствие достигнутых показателей внутренней политике по соблюдению ликвидности;
- содержание, объем и использование крупных соглашений на будущую дату.

Принципы анализа показателей ликвидности в системе CAMEL состоят в следующем.

1. Первостепенное значение придается анализу структуры привлеченных средств клиентов, поскольку наличие в депозитах устойчивой (стабильной) части повышает ликвидность банка. В связи с этим в депозитах выделяют устойчивую (стабильную) и изменчивую часть. Устойчивые депозиты называют основными, это та часть депозитов, которая не покидает банк. Основные депозиты могут быть как среди вкладов до востребования, так и среди срочных и сберегательных счетов и вкладов. При этом практика показывает, что устойчивая часть депозитов выше среди вкладов до востребования.

В международной практике считается нормой, если в общей сумме депозитов основные составляют не менее 75%.

2. К депозитам, чувствительным к изменениям процентных ставок, относятся срочные и сберегательные вклады. Задача анализа динамики срочных и сберегательных вкладов — не допускать значительного увеличения доли колеблющихся депозитов.

3. Способность активов к быстрой конверсии в наличность оценивается по динамике показателя, рассчитываемого как отношение ликвидных активов к общей сумме активов.

При этом ликвидные активы включают лишь остатки средств в кассе, денежные средства в пути, на валютных счетах, остатки по счетам «ностро» в Центральном банке, счетам «ностро» в других банках. Чем выше данный показатель, тем выше ликвидность, но ниже доходность. Поэтому целью менеджмента в области управления ликвидностью является выявление оптимальной границы между ликвидностью банка и его доходностью.

Одновременно с названным показателем рассчитывается и анализируется в динамике соотношение текущих активов (быстрореализуемых ценных бумаг) с общей суммой активов, степень оценки портфеля ценных бумаг, доля необеспеченных ценных бумаг.

4. Оценка доступности для коммерческого банка внешних источников производится на основе анализа в динамике показателя внешних заимствований:

$$\frac{\text{Ссуды, полученные от других банков, включая Центральный банк}}{\text{Сумма привлеченных ресурсов}} * 100\%.$$

Оценка этого показателя неоднозначна. Большая доля внешних заимствований свидетельствует о слабости и низкой ликвидности банка низкая доля – о недоверии к банку. Поэтому дополнительно анализируется:

- частота заимствований;
- условия заимствования (с залогом или без залога);
- причины привлечения средств;
- проценты по займам.

5. Оценка эффективности стратегии по управлению активами и пассивами основывается на рассмотрении в динамике соотношений между ссудами и депозитами, с одной стороны, и долей привлекаемых кредитов других банков в общей сумме привлеченных ресурсов – другой.

Банк тем ликвиднее, чем умереннее уровень заимствований у других банков и, кроме того, имеется прямая зависимость между ростом депозитов («основных») и объемом ссуд.

Одновременно предлагается проанализировать структуру депозитов и ссуд по срокам. Банки могут испытывать проблемы с ликвидностью при несоблюдении пропорций по срокам депозитов в результате неоднократной пролонгации кредита. Разрешение проблемы ликвидности по указанной причине возможно при покупке дополнительных средств на денежном рынке. Однако такой способ управления ликвидностью связан с процентным риском. Этот риск может превратиться в серьезную проблему для банка, работающего с иностранной валютой; операции с иностранной валютой подвержены также дополнительным рискам.

6. Соответствие достигнутых показателей внутренней политике по соблюдению ликвидности анализируется на основе изучения запланированных показателей ликвидности и их выполнения в истекшем и текущем периодах. Одновременно дается оценка системы отчетов и базы данных, позволяющих осуществлять оперативный анализ и контроль за состоянием ликвидности.

7. Содержание, объем и использование кредитных соглашений на будущую дату предполагает рассмотрение (прогноз) обеспеченности будущих кредитных договоров депозитами, которые привлечет банк.

Рейтинговая оценка ликвидности по системе CAMEL не использует критериальных уровней для показателей ликвидности; пятибалльная оценка ликвидности полностью основывается на выводах, вытекающих из анализа реальных условий.

Как правило, эти выводы базируются на изучении тенденций (тренда) в изменениях соответствующих показателей, сравнения фактических показателей со средними по однородной группе банков.

Рейтинг 1 (сильный) означает высокий уровень ликвидности, характеризующийся более чем достаточным объемом ликвидных активов или свободным доступом к внешним источникам. По первому рейтингу оцениваются также банки, показатели ликвидности которых несколько ниже, но которые имеют свободный доступ к межбанковским ресурсам, умеренный уровень заявленных средств на внешнем рынке и для которых связь между увеличением стабильного остатка депозита и увеличением банковских ссуд не является обратной.

Однако, если банк располагает большим объемом привлеченных ресурсов, чувствительных к изменениям процентной ставки, или для него характерна обратная связь между наиболее устойчивой частью депозитов и ссудами, рейтинг банка ухудшается, несмотря на хорошие показатели ликвидности.

Рейтинг 2 (удовлетворительный) присваивается банкам со снижающейся ликвидностью и увеличивающимися заемными средствами, показатели ликвидности которых находятся на более высоком уровне, чем в среднем по однородной группе банков.

Рейтинг 3 (посредственный) присваивается банкам, у которых объем ликвидных активов недостаточен для покрытия спроса по обязательствам и адекватного удовлетворения кредитных нужд клиентов без увеличения заемных средств; уровень заемных средств достиг или превысил оптимальные пропорции.

Рейтинг 4 (критический) присваивается банкам, у которых показатели ликвидности значительно ниже принятых норм; объем ликвидных средств незначителен.

Рейтинг 5 (неудовлетворительный) означает, что ликвидность банка настолько критична, что в дальнейшем он не сможет осуществлять операции; требуется принятие незамедлительных мер или оказание финансовой помощи для выполнения банком своих обязательств и соглашений.

9.2.5. Менеджмент банка

Менеджмент по системе CAMEL оценивается в последнюю очередь, так как качество управления банком находит непосредственное выражение в уровне ликвидности и доходности банка, состоянии его активов, достаточности капитала.

Поэтому предварительная рейтинговая оценка менеджмента (по пяти-балльной системе) соответствует средней рейтинговой оценке всех остальных компонентов надежности банка.

Для окончательного вывода об уровне менеджмента учитываются следующие факторы:

- компетентность, способность к лидерству и административной работе руководства банка, в том числе: квалификация и опыт работы в банке руководителя банка, квалификация и опыт банковской работы среднего и младшего персонала; качество надзора за деятельностью банка со стороны руководства, адекватность обучения персонала, степень продвижения менеджмента;

- соблюдение правил ведения банковской деятельности (соблюдение законов и инструкций по ведению банковской деятельности);

- способность планировать и нести ответственность за риски, принимаемые на себя кредитной организацией;

- адекватность внутренней политики банка уровню контроля за операциями и рисками;

- реагирование на рекомендации аудиторов и надзорных органов;

- готовность обеспечить выполнение целей банковского сообщества;

- адекватность директоров в том числе: представление членами Правления интересов одного или разных кругов; посещаемость членами Правления заседаний; степень участия членов Правления в обсуждении различных вопросов, особенно принципиальных; доминирование в процедуре принятия решений одного-двух директоров; наличие и оценка деятельности комитетов: ссудного, аудиторского, ревизионного;

- адекватность внутреннего и внешнего аудита полноте и достоверности отчетов, обеспечению соответствия законам и регулятивным нормам.

Перечисленные дополнительные вопросы, связанные с оценкой менеджмента банка, выясняют на месте, в банке, после чего присваивается окончательный рейтинг по этому компоненту, который характеризует степень компетентности руководства исполнять свои обязанности в любой ситуации.

Рейтинг 1 (сильный) означает, что руководство (на всех уровнях) эффективно исполняет свои обязанности в любой ситуации и демонстрирует постоянную готовность успешно справиться с существующими или непредвиденными проблемами, которые могут возникнуть по мере выполнения банком своих обязанностей. Все значительные риски в деятельности банка отслеживаются и эффективно контролируются.

Рейтинг 2 (удовлетворительный) предполагает, что несмотря на некоторые недостатки в решении мелких проблем, руководство остается компетентным и способным управлять банком разумно и осторожно, придерживаясь общепризнанных банковских практик. В основном значительные риски одновременно выявляются и контролируются. В целом администрация вполне соответствует возложенным на нее обязанностям и продемонстрировала удовлетворительное поведение в рассматриваемой ситуации.

Рейтинг 3 (посредственный) означает, что руководству банка из-за недостатка, в некоторой мере, компетентности трудно исполнять обязанности в рассматриваемой ситуации. Для руководителя банка характерны скромные таланты при потребности в выше средних, либо способности слишком низки, чтобы управлять банком данного размера и типа. Такое руководство может быть достаточно надежным в текущий момент, но отрицательные черты деятельности банка превалируют над положительными факторами, а способность администрации скорректировать ситуацию в данных условиях оказывается ниже удовлетворительной. Проблемы и риски, принимаемые банком, могут быть неадекватно оценены и проконтролированы.

Рейтинг 4 (критический) является индикатором руководства, которое в целом не соответствует характеру исполняемых им обязанностей. В большинстве случаев банки с такой администрацией могут оцениваться смешанным рейтингом, который указывает на уязвимость организации, зачастую из-за критического уровня капитала, качества активов, дохода или ликвидности, или их ухудшения, с чем руководство не в состоянии справиться. Проблемы и значительные риски неадекватно определяются и контролируются, требуются немедленные действия со стороны руководящих органов банка для сохранения его устойчивости.

Рейтинг 5 (неудовлетворительный) применяется в тех случаях, когда руководством продемонстрирована полная некомпетентность. В банке существуют серьезные нарушения законодательства и нормативного регулирования. Значительные риски и проблемы не выявляются и не контролируются. В таких случаях руководство должно быть усилено или полностью заменено.

9.3. Рейтинговая система CAMELS

С 1 января 1997 г. в систему CAMEL был введен новый элемент – чувствительность к рыночным рискам, в связи с чем данная система приобрела название CAMELS(S).

Новый элемент системы (S) предназначен для оценки влияния рыночных рисков на прибыльность и капитал банка; он включает оценку рыночных рисков (процентных, валютных, ценовых, рисков при продаже ценных бумаг и др.), а также оценку системы управления ими. Рейтинговая оценка строится, как и по другим элементам, по пятибалльной системе.

Рейтинг 1 отражает ситуацию, когда рыночный риск хорошо контролируется со стороны кредитной организации и существует только минимальная вероятность, что он окажет неблагоприятное влияние на прибыльность или капитальную базу банка. Практика менеджмента является высокоэффективной; уровень прибыли и размер капитала обеспечивают существенную защиту от рыночного риска.

Рейтинг 2 означает, что рыночный риск удовлетворительно контролируется кредитной организацией, существует только некоторая вероятность,

что риск окажет негативное влияние на прибыльность и капитал. Практика менеджмента удовлетворительна; уровень прибыли и капитал обеспечивают защиту от рыночного риска.

Рейтинг 3 показывает, что контроль за рыночным риском недостаточен и нуждается в улучшении, существует реальная вероятность того, что риск окажет неблагоприятное влияние на прибыльность и капитал. В практику менеджмента необходимо внести коррективы; имеющиеся размеры прибыли и капитала могут быть недостаточно для защиты от рыночных рисков.

Рейтинг 4 определяет ситуацию, когда контроль за рыночным риском со стороны банка недостаточен, существует высокая вероятность того, что риск окажет неблагоприятное влияние на прибыльность и капитал банка. Менеджмент имеет серьезные недостатки; уровень капитала и прибыль не обеспечивают необходимую защиту от рыночных рисков.

Рейтинг 5 отражает неудовлетворительное состояние контроля за уровнем рыночных рисков; практика управления ими неадекватна размеру и специализации банка.

На завершающем этапе дается сводная оценка финансовой устойчивости банка с учетом конкретных оценок всех составляющих системы CAMELS. Вместе с тем сводная оценка банка не является простым средним арифметическим значением частных оценок. При выведении сводного рейтинга некоторым компонентам может быть придан больший вес по сравнению с другими.

Применительно к полученному рейтингу в системе CAMELS существуют следующие характеристики классификационных групп банка:

- сводный рейтинг 1 (высший: от 1 до 1,4): банк полностью здоров, устойчив по отношению к внешним потрясениям, можно не менять систему управления, нет необходимости во вмешательстве органов надзора;

- сводный рейтинг 2 (удовлетворительный: от 1,5 до 2,4): банк практически здоров, имеющиеся недостатки в целом незначительны, практика управления рисками удовлетворительна, возможно вмешательство органов надзора в ту область, которая наиболее уязвима;

- сводный рейтинг 3 (посредственный: от 2,5 до 3,4): у банка существуют определенные проблемы, уязвим при неблагоприятных изменениях внешней среды, необходимы эффективные меры по преодолению недостатков и вмешательство органов надзора;

- сводный рейтинг 4 (критический: от 3,5 до 4,4): у банка имеются серьезные проблемы, существует большая вероятность разорения, имеющиеся проблемы не контролируются со стороны руководства банков и менеджеров, необходим тщательный надзор и контроль соответствующих органов за выполнением комплексного плана преодоления недостатков;

- сводный рейтинг 5 (неудовлетворительный: от 4,5 до 5,0): существует большая вероятность разорения в ближайшее время, имеет место убыточная деятельность и неудовлетворительная практика менеджмента, необходима срочная поддержка акционеров, поскольку без помощи акционеров банк будет преобразован (присоединен к другому банку, ликвидирован и т.д.).

9.4. Система оценки финансового состояния кредитных организаций Банком России

Банк России в рамках осуществления надзорной функции, предусмотренной Законом РФ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», устанавливает пруденциальные нормы деятельности кредитных организаций, осуществляет контроль за их выполнением, производит анализ и оценку финансового состояния кредитных организаций; при необходимости применяет соответствующие меры воздействия. Критерии определения финансовой устойчивости кредитных организаций предусмотрены Указанием Банка России от 31 марта 2000 г. № 766-У.

В основе определения финансовой устойчивости российских кредитных организаций лежат те же критерии, что и в международной практике: состояние собственного капитала, прибыльность, качество активов, достаточность резервов, менеджмент. Особое внимание уделяется соблюдению законодательства РФ и нормативных актов Банка России, своевременному выполнению обязательств перед кредиторами, состоянию бухгалтерского учета и отчетности, оперативному устранению имеющихся недостатков, эффективности внутреннего контроля.

Оценка финансового состояния кредитных организаций регулярно осуществляется Банком России на основе анализа представляемой отчетности, материалов инспекционных и аудиторских проверок.

В соответствии с критериями финансовой устойчивости все кредитные организации подразделяются на две категории: финансово стабильные и проблемные. Каждая из этих категорий, в свою очередь, подразделяется на две группы.

В категории финансово стабильных банков выделяются

- группа I – Кредитные организации без недостатков в деятельности;
- группа II – Кредитные организации, имеющие отдельные недостатки в деятельности.

Во второй категории (проблемные кредитные организации) выделяются также две группы:

- III группа – Кредитные организации, испытывающие серьезные финансовые трудности,
- IV группа – Кредитные организации, находящиеся в критическом финансовом положении.

Сведения о классификации Банком России кредитных организаций по этим группам являются сведениями ограниченного распространения и используется им исключительно для внутриведомственного надзора и контроля. Рассмотрим характерные черты каждой из указанных групп банков.

К первой группе кредитных организаций относятся кредитные организации, не имеющие:

- неустраненных фактов нарушения норм законодательства РФ и нормативных актов Банка России;

- неудовлетворенных требований кредиторов;
- неустраненных фактов нарушения установленного Банком России порядка обязательного резервирования;
 - снижения против предыдущей отчетной даты значения показателей достаточности капитала (норматива H_1) более чем на 10 пунктов, или устойчивой тенденции снижения этого показателя на протяжении последних 6 месяцев;
 - текущих убытков либо превышения использованной прибыли над фактически полученной;
 - иммобилизации средств в затраты капитального характера;
 - нарушений нормативных требований Банка России в части создания системы управления рисками или системы внутреннего контроля;
 - фактов невыполнения требований Банка России по устранению выявленных недостатков.

Ко второй группе относятся кредитные организации, финансовое положение которых не создает угрозу интересам кредиторов, клиентов и участников, но в деятельности которых имеются некоторые незначительные отклонения.

В третью группу, включающую кредитные организации, испытывающие серьезные финансовые трудности, входят банки, которые имеют хотя бы один из перечисленных ниже признаков:

- не выполняют нормативы достаточности собственного капитала банка (H_1), но его значение не ниже 5%; или мгновенной (H_2) и текущей (H_3) ликвидности;
- допускают нарушение установленного Банком России порядка обязательного резервирования сроком более трех рабочих дней или имеют два случая подобных нарушений за последние три месяца;
- допускают нарушение срока представления требуемых форм отчетности на одну дату или не представили расчет регулирования размера обязательных резервов или представили его с задержкой более чем на пять рабочих дней.

К четвертой группе кредитных организаций относятся банки, имеющие серьезные проблемы в деятельности, в частности:

- не выполняют требований кредиторов по денежным обязательствам в течение одного месяца и более с момента наступления даты их принятия банком;
- не выполняют норматива достаточности собственного капитала (H_1);
- допустили нарушение установленного Банком России порядка обязательного резервирования сроком более одного месяца или имели более двух случаев подобных нарушений за последние шесть месяцев;
- систематически не представляли требуемые формы отчетности или представляют их с задержкой более чем на пять рабочих дней.

Сравнение существующей отечественной практики оценки Банком России финансового состояния кредитных организаций с зарубежной практикой показывает, во-первых, недостаточную прозрачность системы оценки, в частности показателей, используемых для оценки, методики их анализа и оценки; во-вторых, слабое отражение в данной системе оценки банковских рисков и системы управления ими; в-третьих, недостаточное внимание качественным аспектам финансовой устойчивости кредитных организаций (качеству капитала, источников получения прибыли, активов, ликвидности).

Вопросы для самоконтроля

1. С какой целью и кем осуществляется оценка деятельности коммерческого банка в зарубежной и отечественной практике?
2. В чем состоит содержание рейтинговой системы CAMEL?
3. Как оцениваются достаточность капитала, качество активов, доходность, ликвидность и менеджмент в системе CAMEL?
4. В чем сильные и слабые стороны системы CAMEL?
5. Какие критерии оценки финансового состояния коммерческих банков применяются Банком России?