



**Уральский
федеральный
университет**

имени первого Президента
России Б.Н.Ельцина

**Высшая школа
экономики
и менеджмента**

Е. Г. ШЕРШНЕВА

ДИАГНОСТИКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Учебно-методическое пособие

Министерство образования и науки Российской Федерации
Уральский федеральный университет
имени первого Президента России Б. Н. Ельцина

Е. Г. Шершнева

Диагностика финансового состояния коммерческого банка

Рекомендовано методическим советом
Уральского федерального университета
в качестве учебно-методического пособия
для студентов вуза, обучающихся по направлению
38.04.08 — Финансы и кредит

Екатеринбург
Издательство Уральского университета
2017

УДК 336.71:657.6(075.8)

ББК 65.262.101-933я73

Ш50

Рецензенты:

кафедра профессионально-экономического обучения Института гуманитарного и социально-экономического образования Российского государственного профессионально-педагогического университета (зав. кафедрой проф. д-р экон. наук Т. К. Руткаускас); заместитель управляющего филиалом «Екатеринбург» АКБ «РосЕвроБанк» М. В. Савченко.

Научный редактор — доц., канд. экон. наук Л. А. Медведева

Шершнева, Е. Г.

Ш50 Диагностика финансового состояния коммерческого банка : учебно-методическое пособие / Е. Г. Шершнева. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2017. — 112 с.

ISBN 978-5-7996-1943-5

Учебно-методическое пособие предназначено для студентов, обучающихся на магистерской программе по направлению 38.04.08 — Финансы и кредит (дисциплина «Управление финансовой устойчивостью кредитной организации»). В рамках данного пособия комплексно излагаются основные аспекты, характеризующие финансовое состояние современного коммерческого банка. Приводится методический инструментарий анализа и оценки важнейших составляющих банковской деятельности, таких как собственный капитал, активы, пассивы, ликвидность, доходность, риски. Практическая часть пособия включает примеры решения задач и задачи для самостоятельного решения. После каждого раздела предложены задания для самоподготовки и темы для докладов или написания эссе.

Библиогр.: 40 назв. Табл. 10. Рис. 7.

УДК 336.71:657.6(075.8)

ББК 65.262.101-933я73

ISBN 978-5-7996-1943-5

© Уральский федеральный университет, 2017

Оглавление

Предисловие.....	5
ГЛАВА 1.	
Содержание финансовой устойчивости коммерческого банка.....	7
1.1. Характеристика финансовой устойчивости коммерческого банка	7
1.2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость современного банка	10
1.3. Методические основы анализа финансового состояния банка	15
ГЛАВА 2.	
Анализ и оценка собственного капитала банка.....	19
2.1. Характеристика собственного капитала банка	19
2.2. Состав собственного капитала банка	23
2.3. Оценка качества собственного капитала.....	27
ГЛАВА 3.	
Анализ и оценка активов банка.....	33
3.1. Характеристика активов банка	33
3.2. Состав активов банка	36
3.3. Оценка качества активов.....	39
ГЛАВА 4.	
Анализ и оценка пассивов банка.....	47
4.1. Характеристика пассивов банка	47
4.2. Состав пассивов банка	50
4.3. Оценка качества привлеченных ресурсов банка	54

ГЛАВА 5.	
Анализ и оценка ликвидности банка	59
5.1. Характеристика ликвидности банка.....	59
5.2. Обязательные нормативы ликвидности банка.....	62
5.3. Оценка ликвидности банка.....	66
ГЛАВА 6.	
Анализ и оценка экономической эффективности	73
6.1. Состав доходов банка	73
6.2. Состав расходов банка.....	75
6.3. Содержание прибыли и рентабельности банка.....	77
6.4. Оценка прибыльности (рентабельности) банка.....	80
ГЛАВА 7.	
Риски в банковской деятельности	86
7.1. Характеристика типичных банковских рисков.....	86
7.2. Показатели оценки типичных банковских рисков.....	93
7.3. Способы минимизации банковских рисков	97
Глоссарий	100
Список библиографических ссылок	104
Приложение	108

Предисловие

В условиях экономической нестабильности происходит эскалация негативных факторов в финансово-кредитной сфере. Данная ситуация требует от современных коммерческих банков адекватной системы управления финансовой устойчивостью, в основе которой — диагностика финансового состояния банка. Аспекты анализа и оценки финансового состояния банка приобретают самостоятельное теоретическое и прикладное значение. Всесторонний анализ финансового состояния банка повышает надежность как отдельного банка, так и всей банковской системы в целом.

Проведение комплексного анализа финансового состояния коммерческого банка базируется на системе теоретико-методических знаний и практических навыков, которые связаны с изучением структуры капитала, качества активов и пассивов, состояния ликвидности и рентабельности, рисков факторов.

Данное учебно-методическое пособие предназначено для изучения дисциплины «Управление финансовой устойчивостью кредитной организации» студентами-магистрантами, обучающимися по направлению подготовки «Финансы и кредит». В нем рассматривается система критериев и показателей оценки финансовой устойчивости коммерческого банка.

Материал пособия нацелен на формирование у студентов системы знаний по анализу финансового состояния банка и оценке его финансовой устойчивости на основе комплексной диагностики наиболее важных аспектов банковской деятельности.

Методологической основой данного пособия послужили подходы и рекомендации, изложенные в учебной экономической литературе и нормативных документах Банка России. Изучаемый материал сгруппирован по темам, каждая из которых содержит теоретико-методические сведения и задания для самостоятельной работы.

В конце пособия приводится словарь специфических терминов (гlossарий), предназначенный для освоения понятийного аппарата.

Библиографический список включает нормативно-правовые акты и учебную литературу.

В приложении представлены ключевые показатели деятельности ряда российских банков за 2012–2014 гг.

ГЛАВА 1.

Содержание финансовой устойчивости коммерческого банка

1.1. Характеристика финансовой устойчивости коммерческого банка

Финансовая устойчивость коммерческого банка может рассматриваться как комплексная характеристика, отражающая состояние его финансовых ресурсов, которые обеспечивают все аспекты деятельности банка и позволяют сохранять платежеспособность, ликвидность, прибыльность.

Финансовая устойчивость как экономическая категория характеризуется следующими тремя признаками [30].

1. Финансовая устойчивость является общественной категорией. Это проявляется в заинтересованности различных субъектов в устойчивом развитии коммерческих банков. К числу таких субъектов относятся граждане, предприятия, государственные органы.

2. Финансовая устойчивость является динамической категорией. Это проявляется в способности банка возвращаться в состояние финансовой устойчивости после выхода из него в результате какого-либо неблагоприятного воздействия.

3. Финансовая устойчивость является зависимой от объема и качества финансовых ресурсов банка. Чем больше и стабильнее ресурсная база банка, тем больше активных операций он может осуществить и тем самым обеспечить финансовую устойчивость.

Обеспечение финансовой устойчивости является основополагающей целью деятельности любого коммерческого банка. Следовательно, управленческая система банка должна быть настроена таким образом, чтобы движение всех имеющихся ресурсов (финансовых, информационных, человеческих, временных, технических) было направлено на достижение вышеуказанной цели.

Финансовая устойчивость банка определяется результатами оценки его финансового состояния на определенный момент времени. В экономической литературе выделяют несколько типов финансовой устойчивости:

- 1) текущая (сохранение финансовой устойчивости на данный момент времени);
- 2) краткосрочная (сохранение финансовой устойчивости на срок до 90 дней);
- 3) среднесрочная (сохранение финансовой устойчивости на срок до 180 дней);
- 4) долгосрочная (сохранение финансовой устойчивости на срок свыше 180 дней) [19].

Информационной базой для анализа финансового состояния служат бухгалтерская, управленческая, статистическая отчетность банка за определенный период времени.

Для оценки финансового состояния производится анализ следующих основных аспектов деятельности коммерческого банка:

- 1) качество собственного капитала;
- 2) качество активов;
- 3) качество пассивов;
- 4) ликвидность;
- 5) прибыльность [14].

В результате анализа вышеперечисленных аспектов деятельности банка можно охарактеризовать его финансовое состояние как абсолютно устойчивое, относительно устойчивое, удовлетворительное или неустойчивое. Данная шкала является условной, так как на сегодняшний день отсутствуют четкие критерии отнесения финансового состояния банка к какой-либо конкретной категории.

Методические рекомендации по оценке финансового состояния кредитных организаций изложены в Указании ЦБ РФ от 30.04.2008 г. № 2005-У «Об оценке экономического положения банков» (далее — Указание ЦБ РФ № 2005-У) [14], которое содержит систему оценочных показателей и их количественные значения.

Финансово устойчивые банки являются, как правило, успешными и конкурентоспособными. Такие банки имеют возможность противостоять негативным и деструктивным факторам внешней среды, а также сохранять положительную деловую репутацию и имидж.

Задания для самоподготовки

1. Охарактеризуйте цели управления финансовой устойчивостью банка.
2. Проведите сравнительную характеристику категорий «финансовая устойчивость банка» и «платежеспособность банка».
3. Изложите причины заинтересованности граждан, предприятий и государства в финансовой устойчивости банков.
4. Раскройте значение финансовой устойчивости региональных банков в региональной банковской системе.
5. Объясните важность сохранения банками долгосрочной финансовой устойчивости.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Признаки финансовой устойчивости коммерческого банка.
2. Влияние специализации банка на его финансовую устойчивость.
3. Роль стратегического планирования в обеспечении финансовой устойчивости коммерческого банка.
4. Влияние финансовой устойчивости банка на обеспечение его конкурентоспособности.
5. Значение финансовой устойчивости банков для экономики государства.

1.2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость современного банка

Для лучшего понимания процессов, происходящих внутри банка, а также процессов взаимодействия банка с окружающей средой целесообразно использовать системный подход как один из наиболее современных и распространенных методов исследования различных объектов.

Системный подход — методология исследования объектов как систем.

В соответствии с сущностью системного подхода современный коммерческий банк можно рассматривать как систему. Во-первых, банк является совокупностью составляющих его подсистем (внутреннее взаимодействие), во-вторых, банк — открытая система, имеющая связи с внешним окружением (внешнее взаимодействие) [37].

Рассматривая современный коммерческий банк как открытую социально-экономическую систему, можно утверждать, что

на финансовую устойчивость оказывают влияние две группы факторов: внешние и внутренние.

Внешние факторы включают факторы макросреды (международные, политические, экономические, правовые, социально-демографические, экологические, природно-климатические, научно-технические, культурные факторы), а также факторы инфраструктуры региона, в котором функционирует банк [40].

Далее раскроем содержание наиболее значимых из них.

В составе *международных факторов*, оказывающих влияние на финансовую устойчивость банков, можно выделить следующие:

- возникновение мировых финансовых кризисов;
- изменение ситуации на международных финансовых рынках;
- действия транснациональных банков;
- уровень мировых цен на различные товары и ресурсы;
- введение финансовых санкций в отношении банков.

Принимая во внимание усиление глобализационных процессов в финансово-кредитной сфере, можно отметить взаимозависимость национальных финансовых рынков разных стран друг от друга.

Влияние *политических факторов* можно рассматривать на международном, государственном или региональном уровнях.

Отрицательное воздействие на финансовую устойчивость банков могут оказать:

- свержение действующего политического режима;
- политические митинги;
- расколы в партиях;
- напряженность предвыборной обстановки.

Перечисленные факторы дестабилизируют политическую обстановку и создают управленческие трудности, которые приводят к неадекватному прогнозированию и планированию доходов и расходов банка.

Наибольшее воздействие на финансовую устойчивость российских банков оказывают *макроэкономические факторы*, которые характеризуют состояние экономики государства. К ним относятся:

- величина ВВП;
- потенциал реального сектора экономики;
- уровень инфляции;
- устойчивость национальной валюты;
- профицит/дефицит государственного бюджета;
- инвестиции в основной капитал промышленных предприятий [36].

В экономической стабильности государства заключается основа устойчивости банков и банковской системы в целом. Если в экономике возникают трудности, то это оказывает влияние на устойчивость коммерческих банков.

Влияние *правовых факторов* заключается в обновлении законодательной и нормативной базы деятельности коммерческого банка. Ведущую роль играют федеральные законы, кодексы и нормативные документы Банка России (инструкции, указания, положения).

На финансы банка существенное влияние оказывают:

- изменения в гражданском и налоговом законодательстве;
- изменение ключевой ставки Банка России;
- изменение нормы обязательного резервирования;
- нововведения в правилах бухгалтерского учета и отчетности [31].

Наиболее значимое влияние на деятельность коммерческих банков оказывает денежно-кредитная политика Банка России и его регулирующие действия на банковском рынке.

Социально-демографические факторы проявляются в изменении клиентского состава коммерческих банков. Например, увеличение граждан трудоспособного возраста будет способствовать росту потребительского кредитования, а повышение доходов граждан будет способствовать росту остатков на бан-

ковских вкладах. Интенсификация миграционных процессов способна оказывать влияние на развитие межбанковских расчетов, интернет-банкинга.

Внутренние факторы включают в себя происходящие внутри банка взаимодействия составляющих его элементов (подразделений или конкретных сотрудников) для достижения поставленных целей. По своему содержанию внутренние факторы устойчивости банка можно разделить на три группы: организационно-управленческие, финансово-экономические, технологические.

Рассмотрим каждую группу факторов.

К *организационно-управленческим факторам* банка относят организационную структуру, систему целей и стратегию, качество управления, содержание внутренней политики банка, качество внутрибанковских методических документов, систему внутреннего контроля, маркетинговую политику, систему мотивации и обучения кадров [34]. Адекватная система анализа управленческой и бухгалтерской отчетности позволяет вовремя выявлять источники и причины ухудшения финансового состояния банка. От своевременности и качества аналитических процедур зависит эффективность управленческих решений по улучшению финансового положения банка в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.

Финансово-экономические факторы банка включают такие показатели, как валюта баланса, доходы, расходы, прибыль, рентабельность, ликвидность [34]. В свою очередь, на перечисленные показатели оказывают влияние размер кредитного портфеля банка, объем привлеченных вкладов, доходность активов, сбалансированность активов и пассивов по срокам и суммам. Данная группа факторов непосредственно влияет на финансовую устойчивость банка и является результатом действия организационно-управленческих факторов.

Технологические факторы можно охарактеризовать как совокупность имеющихся в распоряжении банка технологий и тех-

нических средств, которые позволяют осуществлять банковские операции и прочие необходимые процедуры для нормального функционирования банка [17]. В настоящее время сложно представить деятельность коммерческих банков без информационных технологий и новейших технических средств, которые используются для оказания банковских услуг. Удержание рыночной позиции и наращивание конкурентных преимуществ невозможно без разработки новых банковских продуктов на базе современных технологий. Кроме того, для повышения безопасности банковских операций необходимо внедрять защитные технологий, которые способны противостоять хакерским атакам, краже информации и прочим противоправным действиям третьих лиц.

Задания для самоподготовки

1. Охарактеризуйте банк с позиции системного подхода.
2. Раскройте содержание внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость банка.
3. Раскройте содержание внутренних факторов, влияющих на финансовую устойчивость банка.
4. Приведите примеры природно-климатических факторов, которые способны оказывать воздействие на деятельность банка и, в конечном итоге, влиять на его финансовое состояние.
5. Приведите примеры действий третьих лиц, которые нарушают нормальное функционирование банка.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Влияние международных факторов на деятельность коммерческих банков.

2. Роль стратегии банка в обеспечении финансовой устойчивости
3. Мотивация персонала как фактор, влияющий на финансовое состояние банка.
4. Значимость антифрод-технологии в обеспечении безопасности банка.
5. Маркетинговая политика как фактор конкурентоспособности банка.

1.3. Методические основы анализа финансового состояния банка

Анализ и оценка финансового состояния коммерческого банка являются важными элементами процесса управления. С помощью анализа, как функции управления, осуществляется внутреннее регулирование деятельности банка. Дальнейшее изложение материала будет основываться на понимании того, что субъектом анализа является управленческий коллектив коммерческого банка, на который возложены соответствующие аналитико-контрольные функции.

Анализ финансового состояния банка можно рассматривать в трех аспектах, представленных на рис. 1.

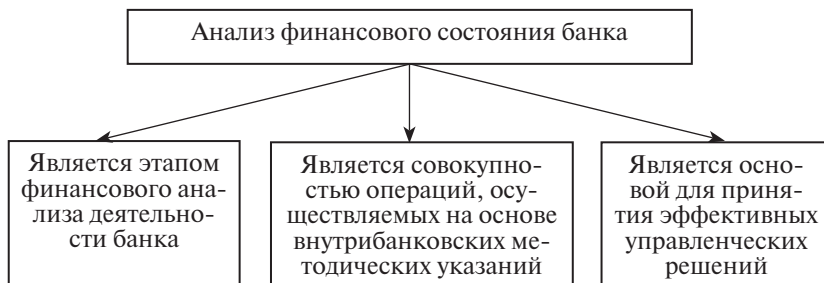


Рис. 1. Содержание анализа финансового состояния банка

Анализ финансового состояния коммерческого банка позволяет изучить и оценить не только экономическую эффективность деятельности самого банка, но и эффективность управления им. Кроме осуществления обобщающей оценки финансового состояния банка, анализ представляет собой инструмент прогнозирования и финансового моделирования деятельности банка, а также метод изучения альтернативных (или новых) направлений деятельности и оценки стоимости банка [25].

В системе риск-менеджмента банка анализ финансового состояния является базовым инструментом, который позволяет своевременно выявлять факторы риска.

Анализ финансового состояния банка может проводиться с целью:

- 1) оценки текущего и перспективного финансового состояния;
- 2) определения темпов развития банка;
- 3) выявления факторов риска;
- 4) определения необходимых финансовых ресурсов в будущем;
- 5) прогнозирования доходов и расходов;
- 6) выявления недостатков банковского менеджмента;
- 7) получения рейтинга от российского или международного рейтингового агентства.

Задачи анализа финансового состояния банка определяются конкретной целью его проведения.

Наиболее распространенными методами, используемыми при проведении анализа финансового состояния банка, являются:

- метод чтения бухгалтерской отчетности;
- метод группировок;
- коэффициентный метод;
- метод декомпозиции;
- сравнительный анализ;

- структурный анализ;
- факторный анализ;
- трендовый анализ [18, 40].

Основные объекты анализа финансового состояния банка: собственный капитал, активы, пассивы, ликвидность, доходность (прибыльность). Перечисленные аспекты, являясь компонентами единой системы оценки финансового состояния банков, подвержены взаимному влиянию. Они достаточно тесно взаимосвязаны между собой, поэтому для всесторонней оценки финансового состояния банка необходим их комплексный анализ.

Задания для самоподготовки

1. Охарактеризуйте анализ как функцию управления.
2. Раскройте значимость анализа финансового состояния банка.
3. Перечислите цели финансового анализа коммерческого банка.
4. Раскройте содержание горизонтального и вертикального анализа, используемого в рамках метода чтения бухгалтерской отчетности.
5. Перечислите основные объекты анализа финансового состояния банка.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Место анализа финансового состояния банка в процессе управления финансовой устойчивостью.
2. Финансовый анализ коммерческого банка как система оценки экономической эффективности его деятельности.

3. Значимость финансового анализа в управлении рисками коммерческого банка.
4. Характеристика анализа финансового положения банка как инструмента прогнозирования.
5. Роль финансовых аналитиков банка в управлении финансовой устойчивостью.

ГЛАВА 2.

Анализ и оценка собственного капитала банка

2.1. Характеристика собственного капитала банка

Под *собственным капиталом банка* можно понимать сумму собственных средств банка, которая является источником финансовых ресурсов и финансовой основой его деятельности [33]. Собственный капитал банка также является одним из ключевых управленческих инструментов, с помощью которых осуществляется регулирование текущей деятельности коммерческих банков.

Современные теоретико-методологические подходы к изучению собственного капитала банка основываются на понимании того, что он представляет собой динамическую категорию, способную возмещать свою первоначальную стоимость и приносить доход [29].

Обязательным условием образования и функционирования любого коммерческого банка является собственный капитал. Его роль имеет первостепенное значение для обеспечения устойчивости банка и эффективности его деятельности. Собственный капитал необходим банку на начальном этапе деятельности, когда учредители осуществляют ряд первоочередных расходов, без которых банк не может начать свою работу.

Формирование собственного капитала коммерческого банка, то есть процесс капиталобразования, начинается с формирования уставного капитала. В соответствии с действующим зако-

нодательством уставный капитал банка может формироваться несколькими способами в зависимости от организационно-правовой формы банка (публичное акционерное общество (ПАО), непубличное акционерное общество (АО), общество с ограниченной ответственностью (ООО)) [34].

Уставный капитал банка, создаваемого в форме акционерного общества, составляется из номинальной стоимости акций банка, приобретенных учредителями (акционерами). Уставный капитал банка, создаваемого в форме общества с ограниченной ответственностью, составляется из номинальной стоимости долей его участников.

От объема собственного капитала банка зависит дальнейшее расширение его деятельности и увеличение активных операций. Увеличение капитала может происходить как за счет взносов в уставный капитал действующими собственниками, так и за счет привлечения новых учредителей, которые оценивают дивидендную политику банка. Новые учредители способствуют повышению капитализации банка, однако чем шире круг учредителей, способных влиять на политику банка, тем труднее оптимизировать их интересы.

В настоящее время доминируют два подхода к пониманию сущности собственного капитала банка: ресурсный и стоимостной [20]. Они позволяют разносторонне проанализировать содержание собственного капитала как экономической категории.

С позиции ресурсного подхода собственный капитал банка представляет собой особую форму банковских ресурсов. Собственный капитал, в отличие от заемных источников, носит постоянный характер, имеет четко выраженную правовую основу и функциональное назначение.

С позиции стоимостного подхода собственный капитал банка — это рыночная стоимость акций банка, а размер дивидендов акционерам является ценой собственного капитала банка. То есть, собственный капитал является отражением стоимости банка как объекта купли-продажи и ценности для владельцев.

Несмотря на незначительную долю в ресурсах коммерческого банка, его собственный капитал выполняет ряд важных функций.

1. Защитная функция.

Это основная функция собственного капитала коммерческого банка. В банковской практике собственный капитал рассматривается как величина, в пределах которой банк гарантирует ответственность по своим обязательствам. Одновременно собственный капитал служит для защиты самого банка от банкротства. Он имеет безвозвратный характер, поэтому, несмотря на возникновение крупных непредвиденных убытков, позволяет банку осуществлять операции, компенсируя текущие потери. Наличие достаточного собственного капитала сохраняет платежеспособность банка с помощью созданных резервов для покрытия кредитных, процентных, валютных и других рисков. Как правило, в условиях экономической нестабильности и возрастания различного рода рисков увеличиваются требования к защитной функции собственного капитала [17].

2. Оперативная функция.

На протяжении всего периода функционирования банка его собственный капитал является основным источником формирования и развития материальной базы банка, обеспечивающей условия для его организационного роста [38]. Так, новому банку для начала работы необходимы средства для осуществления первоочередных расходов (приобретение или аренда помещения, закупка необходимой техники, оборудования). В роли стартовых средств для осуществления подобных затрат выступает образованный на этапе создания коммерческого банка его собственный капитал.

В период роста любой работающий банк заинтересован как в установлении долгосрочных отношений со своей клиентурой, так и в привлечении новых клиентов, что заставляет его расширять спектр банковских услуг, повышать их качество, увеличивать число разработок, внедрять передовые банковские

технологии, новые программные продукты, обновлять оборудование, а также проводить мероприятия структурного характера (в частности, создавать филиальную сеть как внутри региона, так и за его пределами). Финансовой базой банка, а также средством его защиты от риска, связанного с организационным ростом и развертыванием операций, служит его собственный капитал.

3. Регулирующая функция.

С одной стороны, эта функция связана с особой заинтересованностью общества в нормальном функционировании коммерческих банков и с сохранением стабильности всей банковской системы, а с другой стороны — с нормами экономического поведения, позволяющими контролировать деятельность банка [34]. В этой функции, как и в предыдущих, воплощено защитное свойство собственного капитала банка, который оберегает коммерческий банк от финансовой неустойчивости и чрезмерных рисков, выступая в качестве регулятора его деятельности. Кроме того, собственный капитал служит основой равномерного, упорядоченного роста банковских активов и регулирует объем практически всех пассивных операций.

Перечисленные функции собственного капитала способствуют снижению рисков банковской деятельности.

Задания для самоподготовки

1. Охарактеризуйте цели и задачи управления собственным капиталом банка.
2. Проведите сравнительную характеристику категорий «собственный капитал банка» и «финансовые ресурсы банка».
3. Изложите проявление защитной функции собственного капитала банка в условиях нестабильности экономики.

4. Раскройте значение собственного капитала в процессах повышения качества банковских услуг и операций.
5. Объясните роль собственного капитала в снижении рисков банковской деятельности.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Суть ресурсного подхода в понимании собственного капитала банка.
2. Суть стоимостного подхода в понимании собственного капитала банка.
3. Проблемы управления собственным капиталом коммерческого банка.
4. Причины недостаточной капитализации российских банков.
5. Функции Центрального банка РФ в процессах капитализации банковской системы России.

2.2. Состав собственного капитала банка

В соответствии с Положением ЦБ РФ от 28.12.2012 г. № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» [12] величина собственного капитала коммерческого банка определяется как сумма основного и дополнительного капитала (рис. 2).

В состав основного капитала включаются средства, имеющие постоянный характер, которые коммерческий банк может при любых обстоятельствах беспрепятственно использовать для покрытия непредвиденных убытков. Эти элементы отражаются в публикуемых банком отчетах.

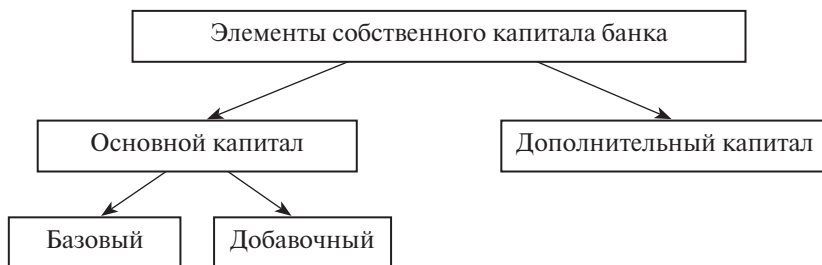


Рис. 2. Состав собственного капитала банка

В состав дополнительного капитала с определенными ограничениями включаются средства, которые носят менее постоянный характер; их стоимость может меняться в течение определенного времени.

Основной капитал (капитал первого уровня) определяется как сумма источников базового капитала основного капитала (далее — базовый капитал) и источников добавочного капитала основного капитала (далее — добавочный капитал) [12].

В состав источников собственных средств, принимаемых в расчет базового капитала банка, включаются:

- уставный капитал;
- эмиссионный доход;
- резервный фонд;
- нераспределенная прибыль прошлых лет;
- прибыль текущего года.

Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций составляет 300 миллионов рублей [1].

Показатели, уменьшающие сумму источников базового капитала:

- нематериальные активы за вычетом начисленной амортизации, деловая репутация, а также вложения в создание и приобретение нематериальных активов;

- сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах;
- вложения в собственные обыкновенные и привилегированные акции;
- убытки предшествующих лет и текущего года;
- вложения кредитной организации в обыкновенные акции (доли) финансовых организаций (в том числе финансовых организаций-нерезидентов) [12].

В состав источников добавочного капитала включаются:

- уставный капитал банка в организационно-правовой форме акционерного общества, сформированный в результате выпуска и размещения привилегированных акций;
- субординированный кредит (депозит, заем).

Дополнительный капитал (капитал второго уровня) состоит из следующих источников:

- уставный капитал банка в организационно-правовой форме акционерного общества, сформированный в результате размещения привилегированных акций (не включенный в добавочный капитал);
- часть уставного капитала банка, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке до выбытия имущества;
- резервный фонд банка в части, сформированной за счет отчислений из прибыли текущего года;
- субординированный кредит (не включенный в добавочный капитал);
- прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторской организацией и не включенная в состав базового капитала;
- прибыль предшествующих лет до аудиторского подтверждения;
- прирост стоимости имущества кредитной организации за счет переоценки.

Неоднородность элементов собственного капитала определяется его многофункциональным назначением. Одна часть,

предназначенная для обеспечения оперативной деятельности банка, является наиболее постоянной и выступает в форме уставного и резервного фондов, эмиссионного дохода. Вторая часть предназначена для страхования активных и других операций банка от убытков в результате воздействия факторов риска. Эта часть более подвижна и выступает в форме резервов на возможные потери. Третья часть предназначена для регулирования размера собственного капитала банка и может использоваться для обеспечения оперативной деятельности и страховых потребностей. Это прибыль банка, субординированный кредит, прирост стоимости имущества за счет переоценки.

Одной из проблем российского банковского сектора является фальсификация отчетности с целью улучшения официальных данных [26]. Например, для завышения величины капитала банки используют так называемые «кредитовые» уставные фонды, при которых средства, внесенные в уставной фонд, возвращаются учредителям посредством активных операций (кредиты, векселя, межбанковские кредиты). Другая схема искусственного «раздувания» капитала — это выкуп акций по более высокой цене, в результате чего у банка образуется эмиссионный доход, сумма которого увеличивает собственный капитал.

Задания для самоподготовки

1. Охарактеризуйте постоянные и непостоянные источники формирования собственного капитала банка.
2. Объясните назначение фондов, формируемых коммерческими банками.
3. Изложите понятие и виды субординированных кредитов (займов) в практике российских банков.
4. Перечислите факторы увеличения размера собственного капитала российских коммерческих банков.

5. Структурируйте капитал коммерческого банка в соответствии с рекомендациями «Базель III».

Темы для подготовки докладов или написания эссе

.....

1. Значимость основного капитала в деятельности коммерческого банка.
2. Характеристика прибыли как источника основного капитала банка.
3. Преимущества и недостатки субординированных кредитов (займов) как источника собственного капитала банка.
4. Фиктивные способы увеличения собственного капитала коммерческого банка.
5. Характеристика буферного капитала банка в контексте нововведений «Базель III».

2.3. Оценка качества собственного капитала

.....

Оценку качества собственного капитал банка можно производить на основе абсолютных и относительных показателей (рис. 3).

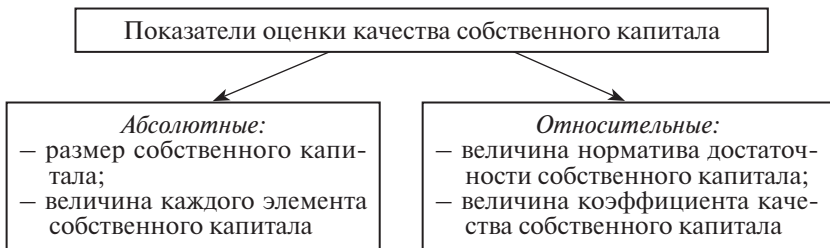


Рис. 3. Состав показателей оценки качества собственного капитала банка

Размер капитала в абсолютном выражении определяет способность банка сохранять устойчивость в кризисные периоды, то есть характеризует возможность кредитной организации нести убытки без серьезного ущерба для своей платежеспособности. Величина собственного капитала также отражает совокупную эффективность работы банка, качество менеджмента, степень доверия к нему акционеров и клиентов [22].

Однако абсолютные показатели не дают полной и объективной информации о качестве собственного капитала банка. По абсолютной величине капитала трудно судить о том, достаточно ли ее для выполнения банком своих основных функций. Использование системы относительных показателей расширяет аналитические возможности.

В соответствии с Указанием ЦБ РФ № 2005-У рекомендуется оценивать качество собственного капитала банка путем расчета группы некоторых показателей [14].

1. Показатель достаточности собственных средств (капитала) (ПК1) представляет собой рассчитанное в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ от 03.12.2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков» (далее — Инструкция) [4] фактическое значение обязательного норматива «Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка»:

$$ПК1 = \frac{СК}{K_{pi} \cdot (A_i - P_i) + КРВ + КРС + 10 \cdot ОР + РР} \cdot 100\%, \quad (1)$$

где СК — величина собственного капитала банка, рассчитанная в соответствии с Положением ЦБ РФ от 28.12.2012 г. № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» [12]; K_{pi} — коэффициент риска i -го актива банка; A_i — балансовая сумма i -го актива банка; P_i — величина сформированных резервов на возможные потери или резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности i -го актива; КРВ — величина кредитного риска по условным обязатель-

ствам кредитного характера; КРС — величина кредитного риска по срочным сделкам и производным финансовым инструментам; ОР — величина операционного риска, рассчитанная в соответствии с Положением ЦБ РФ от 03.11.2009 г. № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска» [9]; РР — величина рыночного риска, рассчитываемая в соответствии с Положением ЦБ РФ от 28.09.2012 г. № 387-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» [11].

2. Показатель оценки качества капитала (ПК2) определяется как процентное отношение собственных средств (капитала) к активам банка, в объем которых не включаются активы, имеющие нулевой коэффициент риска:

$$\text{ПК2} = \frac{\text{СК}}{\text{А} - \text{А}_{\text{риск0}}} \cdot 100\%, \quad (2)$$

где А — активы банка (валюта баланса); А_{риск0} — совокупная величина активов, имеющих нулевой коэффициент риска.

Для оценки собственного капитала банка рассчитывается обобщающий результат по группе показателей оценки капитала (РГК), который представляет собой среднее взвешенное значение показателей 1 и 2. Расчет обобщающего результата производится по следующей формуле:

$$\text{РГК} = \frac{\sum_{i=1}^2 (\text{балл}_i \cdot \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^2 (\text{вес}_i)}, \quad (3)$$

где балл — оценка от 1 до 4 соответствующего показателя, определенного в соответствии с табл. 1 (балльная оценка); вес — оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, определенного в соответствии с табл. 1 (весовая оценка).

Таблица 1

Балльно-весовая оценка показателей качества собственного капитала [14]

№ п/п	Наименование показателя	Условное обозначение	Значения, %				Вес
			1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
1	Показатель достаточности собственных средств (капитала)	ПК1	≥ 13	> 10 и < 13	10	< 10	3
2	Показатель оценки качества капитала	ПК2	≥ 10	> 8 и < 10	> 6 и ≤ 8	< 6	2

Обобщающий результат по группе показателей оценки капитала является целым числом. В случае если дробная часть полученного показателя меньше 0,35, то показателю присваивается значение, равное его целой части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на 1.

Обобщающий результат характеризует состояние капитала следующим образом:

- равный одному — «хорошее»;
- равный двум — «удовлетворительное»;
- равный трем — «сомнительное»;
- равный четырем — «неудовлетворительное».

Пример задачи

Оценить качество собственного капитала коммерческого банка, если известно, что ПК1 = 14%, ПК2 = 9%.

Решение.

Значению показателя ПК1 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПК2 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 2.

Используя формулу (3), определяем обобщающий результат РГК:

$$\text{РГК} = \frac{1 \cdot 3 + 2 \cdot 2}{3 + 2} = 1,4$$

В соответствии с методикой, изложенной в Указании ЦБ РФ № 2005-У, полученное значение показателя РГК будет равно двум.

Таким образом, качество собственного капитала банка можно оценить как удовлетворительное.

Задачи для самостоятельного решения

1. Оценить качество собственного капитала коммерческого банка, если известно, что $ПК1 = 12\%$, $ПК2 = 14\%$.
2. Оценить качество собственного капитала коммерческого банка, если известно, что $ПК1 = 15\%$, $ПК2 = 11\%$.
3. Оценить качество собственного капитала коммерческого банка, если известно, что $ПК1 = 10\%$, $ПК2 = 8\%$.
4. Оценить качество собственного капитала коммерческого банка, если известно, что $ПК1 = 8\%$, $ПК2 = 5\%$.
5. Оценить качество собственного капитала коммерческого банка, если известно, что $ПК1 = 17\%$, $ПК2 = 7\%$.

Задания для самоподготовки

1. Ознакомьтесь с рейтингом банков по размеру собственного капитала, который представлен в приложении.
2. Раскройте содержание понятия «качество собственного капитала».
3. Изложите факторы ухудшения качества собственного капитала коммерческого банка.
4. Охарактеризуйте показатель мультипликатора капитала.
5. Раскройте содержание операционного и рыночного рисков, принимаемых в расчет показателя $ПК1$.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Значимость собственного капитала при оценке стоимости банковского бизнеса.
2. Роль стратегического планирования в управлении собственным капиталом коммерческого банка.
3. Причины недостаточной капитализации российских банков.
4. *IPO* как способ увеличения собственного капитала банка.
5. Международный опыт анализа и оценки качества собственного капитала коммерческих банков.

ГЛАВА 3.

Анализ и оценка активов банка

3.1. Характеристика активов банка

Активы коммерческого банка — это денежная оценка проводимых активных операций, отражаемая в бухгалтерском учете банка [33]. Активные операции коммерческого банка — это операции по размещению имеющихся ресурсов с целью получения прибыли и поддержания ликвидности.

Цель управления активами банка — это создание такой структуры активов, которая позволит достичь желаемых показателей доходности, риска и ликвидности [27]. Менеджмент банка разрабатывает стратегию и тактику управления активами, распределяя часть средств в доходные активы или на поддержание ликвидности.

При проведении активных операций банки выполняют функцию финансовых посредников, взаимодействуя с различными категориями клиентов: предприятиями разных форм собственности, государственными органами, другими банками, гражданами. Данная функция способствует перераспределению денежного капитала между субъектами экономики, отраслями, регионами, государствами.

Рассмотрим активные операции банка по экономическому содержанию [28].

1. Ссудные (учетно-ссудные).

Это операции по предоставлению (выдаче) денежных средств заемщикам на принципах срочности, возвратности и платности. Ссудные операции, связанные с покупкой (учетом) векселей или принятием их в залог — это учетные (учетно-ссудные) операции.

2. Инвестиционные.

Это операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности, а также размещение средств в виде срочных вкладов в других кредитных организациях. Отличительная особенность инвестиционных операций коммерческого банка по сравнению с кредитными операциями заключается в том, что инициатива проведения инвестиционных операций исходит от самого банка, а не от его клиента.

3. Расчетные.

Это операции по зачислению денежных средств в российских рублях и иностранной валюте на счета клиентов, по списанию их со счетов, а также переводы денежных средств без открытия счетов.

4. Фондовые.

Это операции по вложению денежных средств в ценные бумаги сторонних эмитентов (акции, облигации, векселя и производные ценные бумаги).

5. Кассовые.

Это операции, связанные с движением наличных денежных средств через кассу банка (прием и выдача наличных денежных средств в российских рублях и иностранной валюте, валютнообменные операции, замена поврежденных денежных знаков, инкассаторские услуги).

6. Валютные.

Это операции, связанные с использованием валютных ценностей в наличной и безналичной формах (купля-продажа ва-

люты, предоставление кредитов в валюте, привлечение вкладов в валюте и другие).

7. Гарантийные.

Это операции по выдаче банком гарантии (поручительства) уплаты долга клиента (принципала) третьему лицу (бенефициару) при наступлении определенных условий.

Активы банка отличаются друг от друга следующими характеристиками:

- степенью ликвидности;
- размером доходности;
- уровнем риска;
- срочностью;
- диверсификацией основных направлений размещения средств.

Перечисленные характеристики влияют на качество активов и, как следствие, на финансовые результаты деятельности банка и его конкурентоспособность.

Задания для самоподготовки

1. Раскройте значимость активных операций для деятельности банков.
2. Охарактеризуйте триединство категорий «риск-ликвидность-доходность» применительно к активным операциям банка.
3. Распределите активы банка на категории по степени риска в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 139-И.
4. Объясните необходимость создания резервов на возможные потери по кредитным операциям.
5. Изложите суть диверсификации активов как метода снижения риска.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Цели и задачи управления активами банка.
2. Размер активов как критерий масштаба деятельности банка.
3. Активы банка как показатель конкурентоспособности.
4. Отраслевая и территориальная диверсификация активов банка.
5. Содержание дилеммы «риск-доходность» при управлении портфелями банковских активов (на примере кредитного или фондового портфеля банка).

3.2. Состав активов банка

Активы коммерческого банка можно рассматривать и классифицировать по различным критериям. Наиболее распространена группировка активов по степени ликвидности. Например, в соответствии с [10] в бухгалтерском балансе банка активы расположены в порядке убывания ликвидности, т. е. возможности трансформации в денежные средства (рис. 4).

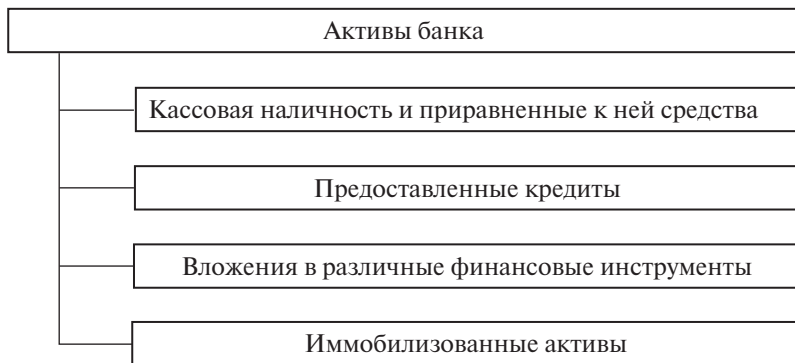


Рис. 4. Группы активов по степени убывания ликвидности

Содержание каждой группы активов

1. Кассовая наличность и приравненные к ней средства:

- наличные деньги, которые находятся в распоряжении банка (операционная касса, денежные средства в пути);
- остатки на корреспондентском счете в подразделении Банка России;
- средства, находящиеся на специальном счете в подразделении Банка России по учету обязательных резервов;
- остатки на корреспондентских счетах в других банках;
- вложения в драгоценные металлы и драгоценные камни.

Эти активы являются высоколиквидными, но при этом не приносят коммерческим банкам дохода.

2. Предоставленные кредиты:

- кредиты предприятиям различных форм собственности и масштабов деятельности;
- кредиты различным категориям граждан;
- кредиты органам государственной власти разного уровня;
- кредиты другим банкам (в том числе иностранным);
- выдача банковских гарантий и поручительств за третьих лиц.

К подвидам кредитных операций можно также отнести лизинговые, факторинговые и форфейтинговые операции [24].

Эти активы приносят банку высокий доход, но при этом имеют низкую степень ликвидности.

3. Вложения в различные финансовые инструменты:

- вложения в иностранную валюту;
- вложения в ценные бумаги сторонних эмитентов;
- вложения в производные финансовые инструменты;
- вложения в паевые инвестиционные фонды;
- прочие инвестиции.

Финансовые инструменты обладают различной степенью ликвидности и доходности. Например, вложения в государственные ценные бумаги (ОФЗ, облигации Минфина РФ, облигации Банка России) имеют невысокую доходность, но достаточно высокую ликвидность.

4. Имобилизованные активы:

- вложения в основные средства;
- капитальные вложения;
- нематериальные активы.

Это неликвидная часть активов банка, непосредственно не приносящая никакого дохода. Однако без них банковский бизнес как таковой невозможен. Кроме того, в случае ликвидации банка эти активы могут быть проданы достаточно быстро, что, с учетом колебания цен на рынке, способно сделать их доходными. Поэтому собственная недвижимость является более благоприятным признаком надежности банка, чем арендованная.

Структура активов во многом определяется сложившимися экономическими условиями в государстве, региональными особенностями, масштабами деятельности конкретного коммерческого банка, составом собственников банка, качеством корпоративного управления.

Наибольший удельный вес в структуре активов банка занимают кредиты, предоставленные корпоративным клиентам, государственным органам, гражданам, другим банкам. Эта группа активов приносит банку наибольший доход, но при этом является достаточно рискованной. Доходными и рискованными также считаются вложения в различные финансовые инструменты. По вышеуказанным рискованным операциям банки обязаны создавать резервы на возможные потери. Резервирование осуществляется за счет расходов, что в конечном итоге влияет на финансовое положение банка.

Важным аспектом управления активами является банковский риск-менеджмент, который нацелен на минимизацию внешних и внутренних рисков по группам активов. Так, наиболее распространенными видами банковских рисков по активным операциям являются кредитный риск, валютный риск, процентный риск, риск несбалансированной ликвидности [23].

Задания для самоподготовки

1. Классифицируйте виды кредитов в банковской практике.
2. Выявите отличия в составе бухгалтерского баланса банка по РСБУ и МСФО.
3. Приведите примеры финансовых инструментов.
4. Приведите примеры инвестиционных операций банка.
5. Раскройте содержание основных методов минимизации рисков по активным операциям банка.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Эволюция финансовых инструментов.
2. Причины возникновения просроченной задолженности по кредитам граждан.
3. Причины возникновения просроченной задолженности по кредитам предприятий.
4. Влияние просроченной задолженности по кредитам на финансовое состояние банка.
5. Суть парадокса Эдварда Боумана при управлении кредитным портфелем банка.

3.3. Оценка качества активов

Оценка качества активов является важным этапом процесса определения степени надежности банка и эффективности его деятельности. Для этого могут использоваться различные методы и показатели.

Рассмотрим методический подход, предложенный Банком России в соответствии с Указанием ЦБ РФ № 2005-У. Суть подхода заключается в оценке качества активов банка по результатам оценки группы некоторых показателей [14].

1. Показатель качества ссуд (ПА1) представляет собой удельный вес безнадежных ссуд в общем объеме ссуд:

$$\text{ПА1} = \frac{\text{СЗ}_{\text{бн}}}{\text{СЗ}} \cdot 100 \%, \quad (4)$$

где СЗ — ссуды, ссудная и приравненная к ней задолженность; $\text{СЗ}_{\text{бн}}$ — безнадежные ссуды, определенные в соответствии с Положением ЦБ РФ от 26.03.2004 г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (далее — Положение ЦБ РФ № 254-П) [7].

2. Показатель риска потерь (ПА2) определяется как процентное отношение не покрытых резервами активов, резервы на возможные потери по которым должны составлять более 20 %, к собственному капиталу банка:

$$\text{ПА2} = \frac{A_{20} - (\text{РР}_{20} + (\text{РР}_{20} - \text{Р}))}{\text{СК}} \cdot 100 \%, \quad (5)$$

где A_{20} — активы, резервы на возможные потери по которым должны быть сформированы в размере более 20 % [7, 8]; РР_{20} — величина расчетного резерва на возможные потери под A_{20} ; Р — минимальный размер резерва на возможные потери под A_{20} .

3. Показатель доли просроченных ссуд (ПА3) представляет собой удельный вес просроченных ссуд в общем объеме ссуд:

$$\text{ПА3} = \frac{\text{СЗ}_{\text{пр}}}{\text{СЗ}} \cdot 100 \%, \quad (6)$$

где $\text{СЗ}_{\text{пр}}$ — ссуды, просроченные свыше 30 календарных дней.

4. Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам (ПА4) определяется как процентное отношение расчетного резерва на возможные потери по ссудам (далее — РВПС) за минусом сформированного РВПС к собственному капиталу:

$$\text{ПА4} = \frac{\text{РВПС}_{\text{р}} - \text{РВПС}_{\text{ф}}}{\text{СК}} \cdot 100 \%, \quad (7)$$

где $РВПС_p$ — величина расчетного РВПС в соответствии с Положением ЦБ РФ № 254-П для ссуд, оцениваемых на индивидуальной основе; $РВПС_ф$ — фактически сформированный РВПС для ссуд, оцениваемых на индивидуальной основе [7].

5. Показатель концентрации крупных кредитных рисков (ПА5) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н7 «Максимальный размер крупных кредитных рисков», рассчитанное в соответствии с Инструкцией:

$$ПА5 = \frac{\sum КР_i}{СК} \cdot 100 \%, \quad (8)$$

где $\sum КР_i$ — i -й крупный кредитный риск за вычетом сформированного резерва на возможные потери по соответствующим кредитным требованиям (условным обязательствам кредитного характера) в соответствии с Положением ЦБ РФ № 254-П и Положением ЦБ РФ № 283-П, определенный с учетом взвешивания на коэффициент риска, установленный в отношении соответствующих активов в соответствии с Инструкцией [8].

6. Показатель концентрации кредитных рисков на акционеров (участников) (ПА6) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н9.1 «Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)», рассчитанное в соответствии с Инструкцией:

$$ПА6 = \frac{\sum КРА_i}{СК} \cdot 100 \%, \quad (9)$$

где $\sum КРА_i$ — величина i -го кредитного требования банка, а также кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, производным финансовым инструментам в отношении участников (акционеров), которые имеют право распоряжаться пятью и более процентами долей (голосующих акций) банка, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям в соответствии

с Положением ЦБ РФ № 254-П и Положением ЦБ РФ № 283-П, определенная с учетом взвешивания на коэффициенты риска, установленные в отношении соответствующих активов в соответствии с Инструкцией [7, 8].

7. Показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров (ПА7) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н10.1 «Совокупная величина риска по инсайдерам банка», рассчитанное в соответствии с Инструкцией:

$$\text{ПА7} = \frac{\sum \text{КРИ}_i}{\text{СК}} \cdot 100\%, \quad (10)$$

где $\Sigma \text{КРИ}_i$ — величина i -го кредитного требования к инсайдеру банка, кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, производным финансовым инструментам, заключенным с инсайдером, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям в соответствии с Положением ЦБ РФ № 254-П и Положением ЦБ РФ № 283-П, определенная с учетом взвешивания на коэффициенты риска, установленные в отношении соответствующих активов в соответствии с Инструкцией [7, 8].

Для оценки активов банка рассчитывается обобщающий результат по группе показателей оценки активов (РГА), который представляет собой среднее взвешенное значение показателей 1–7. Расчет обобщающего результата производится по следующей формуле:

$$\text{РГА} = \frac{\sum_{i=1}^7 (\text{балл}_i \cdot \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^7 (\text{вес}_i)}, \quad (11)$$

где балл — оценка от 1 до 4 соответствующего показателя, определенного в соответствии с табл. 2 (балльная оценка); вес — оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, определенного в соответствии с табл. 2 (весовая оценка).

Таблица 2

Балльно-весовая оценка показателей качества активов [14]

№ п/п	Наименование показателя	Условное обозначение	Значения, %				Вес
			1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
1	Показатель качества ссуд	ПА1	≤ 4	> 4 и ≤ 12	> 12 и ≤ 20	> 20	3
2	Показатель риска потерь	ПА2	≤ 4	> 4 и ≤ 8	> 8 и ≤ 15	> 15	2
3	Показатель доли просроченных ссуд	ПА3	≤ 4	> 4 и ≤ 8	> 8 и ≤ 18	> 18	2
4	Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам	ПА4	≤ 10	> 10 и ≤ 15	> 15 и ≤ 25	> 25	3
5	Показатель концентрации крупных кредитных рисков	ПА5	≤ 200	> 200 и ≤ 500	> 500 и ≤ 750	> 750	3
6	Показатель концентрации кредитных рисков на акционеров (участников)	ПА6	≤ 20	> 20 и ≤ 35	> 35 и ≤ 45	> 45	3
7	Показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров	ПА7	$\leq 0,9$	$> 0,9$ и $\leq 1,8$	$> 1,8$ и $\leq 2,7$	$> 2,7$	2

Обобщающий результат по группе показателей оценки активов является целым числом. В случае если дробная часть полученного показателя меньше 0,35, показателю присваивается значение, равное его целой части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на 1.

Обобщающий результат характеризует состояние активов следующим образом:

равный одному — «хорошее»;
 равный двум — «удовлетворительное»;
 равный трем — «сомнительное»;
 равный четырем — «неудовлетворительное».

Пример задачи

Оценить качество активов коммерческого банка, если известно, что ПА1 = 8 %, ПА2 = 5 %, ПА3 = 7 %, ПА4 = 10 %, ПА5 = 550 %, ПА6 = 25 %, ПА7 = 0,8 %.

Решение.

Значению показателя ПА1 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПА2 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 2.

Значению показателя ПА3 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 2.

Значению показателя ПА4 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПА5 соответствует 3 балла и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПА6 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПА7 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 2.

Используя формулу (11), определяем обобщающий результат РГА:

$$РГА = \frac{(2 \cdot 3) + (2 \cdot 2) + (2 \cdot 2) + (1 \cdot 3) + (3 \cdot 3) + (2 \cdot 3) + (1 \cdot 2)}{3 + 2 + 2 + 3 + 3 + 3 + 2} = 1,89$$

В соответствии с методикой, изложенной в Указании ЦБ РФ № 2005-У, полученное значение показателя РГА будет равно двум.

Таким образом, качество активов банка можно оценить как удовлетворительное.

Задачи для самостоятельного решения

1. Оценить качество активов коммерческого банка, если известно, что $ПА1 = 4\%$, $ПА2 = 4\%$, $ПА3 = 2\%$, $ПА4 = 10\%$, $ПА5 = 100\%$, $ПА6 = 18\%$, $ПА7 = 0,6\%$.
2. Оценить качество активов коммерческого банка, если известно, что $ПА1 = 15\%$, $ПА2 = 10\%$, $ПА3 = 10\%$, $ПА4 = 20\%$, $ПА5 = 750\%$, $ПА6 = 40\%$, $ПА7 = 2\%$.
3. Оценить качество активов коммерческого банка, если известно, что $ПА1 = 24\%$, $ПА2 = 18\%$, $ПА3 = 20\%$, $ПА4 = 10\%$, $ПА5 = 800\%$, $ПА6 = 50\%$, $ПА7 = 3\%$.
4. Оценить качество активов коммерческого банка, если известно, что $ПА1 = 2\%$, $ПА2 = 3\%$, $ПА3 = 3,5\%$, $ПА4 = 8\%$, $ПА5 = 150\%$, $ПА6 = 15\%$, $ПА7 = 1,5\%$.
5. Оценить качество активов коммерческого банка, если известно, что $ПА1 = 15\%$, $ПА2 = 15\%$, $ПА3 = 15\%$, $ПА4 = 15\%$, $ПА5 = 500\%$, $ПА6 = 45\%$, $ПА7 = 1\%$.

Задания для самоподготовки

1. Ознакомьтесь с рейтингами банков по размеру активов и кредитного портфеля, которые представлены в приложении.
2. Изложите факторы, влияющие на качество активов банка.
3. Раскройте понятие «нетто-активы».
4. Раскройте понятие «крупный кредитный риск».
5. Охарактеризуйте инсайдерский состав банка (на примере какого-либо российского банка).

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Значение финансового планирования при управлении активами банка.
2. Роль кредитного мониторинга в поддержании качества активов банка.
3. Влияние процентного риска на качество активов банка.
4. Причины увеличения резервов на возможные потери по активным операциям банка.
5. Зарубежный опыт оценки качества активов банка.

ГЛАВА 4.

Анализ и оценка пассивов банка

4.1. Характеристика пассивов банка

Пассивы коммерческого банка представляют собой денежную оценку проводимых пассивных операций, отражаемую в бухгалтерском учете банка [33]. Это ресурсы банка, которые потом становятся активными операциями. Стоимость пассивов банка отражается в пассиве бухгалтерского баланса банка.

Пассивные операции коммерческого банка — это операции по привлечению денежных средств широкого круга клиентов, а также по формированию собственного капитала банка.

Цель управления пассивами банка — формирование такой структуры ресурсов банка, которая позволит с наименьшими затратами осуществлять активные операции [27]. При проведении пассивных операций банки взаимодействуют с предприятиями разных форм собственности, государственными органами, другими банками, гражданами.

Масштаб деятельности коммерческого банка, определяемый размером его балансовых активов, зависит от совокупного объема пассивов, которыми он располагает. Такое положение обостряет конкурентную борьбу между банками за привлечение ресурсов.

Главной целью политики коммерческого банка в сфере управления активами и пассивами является поддержание оптимальной структуры активов и пассивов по суммам, срокам и валютам.

В своей практической деятельности сотрудники банка, участвующие в процессе управления пассивами, опираются на действующие законы и подзаконные акты, нормативные документы Центрального Банка, Министерства финансов РФ, Федеральной налоговой службы РФ, а также на внутрибанковские инструкции, определяющие порядок проведения пассивных операций.

Раскроем содержание пассивных операций банка [28].

1. Операции по формированию собственных ресурсов.

Это операции по формированию собственных средств (капитала) банка (уставного капитала, различных фондов, прибыли и других элементов). Структура собственных средств зависит в основном от продолжительности деятельности банка, его организационно-правовой формы и проводимой ресурсной политики.

2. Операции по формированию привлеченных ресурсов.

Это операции по привлечению денежных средств юридических и физических лиц на депозитной и не депозитной основе в российских рублях и (или) иностранной валюте. К депозитам относятся средства, которые размещены в банке по желанию клиентов. Ресурсы не депозитного характера представляют собой средства, которые привлекаются в банк по его собственной инициативе.

Под депозитными ресурсами банка понимаются текущие (расчетные) счета, депозиты до востребования, срочные депозиты, сберегательные сертификаты, обезличенные металлические счета.

Не депозитными ресурсами банка принято считать ресурсы, которые формируются коммерческими банками путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке

или путем получения кредитов от других банков, в том числе от Центрального банка РФ.

Привлеченные ресурсы банка формируются на принципах их платности, срочности, возвратности. Разнообразие условий и способов привлечения средств связано со стремлением банков обеспечить себя стабильным притоком денежных средств в условиях жесткой конкуренции на рынке банковских ресурсов.

Пассивы банка отличаются друг от друга следующими характеристиками:

- стоимостью привлечения;
- способами привлечения;
- срочностью;
- степенью влияния того или иного ресурса на ликвидность и доходность банка.

Стоимость ресурсов банка оказывает непосредственное влияние на его доходность, а ликвидность банка во многом зависит от того, на каких условиях привлечены средства клиентов (срочные, до востребования) и какова вероятность их одновременного изъятия.

На стоимость привлеченных ресурсов банка непосредственно оказывают влияние следующие факторы:

- величина ключевой ставки, устанавливаемая Банком России;
- размер отчислений в фонд обязательного резервирования, устанавливаемый Банком России;
- размер отчислений в Агентство по страхованию вкладов;
- величина процентных ставок по вкладам банков-конкурентов;
- уровень инфляции;
- цели внутрибанковской депозитной политики [31].

Пассивы в деятельности коммерческого банка определяют масштабы и направления активных операций и, следовательно, объем и структуру банковских доходов. Состав и структура пассивов коммерческого банка оказывают существенное влияние на его ликвидность и финансовые результаты деятельности.

Задания для самоподготовки

1. Раскройте значимость пассивных операций для коммерческого банка.
2. Объясните зависимость между стоимостью привлечения ресурсов и финансовыми результатами банка.
3. Раскройте понятие «собственные долговые обязательства», приведите примеры.
4. Изложите факторы, влияющие на величину процентной ставки по банковским вкладам.
5. Раскройте содержание методов расчета стоимости фондирования в банковской деятельности.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Цели и задачи управления пассивами банка.
2. Размер пассивов как критерий масштабности деятельности банка.
3. Величина пассивов банка как показатель его конкурентоспособности.
4. Взаимосвязь процентных ставок банка по депозитам и кредитам.
5. Условия получения коммерческими банками кредитов (займов) от Центрального банка РФ.

4.2. Состав пассивов банка

В составе пассивов банка можно выделить однородные группы ресурсов. Например, пассивы баланса коммерческого банка сгруппированы следующим образом:

1) привлеченные ресурсы депозитного и не депозитного характера:

- кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка РФ;
- остатки на корреспондентских счетах «лоро» других банков (в том числе банков-нерезидентов);
- кредиты и депозиты других банков (в том числе банков-нерезидентов);
- остатки на текущих (расчетных) счетах юридических и физических лиц;
- вклады и депозиты юридических и физических лиц;
- финансовые обязательства банка, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- выпущенные долговые обязательства банка;
- обязательство по текущему налогу на прибыль и прочие отложенные налоговые обязательства;
- резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон.

2) собственные ресурсы банка:

- уставный капитал, созданный за счет средств акционеров (участников);
- эмиссионный доход банка;
- резервный фонд и прочие целевые фонды банка;
- переоценка стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи;
- переоценка основных средств;
- нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты в уставном и других фондах банка;
- нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет;
- неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период [10].

Отличительная особенность банковских пассивов заключается в том, что собственные средства банка занимают относи-

тельно небольшую долю в общем объеме ресурсов по сравнению с долей привлеченных средств. Привлеченные средства затем направляются в активные операции с целью получения дохода.

Принимая во внимание стоимость и степень стабильности ресурсов банка, можно выделить три группы пассивов:

1) бесплатные, но не стабильные:

- остатки на счетах клиентов, по которым не предусмотрено начисление процентов;
- отложенные налоговые обязательства;
- резервы на возможные потери;
- положительная переоценка ценных бумаг и основных средств;
- часть собственных средств банка, источником которых является прибыль;
- эмиссионный доход, образующийся в результате реализации первично размещаемых акций по цене, превышающей их номинальную стоимость.

2) дешевые, недостаточно стабильные:

- счета, вклады и депозиты до востребования;
- собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников);
- кредиты и депозиты Центрального банка РФ;

3) дорогие, достаточно стабильные:

- срочные депозиты и вклады юридических и физических лиц;
- выпущенные долговые обязательства в виде облигаций, векселей, депозитных сертификатов;
- ресурсы, полученные на межбанковском рынке [34].

Центральное место в системе управления пассивами банка занимает депозитная политика, целью проведения которой является привлечение достаточного объема депозитных средств с наименьшими затратами.

В рамках депозитной и процентной политики банка используются ценовые и неценовые методы привлечения средств юри-

дических и физических лиц, которые позволяют увеличивать объем привлекаемых ресурсов и оптимизировать структуру пассивов [29].

Ценовые методы управления основаны на использовании процентной ставки по депозитам как главного рычага в конкурентной борьбе за свободные денежные средства физических и юридических лиц. Для этого банки разрабатывают разнообразные условия вкладов и депозитов с целью привлечь временно свободные денежные средства различных категорий клиентов.

Неценовые методы управления базируются на использовании разнообразных приемов поощрения клиентов, которые прямо не связаны с изменением процентных ставок (улучшенный уровень обслуживания, расширение спектра предлагаемых банком услуг, дополнительные виды бесплатных услуг, приспособление графика работы банка к потребностям клиентов и другое).

Задания для самоподготовки

1. Изложите различия в составе пассивов бухгалтерского баланса банка по РСБУ и МСФО.
2. Изложите тактические и стратегические цели управления пассивами банка.
3. Охарактеризуйте норму обязательного резервирования банков как инструмента регулирования денежного рынка.
4. Раскройте роль Центрального банка РФ на депозитном рынке.
5. Охарактеризуйте ценовые и неценовые методы привлечения ресурсов. Приведите примеры из практики банков.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Банковский маркетинг на рынке депозитных продуктов.
2. Содержание финансового инжиниринга как нового направления разработки депозитных продуктов.
3. Значимость согласованной политики управления активами и пассивами банка.
4. Виды рисков, возникающих при управлении пассивами коммерческого банка.
5. Роль и функции Агентства по страхованию вкладов в РФ.

4.3. Оценка качества привлеченных ресурсов банка

Для оценки качества пассивов отсутствуют нормативно-методические указания, издаваемые Центральным банком РФ. Поэтому в качестве аналитического инструментария могут быть выбраны коэффициенты, характеризующие состав и структуру привлеченных средств. В качестве аналитической базы для оценки ресурсов банка могут быть использованы следующие коэффициенты.

1. Коэффициент клиентской базы [18]

$$K_{\text{КБ}} = \frac{\text{КБ}}{A_{\text{чист}}}, \quad (12)$$

где КБ — клиентская база, т. е. сумма средств клиентов (юридических и физических лиц) на счетах и вкладах; в данный показатель не включаются межбанковские кредиты и средства на корреспондентских счетах других банков; $A_{\text{чист}}$ — чистые активы банка.

Данный коэффициент показывает долю клиентских пассивов банка, характеризуя независимость банка от межбанковских источников финансирования. Рекомендуемое значение коэффициента $K_{\text{КБ}}$ находится в диапазоне $0,7 \leq K_{\text{КБ}} \leq 0,8$.

2. Коэффициент внешнего (межбанковского) финансирования [18]

$$K_{\text{МБФ}} = \frac{\text{НЗ}_{\text{МБФ}}}{\text{КБ}}, \quad (13)$$

где $\text{НЗ}_{\text{МБФ}}$ (нетто-займы_{МБФ}) — сальдо между привлеченными и размещенными межбанковскими кредитами, средствами на корреспондентских счетах «лоро» и «ностро» и кредитами Центрального банка; КБ — клиентская база.

Если $K_{\text{МБФ}} > 0$, то банк является нетто-заемщиком, если $K_{\text{МБФ}} < 0$, то нетто-кредитором.

Для средних банков оптимальная величина коэффициента $K_{\text{МБФ}}$ расположена в диапазоне $-0,2 \leq K_{\text{МБФ}} \leq +0,2$. Избыточная активность банка на межбанковском рынке при $K_{\text{МБФ}} < -0,2$ несет в себе дополнительный риск в случае возникновения проблем на межбанковском рынке.

3. Коэффициент стабильности привлеченных ресурсов [30]

$$K_{\text{СПР}} = \frac{\text{ПР}_{\text{ОБЩ}} - \text{ПР}_{\text{ДО ВОСТР}}}{\text{ПР}_{\text{ОБЩ}}}, \quad (14)$$

где $K_{\text{СПР}}$ — коэффициент стабильности привлеченных ресурсов; $\text{ПР}_{\text{ОБЩ}}$ — все привлеченные ресурсы банка (депозиты юридических лиц, вклады граждан, привлеченные срочные межбанковские займы, централизованные кредиты, векселя, обращаемые долговые обязательства); $\text{ПР}_{\text{ДО ВОСТР}}$ — привлеченные ресурсы до востребования.

Рекомендуемое значение коэффициента находится в диапазоне $0,6 \leq K_{\text{СПР}} \leq 0,8$.

4. Коэффициент активности на рынке вкладов граждан [18]:

$$K_{\text{АКТ}} = \frac{\text{О}_{\text{ВГ}}}{\text{ПР}_{\text{ОБЩ}}}, \quad (15)$$

где $\text{О}_{\text{ВГ}}$ — остатки на вкладах граждан.

Рекомендуемое значение коэффициента $K_{\text{АКТ}} > 0,4$.

5. Коэффициент покрытия привлеченных ресурсов кредиторами [30]

$$K_{\text{покp}} = \frac{\text{КПБ}}{\text{ПР}_{\text{общ}}}, \quad (16)$$

где КПБ — кредитный портфель банка (ссудная задолженность по кредитам, выданным предприятиям, гражданам, другим банкам).

Рекомендуемое значение находится в диапазоне $0,7 \leq K_{\text{покp}} \leq 1,2$.

Представленные коэффициенты позволяют оценить активность банка в качестве заемщика свободных денежных средств физических и юридических лиц, а также проанализировать степень надежности привлеченных средств. Целесообразно сравнивать полученные данные с показателями структуры пассивов других банков.

Оценка состава и структуры привлеченных ресурсов позволяет определить наиболее приоритетные для данного банка источники фондирования, которые затем будут формировать кредитный потенциал банка, а также оценить степень его конкурентоспособности на денежном рынке.

Пример задачи

Оценить качество пассивов коммерческого банка, если известно, что $K_{\text{кб}} = 0,78$; $K_{\text{мбф}} = 0,2$; $K_{\text{спр}} = 0,65$; $K_{\text{акт}} = 0,5$; $K_{\text{покp}} = 1$.

Решение.

Значение коэффициента $K_{\text{кб}}$ соответствует достаточному уровню и показывает, что доля клиентских средств по отношению к чистым активам составляет 78 %.

Значение коэффициента $K_{\text{мбф}}$ находится в допустимых пределах и показывает, что банк является в большей степени кредитором, чем заемщиком на межбанковском рынке.

Значение коэффициента $K_{\text{СПР}}$ соответствует достаточному уровню и показывает, что доля стабильных пассивов составляет 65 % от общей суммы привлеченных ресурсов.

Значение коэффициента $K_{\text{АКТ}}$ соответствует достаточному уровню и показывает, что доля вкладов граждан составляет 50 % от общей суммы привлеченных ресурсов.

Значение коэффициента $K_{\text{ПОКР}}$ находится в допустимых пределах и показывает, что сумма кредитного портфеля равна сумме привлеченных средств. Данная ситуация означает, что все привлеченные средства направлены на кредитование.

Таким образом, в структуре пассивов банка отрицательных отклонений не выявлено, поэтому качество пассивов банка можно считать хорошим.

Задачи для самостоятельного решения

1. Оценить качество пассивов коммерческого банка, если известно, что $K_{\text{КБ}} = 0,5$; $K_{\text{МБФ}} = 0,3$; $K_{\text{СПР}} = 0,4$; $K_{\text{АКТ}} = 0,35$; $K_{\text{ПОКР}} = 0,8$.
2. Оценить качество пассивов коммерческого банка, если известно, что $K_{\text{КБ}} = 0,7$; $K_{\text{МБФ}} = -0,1$; $K_{\text{СПР}} = 0,7$; $K_{\text{АКТ}} = 0,6$; $K_{\text{ПОКР}} = 1,1$.
3. Оценить качество пассивов коммерческого банка, если известно, что $K_{\text{КБ}} = 0,6$; $K_{\text{МБФ}} = 0,2$; $K_{\text{СПР}} = 0,5$; $K_{\text{АКТ}} = 0,7$; $K_{\text{ПОКР}} = 0,9$.
4. Оценить качество пассивов коммерческого банка, если известно, что $K_{\text{КБ}} = 0,8$; $K_{\text{МБФ}} = -0,15$; $K_{\text{СПР}} = 0,75$; $K_{\text{АКТ}} = 0,67$; $K_{\text{ПОКР}} = 1,2$.
5. Оценить качество пассивов коммерческого банка, если известно, что $K_{\text{КБ}} = 0,5$; $K_{\text{МБФ}} = 0,7$; $K_{\text{СПР}} = 0,6$; $K_{\text{АКТ}} = 0,7$; $K_{\text{ПОКР}} = 0,75$.

Задания для самоподготовки

1. Ознакомьтесь с рейтингом российских банков по размеру привлеченных вкладов, который представлен в приложении.
2. Охарактеризуйте показатель «нетто-займы».
3. Приведите примеры информационных источников для оценки качества привлеченных ресурсов банка.
4. Объясните экономический смысл коэффициента стабильности привлеченных ресурсов.
5. Изложите преимущества и недостатки счетов и вкладов «до востребования» (с позиции банка и клиентов).

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Роль финансового прогнозирования и планирования при управлении пассивами банка.
2. Проявление контрольной функции финансов в процессе управления привлеченными ресурсами банка.
3. Влияние процентного риска на качество пассивов банка.
4. Клиентская база как конкурентное преимущество банка в сфере фондирования.
5. Факторы, ухудшающие качество ресурсной базы региональных банков.

ГЛАВА 5.

Анализ и оценка ликвидности банка

5.1. Характеристика ликвидности банка

Ликвидность банка — это комплексная качественная характеристика его деятельности, влияющая на финансовую устойчивость банка. Как комплексная характеристика, ликвидность банка отражает состояние активов, пассивов и внебалансовых операций, а также качество менеджмента анализируемого банка.

Аспекты использования термина «ликвидность» изображены на рис. 5.



Рис. 5. Аспекты использования понятия «ликвидность»

Раскроем содержание каждого аспекта ликвидности:

- 1) ликвидность банка — это способность банка своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства перед вкладчиками, кредиторами и прочими клиентами [39];

- 2) ликвидность активов банка — это способность активов в короткие сроки трансформироваться в денежные средства посредством их реализации или погашения обязательств должником (заемщиком) [39];
- 3) ликвидность баланса банка — это такое структурирование активов и пассивов, которое позволяет обеспечивать их сбалансированность по степени ликвидности [33].

Ликвидность банка отражает качество имеющихся у него ресурсов (собственных и привлеченных), качество размещения этих ресурсов (ссуд, инвестиций, вложений в ценные бумаги и т. д.), а также качество управления банком.

Управление ликвидностью банка направлено на предотвращение и устранение как недостатка, так и излишка ликвидности. Недостаточная ликвидность может привести к неплатежеспособности банка, а чрезмерная — неблагоприятно повлиять на его доходность.

Возникновение у банка риска несбалансированной ликвидности может быть обусловлено внутренними и внешними факторами, отражающими качество управления банком и состояние внешней среды. Для оценки влияния различных факторов на ликвидность современные банки внедряют практику мультисценарного анализа.

К числу внутренних факторов относятся:

- качество активов банка (характеризуется их ликвидностью, рискованностью, доходностью);
- качество привлеченных средств (определяется стабильностью депозитов и умеренной зависимостью от внешних заимствований);
- сбалансированность активов и пассивов по суммам и срокам (согласование сроков, на которые размещаются денежные средства, с теми, на которые они были привлечены от клиентов);
- грамотный менеджмент и хороший имидж банка (обеспечивают доверие клиентов к банку, что положительно влияет на его ликвидность).

К внешним факторам ликвидности банков относятся: политическая и экономическая обстановка в стране, состояние рынка ценных бумаг и межбанковского рынка, эффективность системы рефинансирования Банком России коммерческих банков, качество банковского надзора.

Управление ликвидностью коммерческих банков в России осуществляется на двух уровнях:

- 1) централизованное управление ликвидностью всей банковской системы России, осуществляемое Центральным банком РФ [2];
- 2) децентрализованное управление ликвидностью коммерческих банков, осуществляемое самими банками на основе требований Центрального банка РФ и учета собственной политики в этом направлении.

Основной целью управления ликвидностью на обоих уровнях является обеспечение своевременности погашения своих обязательств каждым российским банком, что создает доверие инвесторов, кредиторов, вкладчиков и других клиентов к конкретному банку и к банковской системе в целом. Базовые рекомендации для коммерческих банков изложены в Письме ЦБ РФ от 27.07.2000 г. № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» [5].

Задания для самоподготовки

1. Выявите сходства и отличия понятий «ликвидность» и «платежеспособность».
2. Дайте определение понятию «риск несбалансированной ликвидности банка».
3. Приведите примеры инструментов управления ликвидностью коммерческого банка.
4. Охарактеризуйте роль Центрального банка РФ в сфере управления банковской ликвидностью.

5. Объясните влияние процентного риска на состояние ликвидности банка.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Характеристика ликвидности с позиции ее анализа как «запаса».
2. Характеристика ликвидности с позиции ее анализа как «потока».
3. Причины и последствия дефицита ликвидности банка.
4. Причины и последствия избыточной ликвидности банка.
5. Процедуры восстановления несбалансированной ликвидности банка.

5.2. Обязательные нормативы ликвидности банка

В целях контроля за состоянием ликвидности банка, то есть его способности обеспечить своевременное и полное выполнение своих обязательств перед клиентами, Центральным банком РФ установлены обязательные нормативы ликвидности, которые ограничивают риски потери банком ликвидности в течение определенного срока и определяются как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов.

Расчет и предоставление данных об обязательных нормативах ликвидности в территориальные подразделения Центрального банка РФ производятся банками каждый рабочий день.

В Инструкции ЦБ РФ № 139-И перечислены обязательные нормативы ликвидности [4].

1. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2).

Этот норматив регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и рассчитывается по следующей формуле:

$$Н2 = \frac{Л_{AM}}{O_{BM} - 0,5 \cdot O_{BM*}} \cdot 100 \%, \quad (17)$$

где O_{BM} — обязательства по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении; O_{BM*} — величина минимального совокупного остатка средств по счетам клиентов (кроме кредитных организаций) до востребования; $Л_{AM}$ — высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы им в целях незамедлительного получения денежных средств.

В состав высоколиквидных активов входят средства в кассе банка, на корреспондентских счетах банков в Банке России, в банках-резидентах, а также во Внешэкономбанке, в банках стран, имеющих страновые оценки «0» или «1», в Международном банке реконструкции и развития, Международной финансовой корпорации и Европейском банке реконструкции и развития.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 устанавливается в размере 15 %.

2. Норматив текущей ликвидности банка (Н3).

Этот норматив регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и рассчитывается по следующей формуле:

$$Н3 = \frac{Л_{AT}}{O_{BT} - 0,5 \cdot O_{BT*}} \cdot 100 \%, \quad (18)$$

где L_{AT} — ликвидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) реализованы им в целях получения денежных средств в указанные сроки; O_{BT} — обязательства по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней; O_{BT^*} — величина минимального совокупного остатка средств по счетам клиентов (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Минимально допустимое числовое значение норматива НЗ устанавливается в размере 50 %.

3. Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4).

Данный норматив регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы со сроком свыше 365 или 366 календарных дней.

Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) рассчитывается по следующей формуле:

$$H4 = \frac{K_{рд}}{СК + ОД + 0,5 \cdot O^*} \cdot 100 \%, \quad (19)$$

где $K_{рд}$ — кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям; СК — собственный капитал банка; ОД — обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней; O^* — величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и сче-

там до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя ОД.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120 %.

Для целей расчета обязательных нормативов ликвидности показатели $O_{\text{ВМ}^*}$, $O_{\text{ВТ}^*}$, O^* определяются как минимальный совокупный остаток средств по счетам клиентов (кроме кредитных организаций), сложившийся за расчетный период по результатам суммирования остатков по состоянию на первое число каждого месяца расчетного периода в пределах 0,1 % средней величины совокупных остатков средств по соответствующим счетам клиентов за расчетный период. Расчетный период равен 18 месяцам, предшествующим дате расчета.

Состав приведенных выше обязательных нормативов ликвидности и их значения соответствуют принятым в международной банковской практике нормативам.

Задания для самоподготовки

1. Объясните важность соблюдения банком обязательных нормативов ликвидности.
2. Изложите последствия несоблюдения банками обязательных нормативов ликвидности.
3. Охарактеризуйте влияние кредитного риска на соблюдение банком обязательных нормативов ликвидности.
4. Охарактеризуйте влияние процентного риска на соблюдение банком норматива Н4.
5. Проанализируйте информацию о фактических значениях обязательных нормативов ликвидности российских банков по данным их публикуемой отчетности.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Содержание надзорной функции Центрального банка РФ в сфере регулирования ликвидности банков.
2. Характеристики кредитного портфеля банка, влияющие на состояние его ликвидности.
3. Характеристики депозитного портфеля банка, влияющие на состояние его ликвидности.
4. Международный опыт управления ликвидностью коммерческих банков.
5. Основные положения «Базель II» и «Базель III» в части управления банковской ликвидностью.

5.3. Оценка ликвидности банка

В соответствии с Указанием ЦБ РФ № 2005-У [14] рекомендуется оценивать ликвидность банка по результатам оценок группы показателей.

1. Показатель общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1) определяется как процентное отношение ликвидных активов к привлеченным средствам по следующей формуле:

$$\text{ПЛ1} = \frac{Л_{\text{АГ}}}{O - (O_{\text{дл}} - O_{\text{фл}})} \cdot 100 \%, \quad (20)$$

где O — общий объем обязательств банка (представляет собой значение показателя «Итого обязательств со сроком погашения свыше 1 года»); $O_{\text{дл}}$ — обязательства банка со сроком погашения (востребования) свыше 1 года (представляют собой разницу показателей «Итого обязательств со сроком погашения свыше 1 года» и «Итого обязательств со сроком погашения до 1 года»); $O_{\text{фл}}$ — средства клиентов, физических лиц, со сроком погаше-

ния (востребования) свыше 1 года (представляют собой разницу показателей «Вклады физических лиц со сроком погашения свыше 1 года» и «Вклады физических лиц со сроком погашения до 1 года»).

2. Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н2 «Норматив мгновенной ликвидности банка», рассчитанное в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 139-И.

3. Показатель текущей ликвидности (ПЛ3) представляет собой фактическое значение обязательного норматива Н3 «Норматив текущей ликвидности банка», рассчитанное в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 139-И.

4. Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4) определяется как процентное отношение обязательств (пассивов) до востребования и привлеченных средств:

$$ПЛ4 = \frac{ПР_{ДО\ ВОСТР}}{ПР_{ОБЩ}} \cdot 100 \%, \quad (21)$$

5. Показатель зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5) определяется как процентное отношение разницы привлеченных (полученных) и размещенных (предоставленных) межбанковских кредитов (депозитов) и привлеченных средств:

$$ПЛ5 = \frac{МБК_{ПОЛУЧ} - МБК_{ПРЕДОСТ}}{ПР_{ОБЩ}} \cdot 100 \%, \quad (22)$$

6. Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6) определяется как процентное отношение суммы выпущенных банком векселей и банковских акцептов к собственному капиталу:

$$ПЛ6 = \frac{В_{ВЫП}}{СК} \cdot 100 \%, \quad (23)$$

где $В_{ВЫП}$ — сумма банковских векселей и акцептов.

7. Показатель небанковских ссуд (ПЛ7) определяется как процентное отношение ссуд, предоставленных клиентам — небанковским организациям, и остатков средств на счетах клиентов — небанковских организаций:

$$\text{ПЛ7} = \frac{\text{СЗ}_{\text{НБ}}}{\text{ПР}_{\text{НБ}} + \text{ДО}} \cdot 100\%, \quad (24)$$

где $\text{СЗ}_{\text{НБ}}$ — ссудная задолженность клиентов — небанковских организаций (включая ссуды, предоставленные физическим лицам); $\text{ПР}_{\text{НБ}}$ — привлеченные ресурсы клиентов — небанковских организаций; ДО — выпущенные банком долговые обязательства.

8. Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10) определяет отношение суммы обязательств банка крупным кредиторам и вкладчикам — небанковским организациям к ликвидным активам:

$$\text{ПЛ10} = \frac{\text{О}_{\text{НБ}}}{\text{Л}_{\text{АТ}}} \cdot 100\%, \quad (25)$$

где $\text{О}_{\text{НБ}}$ — сумма обязательств банка перед небанковскими организациями, доля каждого из которых в совокупной величине аналогичных обязательств банка составляет 10% и более.

Для оценки ликвидности банка рассчитывается обобщающий результат по группе показателей ликвидности (РГЛ), который представляет собой среднее взвешенное значение показателей 1–8.

Расчет обобщающего результата производится по следующей формуле:

$$\text{РГЛ} = \frac{\sum_{i=1}^8 (\text{балл}_i \cdot \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^8 (\text{вес}_i)}, \quad (26)$$

где балл — оценка от 1 до 4 соответствующего показателя, определенного в соответствии с табл. 3 (балльная оценка); вес —

оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, определенного в соответствии с табл. 3 (весовая оценка).

Таблица 3

Балльно-весовая оценка показателей ликвидности [14]

№ п/п	Наименование показателя	Условное обозначение	Значения (%)				Вес
			1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
1	Показатель общей краткосрочной ликвидности	ПЛ1	≥ 30	< 30 и ≥ 20	< 20 и ≥ 10	< 10	2
2	Показатель мгновенной ликвидности	ПЛ2	≥ 17	< 17 и ≥ 16	< 16 и ≥ 15	< 15	3
3	Показатель текущей ликвидности	ПЛ3	≥ 55	< 55 и ≥ 52	< 52 и ≥ 50	< 50	3
4	Показатель структуры привлеченных средств	ПЛ4	≤ 25	> 25 и ≤ 40	> 40 и ≤ 50	> 50	2
5	Показатель зависимости от межбанковского рынка	ПЛ5	≤ 8	> 8 и ≤ 18	> 18 и ≤ 27	> 27	2
6	Показатель риска собственных вексельных обязательств	ПЛ6	≤ 45	> 45 и ≤ 75	> 75 и ≤ 90	> 90	2
7	Показатель небанковских ссуд	ПЛ7	≤ 85	> 85 и ≤ 120	> 120 и ≤ 140	> 140	1
8	Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков	ПЛ10	≤ 80	> 80 и ≤ 180	> 180 и ≤ 270	> 270	2

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности является целым числом. В случае если дробная часть полученного показателя меньше 0,35, то показателю присваивается значение, равное его целой части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на 1.

Обобщающий результат характеризует ликвидность банка следующим образом:

- равный одному — «хорошее»;
- равный двум — «удовлетворительное»;
- равный трем — «сомнительное»;
- равный четырем — «неудовлетворительное».

Пример задачи

Оценить ликвидность коммерческого банка, если известно, что ПЛ1 = 30 %, ПЛ2 = 16 %, ПЛ3 = 60 %, ПЛ4 = 30 %, ПЛ5 = 6 %, ПЛ6 = 50 %, ПЛ7 = 85 %, ПЛ10 = 90 %.

Решение.

Значению показателя ПЛ1 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 2.

Значению показателя ПЛ2 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПЛ3 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПЛ4 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 2.

Значению показателя ПЛ5 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 2.

Значению показателя ПЛ6 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 2.

Значению показателя ПЛ7 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 1.

Значению показателя ПЛ10 соответствует 2 балла и весовой коэффициент, равный 2.

Используя формулу (26), определяем обобщающий результат РГЛ:

$$РГЛ = \frac{(1 \cdot 2) + (2 \cdot 3) + (1 \cdot 3) + (2 \cdot 2) + (1 \cdot 2) + (2 \cdot 2) + (1 \cdot 1) + (2 \cdot 2)}{2 + 3 + 3 + 2 + 2 + 2 + 1 + 2} = 1,53.$$

В соответствии с методикой, изложенной в Указании ЦБ РФ № 2005-У, полученное значение показателя РГЛ будет равно двум.

Таким образом, состояние ликвидности банка можно оценить как удовлетворительное.

Задачи для самостоятельного решения

1. Оценить ликвидность коммерческого банка, если известно, что ПЛ1 = 20 %, ПЛ2 = 17,5 %, ПЛ3 = 53 %, ПЛ4 = 35 %, ПЛ5 = 18 %, ПЛ6 = 70 %, ПЛ7 = 100 %, ПЛ10 = 120 %.
2. Оценить ликвидность коммерческого банка, если известно, что ПЛ1 = 40 %, ПЛ2 = 22 %, ПЛ3 = 60 %, ПЛ4 = 30 %, ПЛ5 = 25 %, ПЛ6 = 76 %, ПЛ7 = 120 %, ПЛ10 = 200 %.
3. Оценить ликвидность коммерческого банка, если известно, что ПЛ1 = 8 %, ПЛ2 = 13 %, ПЛ3 = 50 %, ПЛ4 = 55 %, ПЛ5 = 30 %, ПЛ6 = 80 %, ПЛ7 = 150 %, ПЛ10 = 300 %.
4. Оценить ликвидность коммерческого банка, если известно, что ПЛ1 = 50 %, ПЛ2 = 21 %, ПЛ3 = 70 %, ПЛ4 = 15 %, ПЛ5 = 5 %, ПЛ6 = 30 %, ПЛ7 = 75 %, ПЛ10 = 60 %.
5. Оценить ликвидность коммерческого банка, если известно, что ПЛ1 = 18 %, ПЛ2 = 17 %, ПЛ3 = 50 %, ПЛ4 = 18 %, ПЛ5 = 8 %, ПЛ6 = 50 %, ПЛ7 = 120 %, ПЛ10 = 110 %.

Задания для самоподготовки

1. Объясните экономический смысл показателя зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5).
2. Раскройте понятия «крупный кредитор» и «крупный вкладчик».

3. Объясните, почему рекомендуемое значение показателя общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1) должно быть более 20 %.
4. Приведите примеры значений показателя текущей ликвидности (ПЛ3), соответствующие достаточному уровню ликвидности банка.
5. Объясните, почему наибольшее значение весов (табл. 3) соответствует показателям ПЛ2 и ПЛ3.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Содержание проблемы ликвидности в банковском менеджменте.
2. Информационно-аналитическая основа оценки ликвидности банка.
3. Влияние валютного риска на состояние ликвидности банка.
4. Прогноз состояния ликвидности банковского сектора России (на основе статистических данных Центрального банка РФ).
5. Внутренние и внешние источники повышения ликвидности банка.

ГЛАВА 6.

Анализ и оценка экономической эффективности

6.1. Состав доходов банка

Доходы — это денежные средства или материальные ценности, которые были получены экономическим субъектом в течение определенного периода времени в результате осуществления какой-либо деятельности [35].

Совокупность всех доходов банка в отчетном периоде называется валовыми доходами, в составе которых можно выделить отдельные группы доходов [25].

1. Доходы от основной деятельности банка (операционные доходы), которые подразделяются на:

- процентные доходы, получаемые банком в виде процентов от платного размещения собственных и привлеченных ресурсов в кредиты и ценные бумаги;
- комиссионные доходы, получаемые банком в виде комиссионного вознаграждения за оказание различных услуг на финансовом рынке, за проведение платежей, за расчетно-кассовое обслуживание, а также доходы от переоценки средств в иностранной валюте;
- прочие операционные доходы.

2. Доходы от побочной деятельности банка, которые включают в себя:

- доходы от участия в деятельности других предприятий;

- доходы от реализации и сдачи в аренду имущества банка;
- доходы от оказания небанковских услуг (юридических, телекоммуникационных, охранных и пр.).

3. *Прочие доходы банка*, которые по своей сути являются случайными (разовыми):

- штрафы, пени, неустойки, взысканные с клиентов;
- восстановленные суммы по резервам;
- оприходованные излишки кассы;
- суммы, поступившие из бюджета за переплату налогов;
- суммы, поступившие по выигранным судебным процессам;
- доходы по операциям прошлых лет, поступившие или выявленные в отчетном периоде;
- прочие доходы.

В качестве информационной базы для анализа доходов банка могут быть использованы:

- 1) отчет о финансовых результатах, входящий в состав годовой и квартальной отчетности в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерской отчетности [15];
- 2) консолидированный отчет о прибылях и убытках, входящий в состав годовой и промежуточной отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности [13].

При анализе банковских доходов определяется удельный вес каждого вида в их общей сумме или соответствующей группе доходов. Динамика доходных статей может сравниваться с предыдущими периодами. Стабильный и ритмичный прирост доходов банка свидетельствует о его нормальной работе и квалифицированном управлении.

6.2. Состав расходов банка

Расходы — это использование денежных средств в процессе деятельности экономического субъекта, приводящее к уменьшению его средств или увеличению долговых обязательств [35].

Группировка расходов банка осуществляется аналогично группировке доходов для удобства оценки финансового результата банка в целом и по различным направлениям деятельности.

Совокупность всех расходов банка в отчетном периоде называется валовыми расходами, в составе которых можно выделить несколько групп [25].

1. Расходы по основной деятельности банка (операционные расходы), которые подразделяются на:

- процентные расходы, уплачиваемые банком в виде процентов по привлеченным ресурсам (например, по вкладам граждан, депозитам предприятий, межбанковским кредитам, выпущенным долговым обязательствам банка);
- комиссионные расходы, уплачиваемые банком в виде комиссии за посреднические услуги банков-корреспондентов, бирж, процессинговых и клиринговых центров, системы S. W. I. F. T, прочих организаций;
- расходы по операциям на финансовом рынке, уплачиваемые банком при переоценке ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов и других ценностей;
- прочие операционные расходы.

2. Расходы по обеспечению функционирования деятельности банка, которые включают:

- расходы на содержание персонала (оплата всех видов труда, расходы на командировки, социально-бытовые расходы, расходы по охране труда, расходы по обучению и повышению квалификации);
- отчисления во внебюджетные фонды социального характера (страховые взносы в Пенсионный фонд, Фонд обя-

- зательного медицинского страхования, Фонд социального страхования);
- расходы на содержание зданий и вспомогательных помещений (расходы на эксплуатацию и ремонт, амортизацию, аренду помещений, коммунальные платежи, налоги на землю и имущество);
 - расходы на приобретение и эксплуатацию банковского оборудования (компьютеров, программного обеспечения, телекоммуникационного оборудования, оргтехники, сейфов, офисной мебели и оборудования, различного инвентаря);
 - расходы на рекламу;
 - расходы на средства связи, телекоммуникации и информационные услуги (оплата телефонных счетов и факсов, интернета, каналов связи, информационных изданий, специальных и периодических изданий);
 - транспортные расходы;
 - прочие расходы, связанные с обеспечением функционирования банка, в том числе налоги.

Расходы по обеспечению функционирования деятельности банка можно сгруппировать и по другим признакам: расходы, осуществляемые за счет прибыли банка, расходы, относимые на затраты, нормируемые и ненормируемые расходы, текущие расходы и расходы капитального характера.

3. Прочие расходы банка. По аналогии с категорией прочих доходов, к прочим расходам относят случайные затраты, вызванные непредвиденными (незапланированными) обстоятельствами:

- штрафы, пени, уплаченные неустойки;
- расходы на выплату сумм по претензиям клиентов;
- судебные расходы по арбитражным делам;
- расходы прошлых лет, выявленные в отчетном периоде;
- расходы по реализации имущества банка;
- расходы по списанию недостач, хищению денежной наличности, материальных ценностей;

- расходы по списанию дебиторской задолженности;
- расходы по списанию не полностью амортизированных основных средств;
- расходы по созданию резервов на возможные потери по различным операциям;
- прочие расходы.

В качестве информационной базы для анализа расходов банка могут быть использованы:

- 1) отчет о финансовых результатах, входящий в состав годовой и квартальной отчетности в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерской отчетности [15];
- 2) консолидированный отчет о прибылях и убытках, входящий в состав годовой и промежуточной отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности [13].

При анализе банковских расходов определяется удельный вес каждого вида в их общей сумме или в соответствующей группе. Важно в динамике анализировать абсолютные значения расходов (в целом и по группам), а также выделять основные факторы, влияющие на их увеличение, чтобы принять необходимые управленческие решения.

6.3. Содержание прибыли и рентабельности банка

Прибыль коммерческого банка — это основной финансовый результат деятельности банка, определяемый как разница между доходами и расходами за определенный период. Если расходы превышают доходы, то этот результат имеет отрицательное значение — его называют убытком [35].

Прибыль является источником собственных ресурсов, основой стабильного финансового положения банка и ликвид-

ности его баланса. Чем выше абсолютная величина прибыли, тем больше возможности для увеличения собственного капитала банка и ресурсов для проведения активных операций, а также для обновления основных фондов и повышения качества банковских услуг.

В банковской практике центральное место занимает балансовая или валовая прибыль (убыток), которая представляет собой разницу между суммой валового дохода и суммой затрат, относимых на расходы банка. Из балансовой прибыли уплачиваются налоги в бюджетную систему.

Чистая прибыль (убыток) представляет собой конечный финансовый результат деятельности банка, то есть остаток денежных средств после вычета расходов, уплаты налогов и прочих отчислений, установленных действующим законодательством. Чистая прибыль банка в дальнейшем может распределяться по различным внутрибанковским фондам и на выплату дивидендов акционерам.

Порядок использования прибыли и образования соответствующих фондов регламентируется учредительными документами коммерческого банка и инструкциями Центрального банка РФ.

Выделяют следующие виды прибыли (убытка):

- 1) операционная прибыль (убыток) — это разница между суммой операционных доходов и расходов;
- 2) процентная прибыль (убыток) — это разница между суммой полученных процентных доходов и уплаченных процентных расходов;
- 3) комиссионная прибыль (убыток) — это разница между суммой комиссионных доходов и расходов [33].

Рентабельность — это относительный показатель эффективности работы банка за определенный период. С ее помощью оценивается результативность деятельности банка.

Расчет рентабельности показывает прибыльность (отдачу) каких-либо финансовых ресурсов (затрат). Экономический

смысл показателей рентабельности заключается в том, что они характеризуют прибыль, получаемую с каждого затраченного (вложенного) банком рубля [16].

Показатель общей рентабельности позволяет оценить прибыльность банка за анализируемый период, т. е. прибыль, приходящуюся на один рубль полученного дохода:

$$P_{\text{общ}} = \frac{\text{БП}}{\text{ВД}} \cdot 100 \%, \quad (27)$$

где БП — балансовая прибыль; ВД — валовые доходы.

Показатель рентабельности собственного капитала позволяет оценить эффективность его использования за анализируемый период, т. е. рассчитать прибыль, приходящуюся на один рубль собственного капитала. Этот показатель в мировой практике называется *ROE (return on equity)*:

$$ROE = \frac{\text{БП}}{\text{СК}} \cdot 100 \%, \quad (28)$$

где БП — балансовая прибыль; СК — собственный капитал.

Показатель рентабельности активов позволяет оценить прибыльность активов за определенный период, т. е. прибыль, которую приносит банку каждый рубль активов [33]. Данный показатель в мировой практике обозначается как *ROA (return on assets)*:

$$ROA = \frac{\text{БП}}{\text{АБ}} \cdot 100 \%, \quad (29)$$

где БП — балансовая прибыль; АБ — активы банка.

Для расчета и анализа рентабельности отдельных видов активных операций следует определять объем доходов, полученных по каждой однотипной группе операций, и сопоставлять их с соответствующей суммой произведенных расходов по данным операциям.

Учитывая значимость прибыли для коммерческого банка, его внутренними регламентами должен быть выработан меха-

низ анализа и оценки прибыльности деятельности, предполагающий структурный анализ доходов и расходов, факторный анализ прибыли банка и расчет рентабельности.

6.4. Оценка прибыльности (рентабельности) банка

В соответствии с Указанием ЦБ РФ № 2005-У рекомендуется оценивать прибыльность банка по результатам оценок группы некоторых показателей [14].

1. Показатель прибыльности активов (ПД1) определяется как процентное отношение финансового результата к средней величине активов:

$$\text{ПД1} = \frac{\text{ФР} - \text{ЧД}_{\text{РАЗ}}}{A_{\text{CP}}} \cdot 100 \%, \quad (30)$$

где ФР — финансовый результат банка (прибыль или убыток); $\text{ЧД}_{\text{РАЗ}}$ — чистые доходы от разовых операций (разность между доходами и расходами от разовых операций банка); A_{CP} — средняя величина активов, рассчитываемая по формуле средней хронологической (данные отчетности по состоянию на первое число месяца, следующего за отчетным, за все месяцы, начиная с отчетности по состоянию на 1 января и заканчивая отчетностью на дату, на которую рассчитывается A_{CP}).

2. Показатель прибыльности капитала (ПД2) определяется как процентное отношение финансового результата к средней величине капитала:

$$\text{ПД2} = \frac{\text{ФР} - \text{ЧД}_{\text{РАЗ}} - \text{Н}}{\text{СК}_{\text{CP}}} \cdot 100 \%, \quad (31)$$

где Н — начисленные налоги и прочие обязательные платежи (налог на прибыль, налог на имущество, транспортный налог, сборы и пошлины, взносы в социальные внебюджетные фон-

ды); $СК_{СР}$ — средняя величина собственного капитала, рассчитываемая по формуле средней хронологической.

3. Показатель структуры расходов (ПД4) определяется как процентное отношение административно-управленческих расходов к чистым доходам (расходам):

$$ПД4 = \frac{P_{АУ}}{\text{Доходы} - \text{Расходы}} \cdot 100 \%, \quad (32)$$

где $P_{АУ}$ — административно-управленческие расходы (за исключением судебных и арбитражных издержек, налогов и сборов, относимых на расходы в соответствии с законодательством Российской Федерации и расходов по выбытию (реализации) имущества).

4. Показатель чистой процентной маржи (ПД5) определяется как процентное отношение чистых процентных доходов к средней величине активов:

$$ПД5 = \frac{ЧД_{ПРОЦ}}{A_{СР}} \cdot 100 \%, \quad (33)$$

где $ЧД_{ПРОЦ}$ — чистые процентные и аналогичные доходы (разность между процентными доходами и процентными расходами).

5. Показатель чистого спреда от кредитных операций (ПД6) определяется по формуле:

$$ПД6 = \left(\frac{D_{ПРОЦ}}{СЗ_{СР}} - \frac{P_{ПРОЦ}}{ОБ_{СР}} \right) \cdot 100 \%, \quad (34)$$

где $D_{ПРОЦ}$ — процентные доходы; $P_{ПРОЦ}$ — процентные расходы; $СЗ_{СР}$ — средняя величина ссудной задолженности, рассчитываемая по формуле средней хронологической; $ОБ_{СР}$ — средняя величина обязательств, генерирующих процентные выплаты.

Значение показателей группы оценки доходности указывается в процентах годовых. Приведение значений показателей к годовой оценке производится путем умножения их значений, полученных на квартальную отчетную дату, на 12 и деле-

ния на количество месяцев, прошедших с начала года до квартальной отчетной даты.

Для оценки прибыльности банка рассчитывается обобщающий результат по группе показателей доходности (РГД), который представляет собой среднее взвешенное значение показателей 1–5.

Расчет обобщающего результата производится по следующей формуле:

$$РГД = \frac{\sum_{i=1}^5 (\text{балл}_i \cdot \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^5 (\text{вес}_i)}, \quad (35)$$

где балл — оценка от 1 до 4 соответствующего показателя, определенного в соответствии с табл. 4 (балльная оценка); вес — оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя, определенного в соответствии с табл. 4 (весовая оценка).

Таблица 4

Балльно-весовая оценка показателей прибыльности [14]

№ п/п	Наименование показателя	Условное обозначение	Значения, %				Вес
			1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
1	Показатель прибыльности активов	ПД1	≥ 1,4	< 1,4 и ≥ 0,7	< 0,7 и ≥ 0	< 0	3
2	Показатель прибыльности капитала	ПД2	≥ 4	< 4 и ≥ 1	< 1 и ≥ 0	< 0	3
3	Показатель структуры расходов	ПД4	≤ 60	> 60 и ≤ 85	> 85 и ≥ 100	> 100	2
4	Показатель чистой процентной маржи	ПД5	≥ 5	< 5 и ≥ 3	< 3 и ≥ 1	< 1	2
5	Показатель чистого спреда от кредитных операций	ПД6	≥ 12	< 12 и ≥ 8	< 8 и ≥ 4	< 4	1

Обобщающий результат по группе показателей оценки прибыльности является целым числом. В случае если дробная часть полученного показателя меньше 0,35, показателю присваивается значение, равное его целой части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на 1.

Обобщающий результат характеризует прибыльность (доходность) банка следующим образом:

равный одному — «хорошее»;

равный двум — «удовлетворительное»;

равный трем — «сомнительное»;

равный четырем — «неудовлетворительное».

Пример задачи

Оценить прибыльность (доходность) коммерческого банка, если известно, что ПД1 = 3 %, ПД2 = 6 %, ПД4 = 40 %, ПД5 = 6 %, ПД6 = 15 %.

Решение.

Значению показателя ПД1 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПД2 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 3.

Значению показателя ПД4 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 2.

Значению показателя ПД5 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 2.

Значению показателя ПД6 соответствует 1 балл и весовой коэффициент, равный 1.

Используя формулу (35), определяем обобщающий результат РГД:

$$\text{РГД} = \frac{(1 \cdot 3) + (1 \cdot 3) + (1 \cdot 2) + (1 \cdot 2) + (1 \cdot 1)}{3 + 3 + 2 + 2 + 1} = 1.$$

Таким образом, состояние прибыльности банка можно оценить как хорошее.

Задачи для самостоятельного решения

1. Оценить прибыльность коммерческого банка, если известно, что ПД1 = 1 %, ПД2 = 2 %, ПД4 = 70 %, ПД5 = 4 %, ПД6 = 10 %.
2. Оценить прибыльность коммерческого банка, если известно, что ПД1 = 0,5 %, ПД2 = 1 %, ПД4 = 90 %, ПД5 = 3 %, ПД6 = 4 %.
3. Оценить прибыльность коммерческого банка, если известно, что ПД1 = 2 %, ПД2 = 5 %, ПД4 = 35 %, ПД5 = 4 %, ПД6 = 8,7 %.
4. Оценить прибыльность коммерческого банка, если известно, что ПД1 = -0,2 %, ПД2 = -1,1 %, ПД4 = -0,9 %, ПД5 = -1 %, ПД6 = -0,3 %.
5. Оценить прибыльность коммерческого банка, если известно, что ПД1 = 6 %, ПД2 = 8 %, ПД4 = 35 %, ПД5 = 12 %, ПД6 = 27 %.

Задания для самоподготовки:

1. Ознакомьтесь с рейтингом российских банков по размеру прибыли, который представлен в приложении.
2. Объясните экономический смысл показателя чистой процентной маржи (ПД5).
3. Раскройте понятие «чистые процентные доходы».
4. Объясните, почему рекомендуемое значение показателя прибыльности активов (ПД1) должно быть более 1,4 %.
5. Приведите примеры значений показателя прибыльности капитала (ПД2), соответствующие достаточному уровню доходности банка.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Содержание доходов будущих периодов коммерческого банка.
2. Способы снижения операционных расходов коммерческого банка.
3. Факторы, влияющие на прибыльность коммерческого банка.
4. Цели и задачи анализа и оценки прибыльности банка.
5. Влияние процентных ставок на состояние прибыльности банка.

ГЛАВА 7.

Риски в банковской деятельности

7.1. Характеристика типичных банковских рисков

Банковская деятельность сопряжена с разными рисками, так как банк, являясь открытой социально-экономической системой, взаимодействует с широким кругом клиентов и осуществляет большое количество операций.

Банковский риск — это свойственная банковской деятельности вероятность (возможность) возникновения денежных потерь и (или) ухудшения ликвидности вследствие наступления неблагоприятных событий, связанных с воздействием внутренних или внешних факторов [32].

Чувствительность к рискам является фактором финансовой устойчивости коммерческого банка. В условиях эскалации внешних факторов риска и усиления конкуренции управление рисками становится неотъемлемым элементом процесса управления финансовой устойчивостью коммерческого банка.

Типичные банковские риски [6]

1. Кредитный риск — вероятность возникновения у банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями кредитного договора.

К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по:

- полученным кредитам, в том числе межбанковским (депозитам, займам), прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) ценных бумаг;
- учтенным банком векселям;
- банковским гарантиям, по которым уплаченные банком денежные средства не возмещены принципалом;
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- закладным, приобретенным банком на вторичном рынке;
- сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа;
- оплаченным аккредитивам (в том числе непокрытым);
- возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения.

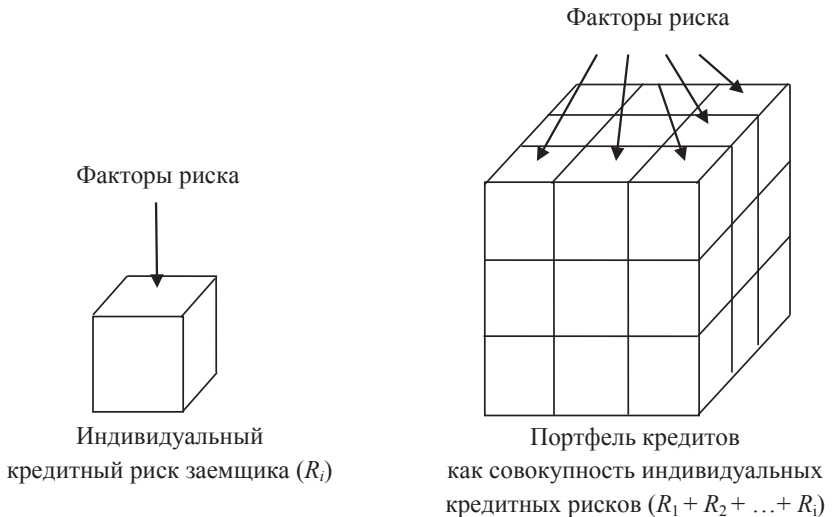


Рис. 6. Соотношение индивидуального и портфельного кредитного риска

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков. Проявление концентрации также может наблюдаться в выдаче кредитов заемщикам из одной отрасли или одного географического региона.

В процессе кредитования заемщиков банки идентифицируют два вида кредитного риска: индивидуальный и портфельный [24]. Каждая кредитная сделка имеет индивидуальный кредитный риск, связанный со спецификой деятельности конкретного заемщика. А совокупность (множество) кредитов характеризуется портфельным кредитным риском.

2. Страновой риск (включая риск неперевода средств) — вероятность возникновения у банка убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента). По причинам возникновения страновой риск может быть распределен на риск конвертируемости, риск трансферта или риск моратория платежа.

3. Рыночный риск — вероятность возникновения у банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов банка, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.

Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный и процентный риски.

Фондовый риск — вероятность убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитен-

том фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Валютный риск — вероятность убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым банком позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

Процентный риск — вероятность возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам коммерческого банка.

Основными источниками процентного риска могут являться:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;
- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);
- изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения — несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым банком ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки — несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);
- широкое применение опционных сделок с традиционными процентными инструментами, чувствительными к из-

менению процентных ставок (облигациями, кредитами, ипотечными займами, ценными бумагами и пр.), порождающих риск возникновения убытков в результате отказа от исполнения обязательств одной из сторон сделки (опционный риск).

4. Риск несбалансированной ликвидности (риск ликвидности) — вероятность убытков вследствие неспособности банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Этот риск возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств банка (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами банка) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и одновременного исполнения банком своих финансовых обязательств.

5. Операционный риск — вероятность возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности банка и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими банка и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых банком информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

6. Правовой риск — вероятность возникновения у банка убытков вследствие:

- несоблюдения банком требований нормативно-правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при

- рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации);
 - нарушения контрагентами нормативно-правовых актов, а также условий заключенных договоров.

7. Риск потери деловой репутации банка (репутационный риск) — вероятность возникновения у банка убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) из-за формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости этого банка, качестве оказываемых им услуг или характере деятельности в целом.

8. Стратегический риск — вероятность возникновения у банка убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития банка (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности данного банка, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых банк может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствию или обеспечению в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, кадровых) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности коммерческого банка.

Кроме рассмотренных рисков на деятельность коммерческих банков оказывают влияние и другие виды рисков, обусловленные влиянием факторов внешней среды. Это могут быть политические, социально-демографические, природно-климатические, экологические, транспортные, технологические и прочие риски [23].

Система управления рисками банка должна включать в себя следующие элементы:

- целеполагание по риск-аппетиту банка;
- выявление и идентификация факторов рисков;
- оценка вероятности наступления рисков событий;
- финансовая оценка последствий наступления конкретного вида риска;
- проведение мероприятий по нейтрализации рисков [32].

Грамотно настроенная система управления рисками банка позволяет сохранять оптимальный баланс категорий «риск-доходность-ликвидность».

Задания для самоподготовки

1. Дайте определение понятию «банковский риск».
2. Перечислите типичные банковские риски в соответствии с Письмом ЦБ РФ № 70-Т [6].
3. Охарактеризуйте процентный риск банка.
4. Охарактеризуйте репутационный риск банка.
5. Перечислите факторы, обуславливающие стратегический риск банка.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Значимость процедур управления рисками в управлении финансовой устойчивостью банка.
2. Содержание и причины возникновения операционного риска банка.
3. Содержание и причины правового риска банка.
4. Влияние изменения валютного курса рубля на финансовую устойчивость банка.
5. Роль стратегического управления в снижении рисков банка.

7.2. Показатели оценки типичных банковских рисков

Последствия проявления рисков выражаются в увеличении расходов и снижении доходов банка. Изменение доходов и расходов влияет на конечный финансовый результат деятельности банка — прибыль. Поэтому оценка рисков является неотъемлемой процедурой управления банковскими рисками.

В практике риск-менеджмента существуют различные методические подходы, позволяющие количественно оценивать последствия рисков. В общем виде модель оценки последствий риска можно выразить следующим соотношением [21]:

$$R = f(P, I), \quad (36)$$

где R — оценка последствий рискового события; P — вероятность наступления рискового события; I — потенциальные последствия фактора риска.

Показатель риска — это количественное выражение того, что в результате принятия управленческих решений ожидаемый доход будет получен не в полном объеме или произойдет рост расходов [21].

Таким образом, показатель риска является мерой появления рискового события и характеризует следующие возможные последствия:

- несоответствие результатов деятельности нормативным требованиям;
- возможные потери финансовых ресурсов (расходы и (или) убытки);
- возможные отклонения фактических доходов и прибыли от ожидаемых.

Виды показателей оценки риска систематизированы на рис. 7. При выборе показателя оценки риска необходимо учитывать обстоятельства, связанные с получением информации для расчета, а также содержательность и сравнимость показателей.



Рис. 7. Система показателей оценки риска

В банковской практике существуют различные способы и показатели, позволяющие осуществлять количественное измерение риска. В табл. 5 систематизированы наиболее известные способы и показатели оценки ряда банковских рисков. Рассмотренные в таблице виды рисков в экономической литературе объединяют в категорию финансовых рисков.

Таблица 5

Способы и показатели оценки банковских рисков

№ п/п	Наименование риска	Ведущие способы оценки риска	Ключевые показатели оценки риска
1	Кредитный риск	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определение категории качества кредитов. 2. Расчет резервов на возможные потери по ссудам. 3. Балльно-рейтинговые модели оценки кредитоспособности заемщиков. 4. Подход <i>IRB</i> для оценки кредитного риска. 5. Экспертные оценки 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Отношение суммы просроченной задолженности к общей сумме выданных кредитов. 2. Отношение суммы РВПС к общей сумме выданных кредитов. 3. Отношение суммы кредитов II–V категорий качества к общей сумме выданных кредитов. 4. Нормативы риска Н6, Н7, Н9.1, Н10.1

Окончание табл. 5

№ п/п	Наименование риска	Ведущие способы оценки риска	Ключевые показатели оценки риска
2	Фондовый риск	<ol style="list-style-type: none"> 1. Экономико-математическое моделирование. 2. Экспертные оценки. 3. Положения портфельной теории. 4. Положения теории <i>SAPM</i> 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Показатель <i>VaR</i>. 2. Коэффициент Шарпа
3	Валютный риск	<ol style="list-style-type: none"> 1. Расчет валютной позиции банка. 2. Переоценка активов и пассивов, номинированных в разных валютах. 3. Экспертные оценки. 4. Макроэкономическое прогнозирование 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Показатель открытой валютной позиции банка. 2. Положительные и отрицательные курсовые разницы в результате переоценки активов и пассивов
4	Процентный риск	<ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ процентных разрывов (<i>GAP</i>). 2. Экспертные оценки. 3. Ситуационное моделирование 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Показатель <i>GAP</i> по группам активов и пассивов. 2. Показатель дюрации. 3. Отношение активов, которые приносят процентные доходы, к пассивам, по которым у банка возникают процентные расходы
5	Риск ликвидности	<ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ активов и пассивов по срокам размещения и привлечения. 2. Экспертные оценки. 3. Эконометрическое моделирование 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Нормативы ликвидности Н2, Н3, Н4. 2. Показатель чистой ликвидной позиции
6	Операционный риск	<ol style="list-style-type: none"> 1. Расчет капитала, резервируемого под операционные риски. 2. Модели <i>IMA</i>, <i>LDA</i>, <i>SA</i> для оценки операционных рисков. 3. Экспертные оценки. 4. Бально-рейтинговые модели оценки 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Показатель вероятности наступления рисковомго события. 2. Величина капитала под операционный риск (<i>ORC</i>)

По остальным видам риска, не рассмотренным в табл. 5, как правило, производится оценка вероятности наступления рисков событий на основе вероятностно-статистических и экспертных методов.

Задания для самоподготовки

1. Охарактеризуйте понятие «показатель риска».
2. Перечислите виды показателей оценки риска.
3. Назовите ключевые показатели оценки кредитного риска.
4. Раскройте содержание теории *САРМ* (см. глоссарий).
5. Раскройте содержание дюрации как показателя, характеризующего процентный риск.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Преимущества и недостатки способов оценки кредитного риска.
2. Преимущества и недостатки способов оценки процентного риска.
3. Характеристика валютной позиции коммерческого банка.
4. Значимость оценки операционных рисков в деятельности банка.
5. Содержание портфельной теории управления рисковыми активами.

7.3. Способы минимизации банковских рисков

Способы минимизации рисков представляют собой приемы управления риском для уменьшения вероятности и объема финансовых потерь. Рассмотрим наиболее распространенные способы минимизации рисков, используемые в банковской практике [21, 32].

1. *Уклонение от риска*. Это отказ от проведения рисковых операций. Например, отказ от кредитования ненадежных заемщиков, отказ от покупки ценных бумаг сомнительного эмитента, отказ от проведения рискованных валютных операций и инвестиционных проектов.

2. *Распределение (диссипация) риска*. Это распределение риска между участниками какой-либо банковской операции. Например, при кредитовании риск может быть распределен между заемщиком и созаемщиком, а также между заемщиком и поручителями (гарантами). В случае синдицированного кредитования риск распределяется между банками-кредиторами.

3. *Резервирование (самострахование)*. Это резервирование части финансовых ресурсов банка для того, чтобы снизить последствия риска. Например, при кредитовании и проведении операций с ценными бумагами банки создают резервы на возможные потери. Кроме того, банки создают резервные фонды прочего назначения: фонд накопления, фонд потребления, фонд стимулирования и другие.

4. *Лимитирование (локализация) риска*. Это ограничение сумм рисковых операций с целью недопущения концентрации риска. Примерами данного способа являются обязательные нормативы деятельности банка: норматив достаточности капитала (Н1), нормативы ликвидности (Н2, Н3, Н4), нормативы кредитного риска (Н6, Н7, Н9.1, Н10.1). Также лимитирование осуществляется при проведении валютных операций (соблюдается лимит открытой валютной позиции банка)

и при кредитовании (соблюдаются лимиты на контрагентов, на отрасли) [3].

5. *Диверсификация (разделение) рисков.* Это разделение риска по различным финансовым инструментам, отраслям, территориям, валютам, срокам и прочим направлениям с целью снижения концентрации рисков. Данный способ используется при управлении портфелями активов и пассивов (к примеру, при формировании инвестиционного, кредитного, депозитного, фондового, валютного портфелей банка).

6. *Компенсация риска.* Этот способ включает в себя меры по предупреждению риска, а также действия банка, связанные с получением денежной компенсации в случае возникновения рисков ситуации. Мерами предупреждения риска выступают прогнозирование и стратегическое планирование, позволяющие предвидеть негативные последствия для банка. Действиями, связанными с получением денежной компенсации за риск, являются установление повышенной процентной ставки (в качестве платы за риск) и оформление залога имущества (в качестве обеспечения).

7. *Хеджирование.* Этот способ предполагает исключение возможности получения какой-либо прибыли или убытка за счет заключения противоположных сделок (контрпозиций) по рисковым операциям. Эти сделки получили название «своп». Например, при покупке валюты или ценных бумаг может заключаться своп-сделка на продажу этих активов. В последние годы появились инструменты хеджирования кредитных рисков — кредитные свопы. Также для снижения рыночного риска широко используются производные финансовые инструменты — форвардные и фьючерсные контракты, опционы.

8. *Страхование.* Это передача рисков специализированной организации (страховщику) за определенную плату (страховую премию) на основании договора страхования. При возникновении страхового случая страховщик выплачивает банку страховую сумму, которая покрывает ущерб. Например, заемщики бан-

ка страхуют свою жизнь и здоровье, указывая банк-кредитор в качестве бенефициара по договору страхования. Также объектом страхования может являться залог имущества по кредитным сделкам, имущество банка, ответственность уполномоченных лиц.

Задания для самоподготовки

1. Перечислите способы (приемы) минимизации рисков.
2. Раскройте содержание каждого способа минимизации рисков.
3. Приведите примеры способов, используемых для минимизации кредитного риска.
4. Приведите примеры способов, используемых для минимизации риска ликвидности.
5. Приведите примеры способов, используемых для минимизации валютного риска.

Темы для подготовки докладов или написания эссе

1. Характеристика лимитирования как способа минимизации риска ликвидности банка.
2. Характеристика диверсификации как способа нейтрализации портфельного кредитного риска.
3. Преимущества и недостатки резервирования как способа снижения рисков.
4. Применение хеджирования для минимизации фондового риска банка.
5. Российская и зарубежная практика страхования рисков банковской деятельности.

Глоссарий

Аккредитив — это обязательство банка, предоставляемое по просьбе клиента-плательщика, заплатить получателю определенную сумму денежных средств при предоставлении последним в банк, исполняющий аккредитив, документов, предусмотренных условиями аккредитива.

Банковские операции — это сделки, проводимые кредитными организациями с юридическими и физическими лицами, объектом которых могут выступать деньги, иностранная валюта, ценные бумаги, драгоценные металлы и другие ценности.

Банковский акцепт — это обязательство банка оплатить в установленный срок выставленный на оплату счет.

Валютная позиция банка — это соотношение требований (активов) и обязательств (пассивов) банка в иностранной валюте.

Вексель — это ценная бумага, удостоверяющая ничем обусловленные обязательства векселедателя (простой вексель) или иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока определенную сумму векселедержателю.

Долговое обязательство банка — это документальное подтверждение факта получения денег в долг и обязанности их возврата (например, депозитные сертификаты, банковские векселя и облигации).

Драгоценные металлы — это металлы, имеющие валютно-финансовую ценность, к которым (в соответствии с действующим российским законодательством) относятся золото, сере-

бро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий).

Дюрация (длительность) — это показатель, характеризующий средневзвешенный срок поступлений денежного потока от финансового инструмента. В качестве финансового инструмента чаще всего используются ценные бумаги.

Инсайдеры банка — это физические лица, способные влиять на принятие решения о выдаче кредита банком.

Кредитный риск — это риск возникновения у банка убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед банком в соответствии с условиями кредитного договора.

Межбанковский кредит — это инструмент денежного рынка в форме кредита или депозита, предоставляемого одним банком другому.

Нематериальные активы банка — это приобретенные или созданные банком результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной собственности (исключительные права на них), используемые при выполнении работ, оказании услуг или для управленческих нужд банка в течение длительного времени (продолжительностью свыше 12 месяцев).

Операционный день банка — это время, в течение которого производится проведение банковских операций и обслуживание клиентов.

Подход IRB (*Internal Ratings-Based Approach*) к оценке кредитного риска — это методический подход, предложенный в Базеле II, для оценки кредитного риска на основе использования внутрибанковских рейтингов кредитоспособности заемщиков. Этот подход предполагает расчет вероятности дефолта заемщика, ожидаемых и неожиданных потерь от дефолта.

Производные финансовые инструменты (деривативы) — это финансовые инструменты, предусматривающие возможность покупки (продажи) права на приобретение (поставку) базис-

ного актива (какого-либо товара, ценных бумаг, валюты) или на получение (выплату) дохода, связанного с изменением некоторого параметра базисного актива. К дериватам относятся форвардные и фьючерсные контракты, свопы, опционы, варранты.

Ссудная задолженность — это остаток основного долга по кредитам, предоставленным банком своим заемщикам.

Субординированный кредит (займ) — это получение банком денежных средств в форме депозита или облигационного займа на срок не менее пяти лет без возможности досрочного гашения основного долга и процентов. В случае финансовой несостоятельности (банкротства) банка, получившего субординированный кредит, требования кредитора исполняются после того, как банком-заемщиком выполнены финансовые обязательства перед другими клиентами.

Теория CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) — теория оценки портфеля активов на основе модели Г. Марковица, в основе которой лежит предположение о том, что величина ожидаемой доходности от средств, вложенных в какой-либо актив, определяется не столько индивидуальным риском, присущим конкретному активу, сколько общим уровнем риска, свойственным для фондового рынка.

Условные обязательства кредитного характера — это обязательства банка произвести выплаты в случае невыполнения контрагентами своих обязательств перед другими кредиторами (например, выданные банковские гарантии и поручительства, вексельные поручительства, выставленные аккредитивы), а также обязательства банка предоставить средства на возвратной основе (например, неиспользованные лимиты по кредитным линиям и кредитам в форме «овердрафт»).

Финансовые инструменты — это разнообразные виды рыночных продуктов финансовой природы в документарной форме (ценные бумаги, производные ценные бумаги, иностранная валюта, долговые обязательства и другие). Финансовым

инструментом является любой контракт, который приводит к появлению финансового актива у одного экономического субъекта, и к появлению финансового обязательства у другого субъекта.

Эмиссионный доход — это положительная разница, выраженная в денежном эквиваленте, которая возникает между ценой акции (доли в капитале) при ее продаже и ее номинальной стоимостью.

Список библиографических ссылок

1. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федер. закон от 02.12.1990 г. № 395—1 (с изменениями и дополнениями). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
2. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): [Электронный ресурс]: федер. закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ (с изменениями и дополнениями). Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
3. Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями [Электронный ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 15.07.2005 г. № 124-И. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
4. Об обязательных нормативах банков: [Электронный ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 03.12.2012 г. № 139-И. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
5. О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 27.07.2000 г. № 139-Т. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
6. О типичных банковских рисках [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 23.06.2004 г. № 70-Т. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
7. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ре-

- сурс]: положение ЦБ РФ от 26.03.2004 г. № 254-П. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
8. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 20.03.2006 г. № 283-П. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
 9. О порядке расчета размера операционного риска [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 03.11.2009 г. № 346-П. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
 10. О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 16.07.2012 г. № 385-П. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
 11. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 28.09.2012 г. № 387-П. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
 12. О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III») [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 28.12.2012 г. № 395-П. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
 13. Об утверждении Положения о признании Международных стандартов финансовой отчетности [Электронный ресурс]: постановление Правительства РФ от 25.02.2011 г. № 107. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
 14. Об оценке экономического положения банков [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 30.04.2008 г. № 2005-У. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».
 15. О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 12.11.2009 г. № 2332-У. Доступ из справ.-правовой системы «Гарант».

16. Абрютин, М. С. Финансовый анализ : учебное пособие. — М. : Дело и сервис, 2011. — 192 с.
17. Банковский менеджмент : учебник / под ред. Е. Ф. Жукова. — М. : Юнити-Дана, 2012. — 319 с.
18. Батракова, Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка : учебник для вузов. — М. : Логос, 2011. — 366 с.
19. Бойко, С. В., Куницына, Н. Н. Оценка и управление финансовой устойчивостью коммерческих банков. — Ставрополь: СКИ Мысль, 2011. — 254 с.
20. Вайн, С. Оптимизация ресурсов современного банка. — М. : Альпина Паблишер, 2013. — 200 с.
21. Вяткин, В. Н., Гамза, В. А., Маевский, Ф. В. Риск-менеджмент : учебник. — М. : Юрайт, 2015. — 353 с.
22. Герасимов, Б. И., Сизикин, А. Ю. Экономический анализ менеджмента качества коммерческого банка : учебное пособие. — Тамбов : Изд-во Тамб. гос. тех. ун-та, 2005. — 116 с.
23. Димитриади, Г. Г. Риски управления банком. — СПб. : ЛКИ, 2010. — 240 с.
24. Дубова, С. Е., Бибикина, Е. А. Кредитный портфель коммерческого банка : учебное пособие. — М. : Флинта, 2013. — 128 с.
25. Жарковская, Е. П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка : учебник. — М. : Омега-Л, 2010. — 325 с.
26. Кузнецова, Л. В. Эффективность корпоративного управления в банковской деятельности. — М. : Креативная экономика, 2012. — 160 с.
27. Кулаков, А. Е. Управление активами и пассивами банка: практическое пособие. — М. : БДЦ Пресс, 2004. — 256 с.
28. Маркова, О. М., Мартыненко, Н. Н., Рудакова, О. С. Банковские операции : учебник для академического бакалавриата. — М. : Юрайт, 2015. — 612 с.
29. Масленченков, Ю. С. Финансовый менеджмент банка : учебное пособие. — М. : Юнити-Дана, 2012. — 399 с.

30. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации: учебник / под ред. О. И. Лаврушина, И. Д. Мамоновой. — М. : Кнорус, 2011. 304 с.
31. Поморина, А. М. Финансовое управление в коммерческом банке : учебное пособие. — М. : Кнорус, 2013. — 376 с.
32. Риск-менеджмент в коммерческом банке / под ред. И. В. Ларионовой. — М. : Кнорус, 2014. — 456 с.
33. Тавасиев, А. М., Алексеев, Н. К. Банковское дело : словарь официальных терминов с комментариями. — М. : Дашков и К, 2014. — 651 с.
34. Тавасиев, А. М. Банковское дело: управление кредитной организацией : учебное пособие. — М. : Дашков и К, 2011. — 640 с.
35. Финансы : учебник / под ред. Е. В. Маркиной. — М. : Кнорус, 2014. — 432 с.
36. Фрост, С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. — М. : Баланс Бизнес Букс, 2006. — 672 с.
37. Шершнева, Е. Г. Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учебное пособие. — Екатеринбург : УГТУ-УПИ, 2010. — 97 с.
38. Щегорцов, В. А., Таран, В. А. Деньги, кредит, банки : учебник для вузов. — М. : Юнити-Дана, 2012. — 415 с.
39. Экономический словарь / под ред. А. Н. Азрилияна. — М. : Институт новой экономики, 2015. — 1152 с.
40. Янкина, И. А., Покидышева, Е. В. Управление финансовой устойчивостью и рисками коммерческого банка. — Красноярск : Сибирский федеральный университет, 2012. — 68 с.

Приложение¹

Таблица П. 1

Собственный капитал ряда российских банков

№ п/п	Наименование банка	Величина собственного капитала, тыс. руб.		
		01.01.2013 г.	01.01.2014 г.	01.01.2015 г.
1	ПАО «Сбербанк России»	1 651 496 148	1 935 201 136	1 982 338 496
2	АО «Газпромбанк»	348 394 500	406 595 900	500 141 100
3	АО «Россельхозбанк»	179 205 082	209 058 834	218 082 810
4	ПАО «ВТБ 24»	130 884 951	138 503 235	176 588 086
5	АО «Альфа-Банк»	119 665 219	138 515 147	176 900 732
6	АО «Райффайзенбанк»	82 713 200	92 800 180	113 333 500
7	ПАО Банк «ФК Открытие»	29 785 939	31 455 345	45 571 198
8	ПАО «СКБ-Банк»	11 704 804	13 105 478	11 416 230
9	ПАО «УБРИР»	10 813 090	11 610 644	12 498 962
10	ООО Банк «Кольцо Урала»	3 570 000	3 823 000	4 174 000

Таблица П. 2

Активы ряда российских банков

№ п/п	Наименование банка	Величина активов, тыс. руб.		
		01.01.2013 г.	01.01.2014 г.	01.01.2015 г.
1	ПАО «Сбербанк России»	13 581 754 000	16 275 097 000	21 746 759 999
2	АО «Газпромбанк»	2 767 090 922	3 564 596 200	4 635 523 000
3	АО «Россельхозбанк»	1 577 886 705	1 816 269 647	2 067 492 306
4	ПАО «ВТБ 24»	1 472 036 000	2 029 498 877	2 736 675 000
5	АО «Альфа-Банк»	1 307 140 393	1 477 289 213	2 157 376 149
6	АО «Райффайзенбанк»	613 662 559	693 586 422	866 027 597
7	ПАО Банк «ФК Открытие»	281 685 446	366 092 063	765 085 466
8	ПАО «УБРИР»	142 478 651	201 503 917	236 676 322
9	ПАО «СКБ-Банк»	129 090 586	122 190 799	112 862 510
10	ООО Банк «Кольцо Урала»	32 384 415	34 916 066	35 644 479

¹ Составлено автором по данным интернет-портала «Банковская аналитика».

Таблица П. 3

Кредитный портфель ряда российских банков

№ п/п	Наименование банка	Величина кредитного портфеля, тыс. руб.		
		01.01.2013 г.	01.01.2014 г.	01.01.2015 г.
1	ПАО «Сбербанк России»	9 769 672 607	11 978 006 945	15 889 379 335
2	АО «Газпромбанк»	2 029 876 121	2 607 441 007	3 574 235 335
3	АО «Россельхозбанк»	1 299 718 387	1 496 222 056	1 680 209 962
4	ПАО «ВТБ 24»	1 265 153 935	1 683 322 017	2 162 160 000
5	АО «Альфа-Банк»	1 003 377 050	1 094 782 588	1 471 339 625
6	АО «Райффайзенбанк»	460 304 294	519 607 864	657 361 425
7	ПАО Банк «ФК Открытие»	223 369 381	258 529 280	416 225 787
8	ПАО «СКБ-Банк»	94 873 633	88 062 998	77 900 191
9	ПАО «УБРИР»	78 378 073	121 160 133	167 528 584
10	ООО Банк «Кольцо Урала»	21 662 680	24 617 944	22 496 881

Таблица П. 4

Вклады ряда российских банков

№ п/п	Наименование банка	Величина вкладов, тыс. руб.		
		01.01.2013 г.	01.01.2014 г.	01.01.2015 г.
1	ПАО «Сбербанк России»	6 503 800 000	6 814 600 536	7 650 055 373
2	ПАО «ВТБ 24»	982 659 358	1 338 778 438	1 524 505 464
3	АО «Газпромбанк»	298 642 917	368 914 503	469 740 911
4	АО «Альфа-Банк»	233 608 888	292 065 532	371 557 321
5	АО «Райффайзенбанк»	218 912 936	257 030 730	305 455 490
6	АО «Россельхозбанк»	185 266 179	247 169 894	317 800 218
7	ПАО «УБРИР»	66 022 961	85 622 048	100 138 177
8	ПАО Банк «ФК Открытие»	60 378 866	71 048 744	184 419 815
9	ПАО «СКБ-Банк»	59 590 000	67 830 000	64 500 000
10	ООО Банк «Кольцо Урала»	19 751 357	20 067 937	16 977 300

Таблица П. 5

Прибыль ряда российских банков

№ п/п	Наименование банка	Величина прибыли, тыс. руб.		
		01.01.2013 г.	01.01.2014 г.	01.01.2015 г.
1	ПАО «Сбербанк России»	346 175 000	377 649 000	311 213 000
2	АО «Газпромбанк»	33 270 450	19 261 900	17 702 800
3	АО «Альфа-Банк»	21 354 001	29 998 029	46 161 089
4	ПАО «ВТБ 24»	18 095 755	20 729 000	28 081 000
5	АО «Райффайзенбанк»	15 497 540	24 225 218	24 602 254
6	ПАО Банк «ФК Открытие»	6 842 098	1 760 222	316 733
7	ПАО «СКБ-Банк»	2 456 000	1 207 567	–221 000
8	ПАО «УБРиР»	986 686	1 791 741	1 384 703
9	АО «Россельхозбанк»	523 795	1 018 106	–9 334 061
10	ООО «Кольцо Урала»	289 923	453 000	–94 200

Учебное издание

Шершнева Елена Геннадьевна

**ДИАГНОСТИКА
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Редактор М. А. Терновая
Верстка О. П. Игнатъевой

Подписано в печать 23.11.2016. Формат 60×84/16.
Бумага писчая. Печать цифровая. Гарнитура Newton.
Уч.-изд. л. 5,0. Усл. печ. л. 6,5. Тираж 50 экз.
Заказ 2

Издательство Уральского университета
Редакционно-издательский отдел ИПЦ УрФУ
620049, Екатеринбург, ул. С. Ковалевской, 5
Тел.: 8(343)375-48-25, 375-46-85, 374-19-41
E-mail: rio@urfu.ru

Отпечатано в Издательско-полиграфическом центре УрФУ
620075, Екатеринбург, ул. Тургенева, 4
Тел.: 8(343) 350-56-64, 350-90-13
Факс: 8(343) 358-93-06
E-mail: press-urfu@mail.ru

