

Министерство образования и науки Российской Федерации

Государственное образовательное учреждение
высшего профессионального образования

«Оренбургский государственный университет»

Т.Н. Зверькова

АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Рекомендовано Ученым советом Государственного
образовательного учреждения высшего
профессионального образования «Оренбургский
государственный университет» в качестве учебного
пособия для студентов, обучающихся по программам
высшего профессионального образования по
специальности «Финансы и кредит»

Оренбург
ООО «Агентство «Пресса»
2011

УДК 336.713(075.8)
ББК 65.053.4я73
З-43

Рецензент – доцент, кандидат экономических наук С.В. Дзюбан.

Зверькова, Т.Н.
3-43 Анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие /
Т.Н.Зверькова: - Оренбург: ООО «Агентство Пресса», 2011 г.-
146с.

В учебном пособии изложены теоретические и прикладные аспекты проведения анализа деятельности коммерческого банка.

Предназначено для студентов специальности 080105.65 «Финансы и кредит» специализации «Банковское дело», а также для слушателей факультета переподготовки и повышения квалификации специалистов.

З 0605010205

УДК 336.713(075.8)
ББК 65.053.4я73

© Зверькова Т.Н. 2011
© ГОУ ВПО ОГУ, 2011

Содержание

Введение.....	5
1 Содержание и задачи анализа деятельности банка	6
1.1 Основные направления анализа в коммерческом банке	6
1.2 Информационное обеспечение анализа деятельности коммерческого банка.....	19
1.3 Задания для самостоятельной работы	26
2 Анализ собственных средств (капитала) кредитной организации	27
2.1 Анализ состава структуры и динамики капитала банка.....	27
2.2 Оценка достаточности капитала банка	33
2.3 Анализ иммобилизации капитала.....	37
2.4 Задания для самостоятельной работы	40
3. Оценка и анализ состояния активов кредитной организации.....	42
3.1 Анализ структуры банковских активов	42
3.2 Методы оценки активов.....	45
3.3 Качественные характеристики активов и их анализ	50
3.4 Задания для самостоятельной работы	73
4 Анализ привлеченных средств	76
4.1 Задания для самостоятельной работы	90
5 Расчет и анализ показателей, характеризующих ликвидность баланса банка	93
5.1 Задания для самостоятельной работы	108
6 Комплексный анализ и оценка финансовых результатов деятельности банка. Эффективность (рентабельность) деятельности банка и его отдельных операций	113
Список использованных источников	126
Приложение А Таблица А.1 Структурный анализ балансового отчета	128
Приложение Б Таблица Б.1 Состав капитала кредитной организации	130
Приложение В Таблица В.1 Структура источников основного капитала.....	132
Таблица В.2 Структура источников дополнительного капитала	132

Приложение Г	Таблица Г.1. Анализ показателя достаточности капитала.....	133
Приложение Д	Таблица Д.1 Показатели оценки капитала в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 30.04.2008 г. № 2005-У	134
Приложение Е	Таблица Е.1 Анализ показателя "Расчетная ликвидность"	136
Приложение Ж	Таблица Ж.1. Анализ активов и пассивов по срокам востребования и погашения.....	137
Приложение З	Таблица З.1 Анализ показателя "Мгновенной ликвидности".	138
Приложение И	Таблица И.1 Баланс коммерческого банка.....	139

Введение

Важнейшим условием эффективного функционирования рыночной экономики является наличие стабильно и активно работающего банковского сектора. Для эффективного управления банками необходимо проводить систематический анализ их деятельности, который позволяет сформировать исходную базу для принятия управленческих решений на всех уровнях управления.

Целью проведения анализа деятельности банка является выявление, как можно на более ранних стадиях, проблем и причин их появления. Непосредственно при проведении анализа решается задача получения достоверной картины текущего финансового состояния банка, выявления существующих тенденций его изменения и прогнозирование развития ситуации на перспективу, в том числе при возможном неблагоприятном изменении внешних условий.

В основе проведения эффективного анализа финансового состояния банка должен быть заложен ряд условий, основными из которых являются достоверность и точность информации, используемой при анализе, а также его своевременность и завершенность. Центральный банк РФ, указывает, что отсутствие достоверных данных ведет к недооценке проблем банков, что может иметь опасные последствия для развития ситуации.

Предлагаемые настоящим учебным пособием подходы базируются на использовании методики Банка России по анализу финансового состояния банка, учебных пособиях отечественных авторов и практических наработках коммерческих банков и представляют собой обобщение основных подходов для проведения комплексного анализа финансового состояния банка на основе отчетности.

Цель учебного пособия – обобщить, развить и систематизировать вопросы, связанные с проведением анализа деятельности коммерческого банка.

1 Содержание и задачи анализа деятельности банка

1.1 Основные направления анализа деятельности банка

В теории и практике не сложилось единого подхода к пониманию места и роли анализа деятельности банка в управлении. Анализ рассматривается и как самостоятельная функция управления и как составная часть управленческих функций в банке. При этом на практике его применение ограничено недостаточной степенью разработанности теории анализа банковской деятельности при сравнительно небольшом периоде существования самих банков, низким уровнем знаний у большинства топ-менеджеров банков в области экономического анализа, и отсутствием достаточного количества практических работ в открытой печати.

Данные причины носят как объективный, так и субъективный характер, однако в условиях усиливающейся конкуренции на рынке банковских услуг, сужения возможностей банков извлекать доход в условиях постоянного снижения уровня процентных ставок, вынуждает банки бороться за выживание путем мобилизации всех имеющихся у банков резервов, эффективным инструментом поиска которых и является анализ.

Мировой финансовый кризис показал, что банки, увлекшиеся ценными бумагами и рискованным кредитованием, не смогли адекватно оценить свои риски и грамотно использовать анализ в управлении.

В этих условиях важнейшей задачей развития банковского сектора становится:

- разработка единых подходов в методологии комплексного экономического анализа банковской деятельности;

– совершенствование методов комплексной оценки финансового состояния кредитных организаций в условиях постепенного перехода на принципы международной финансовой отчетности;

– развитие методологии и совершенствование организации финансового анализа, как направления комплексного экономического анализа.

Как справедливо отмечает Сандоян Э.М., в современных условиях, несмотря на разнообразие определений понятия "банк", в основе всех современных теоретических подходов лежит то, что банк является, прежде всего, финансовым посредником. Поэтому магистральным теоретическим направлением в данной области исследований выступает теория финансового посредничества. Финансовые системы во многих странах существенно изменились за последние тридцать лет. За этот период расширились традиционные финансовые рынки и возникли новые. Операционные затраты упали, а информация стала более дешевой и доступной. Однако эти изменения не привели к сокращению посредничества. Поскольку важность торговых посредников на рынке финансовых активов только растет, теория посредничества должна пересматриваться с учетом данных изменений [14].

В условиях финансового посредничества появление новых банковских продуктов увязывается с информационным фактором, тем самым подтверждая информационную теорию финансового посредничества. Поскольку новые технологии обработки и передачи информации приводят к появлению новых видов деятельности и продуктов, возрастает необходимость банков для ее сбора и использования для управления рисками. Выполнение банками своих классических операций приводит к накоплению огромного массива информации и позволяет дополнить свои традиционные функции новыми - информационной функцией и функцией создания новых финансовых продуктов. Причем создание банками новых финансовых продуктов стало

возможным, прежде всего за счет накопления ими информации о потенциальных потребностях своих клиентов.

Экономический анализ направлен на оценку деятельности банка и проводится на основе сравнения фактически достигнутых результатов с прогнозными, с результатами истекших периодов и показателей других банков. Результаты анализа позволяют выявить положительные и отрицательные тенденции в развитии банка, потери, неиспользованные резервы, недостатки в планировании и неудачи в принятии решений.

В экономическом анализе деятельности банка можно выделить основные направления, увязав их с целями проведения в форме таблицы:

Таблица 1.1 Основные направления анализа деятельности банка

Направления	Цели
Анализ развития объемных показателей деятельности	Выработка стратегии развития.
Анализ ресурсной базы	Разработка депозитной политики и политики управления активами и пассивами.
Анализ состояния активов	Разработка кредитной и инвестиционной политики и политики управления активами и пассивами.
Анализ ликвидности	Определение стратегии и тактики в области управления ликвидностью.
Анализ доходности	Разработка политики в области управления прибылью.
Анализ деятельности банков-контрагентов	Установление лимитов кредитования.

В условиях финансового посредничества, специфика деятельности банков, как посредников, связанная с производством услуг финансового характера, с посредничеством между экономическими агентами, с высокой степенью зависимости от клиентской базы, во многом определяет содержание экономического анализа в банковском бизнесе и его основные направления, разработкой которых активно занимаются отечественные ученые и практики. Один из подходов, разрабатываемый Шербаковой Г.Н.[17], приведен на рисунке 1.1.

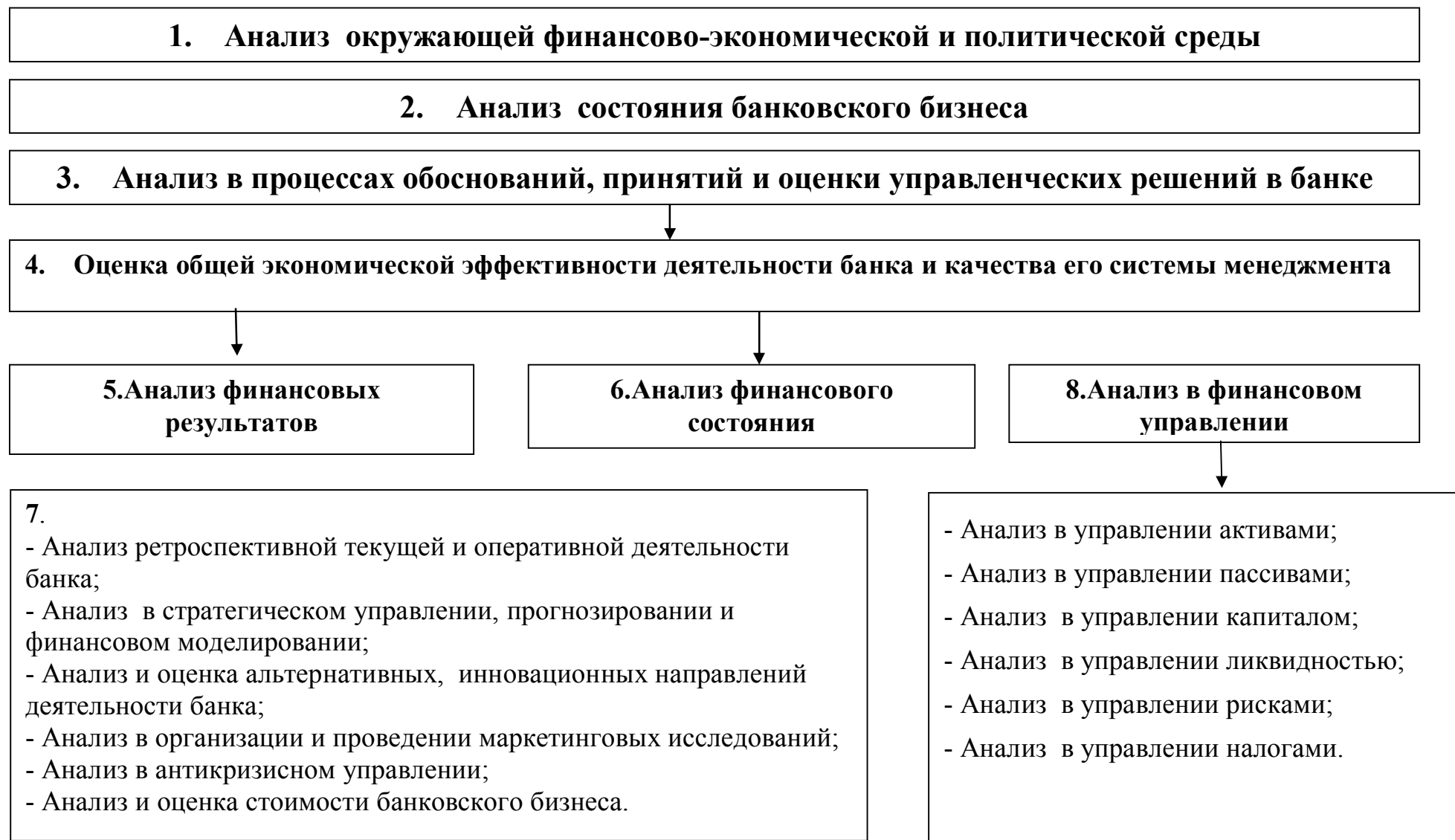


Рисунок 1.1 Направления анализа деятельности коммерческого банка ¹

¹ Составлено автором с использованием подходов Щербаковой Г.Н.

Данный рисунок наглядно увязывает проведение экономического анализа в коммерческом банке с предшествующим ему анализом окружающей финансово-политической и экономической среды, как в стране, так и в регионе присутствия банка, а также анализом состояния банковского бизнеса в целом. В условиях глобализации важным становится учет процессов и тенденций мировой экономики.

Выстраивание приоритетов анализа банковской деятельности показывает, что экономический анализ деятельности самого банка основывается, на анализе окружающей финансово-политической и экономической среды и анализе состояния банковского бизнеса, которые становятся базовыми для последующих этапов проведения анализа. На рисунке 1.1 они представлены блоками 1, 2 и 3.

Оказанная правительством помощь предприятиям и банкам, в условиях кризиса, ещё раз подтвердила важность анализа деловой и финансово-политической среды, изучения и оценки уровня планируемых поступлений инвестиций в банковский сектор; оценке доступа банка к существующим инструментам рефинансирования; анализе индикаторов состояния денежно-кредитной сферы, в частности таких, как уровень номинальных и реальных процентных ставок, динамика валютных курсов, кривые доходности различных финансовых инструментов [12].

Рассмотрим блок 1. Проведение анализа окружающей финансово-политической и экономической среды включает:

- исследование и сегментацию рынка банковских продуктов и услуг, как в стране, так и конкретном регионе;
- разработку критериев оценки эффективности банковского бизнеса вообще и конкретного банка;
- выявление и оценку ниши анализируемого коммерческого банка на рынке банковских продуктов и услуг, его встроенность в рынок финансовых услуг;

– оценку конкурентной среды, выявление преимуществ банка, по качеству и стоимости услуг и др.

При проведении экономического анализа окружающей среды необходимо исходить из того, что сокращение доли традиционного посредничества (дезинтермедиация), а также финансовые инновации и связи переориентировали денежные потоки на рынки ценных бумаг, которые благодаря новым технологиям отныне также способны обеспечить быстрый доступ к ликвидности, прозрачность, безопасность в сочетании с высокой доходностью. Здесь действуют взаимные фонды, хедж-фонды, частные акционерные фонды, деятельность которых приносит выгоду благодаря повышению левериджа и изменению структуры капитала инвестируемых фирм. Для нефинансового бизнеса процесс реструктуризации обычно означает необходимость улучшения как денежных потоков и финансовой структуры, так и производственных процессов, продуктов и услуг. Деятельность хедж-фондов и акционерных инвестиционных фондов по обеспечению собственной ликвидности сочетается с кредитованием коммерческих банков и операциями на фондовых рынках, тем самым поддерживается симбиоз этих финансовых учреждений с ключевыми каналами финансового посредничества. Этому же способствуют и другие связи: ряд крупных хедж-фондов и инвестиционных фондов управляются инвестиционными и коммерческими банками и финансовыми конгломератами и одновременно оказывают консультационные и другие услуги в области инвестиционного бэнкинга [14].

Развивая данный подход, мы считаем справедливым мнение Шербаковой, что в странах с формирующейся рыночной экономикой, к числу которых относится и Россия, банковские системы играют ведущую роль в привлечении и размещении капиталов, и на их долю приходится подавляющая часть финансовых посреднических операций. В странах с развитой экономикой банковский сектор сегодня жестко конкурирует с

фондовым рынком: фонды, страховые компании, другие финансовые организации, осуществляющие управление инвестициями, активно привлекают финансовые сбережения и предоставляют денежные средства компаниям и частным лицам [17].

В данных условиях анализ окружающей среды является серьезной причиной постоянного пересмотра банками своих стратегий, инвестировании значительных финансовых средств в новейшие технологии и создании на их базе новых инструментов, повышая качество услуг и снижая свои транзакционные издержки.

На наш взгляд проведение анализа, как неотъемлемой и составляющей части любых управленческих решений, становится главным фактором функционирования всей системы управления банком в целом. В схеме предложенной Шербаковой Г.Н., в последовательности шагов выработки и реализации управленческих решений лежит универсальный набор взаимосвязанных процедур (этапов) принятия управленческих решений (исследование и диагностика ситуации; выявление и структуризация проблем; разработка и обоснование альтернатив; принятие управленческого решения; управление реализацией решения; оценка результативности решения). Изучение этапов, показывает, что анализ, присутствуя на каждом этапе принятия управленческого решения, является не только одной из процедур (этапов) принятия решения, но и важнейшим условием принятия и оценки результативности принятого управленческого решения, т.к. без предварительного проведения анализа эффективности альтернативных вариантов решений и выбора на его основе наилучшего варианта невозможно осуществить этап «разработка и обоснование альтернатив» [17].

Таким образом, одной из главных задач анализа деятельности банка является обобщающая оценка общей экономической эффективности его деятельности (см. блок 4 на рисунке 1.1), которая включает в себя анализ финансовых результатов банка (см. блок 5 на рисунке 1.1) и его

финансового состояния в целом (см. блок 6 на рисунке 1.1). В социально-экономической системе, специализирующейся на функциональной деятельности, такой как банковская, результативность менеджмента определяется конечными результатами деятельности самой системы. Поэтому финансовый анализ в коммерческом банке позволяет дать оценку не только эффективности деятельности самого банка, но и экономической эффективности управления им, т.е. качества системы менеджмента [17].

В рамках рассматриваемой схемы проведения анализа деятельности банка, важно выделять блоки анализа финансовых результатов (см. блок 5 на рисунке 1.1) и анализа финансового состояния (см. блок 6 на рисунке 1.1) банка и сводный блок оценки эффективности деятельности банка (см. блок 7 на рисунке 1.1).

Оценка общей экономической эффективности в рамках блока 7 может включать следующие подходы:

– **Анализ ретроспективной, текущей и оперативной деятельности банка** представляет собой экономический анализ, который базируется на данных бухгалтерского учета и отчетности, экономической и финансовой информации.

– **Анализ в стратегическом управлении, прогнозировании и финансовом моделировании**, используется в процессе формирования и последующей оценки основных разделов бизнес-плана банка, которыми могут быть: план привлечения-размещения ресурсов; расчетный баланс усредненных капиталов (увязка структуры и объемов активных операций с доходами и расходами по ним с целью планирования прибыли), план распределения прибыли; экономические показатели деятельности банка; план ликвидности по декадам, месяцам, кварталам; план работы с персоналом банка; план развития филиальной сети и материально-технической базы банка; план развития программно-информационного обеспечения; прогноз уровня основной банковской деятельности и основных видов банковских продуктов; план финансового оздоровления (в

случае необходимости) и другие разделы. Анализ используют также и до составления бизнес-плана: анализ экономической, демографической, конкурентной среды в регионе; анализ места банка на финансовом рынке региона [17].

– **Анализ и оценка альтернативных, инновационных направлений деятельности банка** включает оценку инновационной деятельности банков, в состав которой могут ходить инновации продуктов, инновации процессов и организационные инновации. К банковским продуктовым инновациям относят технологические новшества в области создания инвестиционных, андеррайтинговых, секьюритизационных, ипотечных, деривативных схем и др., предусматривающих нестандартные потоки денежных средств и использование комбинаций основных инструментов рынков капитала для защиты от процентного риска. В каждом из случаев использования инновационных направлений необходимо анализировать и выделять возможные предпосылки убытков и банкротства. Это и непрофессиональное ведение дела, и неоправданное стремление получить прибыль из сделок с высокой степенью риска, недоучет состояния рынка и новых тенденций на нем и т.д.

– **Анализ в организации и проведении маркетинговых исследований** обычно показывает, что в банках незаслуженно мало внимания уделяется аналитическому обоснованию решений относительно маркетинговой деятельности кредитной организации. При анализе необходимо учитывать, что выходя на новые рынки банковских услуг, банки сталкиваются с проблемой отсутствия достаточного опыта, что выражается и в поверхностной маркетинговой политике, и в недостаточно проработанной продуктовой линейке. Зачастую кредитные продукты банков конкурируют не столько с продуктами других кредитных организаций, сколько с аналогичными кредитными продуктами того же банка, что негативно отражается на потенциальных клиентах.

С другой стороны, стремительно меняющиеся социально-экономические условия существенно влияют на профиль спроса на банковские продукты со стороны населения, что не всегда встречает адекватную реакцию со стороны коммерческих банков.

В условиях кризиса эффективность деятельности кредитной организации в значительной степени зависит от эффективности рынков, на которых она работает, а также от решений в области маркетинга, а именно номенклатуры предлагаемых банковских продуктов и услуг, стратегии ценообразования, стимулирования, продвижения банковских продуктов на смежные финансовые рынки. Тщательное исследование окружающей рыночной среды обеспечивает банкам возможность определения наиболее эффективных направлений инвестиций в реальные активы, таким образом, все решения в области активных операций должны быть согласованы с долгосрочной рыночной стратегией банка. Кроме того, исследование маркетинговой среды позволяет предварительно оценить один из важнейших факторов стоимости банка - темп роста капитала, который зависит от темпа роста увеличения активов, оцениваемого и прогнозируемого в рамках маркетингового анализа.

Аналитическое обеспечение управления ресурсами, а именно основным и дополнительным капиталом, а также персоналом кредитной организации должно включать количественные и качественные характеристики, оценку эффективности их использования, анализ бизнес-процессов кредитной организации и стоимости банковских продуктов.

– **Анализ в антикризисном управлении** представляет собой комплекс подходов по оценке социально-экономических профилактических и оздоровительных процедур, направленных на повышение конкурентоспособности кредитной организации и предотвращение ее банкротства. В рамках данного анализа проводится диагностика финансового состояния кредитной организации с помощью маркетинговых исследований внешней среды и выявления конкурентных

преимуществ банка на основе прогнозирования перспектив дальнейшего развития бизнеса в целях разработки плана финансового оздоровления и принятия антикризисных решений, с последующими процедурами осуществления контроля их выполнения и т.д.

– **Анализ и оценка стоимости банковского бизнеса**, в ходе которого используются как индивидуальные методы анализа и оценки, так и групповые, существующие в рамках того или иного принятого подхода (доходного, затратного или сравнительного).

В теории находит применение множество подходов оценки стоимости банковского бизнеса. Так Щербакова Г.Н, рамках доходного подхода выделяет: метод дисконтирования денежных потоков (чистого денежного потока или прибыли); метод капитализации (прибыли, чистого потока денежных средств, валового потока денежных средств), а также модели оценки опционов. Затратный подход к оценке стоимости бизнеса основан на определении затрат, необходимых для создания, восстановления, замещения, изменения или утилизации объекта оценки с учетом всех видов износа. Среди методов затратного подхода выделяют: метод оценки стоимости чистых активов, метод оценки ликвидационной стоимости, метод избыточной прибыли, так называемое правило «большого пальца», мультипликатор дискретного дохода и другие. В отличие от затратного подхода сравнительный (или рыночный) подход базируется не на учетной информации, а на информации, поступающей с рынков и постоянно меняющейся в результате текущих и предполагаемых действий продавцов и покупателей. К этой группе методов относят: метод оценки рынка капитала; метод сделок (транзакций) или сравнимых продаж; метод отраслевых коэффициентов (мультипликаторов). Последний метод представляет собой расчет показателей соотношения рыночной цены акционерного капитала компании (или рыночной цены ее акции) и соответствующих финансово-экономических показателей деятельности компании (валовой или чистой прибыли, денежных потоков, дивидендных

выплат, выручки от продаж, оказания услуг и т.д.) и сравнение полученных мультипликаторов с показателями предприятий-аналогов.

Поморина М.А., выделяет факторы, влияющие на стоимость банка, которые разбивает на два класса: стратегические и операционные. К стратегическим факторам, она относит: адаптивность стратегии банка, позволяющая извлекать прибыль из возможностей среды и избегать потерь от угроз этой среды; способность банка к инновациям, обеспечивающим укрепление и расширение конкурентного преимущества за счет эффективного использования нематериальных активов; достижение синергии при формировании отношений с клиентами, предполагающей не только оптимизацию операционного дохода кредитной организации, но и удовлетворение всех запросов клиентов в получении качественных банковских услуг по цене, обеспечивающей также и рост стоимости их активов [13].

Операционные факторы определяются: эффективностью бизнес-процессов, позволяющей извлекать прибыль в результате предоставления банковских услуг и проведения инвестиционных операций; согласованностью активов и пассивов банка по срокам выполнения требований и обязательств, валютам, стоимости ресурсов и доходности активов, то есть соответствием открытых рыночных позиций банка тенденциям изменения конъюнктуры финансового рынка; способностью банка ограничивать риски своей деятельности и управлять ими.

Таким образом анализ процесса формирования стоимости банка должен учитывать влияние на нее таких факторов, как объемы продаж, индикаторы финансовых рынков, доходность финансовых инструментов, тарифы банка, нормативы затрат, определяющих себестоимость банковских продуктов, характеристики рисков проводимых операций.

Кроме перечисленных выше подходов существуют и другие: метод оценки стоимости по величине экономической прибыли, метод

экспресс-оценки, метод корректировки стоимости бизнеса посредством определения премий и скидок и т.п.

В банках, обычно, оценка банковского бизнеса сводится, в конечном счете, к бухгалтерскому способу (методу оценки стоимости чистых активов) и экономическому способу (методу дисконтирования денежных потоков). При этом стоимость бизнеса, по сути, определяется показателем стоимости банковского капитала, поскольку капитал - это практически то единственное, чем реально располагают владельцы банка, и то, что характеризует его рыночную стоимость.

Обычно блок анализа (см. блок 7 на рисунке 1.1) очень тесно связан с проведением анализа в финансовом управлении (см. блок 8 на рисунке 1.1), включающего в себя:

- управление активами, для достижения доходности при соблюдении необходимого уровня ликвидности и допустимого уровня рисков;

- управление пассивами, в части анализа средств, не приносящих доходов и изучения основных направлений поиска необходимых кредитных ресурсов для выполнения обязательств перед клиентами и для развития активных операций, и выявлении возможных способов привлечения ресурсов;

- управление капиталом банка, в ходе анализа, которого изучается его структура и достаточность (абсолютная и относительная). Качество и уровень данных показателей характеризуют одновременно и эффективность управления капиталом банка;

- управление рисками на практике носит оперативный характер и в основном касается санкционирования текущих операций. Оценка совокупного риска не должна проводиться формально и является основой определения принципиальных стратегических ограничений, которые должны учитываться при выборе стратегических альтернатив. Анализ должен выявить процедуры, когда структурные лимиты устанавливаются

на основе экспертных заключений, а не на основе анализа распределения совокупных рисков.

– Анализ в управлении налогами обычно заключается в минимизации величины налогов и максимизации показателя прибыли, позволяющих в итоге повысить чистый доход банка, а значит, и уровень достаточности его капитала. Налоговое управление, в итоге становится одним из основных факторов максимизации курса акций кредитной организации (показателя ее рыночной стоимости).

Таким образом, необходимость анализа банковской деятельности определяется тем, что он:

– выступает эффективным инструментом управления, поскольку позволяет иметь объективную информацию для принятия решений;

– является точным инструментом, так как позволяет определить показатели деятельности на основе ежедневной и ежемесячной информации по привлечению и размещению ресурсов;

– позволяет проводить ежедневное отслеживание динамики показателей по всем направлениям деятельности банка.

Применение вышеописанных подходов носит схематичный характер и позволяет определить круг управленческих задач, решаемых с помощью экономического анализа в коммерческом банке.

1.2 Информационное обеспечение анализа деятельности коммерческого банка

Проведение анализа деятельности банка требует наличия объекта исследования - определенной информации, которая должна отличаться оперативностью, глубиной, диагностирующими и прогнозирующими возможностями, а также позволять владеть полным комплексом обобщенных показателей всего банка и его подразделений.

В отечественной теории и практике сложилось несколько подходов к информации, которая необходима для анализа.

Так, М.А.Поморина для проведения анализа, предлагает разбивать информацию на несколько больших независимых сегментов [13].

1) Внешняя первичная информация, в том числе:

- внешняя макроэкономическая информация;
- внешняя информация, характеризующая состояние финансовых рынков и банковского сектора;
- внешняя информация, характеризующая конкурентную группу банка.

2) Управленческие отчеты, формируемые на основе внешней информации:

- ежедневные и еженедельные отчеты;
- ежемесячные и ежеквартальные отчеты;
- годовые отчеты и стратегические обзоры.

3) Внутренняя первичная информация, в том числе:

- внутренняя информация о клиентах и контрагентах банка, их кредитной истории и их финансовом состоянии;
- внутренняя информация об основных операциях банка;
- внутренняя информация о хозяйственной деятельности банка;
- внутренняя информация о проектах развития банка.

4) Управленческие отчеты, формируемые на основе внутренней и внешней информации:

- форматы расширенного бюджета (план, факт, прогноз);
- отчеты по конкурентной группе и рыночной позиции банка;
- прочие отчеты.

Данный подход, на наш взгляд позволяет не только использовать первичную информацию, но и управленческие отчеты, созданные в

процессе первичной обработки информации, которые в свою очередь сами становятся источниками информации для дальнейшего исследования.

Более определенный перечень информации содержит Методика Банка России по анализу финансового состояния банка от 4 сентября 2000 г. [10], которая базируется на данных следующих форм отчетности:

- оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации (форма 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации");
- отчет о прибылях и убытках кредитной организации (форма 0409102 "Отчет о прибылях и убытках кредитной организации");
- расшифровки отдельных показателей деятельности кредитной организации (форма 0409110 "Расшифровки отдельных показателей деятельности кредитной организации");
- информация о качестве активов кредитной организации (форма 0409115 "Информация о качестве активов кредитной организации");
- сведения о ценных бумагах, приобретенных кредитной организацией (форма 0409116 "Сведения о ценных бумагах, приобретенных кредитной организацией");
- данные о крупных ссудах (форма 0409117 "Данные о крупных ссудах");
- данные о концентрации кредитного риска (форма 0409118 "Данные о концентрации кредитного риска");
- сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения (форма 0409125 "Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения");
- расчет собственных средств (капитала) (форма 0409134 "Расчет собственных средств (капитала)");
- информация об обязательных нормативах (форма 0409135 "Информация об обязательных нормативах и о других показателях деятельности кредитной организации");

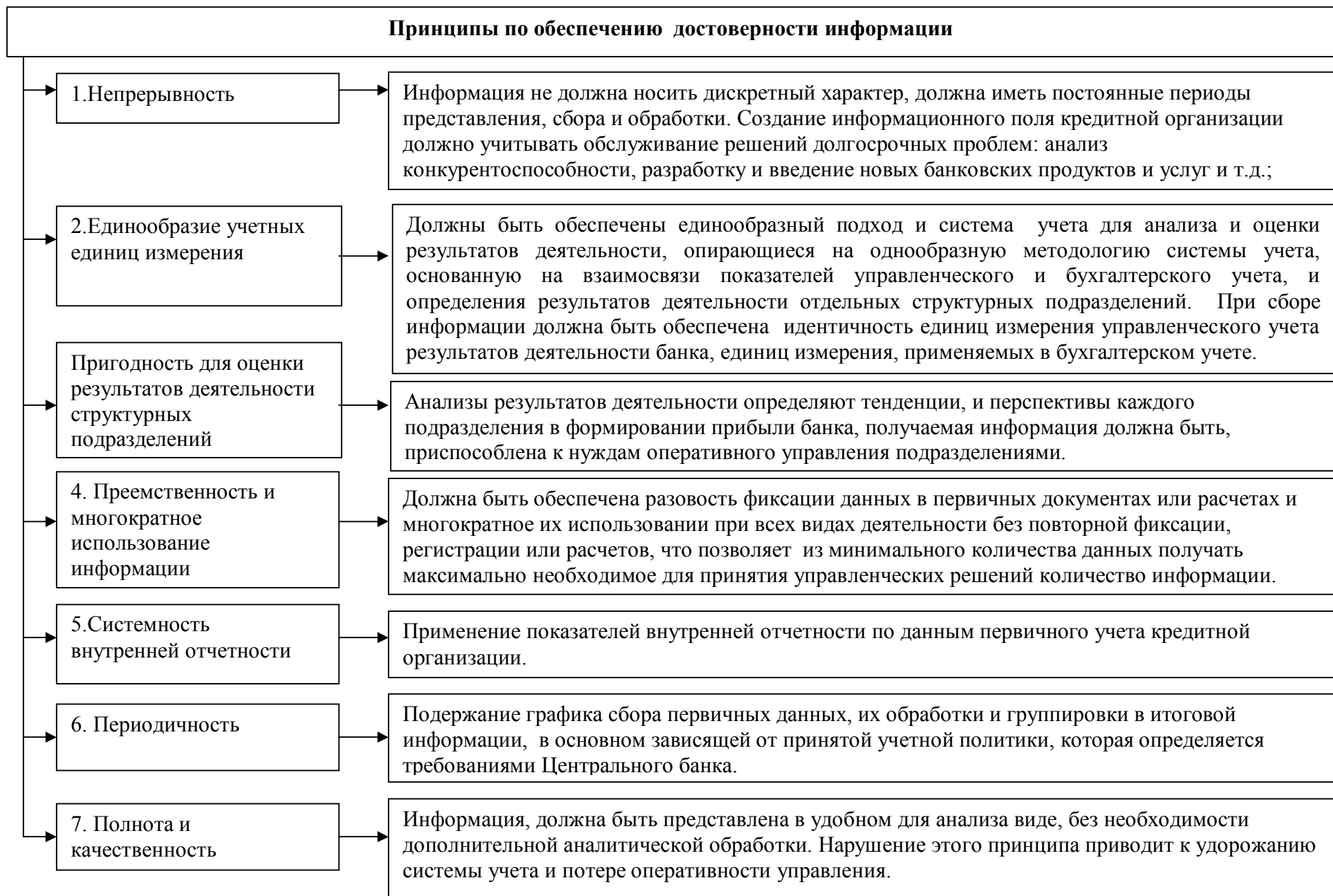


Рисунок 1.2 - Принципы по обеспечению достоверности информации

- сведения о размещенных и привлеченных средствах (форма 0409302 "Сведения о размещенных и привлеченных средствах");
- сведения о межбанковских кредитах и депозитах (форма 0409501 "Сведения о межбанковских кредитах и депозитах");
- сведения об открытых корреспондентских счетах и остатках средств на них (форма 0409603 "Сведения об открытых корреспондентских счетах и остатках средств на них");
- отчет об открытых валютных позициях (форма 0409634 "Отчет об открытых валютных позициях").

Данные источники, являются основой информационно-аналитической и отчетно-статистической информации и содержат систему финансовой отчетности, которая представляет собой отчетность коммерческого банка, используемую для ознакомления и анализа его деятельности Банком России, руководителями коммерческого банка, другими заинтересованными юридическими и физическими лицами, а также в дальнейшем для открытой публикации (см. Приложение А).

Основные подходы к обеспечению достоверности информации можно представить в виде схемы на рисунке 1.2.

При использовании результатов анализа необходимо исходить из предпосылки, что не существует одного абсолютно верного решения о том, какая информация должна содержаться в отчетах по оценке деятельности - каждый банк самостоятельно разрабатывает формы отчетов, которые бы наилучшим образом отражали взаимосвязи в банке и были понятны для менеджеров различных уровней.

Однако существуют определенные информационные блоки, которые, так или иначе, являются актуальными для любого банка: бюджетирование и отчетность перед правлением и акционерами банка; распределение издержек; рентабельность банка, продуктов и услуг; анализ отдельных счетов; сравнительная рентабельность операций; моделирование продуктов и услуг; интегрированные управленческие и информационные

системы; аналитические управленческие информационные системы; системы стратегического управления. Набор данных блоков зависит от уровня развития кредитной организации, уровня технологического развития, механизма принятия решений, потребности в информации для реализации банковской деятельности.

Одним из условий подготовки полной и качественной информации является отбор универсальной группы источников информации и показателей, коэффициентов оценки деятельности банка в условиях наличия большого количества филиалов (внутренних структурных подразделений), удовлетворяющих перечисленным допущениям и одинаково применимых к объектам регионального банковского рынка:

Во-первых, филиалы кредитных организаций не являются юридическими лицами и осуществляют свою деятельность на основании положений, утвержденных создавшими их банками. О методах оценки деятельности и финансово-экономического состояния филиалов кредитных организаций не говорится ни в одном официальном документе (подходы к анализу финансовой деятельности банков закреплены нормативными актами Банка России только для самостоятельных юридических лиц) [10]. В принципе, такая ситуация вполне логична - филиалы действуют в рамках той политики (бизнес-плана), которую им дает головная организация банка. Филиалы могут быть планомерно убыточными либо работать только на одном сегменте рынка банковских услуг, например депозитном, привлекая средства в регионе места своего расположения и передавая их в другие структурные подразделения [9].

Во-вторых, при анализе деятельности филиалов, под финансовыми показателями деятельности приходится понимать достигнутые ими показатели, характеризующие состояние размещаемых ресурсов и их источники, а также результаты деятельности с допущением, что головная организация банка не вносит существенные коррективы в виде передачи

активов и финансового результата на баланс головного банка. Так, если учетной политикой кредитной организации предусмотрено, что филиалы ведут учет только доходов и расходов от проведения операций, то доходы и расходы передаются на баланс головной кредитной организации с периодичностью, определенной учетной политикой, но не реже одного раза в квартал, в этом случае отчет о прибылях и убытках филиалом не составляется, а финансовый результат в балансе кредитной организации показывается свернуто.

В-третьих, обычно “внешний анализ” имеет несколько искаженный конечный результат, так как не все филиалы инорегиональных банков составляют отчетность формы 0409102 "Отчет о прибылях и убытках". Таким образом, анализ финансовых возможностей и экономической эффективности объектов исследования возможно проводить только по данным отчетности формы 0409101.

В-четвертых, предметом анализа должен выступать финансовый результат, но в последние годы финансовый результат филиалов по итогам года передается на баланс головной организации банка, а фонды формируются в соответствии с требованиями федеральных законов и нормативных актов Банка.

Таким образом, объектом анализа деятельности филиала становятся объемы привлеченных и размещенных средств, величина ликвидных активов, имущества, средств, привлеченных на условиях "до востребования", размер просроченной ссудной задолженности и созданных резервов и другие показатели.

Как показывает практика, не существует жестких правил или каких-либо рамок для определения состава информации и её источников. При определении структуры информации, её объёма обычно руководствуются потребностями акционеров, руководства и структурных подразделений в результатах анализа.

1.3 Задания для самостоятельной работы

- 1) Перечислите основные направления экономического анализа в коммерческом банке.
- 2) Охарактеризуйте содержание анализа деловой финансово - политической среды банка.
- 3) Какие этапы лежат в основе выработки и реализации управленческих решений?
- 4) Для каких целей используется анализ в финансовом прогнозировании и финансовом моделировании?
- 5) Что представляет собой анализ в антикризисном управлении банка?
- 6) Охарактеризуйте определение стоимости банковского бизнеса.
- 7) Что представляет собой информационное поле анализа деятельности банка?
- 8) Охарактеризуйте информационное обеспечение анализа деятельности банка.

2 Анализ собственных средств (капитала) банка

2.1 Анализ состава структуры и динамики капитала банка

При проведении анализа собственных средств (капитала) банка обычно исходят из подхода, что собственными средствами (капиталом) банка является совокупность специально создаваемых фондов и резервов, предназначенных для обеспечения его экономической стабильности, поглощения возможных убытков и находящихся в использовании банка в течение всего периода его функционирования. Собственные средства должны удовлетворять критериям: стабильность; непотребляемость в процессе деятельности; независимость по отношению к правам кредиторов; отсутствие фиксированных начислений доходов.

В соответствии с Положением Банка России от 10.02.2003 № 215-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций" величина собственных средств (капитала) кредитных организаций определяется как сумма основного капитала и дополнительного капитала за вычетом показателей, уменьшающих сумму основного капитала, показателей, уменьшающих сумму дополнительного капитала, и показателей, уменьшающих сумму, как основного, так и дополнительного капитала.

Важность анализа собственных средств (капитала) банка и их оценка, прежде всего, связана с функциями, которые они выполняют в повседневной деятельности банка. При проведении анализа собственных средств (капитала) кредитной организации необходимо учитывать, что:

- собственные средства представляют собой средства, необходимые для создания, организации и функционирования банка до привлечения достаточного объёма депозитов;

- служат для компенсации текущих потерь банка, связанных с невозвратом размещенных в активы средств (невозвращенные ссуды,

потери от обесценения котировок купленных ценных бумаг, негативного изменения валютных курсов, падения цен на недвижимость при продаже собственного имущества и т.д.).

- являются показателем устойчивости у клиентов, поддерживают доверие к банку, его финансовой устойчивости;

- обеспечивают средства для организационного роста, предоставления новых услуг, выполнения новых программ и закупки оборудования.

- служат одним из основных критериев ограничения различных видов риска, которые принимает на себя банк (практически все активные и пассивные операции прямо или косвенно связаны с размером капитала и его стоимостью);

- являются одним из ключевых факторов среди основных характеристик финансового состояния банка, его развития, регулирования и оценки его надежности;

- достаточный размер собственных средств банка способствует его стабильному функционированию и нейтрализации разнообразных рисков, которым он подвергается в процессе своего функционирования.

В современном банковском деле не сложилось единого подхода к определению собственных средств (капитала) и расчету их размера.

Анализ структуры собственных средств обычно проводят на основании выделения трёх подходов к определению капитала.

1) Капитал как балансовый показатель, рассчитываемый на основе общепринятых принципов бухгалтерского учета, путём вычитания балансовой стоимости пассивов банка из балансовой стоимости активов банка.

Наряду с простотой такого подхода, он имеет, ряд недостатков заключающихся в недоучете высокой изменчивости ситуации на финансовом рынке, приводящей к колебаниям процентных ставок, котировок финансовых инструментов, цен на недвижимость, валютных

курсов, невозвратов выданных кредитов, налоговой политике и ряда других факторов. В результате происходящих постоянно изменений балансовая стоимость активов и пассивов начинает отклоняться от величины реальных активов и обязательств банка, достигая порой высоких значений, что в свою очередь приводит к неверной, чаще всего, сильно завышенной величине капитала.

2) Капитал как рыночный показатель, является альтернативным методом определения капитала банка по рыночной стоимости, и рассчитывается на основе рыночной стоимости активов и требований, путём вычитания рыночной стоимости пассивов банка из рыночной стоимости активов банка. Определение капитала по рыночной стоимости не позволяет избежать проблем с определением реального размера капитала банка из-за сложности и трудоемкости расчета рыночной стоимости активов и обязательств банка, так как рыночная стоимость может быть получена лишь в момент их выбытия или ликвидации банка.

В повседневной деятельности, может использоваться экспертная оценка, которая в меньшей степени, чем балансовые показатели, но так же отличается от реальной стоимости активов.

Проведение экспертной оценки рыночной стоимости активов занимает много времени и требует доступа к широкому кругу внутренней информации, что значительно затрудняет использование этого показателя в повседневной деятельности банка, что вынуждает применять данный метод при решении каких-то стратегических и наиболее важных задач.

3) Капитал как инструмент регулирования деятельности банка, рассчитываемый на основе представлений органов банковского надзора об источниках средств, которыми банк может распоряжаться для покрытия рисков, возникающих в его деятельности, рассчитывается на основе применения формулы предложенной Базельским комитетом по банковскому надзору путем суммирования капитала банка 1-го уровня, капитала банка 2 уровня и капитала банка 3 уровня.

В состав капитала 3-го уровня, включается субординированный кредит, полученный банком на два года, но на величину не более чем в 2,5 раза превышающий величину капитала 1-го уровня.

В практической деятельности используется, установленная Банком России форма расчета собственного капитала Положением N 215-П 10 февраля 2003 г. "Положение о методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций" и Указанием Банка России от 12 ноября 2009 года N 2332-У "О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации" (см. Приложение Б).

При проведении анализа, в дополнение к данным о размере собственных средств, рассчитываемым по указаниям Центрального банка РФ, целесообразно также определять текущий совокупный размер собственных средств, с выделением следующих источников по их экономической сущности:

- уставного капитала с учетом выкупленных собственных долей (акций);
- добавочного капитала (прироста стоимости имущества при переоценке, эмиссионного дохода, стоимости безвозмездно полученного имущества);
- нераспределенной прибыли прошлых лет, в том числе перечисленной в фонды банка;
- прибыли текущего года с учетом результата переоценки ценных бумаг, валютных средств и драгоценных металлов;
- резервов под возможные потери по активным операциям, созданных за счет собственных средств.

Рассчитанный таким образом совокупный размер собственных средств банка отражает фактическую текущую их величину с учетом нереализованной курсовой разницы по переоценке ценных бумаг, средств в иностранной валюте и драгоценных металлов (при реализации таких

активов может оказаться, что полученные средства будут несколько отличаться от расчетных значений). Данные для таких расчетов берутся по соответствующим балансовым счетам. Это дает возможность сравнивать размер собственных средств банка с размерами собственных средств других банков, определяемым по данным балансов по форме № 101, публикуемых на сайте Центрального банка РФ.

В ходе анализа целесообразно изучать структуру собственных средств по направлениям их использования следующим образом:

- вложения в капитальные активы (основные средства) и прочие активы, не рассматриваемые как активные операции (иммобилизованные собственные средства);

- средства, вложенные в активные операции, в которых должны использоваться только собственные средства банка (участие в дочерних и зависимых акционерных обществах, в уставных капиталах неакционерных организаций, лизинговые, факторинговые и форфейтинговые операции и др.);

- созданные резервы на возможные потери и под обесценение ценных бумаг;

- собственные средства, используемые в остальных активных операциях вместе с привлеченными средствами (свободный собственный капитал банка или собственные средства-нетто).

Формирование капитала кредитных организаций в соответствии с Положением ЦБ РФ № 215-П предназначается для определения значений обязательных нормативов, лимитов открытой валютной позиции и в других случаях, когда в целях определения значений пруденциальных норм деятельности кредитных организаций используется показатель собственных средств (капитала) кредитной организации.

Для анализа структуры и динамики собственных средств банка используют таблицы 3.4 и 3.5 Методики Банка России по анализу финансового состояния банка от 4 сентября 2000г. (См.приложение В).

В процессе анализа, как правило, требуется не только констатация сложившейся ситуации, но и прогноз ее развития на перспективу. Поэтому для оценки данной характеристики капитала может быть использован прогнозный показатель:

$$DK_{рп} = \frac{\text{Фонды банка, которые могут быть использованы для погашения потерь банка}}{\text{Текущие потери банка}} * 100 \%, \quad (2.1)$$

Суммарная величина потерь, которые может понести банк

Применение данного коэффициента носит прогнозный характер, поэтому при его расчете необходимо учитывать временной фактор, то есть и числитель и знаменатель являются величиной, прогнозируемой на предварительно определенный промежуток времени. Используя данный показатель, следует также иметь ввиду, что за указанные промежутки времени капитал может меняться как за счет внутренних, так и внешних источников.

Данный коэффициент чаще всего приходится рассматривать как отношение прогнозируемых потерь к уже сформированным фондам, то есть, оценивая, насколько уже существующий капитал способен покрывать вновь возникающие потери на рассматриваемом промежутке времени. Учитывая, что под разные активные операции банка создаются отдельные резервные фонды, также необходимо рассмотреть достаточность капитала для компенсации текущих потерь по отношению к проводимым активным и забалансовым операциям (кредитование, покупка ценных бумаг и др.)

Так же важно прогнозировать и рассчитывать способность банка полностью расплатиться со всеми кредиторами в случае прекращения собственной деятельности:

$$\text{Ликвидационная стоимость баланса} = \text{Суммарные активы банка} - \text{Потери и нереализуемые активы банка}, \quad (2.2)$$

$$DKлик = \frac{\text{Ликвидационная стоимость}}{\text{баланса}} - \frac{\text{Обязательства предъявляемые}}{\text{к банку}} \geq 0, \quad (2.3)$$

При применении данного показателя, следует учитывать, что его значение будет сильно зависеть от метода, по которому может быть произведен его расчет. Так как наиболее доступной и часто используемой информацией является баланс банка, то и соответственно, наиболее часто расчет его ликвидационной стоимости производится, исходя из балансовой стоимости активов, что в условиях значительных изменений конъюнктуры финансовых рынков сильно отличается от той суммы средств, которую банк реально сможет получить при продаже всех своих активов. Поэтому более точным, хотя и более трудоемким, будет экспертный способ оценки, в процессе которого специалисты рассчитывают прогноз рыночной стоимости активов банка.

2.2 Оценка достаточности капитала банка

Основным показателем оценки собственных средств банка общепризнанно является показатель достаточности капитала, однако подходы к его расчету и нормированию различны.

Так достаточность капитала, определяется как способность банка продолжать оказывать в том же объеме и того же качества традиционный набор банковских услуг вне зависимости от возможных убытков.

Наиболее полным было бы рассмотрение понятия достаточности капитала, как способности банка производить расходы на собственную деятельность и компенсировать убытки, возникающие в ее процессе, исключительно за счет собственных источников средств, т.е. быть способным расплатиться по всем взятым на себя обязательствам.

Общим критерием определения достаточности капитала является поддержание его величины на таком уровне, при котором обеспечивается, с

одной стороны, максимальная прибыль, а с другой - минимальный риск потери ликвидности и неплатежеспособности.

Таким образом, достаточность капитала отражает общую оценку надежности банка: величина собственных средств (капитала) банка должна соответствовать размеру активов с учетом степени риска. Вместе с тем излишняя капитализация банка негативно сказывается на результатах его деятельности, снижая эффективность использования собственных средств. Оценка достаточности капитала, прежде всего, позволяет судить о возможности возникновения потенциальных проблем с платежеспособностью и способностью в случае ликвидации полностью удовлетворить требования кредиторов.

Главная задача анализа достаточности банковского капитала состоит в том, чтобы максимально обеспечить соответствие абсолютной величины, состава и структуры капитала общему направлению банковских рисков и общей стратегии развития банка.

В соответствии с Соглашением Базельского Комитета о достаточности капитала 1988 года отношение капитала к активам исчисляется с использованием определения регулятивного капитала и взвешенных по риску активов. Отношение совокупного капитала к активам не должно быть ниже 8 %. Капитал второго уровня не должен превышать 100 % капитала первого уровня.

В рамках комплексного анализа деятельности банка проводится анализ достаточности капитала кредитной организации, направленный на:

- оценку адекватности размера собственных средств (капитала) банка и их прироста темпам развития бизнеса;
- выявление степени защиты от рисков;
- поиск резервов повышения эффективности использования средств акционеров;
- оценку достаточности покрытия затрат, осуществляемых банком на собственную деятельность, и рисков, возникающих в процессе

размещения активов;

– осуществление прогноза достаточности капитала, которым располагает банк при проведении планируемых активных операций.

Определение оптимального объема банковского капитала, также как и способ оценки капитала, до настоящего времени остаются одними из самых спорных моментов в теории банковского дела: до середины прошлого века достаточным считалось отношение капитала к депозитам на уровне не ниже 10 %, с середины - использовался коэффициент, отражающий отношение капитала к активам, при требуемом минимальном уровне 8 %, а к концу века первичный капитал должен был быть не ниже 5,5 % общей величины активов.

Показатели достаточности капитала, исходя из методики их расчета, могут быть объединены в две основные группы: отношение капитала к общим депозитам; отношение капитала к активам (различной группировки и оценки).

Так, к примеру, покрытие капиталом реальной величины потерь от активных и забалансовых операций банка может быть выражено формулой:

$$\text{Достаточность капитала} = \frac{\text{Основной капитал}}{\text{Совокупные рисковые активы и забалансовые рисковые требования}} * 100 \%, \quad (2.4)$$

В случаях, когда доля основного капитала банка имеет тенденцию к снижению, это указывает на расширение масштабов использования капитала второго уровня (более краткосрочного и менее качественного). Рекомендованное Базельским комитетом соотношение между капиталом первого и второго уровней составляет 1:1 (т. е. как минимум 50 % всего капитала должен составлять капитал первого уровня).

На практике наибольшее применение находит анализ достаточности капитала, осуществляемый по методике Банка Росси

представленный в таблице 2.1, который рассматривает достаточность капитала с позиций оценки финансовой устойчивости банка в целях участия в системе страхования вкладов.

Таблица 2.1- Определение излишка (недостатка) капитала

Наименование показателя	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Оплаченный уставный капитал	100 000	100 000	0
Собственные средства (капитал), всего	135 741	141 223	4
Основной капитал	112 028	117 885	5,18
Источники основного капитала	112 028	117 885	5,18
Вычеты из источников основного капитала			
Дополнительный капитал	23 713	23 338	-1 ,66
Источники дополнительного капитала	23 713	23 338	-1 ,66
Сумма показателей, уменьшающих сумму основного и дополнительного капитала	20 921		
Требуемый капитал, исходя из действующей нормы	85 813	85 167	- 0,68
Излишек/недостаток капитала	49 928	56 056	12,21

Анализ достаточности капитала проводится в целях выявления степени устойчивости капитальной базы банка и достаточности капитала для покрытия потерь от принятых банками рисков. Для проведения анализа достаточности собственных средств рекомендуется использовать таблицу Г.1 (см. Приложение Г), которая содержит показатели выполнения регулятивных требований по достаточности капитала, показатели состава капитала (основного и дополнительного), структурные показатели активов в разрезе каждой группы риска. Анализ показателей позволяет определить тенденции в изменении показателя достаточности капитала; определить основные факторы, влияющие на изменение показателя достаточности капитала; оценить изменение качества активов с точки зрения

достаточности капитала; сделать прогноз состояния достаточности капитала на перспективу.

При оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов используется обобщающий результат по группе показателей оценки капитала (РГК), который представляет собой среднее взвешенное значение показателей ПК1, ПК2, ПК3. В соответствии с Указанием Банка России № 1379-У "Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов" финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки капитала признается удовлетворительной в случае, если значение РГК меньше, либо равно 2,3 балла.

В обобщенном виде показатели оценки капитала в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 30.04.2008 г. № 2005-У можно представить в виде таблицы Д.1 в Приложении Д.

2.3 Анализ иммобилизации капитала

Капитал, являясь собственным источником ресурсов банка, не может быть полностью использован в обороте банка как кредитный ресурс. В практике выделяют собственные средства-брутто и собственные средства-нетто. В качестве источника кредитных ресурсов банк может рассматривать только собственные средства-нетто. В понятие собственных средств-брутто включают величину собственных средств-нетто и отвлеченных из оборота (капитализированных, иммобилизованных) собственных средств. Необходимо учитывать, что иммобилизация собственных средств может происходить как в пассиве баланса банка (в источниках собственных средств), так и в его активе (при размещении собственных средств).

Иммобилизация собственных средств банка в пассиве происходит при их резервировании (направлении в резервный фонд, страховые фонды, другие фонды спецназначения), при использовании прибыли отчетного периода; отвлечении собственных средств в расчеты и кредиторскую задолженность, осуществлении расходов за счет собственных средств, несении убытков, отражаемых непосредственно на счете капитала.

Таким образом, для оценки достаточности капитала, с точки зрения организации банковского бизнеса, можно рассчитывать коэффициент иммобилизации:

$$DK_{\text{имм}} = \frac{\text{Фонды банка, за счет которых осуществляется иммобилизация}}{\text{Иммобилизованные активы}} * 100 \%, \quad (2.5)$$

Учитывая, что под иммобилизацией понимаются все активы и забалансовые требования банка, которые были им приобретены для проведения и развития собственной деятельности, то если соответственно, $DK_{\text{имм}}$ больше 100 % это говорит о достаточности капитала для выполнения рассматриваемой функции.

Оценка достаточности капитала банка для обеспечения его дальнейшего роста заключается в определении показателя иммобилизации после приобретения планируемых активов, при этом, не планируется наращивание соответствующих фондов, то:

$$DK_{\text{римм}} = \frac{\text{Фонды банка, за счет которых осуществляется иммобилизация}}{\text{Иммобилизованные активы} + \text{Планируемые иммобилизованные активы}} * 100 \%, \quad (2.6)$$

Если же планируется наращивание соответствующих фондов, то, формула принимает следующий вид:

$$DK_{\text{римм}} = \frac{\text{Фонды банка за счет которых осуществляется} + \text{Планируемое расширение фондов банка, за счет которых может осуществляться}}{\text{Иммобилизируемые активы} + \text{Иммобилизированные активы}} \cdot 100\%, \quad (2.7)$$

Помимо этого, для оценки достаточности капитала, с точки зрения компенсации текущих потерь банка, связанных с невозвратом размещенных в активы средств, рассчитывается коэффициент покрытия текущего риска:

$$DK_{\text{рт}} = \frac{\text{Фонды банка, которые могут быть использованы для погашения текущих потерь}}{\text{Суммарная величина текущих потерь, которые несет банк}} \cdot 100\%, \quad (2.8)$$

Данный коэффициент используется только в том случае, если правила бухгалтерского учета и нормативные требования к деятельности банка не требуют немедленного списания потерь и убытков с баланса банка. Соответственно, если его значение более 100%, то к моменту проведения анализа капитал банка с точки зрения покрытия текущих убытков можно считать достаточным.

Для расчета коэффициентов иммобилизации необходимо пользоваться данными формы 0409134 "Расчет собственных средств (капитала)", в которой приводится значение собственного капитала банка в нетто-оценке. Коэффициент иммобилизации, как и другие рассмотренные выше показатели оценки капитала, свидетельствуют о хорошем качестве собственного капитала банка и низком уровне его иммобилизации.

В общем случае снижение значения данного коэффициента должно оцениваться положительно, поскольку оно свидетельствует об относительном снижении доли отвлеченных средств в сумме его собственных, что способствует, в свою очередь, росту доходов банка.

Напротив, чрезмерное отвлечение собственного капитала в иммобилизованные активы может привести к снижению финансовой устойчивости банка, неспособности его погашать свои обязательства.

2.4 Задания для самостоятельной работы

1) По данным публикуемых банковских рейтингов проведите сравнительный анализ размера собственных средств и их доли в активах крупнейших российских банков.

2) По данным баланса одного из банков по форме 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации", размещенного в Интернете на сайте www.cbr.ru определите размер и структуру текущего совокупного размера его собственных средств по источникам (по форме таблицы 2.2) и по направлениям использования (по форме таблицы 2.3).

Таблица 2.2 - Размер и структура собственных средств коммерческого банка по балансу по форме 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации" на 01.01.2011.

Источники собственных средств	Балансовые счета	Размер, тыс. руб.	Доля %
1 Уставный капитал	102		
2 Добавочный капитал	106		
3 Нераспределенная прибыль прошлых лет			
4 Прибыль текущего года			
5 Размер собственных средств без учета созданных резервов на возможные потери и под обесценение ценных бумаг (1+2+3+4)	Пассивные счета 2-го порядка на счетах 1-го порядка по активны операциям		
5 Совокупный размер собственных средств (5+6)			

Таблица 2.3 - Структура собственных средств коммерческого банка по направлениям использования на 01.01.2011.

Направления использования средств	Балансовые счета	Размер, тыс. руб.	Доля %
1 Совокупный собственный капитал			
2 Имобилизованные собственные средства			
3 Средства вложенные в активные операции, в которых должны использоваться только собственные средства банка			
4 Резервы на возможные потери под обесценение ценных бумаг			
5 Свободный собственный капитал (1-2-3-4)			

3) По данным опубликованного баланса одного из банков определите совокупный размер и структуру его собственных средств по форме таблицы 2.4

Таблица 2.4 - Совокупный размер собственных средств коммерческого банка по опубликованному балансу на 01.01.2011.

Статьи совокупного размера собственных средств	Размер, тыс. руб.	Доля %
1. Собственные средства без учета резервов на возможные потери (ст.33)		
2. Резервы на возможные потери по средствам в кредитных организациях(ст.3.2)		
3. Резервы на возможные потери по вложениям в торговые ценные бумаги(ст.4.2)		
4. Резервы на возможные потери по ссудам (ст.6)		
5. Резервы на возможные потери по вложениям в инвестиционные ценные бумаги(ст.9.2)		
6. Резервы на возможные потери по вложениям в прочие ценные бумаги(ст.11.2)		
7. Резервы на возможные потери по прочим активам (ст.13.2)		
8. Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам на основе расчетов с дебиторами по операциям с резидентами оффшорных зон (ст.21)		
9. Резервы на возможные потери всего (2+3+4+5+6+7+8)		
10. Совокупный размер собственных средств (1+8)		

3 Оценка и анализ состояния активов кредитной организации

3.1 Анализ структуры банковских активов

В целях рассмотрения подходов к анализу состояния активов кредитной организации, под активами в широком смысле будем понимать будущие экономические выгоды, которые получит банк в результате операций и сделок по предоставлению своего имущества во временное пользование третьим лицам. Способность активов приносить прибыль банку при погашении требований, обмене их на что - либо, представляющее ценность обычно принимает форму притока чистой наличности. Поэтому любой ресурс, отдельно, или в сочетании с другими ресурсами обеспечивает прямо или косвенно будущий приток денежных средств, с учетом приемлемого для банка риска потери данного ресурса. Ресурс банка, как собственный, так и привлечённый, становится банковским активом только в результате операций по его размещению от имени банка в целях получения дохода, поддержания ликвидности и обеспечения функционирования банка. Именно в результате активных операций банк получает основную часть своих доходов.

Так же можно сказать, что активы коммерческого банка - это статьи бухгалтерского баланса, отражающие размещение и использование ресурсов коммерческого банка.

Основным источником информации для анализа активных операций банка в основном являются формы отчетности, составляемые и представляемые кредитными организациями в соответствии с Указанием ЦБ РФ № 2332-У:

- «Информация о качестве активов кредитной организации» (форма № 0409115);
- «Данные о крупных ссудах» (форма № 0409117);

- «Данные о средневзвешенных процентных ставках, посредствам, предоставленным кредитной организацией» (форма № 0409128);
- «Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения» (форма № 0409125);
- «Данные о концентрации кредитного риска» (форма № 0409118);
- «Сведения о ценных бумагах, приобретенных кредитной организацией» (форма № 0409116).

В указанных формах отчетности содержится детальная и достаточно полная информация о заемщиках банка (в том числе, наиболее крупных), характере, условиях, состоянии их ссудной задолженности, среднем уровне процентных ставок по выданным кредитам, видах обеспечения выданных ссуд. Данные формы включают сведения о просроченной задолженности и просроченных процентах, в них дается классификация ссудного портфеля по группам риска, по отраслям и регионам, информация о расчетном и фактически сформированном резерве на возможные потери по ссудам, а также информация по другим активным операциям банка.

Анализ активов банка следует начинать с оценки структуры банковских активов, в первую очередь с позиций ее рациональности и диверсифицированности.

При анализе структуры активов, мы должны учитывать, что состав активов российских банков, отражаемых в их публикуемой отчетности, пока несколько отличается от состава активов, отражаемых в балансовом отчете, составляемом по международным стандартам.

Структура активов банка обычно выстраивается в порядке убывания степени ликвидности активов:

- 1) Обязательные резервы представляют собой высоколиквидные активы, практически не приносящие банку доходов, и устанавливаемые ЦБ

РФ в целях регулирования общей ликвидности банковской системы страны и контроля денежных агрегатов. Величина обязательных резервов не зависит от деятельности самого банка и размещается на счетах центральных банков на беспроцентной основе.

2) Средства кредитных организаций в Центральном банке РФ и средства в кредитных организациях являются “производственной необходимостью” для поддержания расчетно-платежных отношений с другими банками. Средства, находящиеся на счетах в Центральном банке и банках-корреспондентах, обычно имеют относительно низкий риск и являются достаточно ликвидными активами, которые могут быть в любой момент использованы банком для его активных операций.

3) Основной составляющей активов в большинстве банков является ссудная и приравненная к ней задолженность. Относительно высокий удельный вес данной статьи в балансовых активах, как правило, свидетельствует о традиционной структуре банковских активов.

4) Вложения в ценные бумаги обычно отражаются по статьям «Торговые ценные бумаги», «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения», «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи». Данные активы представляют собой финансовые инструменты, которые используются банками в целях получения спекулятивных или долгосрочных доходов; для поддержания необходимого уровня ликвидности; для участия в других организациях и контроля их деятельности; для минимизации (хеджирования) всевозможных рисков, связанных с деятельностью банка и др. В период до начала кризиса 2008-2009 доля этих статей в структуре российских банков была очень высока.

5) Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы. В условиях нарастания “плохих кредитов” практически у всех банков значительно вырос удельный вес вложений в основные средства. В этом случае анализ должен быть направлен на изучение существующих

способов получения доходов от данного вида активов и сравнение их с затратами по содержанию зданий и сооружений и других видов основных средств.

б) Отложенные налоговые активы обычно возникают из-за различий между балансовой стоимостью актива (или обязательства) и их налоговой базой и представляют собой суммы налога на прибыль, подлежащие уплате в будущем. Обычно доля отложенных налоговых активов в совокупных активах банка незначительна, и в случае резкого увеличения может свидетельствовать о том, что банк недостаточно внимания уделяет налоговому управлению.

Среди наиболее распространённых методик анализа, можно выделить подходы к оценке структуры активов, в основу которых положен анализ активов в разбивке по группам показателей, которые представлены на рисунке 3.1.

3.2 Методы оценки активов

В отечественной практике при оценке и анализе состояния банковских активов используются четыре основных метода: по балансовой стоимости, по рыночной стоимости, регламентаций и экспертный метод. Методы регламентации и экспертный являются обобщающими и включают в себя основные подходы балансовой и рыночной стоимости.

Метод балансовой стоимости используется отечественными банками, Банком России и рейтинговыми агентствами в целях оценки активов, для отслеживания динамики активов и их отдельных разновидностей и для ранжирования кредитных организаций по группам.

В основе анализа заложен принцип выявления динамического ряда объемных характеристик и структурных коэффициентов по активам в целом, отдельным портфелям, показателям прибыльности и доходности.

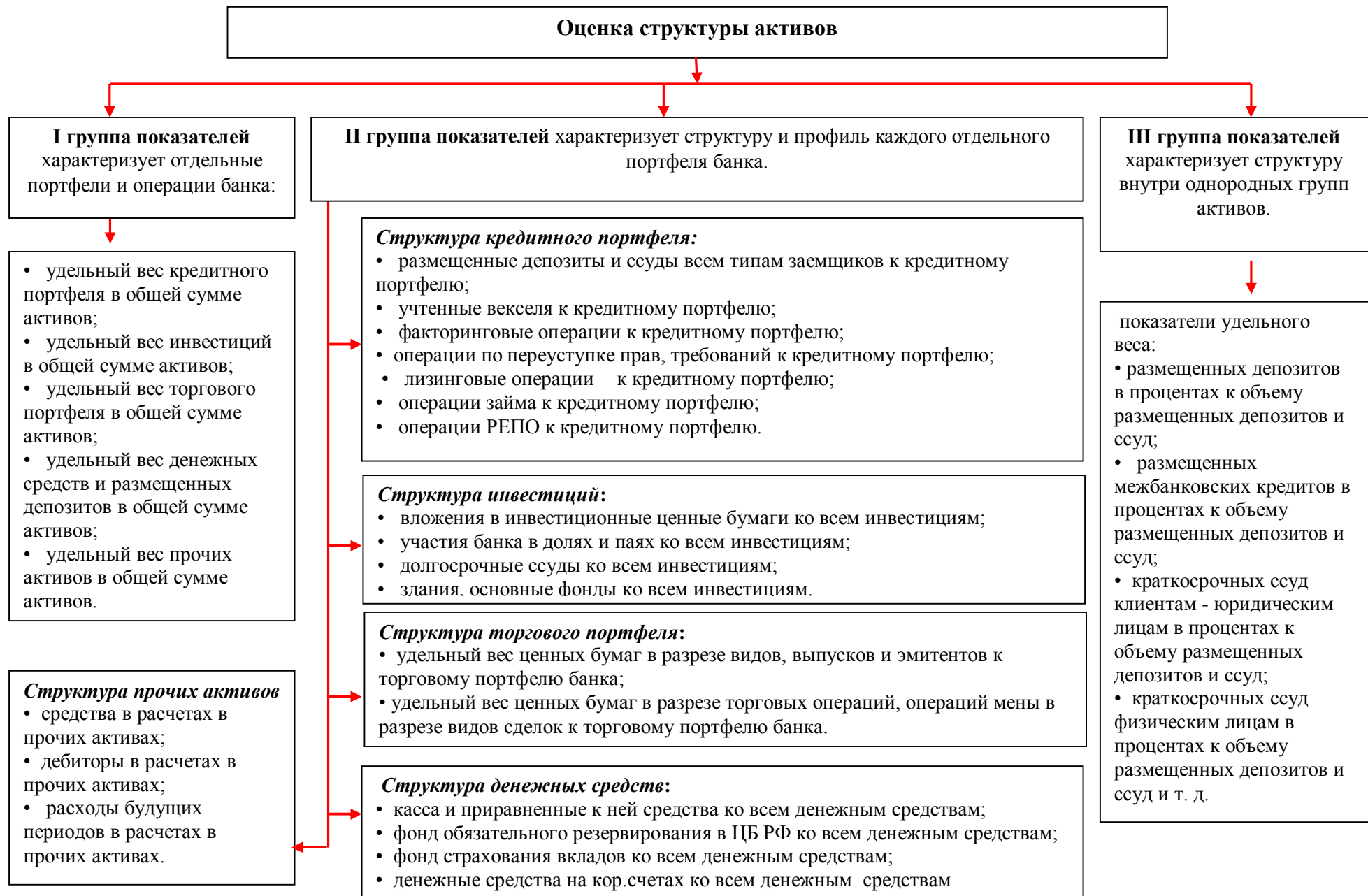


Рисунок 3.1- Структура активов по группам показателей

Данный метод имеет ограничения связанные с оценкой стоимости кредитов, ценных бумаг, недвижимости, дебиторской задолженности и других активов в условиях кризисных явлений в банковском секторе. При резком падении стоимости активов, данный метод не дает возможности адекватно оценить влияние активов на финансовую устойчивость кредитной организации, так как их стоимость по сравнению с реальной в этом случае занижена или завышена.

Наиболее приближенным к рыночным условиям, с позиций оценки их влияния на финансовую устойчивость кредитной организации, является метод рыночной стоимости активов банка. Последний кризис продемонстрировал необходимость стоимостной оценки активов, в особенности, когда происходит существенное обесценение активов. Наибольшее распространение данный метод нашел в международной практике.

В отечественных условиях этот метод практически не применяется. Он используется лишь для оценки активов ликвидируемых кредитных организаций.

Преимущество данного метода в динамичной и обоснованной оценке активов нивелируется значительными затратами и противоречивыми результатам, когда рыночная стоимость активов и их обесценение в разных банках оцениваются по-разному, что отрицательно влияет на результаты оценки качества и стоимости активов банковского сектора в целом.

Основным условием при использовании данного метода является выработка одинаковых подходов к оценке рыночной стоимости отдельных видов и групп активов, где важно найти способ оценки степени обесценения отдельных видов и групп активов.

К достоинствам данного метода можно отнести то, что при его применении сравнивается обесценение (потеря стоимости) активов в динамике и выявляются факторы, обусловившие его изменение в

анализируемом периоде; оценивается состояние других качественных показателей активов; выявляются причины потери качества активов и их обесценения.

Частичное применение данный метод нашел в практике Банка России, который использует в аналитических целях промежуточный метод оценки активов, ориентированный на определение справедливой стоимости.

Метод регламентации в своей основе опирается на оценку состояния банковских активов в строгом соответствии с нормативными указаниями, положениями и рекомендациями Банка России, касающихся в основном регулирования рисков кредитных вложений и рыночных рисков. Основные требования отражены в документах Банка России: Инструкции ЦБ РФ от 16.01.2004 N 110-И "Об обязательных нормативах банков"; Указании ЦБ РФ от 16.01.2004 N 1379-У "Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов; "Положении о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности" (утв. ЦБ РФ 26.03.2004 N 254-П); "Положении о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери" (утв. ЦБ РФ 20.03.2006 N 283-П) и др.

В своей основе, метод регламентации преследует цели ограничения риска вложений кредитной организации для обеспечения финансовой устойчивости всего банковского сектора страны. Использование метода регламентации при оценке и анализе качества банковских активов является обязательным и целесообразным. Примером его использования является методика Банка России от 4 сентября 2000 г., которая определяет порядок и объем анализа риска понесения банком финансовых потерь вследствие неисполнения контрагентом обязательств перед банком, в т.ч. вследствие возможного неполучения средств в части

основного долга и платы за пользование средствами банка (кредитного риска).

Для комплексного использования совокупности количественных и качественных показателей, характеризующих состояние активов, применяется экспертный метод, который, как правило, включает факторный анализ. Его применение ограничивается достаточной сложностью, поскольку предполагает высокий профессиональный уровень аналитиков и учета различий во мнениях экспертов по поводу оценки одного и того же объекта.

Так, согласно результатам стресс-тестирования российской банковской системы международным агентством Moody's Investors Service в 2009 г., отечественным банкам потребуется дополнительная капитализация в сумме 1,3 трлн руб. Среди причин необходимой докапитализации агентство назвало ухудшение качества активов, рост просроченной задолженности до 20 %, снижение прибыли до резервирования.

Другое ведущее международное агентство - Standard & Poor's - по итогам стресс-тестирования пришло к заключению, что около 50 % всех российских кредитных портфелей станут проблемными в ближайшее время. В свою очередь, Банк России, регулярно осуществляющий мониторинг, опубликовал прогноз, в соответствии с которым доля просроченных кредитов составит 10-12 % [13].

Для получения достоверной оценки состояния активов целесообразно комплексное применение всех известных в России и за рубежом методов. Каждый из них имеет свои достоинства и недостатки, но совокупный подход позволит снизить риск неадекватной оценки.

3.3 Качественные характеристики активов и их анализ

В деятельности банков основными видами рисков активных операций являются кредитный риск (риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора) и рыночный риск (риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов).

Поскольку кредитный риск является основным в деятельности банка, то и наиболее распространенным способом оценки качества активов является классифицирование их с позиций присущего им кредитного риска.

Важнейшим вопросом анализа активов является оценка и регулирование рискованности кредитного портфеля, как одного из основных направлений вложений, при котором должен достигаться компромисс между обеспечением максимальной доходности при определенном уровне риска.

Методология анализа кредитных вложений предусматривает:

- качественный анализ совокупного кредитного риска банка, заключающийся в идентификации факторов риска (выявлении его источников) и учитывающий наличие связанного кредитования и концентрацию кредитного риска;
- количественную оценку риска кредитного портфеля банка, предполагающий определение уровня (степени) риска, при котором степень кредитного риска является количественным выражением оценки банком кредитоспособности заемщиков и кредитных операций.

Качественный и количественный анализ и оценка кредитного портфельного банка проводится одновременно, с использованием таких методов оценки риска кредитного портфеля как: аналитический, статистический и коэффициентный.

Аналитический метод представляет собой оценку возможных потерь (уровня риска) Банка и осуществляется в соответствии с Положением Банка России 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”. Методика оценки риска кредитного портфеля банка в соответствии с Положением ЦБ РФ предусматривает оценку уровня риска по каждой кредитной операции с учетом финансового состояния заемщика, обслуживания им кредитной задолженности и уровня ее обеспечения, после чего, производится классификация ссуды в одну из пяти категорий качества:

- I (высшая) категория качества (стандартные ссуды);
- II категория качества (нестандартные ссуды);
- III категория качества (сомнительные ссуды);
- IV категория качества (проблемные ссуды);
- V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды).

Оценка банком ссуд производится согласно Положению Банка России от 26.03.2004г. № 254-П, а оценка финансового состояния заемщиков производится согласно “Правилам оценки финансового положения заемщиков”.

Статистический метод применяется для оценки величины риска кредитного портфеля банка для выявления статистических величин, характеризующих значимость каждой характеристики для определения уровня риска. Оценка кредитного риска при помощи методов статистического анализа предполагает, что совокупные воздействия рисков на кредитный портфель отражаются на его качестве. Такой подход позволяет трактовать вариацию кредитных рисков, составляющих

кредитный портфель банка, как обобщающий показатель рискованности кредитной деятельности.

Основными инструментами статистического метода анализа, расчета и оценки риска кредитного портфеля банка являются: дисперсия, вариация, стандартное отклонение, коэффициент вариации и асимметрии.

Статистический метод строится на анализе статистических данных, связанных с финансовым состоянием заемщиков за определенный период времени. Такое исследование является основой для сравнения фактической частоты возникновения банковских потерь с прогнозными оценками.

Коэффициентный метод заключается в расчете относительных показателей, позволяющих оценить кредитные риски, входящие в состав кредитного портфеля банка, расчетные значения, которых сравниваются с нормативными критериями оценки, и на этой основе качественно и количественно определяется уровень совокупного кредитного риска банка. При применении метода коэффициентов при оценке совокупного риска кредитного портфеля банка сложность возникает в момент сравнения расчетных показателей с нормативными значениями. Поскольку значение одних рассчитанных показателей может соответствовать нормативным критериям, а другие - нет, в данном случае, необходимо выделить обобщающий показатель определения уровня риска.

В рамках проведения анализа кредитного портфеля банка важно применение комплексной оценки, которая предусматривает одновременное проведение количественной и качественной оценки кредитного риска.

В целях анализа кредитного портфеля банка возможно применение математических процедур для структуризации и иерархического предоставления множества показателей, которые определяют фактический уровень риска и предоставляют возможность выбрать эффективные методы его регулирования.

Анализ кредитного портфеля банка должен осуществляться на постоянной основе, на основе системы показателей, которые теоретически или эмпирически связаны с уровнем кредитного риска. К ним относят:

P_{kc} – показатель качества ссуд, который представляет собой удельный вес безнадежных ссуд в общем объеме ссуд и рассчитывается по следующей формуле:

$$P_{kc} = \frac{C_{бн}}{CЗ} * 100 \%, \quad (3.1)$$

где $CЗ$ - ссуды, ссудная и приравненная к ней задолженность, определенные в соответствии с Положением ЦБ РФ № 254-П;

$C_{бн}$ - безнадежные ссуды, определенные в соответствии с Положением ЦБ РФ.

$P_{ка}$ – показатель качества активов, который определяется как процентное отношение непокрытых резервами активов, резервы под которые составляют не менее 20 процентов, к собственным средствам (капиталу) и рассчитывается по следующей формуле:

$$P_{ка} = \frac{A20 - P20}{K} * 100 \%, \quad (3.2)$$

где $A20$ - активы (включая положительные разницы между номинальными стоимостями срочных сделок на покупку и их рыночными стоимостями и (или) между стоимостями срочных сделок на продажу и их номинальными стоимостями), под которые в соответствии с Положением ЦБ РФ № 254-П, банки обязаны формировать резервы в размере не менее 20 процентов;

$P20$ - резервы, фактически сформированные под $A20$ в соответствии с Положением ЦБ РФ № 254-П.

$P_{пс}$ – показатель доли просроченных ссуд представляет собой удельный вес просроченных ссуд в общем объеме ссуд и рассчитывается по следующей формуле:

$$P_{пк} = \frac{CЗ_{пр}}{CЗ} * 100 \%, \quad (3.3)$$

где CЗ_{пр} - просроченные свыше 30 календарных дней ссуды, определенные в соответствии с Положением ЦБ РФ.

P_{рпс} - показатель размера резервов на потери по ссудам определяется как процентное отношение фактически сформированного резерва на потери по ссудам (за исключением резерва, включаемого в расчет собственных средств (капитала)) к общему объему ссуд и рассчитывается по следующей формуле:

$$P_{рпс} = \frac{РВПСф - РВПСк}{CЗ} * 100 \%, \quad (3.4)$$

где РВПСф - фактически сформированный РВПС в соответствии с Положением ЦБ РФ;

РВПСк - фактически сформированный РВПС, включенный в соответствии с Положением Банка России № 215-П в расчет собственных средств (капитала).

P_{н6} - показатель максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива Н6 "Максимальный размер риска на заемщика или группу связанных заемщиков" в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 110-И.

P_{н7} - показатель концентрации крупных кредитных рисков определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива Н7 "Максимальный размер крупных кредитных рисков" в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 110-И.

P_{н9.1} -показатель концентрации кредитных рисков на акционеров определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива Н9.1 "Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)" в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 110-И

$P_{H10.1}$ - показатель концентрации кредитных рисков на инсайдеров определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива $H10.1$ "Совокупная величина риска по инсайдерам банка" в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 110-И.

Для каждого показателя установлены лимиты (пороговые значения), что позволяет обеспечить выявление значимых для банка кредитных рисков и своевременное адекватное воздействие на них.

При проведении анализа качества активов необходимо применение описанного выше метода регламентаций и рассмотрение показателей, изложенных в указании ЦБ № 2005-У "Об оценке экономического положения банков" и Указания Банка России № 1379-У "Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов" как для анализа и оценки деятельности банков с позиций их дальнейшего участия в системе страхования вкладов и применения, надзорных мер реагирования, так использования банком данных показателей для анализа собственного положения.

На практике наиболее применимыми показателями, характеризующими качество управления кредитным портфелем банка является удельный вес нестандартной ссудной задолженности в совокупном объеме предоставленных кредитов. Данный коэффициент определяется путем суммирования показателей K_1 , K_2 , K_3 , K_4 , расчет которых необходим при выявлении факторов изменения доли ссудной задолженности, не являющейся стандартной.

Одним из показателей, характеризующих качество кредитного портфеля банка, является удельный вес нестандартных ссуд в совокупном объеме кредитного портфеля:

$$K_1 = \frac{\text{Нестандартные ссуды}}{\text{Объем кредитного портфеля банка}} * 100 \%, \quad (3.5)$$

Снижение приведенного коэффициента дает сигнал о необходимости повысить эффективность контроля за финансовым состоянием контрагентов, которым принадлежат наиболее крупные кредиты.

Важным этапом при расчете доли просроченной задолженности в объеме кредитного портфеля банка является определение удельного веса сомнительных ссуд в совокупном объеме кредитного портфеля банка:

$$K_2 = \frac{\text{Сомнительные ссуды}}{\text{Объем кредитного портфеля банка}} * 100 \%, \quad (3.6)$$

Важно контролировать объемы кредитных сделок с клиентами, испытывающими определенные специфические трудности. С этой целью следует определить удельный вес проблемных ссуд в кредитном портфеле.

$$K_3 = \frac{\text{Проблемные ссуды}}{\text{Объем кредитного портфеля банка}} * 100 \%, \quad (3.7)$$

Обычно значение данного показателя не должно превышать 5% чистого кредитного риска банка.

Наиболее существенное влияние на качество кредитного портфеля банка оказывает удельный вес безнадежных ссуд, так как риск по таким операциям равен сумме общей задолженности.

$$K_4 = \frac{\text{Безнадежные ссуды}}{\text{Объем кредитного портфеля банка}} * 100 \%, \quad (3.8)$$

На практике значение K_4 должно стремиться к нулевой отметке. Высокое значение данного показателя может негативно отразиться на ликвидности банка.

По результатам проведенного анализа совокупного кредитного риска банка можно определить степень риска, который имеет допустимый уровень при 0-20% количественной оценке риска и высокий уровень более 21%.

Допустимый уровень кредитного риска обеспечивает прибыльность банку даже при наступлении всех возможных рисков.

Высокий уровень риска по кредитным операциям, свидетельствует о ситуации, при которой в случае реализации всех рисков собственных ресурсов банка окажется недостаточно для их покрытия, что может привести к банкротству.

Рассмотренная выше классификация активов с точки зрения присущих им рисков применяется в официальной отчетности как основной способ оценки их качества, но данный подход не может быть единственным, ибо активы, обладающие низким уровнем риска, но не приносящие доходов, или приносящие нестабильный и незначительный доход, вряд ли можно считать качественными.

Поэтому к числу важнейших признаков качества активов относят их доходность (рентабельность). Вследствие чего, анализ доходности активов становится важнейшим направлением анализа качества управления активами банка, поскольку повышение их доходности, а значит, доходов и прибыли банка, является основной целью его деятельности. Между показателями риска и доходности существует прямая связь - чем выше доходность, тем, как правило, выше и риск (см. таблицу 3.1).

Таблица 3.1- Структура активов банка и их прибыльность

Наименование показателя	Условное обозначение	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Активы, всего (тыс.руб.)	А	881 637	877 084	0
Активы, приносящие прямой доход	Ад	645 393	622 067	-4
То же в % от общей суммы активов	Ад/А	73,20	70,92	-3
Активы, взвешенные с учетом риска	Ар	740 469	731 641	-1
То же в % от общей суммы активов	Ар/А	83,99	83,42	-1
Прибыльность активов (в %%)	ROA	0	1,84	-
Прибыльность основных операций (в %%)	Поен	0	7,65	0

В практической деятельности отечественных банков выделяют активы, приносящими основной доход (краткосрочные и среднесрочные ссуды, средства, вложенные в операции с ценными бумагами, валютные

операции) и активы, приносящие менее значимые доходы (незначительные), к которым относят факторинговые, форфейтинговые услуги, лизинг, участие в промышленном инвестировании, в деятельности других хозяйственных структур, средства, размещенные на корсчетах в банках.

Третьим видом активов выделяют активы, не имеющие постоянной доходности активы, но которые могут, при определенных обстоятельствах, приносить доход: к ним относят: просроченные ссуды (в рублях и валюте), векселя, не оплаченные в срок и опротестованные, а также все денежные средства в кассах банка (в рублях и валюте). Данные активы представляют собой существенный резерв при формировании доходов банка, а потому выявление и устранение причин, не позволяющих ему приносить доход, является важнейшей задачей анализа активов данной группы.

Средства, размещённые в расчеты, резервы, в том числе на счетах в Центральном банке, внутрибанковские расчеты, дебиторская задолженность, как правило, вообще не приносят доходов.

При проведении группировки активов необходимо определить удельные веса активов первых трех групп в совокупных активах банка; изучить динамику активов указанных групп; определить размер доходных активов, приходящихся на единицу собственного капитала и на единицу привлеченных средств; выявить активы с наибольшей доходностью; определить отношение активов с наибольшей доходностью к сумме всех привлеченных банком средств.

Важно определить абсолютный и относительный прирост или снижение за рассматриваемый период активов, приносящих доход (отношение доходных активов на конец периода к доходным активам на начало периода, а также отношение удельного веса доходных активов, в суммарных на конец периода к удельному весу доходных активов на начало).

На практике доходность активов может быть определена аналогично относительной стоимости привлеченных банком ресурсов в виде годовой ставки простых и сложных процентов.

Важным направлением анализа является оценка качества активов с позиции их доходности. Среди наиболее важных показателей, характеризующих доходность активов можно выделить соотношение активов, приносящих доход (работающих), и всех активов, которое рассчитывается и оценивается в динамике. Положительно характеризуется доходность активов, если преобладающая их часть работает эффективно, т.е. приносит доход (см. таблицу 3.2).

Таблица 3.2 - Структура активов банка, приносящих прямой доход

Наименование показателя	Условное обозначение	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
ВСЕГО АКТИВОВ, ПРИНОСЯЩИХ ПРЯМОЙ доход, в т.ч.:	Ад	655 825	622 067	- 5
Кредиты и прочие размещенные средства, в т.ч.	КВ	652 056	621 998	- 5
Межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные (размещенные)	КВб	32 500		
Кредиты юр. лицам и индивидуальным предпринимателям	КВю	423 393	414 072	- 2
Кредиты физ. лицам	КВф	196 163	207 926	6
Векселя	Таб. 1			
Вложения в операции финансовой аренды (лизинга) и приобретенные	Вл			
Вложения в ценные бумаги, в т.ч.	Пцб	3 769	69	- 98
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Таб. 1 п.4.1.			
Вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	ДИ			
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Таб. 1 п.4.3.	3 769	69	- 98

Следует учитывать, что увеличение доли работающих активов не должно приводить к снижению доли высоколиквидных, но не приносящих доход активов.

Таким образом, комплексный анализ развития активных операций банка, их структуры и качества позволяет сделать адекватные и обоснованные выводы о финансовой устойчивости кредитной организации.

Следующей качественной характеристикой является анализ ликвидности. Принято выделять высоколиквидные, ликвидные, активы среднесрочной ликвидности, активы долгосрочной ликвидности и неликвидные активы. Их деление на группы производится по мере снижения способности активов обращаться в наличность, по принципу, чем выше риск, присущий активам, тем ниже их ликвидность.

В процессе проведения анализа активов:

- группируют по степени убывания ликвидности;
- определяют объем активов каждой группы ликвидности, их удельный вес в общей сумме активов;
- находят долю наиболее ликвидных активов в их общей сумме;
- определяют отношение ликвидных активов ко вкладам;
- рассчитывают величину каждого вида активов, приходящуюся на 1 рубль привлеченных средств;
- находят размер каждого вида активов, приходящихся на 1 рубль уставного фонда;
- определяют достаточность наиболее ликвидных активов.

При оценке последнего показателя исходят из того, что минимальный уровень высоколиквидных активов должен покрывать, как правило, порядка 5-10 % итога пассива баланса.

Необходимо отметить, что группировка размещаемых средств в соответствии с требованиями плана счетов бухгалтерского учета в банках

по срокам их погашения является обязательным условием проведения анализа ликвидности активов коммерческих банков.

Так, например, ссудные операции группируются по следующим срокам: до 30 дней (до востребования; на 1 день; от 2 до 7 дней; от 8 до 30 дней); от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней; от 181 до 1 года; от 1 года до 3 лет; свыше 3 лет.

Под процентным риском понимают риск снижения стоимости собственных средств (капитала) Банка, вызванный изменением рыночных ставок. Анализ процентного риска может производиться по основным финансовым инструментам (см. таблицу 3.3): долговым ценным бумагам; долевым ценным бумагам с правом конверсии в долговые ценные бумаги; неконвертируемым привилегированным акциям, размер дивиденда по которым определен; производным финансовым инструментам (за исключением купленных опционов), базовым активом которых являются финансовые инструменты, приносящие процентный доход, индексы ценных бумаг, чувствительных к изменению процентных ставок, или контракты, по условиям которых соответствующие требования и (или) обязательства рассчитываются на основе процентных ставок.

Таблица 3.3 - Структура вложений в ценные бумаги по портфелям

Наименование показателя	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
1	2	3	4
Ценные бумаги, всего	3 769	69	- 98
В т. ч.			
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (предназначенные для торговли), всего:			
Долговые обязательства:			
в т.ч. переданные без прекращения признания			
Долевые ценные бумаги:	3 769	69	- 98
в т.ч. переданные без прекращения признания			
Имеющиеся в наличии для продажи			
Долговые обязательства:			

Продолжение таблицы 3.3

1	2	3	4
в т.ч. переданные без прекращения признания			
в т.ч. не погашенные в срок			
Долевые ценные бумаги:			
в т.ч. переданные без прекращения признания			
Долговые обязательства. удерживаемые до погашения, в т.ч.:			
в т.ч. переданные без прекращения признания			
в т.ч. непогашенные в срок			
Коэффициент риска по долговым обязательствам, удерживаемым до погашения			

При анализе важно учитывать, что процентный риск объединяет три основных вида риска: *риск общего изменения процентной ставки* (т. е. риск роста или падения процентных ставок на все вложения в одной или нескольких валютах, вне зависимости от их срочности и кредитного рейтинга), *риск изменения структуры кривой доходности* (т. е. риск изменения ставок на более короткие вложения по сравнению с более длинными (или наоборот), не связанный с изменением общего уровня процентных ставок), *риск изменения кредитных спрэдов* (т. е. риск изменения ставок на вложения с определенными кредитными рейтингами по сравнению со ставками на вложения с иными рейтингами, не связанный с изменением общего уровня процентных ставок).

Таким образом, процентный риск рассчитывается как сумма двух величин:

$$ПР = СПР + ОПР, \quad (3.9)$$

где СПР - специальный процентный риск, то есть риск неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости финансового инструмента под влиянием факторов, связанных с эмитентом ценных бумаг, а также сроков, оставшихся до погашения финансовых инструментов, и валюты, в которой номинированы финансовые инструменты. При расчете специального процентного риска (СПР) все чистые длинные и короткие позиции взвешиваются на коэффициенты;

ОПР - общий процентный риск, то есть риск неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости финансового инструмента, связанного с рыночными колебаниями процентных ставок.

Задача анализа процентного риска заключается в нахождении оптимального соотношения между прибыльностью и риском при условии соблюдения ликвидности. При проведении анализа процентного риска следует использовать системный подход, состоящий во взаимной увязке элементов управления и учета влияния особенностей внешней и внутренней среды банка. Анализ процентного риска основан на выявлении его источников, оценке степени риска, принятии мер по его минимизации и контролю за организацией процесса управления данным видом риска.

Первым этапом анализа является идентификация риска, т.е. выявление источников процентного риска, способных вызвать нежелательные изменения процентных ставок. По источникам возникновения процентный риск можно классифицировать следующим образом:

1) Риск изменения цены активов и пассивов, который возникает из-за несбалансированности суммы активов и пассивов с плавающей процентной ставкой, а также из-за временного разрыва сроков погашения активов и пассивов с фиксированной процентной ставкой.

2) Риск изменения кривой доходности, связанный с несовпадением по времени динамики процентных ставок по активам и пассивам, что приводит к изменению конфигурации и формы кривой графика, отражающего равномерность получения чистого процентного дохода.

3) Базисный риск, возникающий в результате: привлечения банком ресурсов по одной ставке, а размещения их по другой, например, размещение средств по плавающей процентной ставке, а привлечение по фиксированной. Чистый процентный доход банка подвержен изменениям

вследствие колебаний процентных ставок на рынке. При базовом риске эти колебания зависят от условий установления процентных ставок; некорректного учета реальной стоимости ресурсов, в частности, затрат, связанных с формированием фонда обязательных резервов в Банке России и т.д.; привлечения и размещения средств в разных валютах.

4) Опционный риск, связанный как с использованием непосредственно процентных опционов, так и с осуществлением сделок, контрагенты по которым имеют выбор (опционное условие) даты погашения своих обязательств или требования выплат по обязательствам банка. К нему относят различные виды облигаций и векселей с условиями опциона «пут» или «кол», кредиты, дающие заемщику право досрочного погашения остатка задолженности, и различные депозитные инструменты без указания сроков погашения, которые дают вкладчикам право отзыва средств в любое время.

Вторым этапом, можно выделить определение размеров процентного риска посредством различных методов, применяемых в зависимости от направлений деятельности банка и его масштаба.

Третьим этапом, является выявление внешних и внутренних факторов, которые определяют способы его оценки и методы минимизации. К внешним факторам можно отнести нестабильность рыночной конъюнктуры в части процентного риска; правовое регулирование процентного риска; политические условия; экономическая обстановка в стране; конкуренция на рынке банковских услуг; взаимоотношения с партнерами и клиентами; международные события. К внутренним факторам относят отсутствие четкой стратегии банка в области управления процентным риском; просчеты в управлении банковскими операциями, приводящие к созданию рискованных позиций (возникновение несбалансированности структуры и сроков погашения активов и пассивов, неверные прогнозы изменения кривой доходности и т.п.); отсутствие разработанной программы хеджирования процентных

рисков; недостатки планирования и прогнозирования развития банка; ошибки персонала при осуществлении операций.

Четвертым этапом, можно считать выделение критериев, позволяющих провести оценку процентного риска в соответствии с определенными градациями: размер и стабильность чистой процентной маржи; уровни частного и общего процентных рисков, включая проведение переоценки активов и пассивов, риски базисный, кривых доходности и опционный; уязвимость доходов и капитала воздействию значительных изменений в уровне ставок, например, в результате постоянного их смещения или загиба кривых доходности; соответствие сценариев развитию ситуации. Для того чтобы осуществить достаточно правдоподобный анализ, целесообразно изучать закономерности изменения ставок на довольно широких интервалах (например, проводить оценку переоценки в связи с изменениями ставки по поступающим средствам на интервале не менее 12 месяцев); характер риска, например, чувствительности объема и стоимости предоставляемых услуг; комплексный характер позиций риска, как, например, зависящие от клиентуры сделки с имуществом, меняющаяся стоимость услуг, составляющих соответствующий портфель и т.д.; относительный объем и перспективы для продолжительных по времени поступлений от недорогих и стабильных источников средств, особенно депозитов с ненаступившими сроками погашения.

На пятом этапе, для определения степени влияния изменения процентных ставок на величину доходов и экономическую стоимость кредитной организации применяются три основных метода оценки процентного риска: гэп-анализ; метод дюрации; имитационное моделирование. Целесообразность применения одного из методов определяется выявленными источниками (факторами риска), приоритетными направлениями деятельности банка, состоянием его информационной базы и квалификацией банковских работников.

1) Гэп-анализ² предполагает оценку степени процентного риска в несколько этапов:

- распределение активов и обязательств по временным интервалам в зависимости от срока, оставшегося до их погашения;
- расчет в каждом временном интервале суммы активов и суммы обязательств нарастающим итогом (в пределах 1 года);
- определение в каждом временном интервале величины и вида гэпа как разности между суммой активов и суммой обязательств;
- расчет коэффициента разрыва путем деления в каждом временном интервале;
- расчет возможного изменения чистого процентного дохода посредством применения стресс-тестирования и по состоянию на середину каждого временного интервала.

В общем виде модель GAP-анализа, используемого для оценки влияния процентного риска на чистый процентный доход банка в краткосрочной перспективе, может быть представлена следующим образом:

$$GAP = АЧП - ПЧП, \quad (3.10)$$

где GAP — разрыв между активами и пассивами, чувствительными к изменению процентных ставок на рынке, тыс. руб.;

АЧП — активы, чувствительные к изменению процентных ставок на рынке, тыс. руб.;

ПЧП — пассивы, чувствительные к изменению процентных ставок на рынке, тыс. руб.

Размер и знак (плюс или минус) GAP указывает на величину процентного риска, принятого банком, и направление изменения чистого процентного дохода.

² Гэп - разрыв между активами и обязательствами данного срока, чувствительными к изменению процентных ставок в данном периоде. Активы образуют длинные позиции, обязательства - короткие позиции

При анализе необходимо учитывать, что изменение процентных ставок по активным и пассивным операциям происходит в краткосрочном периоде на одну и ту же величину, объем активных и пассивных операций, их структура остаются неизменными, при этом изменение чистого процентного дохода банка происходит пропорционально изменению процентных ставок и величине GAP:

$$\Delta\text{ЧПД} = \sum \text{GAP}_i * \Delta i_j, \quad (3.11)$$

где $\Delta\text{ЧПД}$ — изменение чистого процентного дохода банка, тыс. руб.;

Δi — изменение процентной ставки, коэффициент.

Таким образом, гэп-анализ позволяет сделать выводы о направлениях изменения чистого процентного дохода в предстоящий период времени при снижении или повышении уровня рыночных процентных ставок, дает возможность принимать решения о хеджировании процентной позиции и предупреждать образование отрицательной процентной маржи.

На основе проведенного гэп-анализа входящие денежные потоки должны быть приведены в соответствие с исходящими потоками. При этом важно достигнуть такого уровня разрыва, при котором сроки погашения активов/обязательств были меньше сроков востребования обязательств/активов в каждый прогнозируемый период (месяц, квартал, год и т.д.).

2) Анализ на основе применения дюрации, позволяет выяснить срок возврата инвестированной стоимости и риск снижения либо утраты капитала вследствие изменения процентных ставок на рынке.

Дюрация (D) - это взвешенная средняя современная стоимость денежных потоков, дающая представление о ценовом риске и выраженная в

годах, или, иначе, это средневзвешенное время до погашения денежных потоков финансовых инструментов:

$$D = \left[\sum_{t=1}^n t * \frac{CF_t}{(1+i)^t} \right] / \left[k * \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t} \right], \quad (3.12)$$

где CF_t — поток денежных средств в момент времени t ;

k — общее число купонных периодов;

n — число купонных периодов до погашения;

i — ставка дисконтирования (доходность при погашении за период).

Применение метода дюрации в банковской практике основывается на предположении, что любой актив и любое обязательство могут быть представлены как финансовый инструмент с купонным доходом. Общая дюрация активов (обязательств) рассчитывается как сумма произведений дюрации каждого элемента активов (обязательств) и удельного веса этого элемента в их совокупной величине:

$$D(GAP) = \sum (DA_i * \frac{A_i}{\sum A_i}) - u * \sum DL_j * \frac{L_j}{\sum L_j}, \quad (3.13)$$

где $D(GAP)$ — дюрация баланса банка;

DA_i — длительность (дюрация) активов i -го вида; A — активы банка i -го вида;

u — отношение суммарных обязательств к активам банка;

DL — длительность (дюрация) пассивов j -го вида;

L — пассивы банка j -го вида.

Если величина $D(GAP)$ положительна, то ресурсы банка относительно более краткосрочные, чем активы, тогда для сбалансирования потоков платежей необходимо дополнительное привлечение ресурсов на срок, равный $D(GAP)$. Тогда, если процентные ставки на рынке возрастут, то возможна потеря части прибыли и снижение капитала банка, так как новые средства

обойдутся дороже и приведут к снижению спреда. При снижении процентных ставок справедливо обратное.

Таким образом, дюрация есть эластичность цены финансового инструмента по процентной ставке (ставке дисконта) и поэтому является мерой риска изменения стоимости финансового инструмента при изменении процентной ставки. В общем случае дюрация возрастает при увеличении срока погашения инструмента, снижается при повышении ставок купона или потоков денежных средств, а также при увеличении доходности на рынке.

Дюрация зависит от периодичности и величины денежных выплат, которые будут производиться до наступления срока погашения финансового инструмента. Чем дольше срок погашения или срок пересмотра процентной ставки по инструменту и чем меньше величина платежей, которые будут выплачиваться до наступления срока погашения (например, купонные выплаты), тем больше дюрация. Чем выше значение дюрации, тем более чувствительным является инструмент к процентному риску. Дюрация всегда меньше, чем контрактный (оставшийся) срок погашения финансового инструмента, за исключением случая, когда все выплаты по финансовому инструменту осуществляются в конце контрактного срока (в этом случае дюрация совпадает со сроком погашения).

Дюрация (D) рассчитывается по формуле:

$$D = \frac{\sum_{i=1}^T \frac{C_i * t_i}{(1+r)^t}}{PV}, \quad (3.14)$$

где D - дюрация;

T - общее число периодов денежных выплат по финансовому инструменту, оставшихся до погашения;

t_i - i -тый период, за который начисляется процентный доход;

C_i - общая сумма денежных выплат за период t_i ;

r - процентная ставка финансового инструмента за период t_i ;

$$PV = \sum_{i=1}^T \frac{C_i}{(1+r)^i}, \quad (3.15)$$

где PV - текущая стоимость финансового инструмента, соответствуют денежные выплаты C_i .

На основе дюрации определяется модифицированная дюрация (MD), которая рассчитывается по формуле:

$$MD = \frac{D}{1+r}, \quad (3.16)$$

где D - дюрация;

r - процентная ставка финансового инструмента.

Модифицированная дюрация отражает зависимость изменения денежных потоков при заданном изменении процентной ставки r (как правило, на 100 базисных пунктов, то есть 1%).

Метод дюрации предполагает оценку процентного риска в несколько этапов:

- группировка длинных и коротких позиций по временным интервалам в зависимости от сроков, оставшихся до их погашения (купонные облигации группируются исходя из срока, оставшегося до погашения ближайшего купона);
- определение открытых позиций в каждом временном интервале;
- взвешивание открытых позиций на коэффициенты чувствительности;
- суммирование взвешенных открытых позиций (отдельно длинных и коротких) и определение чистой взвешенной длинной или короткой позиции (разность, рассчитанная без учета знака позиций, между суммой длинных и суммой коротких позиций по всей совокупности финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентных ставок, совершенных в одной валюте);

– суммирование всех чистых взвешенных позиций (отдельно длинных и коротких), рассчитанных в разных валютах, и определение чистой взвешенной длинной или короткой позиции по всей совокупности операций (разность, рассчитанная без учета знака позиций, между суммой длинных и суммой коротких позиций по всей совокупности финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентных ставок, совершенных в разных валютах).

Полученная по результатам анализа сумма характеризует изменение экономической (чистой) стоимости кредитной организации при заданном изменении процентных ставок. Критической рассматривается величина процентного риска, рассчитанная методом дюрации, обуславливающая снижение экономической (чистой) стоимости кредитной организации более чем на 20 % от величины собственных средств (капитала).

3) Имитационное моделирование, при котором, в имитационную модель вводятся данные о текущем состоянии баланса и благоприятные значения уровня процентных ставок, на основе чего определяется чистый процентный доход. Затем с учетом различных предположений развития банка и изменчивости процентных ставок составляется прогнозный баланс и выводится чистый процентный доход. С целью получения правдоподобной прогнозной финансовой отчетности обычно выдвигается ряд предположений в отношении планируемого уровня остатков по счетам, временной структуры новых позиций баланса, поведения кривой доходности и уровня процентных ставок, которые не зависят от изменения кривой доходности и переоценки новых счетов.

На основе имитационного анализа производится оценка влияния колебания процентных ставок на структуру баланса и капитал банка.

Отличительной особенностью имитационного анализа является, то что он исходит из традиционных правил учета и использует методологию, основанную на первоначальной стоимости. Этот метод обеспечивает более

совершенный механизм для анализа долгосрочного планирования прибыли непрерывно функционирующей структуры, чем метод дюрации.

4) кроме рассмотренных, одними из наиболее информативных показателей оценки процентной политики банка и политики управления процентным риском считаются показатели процентной маржи банка и спрэда:

$$Спрэд = \frac{D_{проц}}{A} * 100\% - \frac{P_{проц}}{Об} * 100 \quad \%, \quad (3.17)$$

где $D_{п}$ — процентные доходы банка, тыс. руб.;

$P_{и\ оц}$ — процентные расходы банка, тыс. руб.;

Об — сумма обязательств банка, тыс. руб.

Указанное соотношение, являясь показателем эффективности проводимых банком операций, позволяет показать, что результативность операций зависит не только от их доходности, но и от цены, по которой приобретены ресурсы, необходимые для их проведения. Анализ, при помощи оценки управления спрэдом наряду с анализом процентного риска относится к числу важнейших задач анализа рентабельности процентных операций банка. При проведении анализа необходимо изучить обоснованность установления цен на выдаваемые ссуды; определить средний уровень доходности активных операций; сопоставить доходность различных видов активных операций по их видам, а также со средним значением доходности операций; произвести расчет внутренней стоимости банковских услуг (“мертвой точки доходности”, достаточной процентной маржи). При этом следует выявить, покрывает ли разрыв в процентных ставках общебанковские издержки и какая при этом создается прибыль; оценить изменения в структуре кредитных ресурсов и установить их влияние на изменение стоимости ресурсов банка в целом.

$$ЧПМ = \frac{D_{проц} - P_{проц}}{A} * 100 = Sprэд + P_{проц} * \left(\frac{1}{Об} - \frac{1}{A}\right) * 100 \quad \%, \quad (3.18)$$

где ЧПМ — чистая процентная маржа банка, %.

Данное соотношение позволяет отражать рентабельность осуществляемых банком процентных операций, или эффективность использования активов банка при проведении им операций, связанных с уплатой и получением процентов.

При анализе необходимо учитывать, что на чистую процентную маржу банка оказывает влияние ряд факторов, непосредственно связанных с процентным риском: повышение или понижение процентных ставок; изменение спреда; изменение объемов приносящих доход активов и пассивов, характеризуемых издержками процентных ставок; изменение соотношения активов и пассивов с фиксированной и переменной процентными ставками, длительными и короткими сроками погашения, а также между активами с высокой и низкой ожидаемой доходностью; изменение в составе портфеля - размер неработающих активов и беспроцентных обязательств.

3.4 Задания для самостоятельной работы

Задача 3.1 На основе баланса по форме 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации" (см. приложение И), проведите анализ структуры его активов в разрезе основных статей и эффективности их использования по состоянию на 01.01.2010 и на 01.01.2011. Заполните таблицу 3.4, сделайте вывод о рациональности размещения ресурсов и эффективности использования активов банка.

Таблица 3.4 - Анализ структуры активов и эффективности их использования

Показатели	01.01.2010		01.01.2011		Отклонение		Темп роста, %
	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %	
1. Касса и приравненные к ней средства							
2. Средства на корреспондентских счетах							
3. Обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ							
4. Кредитные вложения							
5. Вложения в ценные бумаги							
6. Капитализированные активы							
7. Использование прибыли							
8. Прочие активы							
9. Валюта баланса Из них:							
9.1. Активы, приносящие доход							
9.2. Активы, не приносящие доход							
10. Коэффициент эффективности использования активов банка							
11. Доля мгновенных ликвидных активов в валюте баланса							

Задача 3.2 По данным оборотной ведомости (см. приложение И), проведите группировку активов банка по степени риска вложений по состоянию на 01.01.2010 и 01.01.2011. Заполните таблицу. Сделайте вывод.

Таблица 3.5 - Анализ активов банка по степени риска вложений

Активы банка	Коэфф ициент риска, %	01.01.2010		Удель -ный вес, %	01.01.2011		Удел ьный вес, %	Изменения с учетом	
		без учета риска	с учетом риска		без учета риска	с учетом риска		сум ма	%
I группа касса и приравнен ные к ней средства	0								
II группа	20								
III группа	50								
IV группа	100								
V группа	150								
ВСЕГО	х								

4 Анализ привлеченных средств

В теории финансового посредничества банки, как финансовые посредники, идентифицируются в качестве “пулов ликвидности” или “коалиции вкладчиков”, образующих “фонды” финансирования. Такой подход предполагает, что наиболее важными функциями финансовых институтов признаются функции снижения рисков и мобилизации сбережений. Функциональная необходимость финансового посредничества в качестве пулов ликвидности формируется по причине невозможности прямого взаимодействия между экономическими агентами при заключении бизнес-контрактов и осуществлении платежей из-за территориальной разобщенности, наличия разницы во времени при совершении транзакций и двухсторонних или многосторонних рисков исполнения контрактных обязательств. Таким образом, одной из ролей банка в экономике обычно считается, что, привлекая временно высвобожденные средства физических и юридических лиц, он превращает их в работающие активы. Кроме того, банк по преимуществу работает на привлеченных ресурсах. Следовательно, привлеченные ресурсы являются важнейшей, пожалуй, даже основополагающей характеристикой банка.

Одной из основных задач анализа привлеченных средств является выявление и оценка общей потребности в средствах для погашения задолженности и всех имеющихся у банка источников ее покрытия для каждого момента времени в пределах анализируемого периода; источников, которые минимизируют издержки привлечения средств; выбор оптимальных пропорций между величиной привлеченных платных средств таким образом, чтобы было возможным осуществлять вложения в высокодоходные активы, которые обычно требуют инвестиций на более длительные сроки при более высоком уровне риска размещения активов.

При анализе важно учитывать, что основным рычагом управления активами и пассивами являются процентные ставки привлечения ресурсов, которые банк может предложить по вкладным и кредитным операциям, чтобы обеспечить необходимый объем, структуру и издержки привлеченных средств. При повышенном спросе на кредиты представляется возможным увеличить предлагаемые процентные ставки по депозитам и заемным средствам денежного рынка по сравнению с конкурентами.

Анализ предполагает необходимость рассмотрения каждого конкретного источника, за счет которого привлекаются средства. Должны анализироваться соотношения объемов вкладов до востребования и объемов срочных депозитов, а также объемов займов на денежном рынке и общей величины обязательств, так как если фонды формируются в основном за счет краткосрочных и источников с неопределенным сроком привлечения (вклады до востребования или кредиты "овернайт"), то большая часть средств должна вкладываться в краткосрочные кредиты. В случае же, если фонды формируются за счет долгосрочных средств, то возможно их использование на долгосрочные займы.

При анализе в привлеченных средствах обычно выделяют депозитные, инициаторами которых являются клиенты банка, и недепозитные, инициатива в привлечении которых принадлежит самому банку.

Депозитные привлеченные средства включают: депозиты (вклады); депозитные и сберегательные сертификаты.

К недепозитным привлеченным средствам относят: кредиты Центрального банка РФ; межбанковские кредиты; средства, привлеченные по соглашениям о продаже ценных бумаг с обратным выкупом.

Банки могут также привлекать средства за счет выпуска собственных долговых обязательств - облигаций и векселей. Такие привлеченные средства также можно отнести к недепозитным, однако так

как инициатива их приобретения принадлежит клиентам банка, то их иногда считают депозитными.

Взвешенная, грамотно построенная политика управления пассивами банка является неременным условием стабильной и прибыльной деятельности банка, условием его конкурентоспособности. В этих условиях, политика управления привлеченными ресурсами банка должна строиться на основе глубокого и всестороннего анализа ресурсной базы банка в части привлеченных средств. Результаты анализа являются предпосылкой, основой управленческих решений, основными целями, которых является обеспечение желаемого размера и структуры привлеченных средств, как основного источника ресурсов для активных операций и временное привлечение недепозитных средств для обеспечения ликвидности банка.

В отечественной практике не представлены комплексные методики анализа привлеченных ресурсов. Обычно в опубликованных разработках отдельные показатели привлеченных ресурсов чаще всего рассматриваются в привязке к показателям ликвидности. Поэтому при анализе привлеченных средств важно рассмотреть и оценить каждый вид привлеченных ресурсов, их количественные и качественные характеристики, специфические особенности и черты.

Методики анализа привлеченных ресурсов обычно содержат несколько основных элементов: источники информации; система показателей; форма представления результатов анализа.

Для проведения анализа источники информации обычно подразделяют на внутренние и внешние. Внутренние источники информации представлены прежде всего балансом и различными формами отчетности, связанными с привлеченными ресурсами. Внешние источники информации применяются для изучения нормативно-правовой базы, анализа ситуации на рынке банковских услуг (рыночные ставки

привлечения на внутренних и международных рынках), анализа клиентов (вкладчиков и кредиторов).

Использование системы показателей для анализа привлеченных ресурсов банка производится с учетом направлений, к которым строятся отдельные таблицы. Рассмотрим данные направления с использованием Методики Банка России по анализу финансового состояния банка от 4 сентября 2000 г.:

1) Анализ размера привлеченных средств банка, который может быть определен как сумма средств по их статьям, приводимым в отчетных формах.

2) Анализ в разрезе основных инструментов привлечения, при котором, оценка начинается с получения общей картины ресурсной базы банка с выделением привлеченных ресурсов. Анализируются три главных инструмента привлечения ресурсов: депозиты, кредиты, собственные долговые обязательства. Для примера рассмотрим таблицу 4.1

Таблица 4.1 - Структура пассивов

Наименование показателя	Условное обозначение или формула расчета	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
1	2	3	4	5
ПАССИВЫ	П	955 331	877 084	-8
Источники собственных средств, в т.ч.	Таблица 1	135 807	145 842	7
Уставный капитал	Ка	100 000	100 000	0
Добавочный капитал	Таблица 1	19 676	18 722	-5
Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет) по методу начисления	Таблица 1 п. 13.3	10 111	17 885	77
Прибыль к распределению (убыток) за отчетный период по методу начисления	ФР1	6 725	9 235	37
<i>Справочно.</i> Финансовый результат отчетного периода (прибыль (+)/убыток (-)) по методу начисления	ФРбал	13 010	14 347	10
Резерв на возможные потери	Таблица 1	21 514	24 617	14

Продолжение таблицы 4.1

1	2	3	4	5
Привлеченные средства, в т.ч.	ПС	796 331	699 027	12
Средства кредитных организаций, в т.ч.	Таблица 1	0	20 000	
Средства на счетах банков-корреспондентов	ПСбк			
Межбанковские кредиты (депозиты) полученные (привлеченные)	ПСпп2		20 000	
Средства клиентов (некредитных организаций), в т.ч.	Таблица 1 п. 15.2	789 284	674 977	- 15
Средства юр.лиц	Таблица 1	74 961	107 628	44
Средства бюджетов, Минфина, субъектов РФ и органов местного самоуправления	ПСб			
Вклады физ. лиц	Таблица 1	714 323	567 349	- 21
Выпущенные долговые обязательства	Псдо			
Обязательства по уплате процентов	Таблица 1	7 047	5 184	- 26
Средства в расчетах	Таблица 1			
Кредиторская задолженность	Таблица 1	1 530	2 049	58
Прочие пассивы	Таблица 1	149	5	- 97
Всего обязательств	Таблица 1	798 458	707 935	- 11

Анализ проводится в разрезе общей характеристики привлеченных ресурсов банка; привлеченных депозитов; межбанковских кредитов полученных; собственных долговых обязательств.

Структура привлеченных средств по срокам характеризует депозитную политику банка, которая влияет на их стоимость, структуру активов и ликвидность банка. В Плане счетов кредитных организаций выделены отдельные счета 2-го порядка по временным интервалам привлечения средств по следующим их источникам:

- полученные кредиты, депозиты и иные привлеченные средства банков (счета 312... 316);
- депозиты и прочие привлеченные средства клиентов (счета 410...440);
- выпущенные ценные бумаги (счета 520...523).

Для указанных источников привлеченных средств выделены счета 2-го порядка по следующим временным интервалам привлечения:

- до востребования (кроме выпущенных облигаций);
- до 30 дней;

- от 31 до 90 дней;
- от 91 до 180 дней;
- от 181 дня до 1 года;
- от 1 года до 3 лет;
- свыше 3 лет.

Для средств, привлеченных от банков, во временном интервале до 30 дней дополнительно выделяются следующие сроки:

- на 1 день;
- от 2 до 7 дней;
- от 8 до 30 дней.

Для анализа структуры всех привлеченных средств по указанным выше временным интервалам или по другим интервалам необходимы данные аналитического учета.

Обобщенным показателем структуры привлеченных средств по срокам является средневзвешенный срок привлечения, рассчитываемый следующим образом:

$$T_{\text{ср}} = \frac{\sum_{k=1}^n S_{nk} \cdot T_{nk}}{\sum_{k=1}^n S_{nk}}, \quad (4.1)$$

где S_{nk} - сумма привлеченных средств по k -й операции (k -му виду операций);

T_{nk} - срок k -й операции (средневзвешенный срок по k -му виду операций).

Данные по значениям средневзвешенного срока по отдельным видам привлеченных средств банка приводятся в его финансовой отчетности, состав которой определен Указанием Центрального банка РФ № 2332-У

В ежемесячной отчетной форме № 0409129 «Данные о средневзвешенных процентных ставках по привлеченным кредитной организацией депозитам и вкладам» приводятся значения средневзвешенного срока по средствам, привлеченным в рублях, долларах США и евро от кредитных организаций, физических лиц и нефинансовых организаций для каждого из следующих временных интервалов:

- до 30 дней с выделением отдельных интервалов до востребования;
- на 1 день, от 2 до 7 дней и от 8 до 30 дней;
- от 31 до 90 дней;
- от 91 до 180 дней;
- от 181 дня до 1 года;
- от 1 года до 3 лет;
- свыше 3 лет.

Для расчета средневзвешенного срока по остальным видам и группам привлеченных средств необходимы данные аналитического учета.

Структура привлеченных средств на текущую дату может также анализироваться по срокам, оставшимся до их востребования. В отчетной форме № 0409125 «Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения» такие данные приводятся для источников привлеченных средств, указанных в публикуемом балансе, для следующих временных интервалов: до востребования и на 1 день, до 5 дней, до 10 дней, до 20 дней, до 30 дней, до 90 дней, до 180 дней, до 270 дней, до 1 года, свыше 1 года.

Для более детального анализа источников привлеченных средств по срокам, оставшимся до их востребования, необходимы данные аналитического учета.

Стабильность привлеченных средств зависит от структуры депозитов по суммам и срокам; возможности изъятия депозитов и динамики поступления новых депозитов.

По возможности изъятия депозиты могут быть разделены на группы, характеризующиеся качественно или количественно уровнем вероятности их изъятия. Главной проблемой при выделении таких групп депозитов является достоверность их определения и прогнозирования. Обычно используемые статистические методы, основывающиеся на обработке данных за прошлые периоды, могут, как и любые вероятностные методы, приводить к достаточно большим ошибкам прогнозирования, поскольку надо предсказывать поведение клиентов банка с учетом большого количества влияющих на него факторов.

3) Анализ привлеченных ресурсов банка по характеру операций, где привлеченные ресурсы рассматриваются в разрезе основных операций по привлечению средств: операций с клиентами, межбанковских операций и операций с ценными бумагами (векселями, сертификатами, облигациями) (см.таблицу 4.2).

Таблица 4.2 - Структура привлеченных средств

Наименование показателя	Условное обозначение или формула расчета	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Привлеченные средства, в т.ч.	ПС	796 331	699 027	- 12
Средства кредитных организаций, в т.ч.	Таблица 1			
Средства на счетах банков-корреспондентов	ПСбк			
Межбанковские кредиты (депозиты) полученные (привлеченные)	ПСпп2			
Средства клиентов (некредитных организаций), в т.ч.	Таблица 1 п. 15.2	74 461	104 628	41
Средства юр.лиц,	Таблица 1			
Средства бюджетов, Минфина, субъектов РФ и органов местного самоуправления	ПСб			
Вклады физ. лиц, в т.ч.	Таблица 1	714 323	567 349	- 21
Средства населения	ПСн			
Депозиты до востребования физ.лиц	Таблица 1			
Выпущенные долговые обязательства	ПСдо		4 050	
Обязательства по уплате процентов	Таблица 1			
Прочие пассивы	Табл. 1	149	5	- 97
Справочно: Просроченные обязательства	Таблица 1			

Результаты данного анализа показывают, какие операции являются для банка доминирующими в деятельности по формированию ресурсной базы в части привлеченных ресурсов, путем проведения каких операций банк аккумулирует большую часть средств. По данному направлению может формироваться таблица анализа привлеченных ресурсов банка по характеру операций.

4) Анализ по длительности сроков привлечения является одним из важнейших направлений анализа, поскольку позволяет не только рассматривать, но и прогнозировать сроки изъятия тех или иных видов ресурсов, а, следовательно, заранее думать о необходимом уровне ликвидных средств, а также в определенной степени оценить стабильность ресурсной базы (поскольку срочность - один из важных критериев оценки устойчивости ресурсов) (см.таблицу 4.3).

Таблица 4.3 - Структура обязательств по срочности

Наименование показателя	Условное обозначение	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
1	2	3	4	5
Привлеченные средства	ПС	796 331	699 027	-12
Депозиты и прочие привлеченные средства до востребования	ПСпп1	18 898	14 274	-25
Межбанковские кредиты (депозиты) полученные (привлеченные)	Таблица 1 п. 15.1.2.1			
Кредиты (депозиты), полученные от Банка России	Таблица 1			
Депозиты до востребования юр. лиц	Таблица 1			
Средства бюджетов всех уровней, Минфина, субъектов РФ и органов местного самоуправления до востребования	Таблица 1 п. 15.2.2.1.1			
Депозиты до востребования физ. лиц	Таблица 1	18 898	14 274	-25
Межбанковские кредиты (депозиты), привлеченные на срок	Таблица 1	0	20 000	
Срочные кредиты (депозиты), полученные от Банка России	Таблица 1			
Просроченная задолженность	Таблица 1			
По межбанковским кредитам (депозитам)	Таблица 1			
По кредитам (депозитам), полученным от Банка России	Таблица 1 15.1.4.2			

Продолжение таблицы 4.3

1	2	3	4	5
Срочные депозиты юр. лиц	ПСпп3	500	3 000	500
Срочные депозиты Минфина, субъектов РФ и органов местного самоуправления	ПСб2			
Средства населения	ПСн	695 425	1 253	100
Выпущенные долговые обязательства, в т.ч.	ПСдо		4 050	
<i>Собственные долговые инструменты с истекающим сроком</i>	Таблица 1 15.3.4.С			
Просроченные обязательства	Таблица 1			
Неоплаченные расчетные документы клиентов	Таблица 1			
Неисполненные обязательства по договорам на привлечение средств клиентов	Таблица 1 п. 15.5.2.С			
Средства в расчетах	Таблица 1			
Кредиторская задолженность	Таблица 1	1 530	2 409	58
Прочие пассивы	Таблица 1	149	5	97

Данное направление анализа позволяет выделять и оценивать привлеченные ресурсы: по критерию фиксированности срока привлечения; по критерию длительности срока привлечения; по критерию длительности депозитов от срока привлечения; полученные банком кредиты по критерию длительности срока привлечения; собственные долговые обязательства банка по признаку срочности.

5) Анализ в разрезе клиентской базы, проводится исходя из категорий клиентов (физические лица, кредитные организации, предприятия и организации), дает банку информацию о том, кто основные вкладчики и кредиторы банка.

Таблица 4.4 - Структура обязательств

Наименование показателя	Условное обозначение или формула расчета	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
1	2	3	4	5
ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА	ПС	796 331	699 027	- 12
Средства кредитных организаций, в т.ч.	Таблица 1	0	20 000	
Средства на счетах банков-корреспондентов	ПСбк			
- резидентов	Таблица 1.			
- нерезидентов	Таблица 1.			

Продолжение таблицы 4.4

1	2	3	4	5
Межбанковские кредиты (депозиты) полученные (привлеченные)	ПСпп2	0	20 000	
Кредиты (депозиты), полученные от Банка России	Таблица 1. 15.1.3			
Средства клиентов (некредитных организаций), в т.ч.	Таблица 1 п. 15.2	789 284	674 977	-15
Средства юр.лиц,	Таблица 1	74 961	107 628	44
Средства на счетах юр.лиц (некредитных организаций)	ПСсч	74 461	104 628	41
Срочные депозиты юр.лиц	ПСпп3	500	3 000	500
Средства бюджетов, Минфина, субъектов РФ и органов местного самоуправления	ПСб			
Вклады физ. лиц, в т.ч.	Таблица 1 п. 15.2.3	714 323	567 349	-21
Средства населения	ПСн	695 425	1 253	- 100
Депозиты до востребования физ.лиц	Таблица 1	18 898	14 274	- 25
Выпущенные долговые обязательства	ПСдо		4 050	
Облигации	Таблица 1			
Депозитные и сберегательные сертификаты	Таблица 1 п. 15.3.2			
Векселя и банковские акцепты	Таблица 1	0	4 050	
Обязательства по уплате процентов	Таблица 1	7 047	5 184	- 26
Справочно: Просроченные обязательства	Таблица 1 п. 15.5.С			
Средства в расчетах	Таблица 1			
Кредиторская задолженность	Таблица 1	1 530	2 409	58
Прочие пассивы	Таблица 1	149	5	- 97
Всего обязательств		798 458	707 935	11

Выявление структуры привлеченных средств в разрезе клиентов позволяет иметь сведения, от какой категории клиентов банк находится в большей зависимости. Наиболее “подвижными” являются средства кредитных организаций, наиболее оперативно реагирующими на изменения в экономике. При неблагоприятном для банка стечении обстоятельств он, прежде всего, рискует потерять доступ к ресурсам межбанковского рынка.

Не менее важным является анализ клиентов в разрезе резидентов и нерезидентов. При ухудшении репутации банка, привлеченные средства клиентов-нерезидентов могут быть изъяты досрочно.

6) Анализ стабильности привлеченных ресурсов банка, при котором таблицы формируются исходя из основных параметров качества привлеченных ресурсов, где основным критерием качества привлеченных ресурсов является стабильность. Необходимо учитывать, что вопрос стабильности привлеченных ресурсов носит несколько относительный характер, который зависит от того, в каком ракурсе его рассматривать. Данное направление включает анализ и оценку отдельных показателей стабильности привлеченных ресурсов банка; привлеченных ресурсов банка в зависимости от чувствительности к колебаниям процентных ставок; степени зависимости банка от крупных кредиторов и вкладчиков; степени зависимости банка от клиентов-нерезидентов; степени зависимости банка от рынка межбанковских кредитов; риска собственных вексельных обязательств.

7) Анализ по критерию стоимости, позволяет систематизировать и давать оценку затратам банка на привлечение того или иного ресурса и определять среднюю стоимость привлеченных ресурсов банка в целом и среднюю стоимость отдельных видов ресурсов. В данном направлении анализа выявляется динамика изменения стоимости привлеченных ресурсов, оценивается степень стоимости того или иного вида привлеченных ресурсов, проводится анализ расходов банка на привлечение ресурсов; дается характеристика привлеченных ресурсов банка по критерию стоимости.

На практике показателями стоимости привлеченных средств являются размер сумм, выплаченных за их использование, и относительные показатели в виде годовых ставок процентов.

Основную часть сумм, выплаченных за использование привлеченных средств, составляют процентные расходы (проценты) по

полученным кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам, которые могут рассчитываться по ставкам простых или сложных процентов. Простые проценты определяются по формуле:

$$I = i * P \frac{t}{Y}, \quad (4.2)$$

где i - относительное значение годовой ставки процентов;

P - сумма, на которую начисляются проценты;

t - срок в днях для начисления процентов;

Y - расчетное количество дней в году;

Используются следующие методы определения расчетного количества дней в каждом месяце и в году:

- фактическое количество дней в каждом месяце и в году (метод «факт/факт»);

- 30 дней в каждом месяце и 360 дней в году (метод «30/360»);

- фактическое количество дней в каждом месяце и 360 дней в году (метод «факт/360»).

Согласно указаниям Центрального банка РФ при начислении суммы процентов по привлеченным и размещенным средствам в расчет принимается фактическое количество календарных дней, на которое привлечены или размещены средства, определяемое как количество дней со дня начала операции по день ее завершения минус 1 день, а за годовую базу берется действительное число календарных дней в году (365 или 366).

При использовании сложных процентов сумма процентов, начисленная за некоторый временной интервал прибавляется к сумме депозита (вклада) и на следующем временном интервале начисление процентов осуществляется на эту увеличенную сумму. Прибавление начисленных процентов к сумме депозита (вклада) обычно осуществляется в конце каждого года и, кроме того, по отдельным их видам может

производиться несколько раз в течение года. Если в этих случаях проценты начисляются исходя из постоянной годовой ставки i и в течение срока хранения вклада будет N одинаковых периодов начисления, сумма вклада с процентами составит:

$$S = P\left(1 + \frac{i}{m}\right)^N, \quad (4.3)$$

где m - количество периодов начисления в течение года.

Сумма начисленных процентов за весь срок хранения будет равна

$$I = S - P = P[(1 + i \div m)^N - 1], \quad (4.4)$$

При проведении анализа в данных направлениях важно использовать как «вертикальный» так и «горизонтальный» анализ в зависимости от поставленных целей. Вертикальный анализ позволяет оценить статическое состояние привлеченных ресурсов, т.е. получать картину относительно доли каждой выделенной группы в общем объеме привлеченных ресурсов на определенный момент времени. Удельный вес той или иной группы привлеченных ресурсов характеризует ее роль в формировании ресурсной базы банка. Горизонтальный анализ позволяет оценивать динамику различных видов привлеченных ресурсов за анализируемый промежуток времени, на основании чего можно оценивать и прогнозировать изменение ресурсной базы, выявлять и оценивать тенденции развития привлеченных ресурсов.

Заключительным элементом анализа является определение формы представления результатов анализа, исходя из принципа наглядности. Основываясь на результатах анализа, банк сможет принять необходимые решения по оптимизации ресурсной базы, выработать эффективную политику управления привлеченными ресурсами.

4.1 Задания для самостоятельной работы

1) По данным публикуемых банковских рейтингов проведите сравнительный анализ размера привлеченных средств и их доли в активах крупнейших российских банков.

2) По данным финансовой печати и Интернета проведите анализ динамики ставок по депозитам в крупнейших банках с начала текущего года.

3) По данным опубликованного баланса одного из банков определите размер и структуру привлеченных средств.

4) По данным баланса одного из банков по форме 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации» и его отчета о прибылях и убытках по форме 0409102 «Отчет о прибылях и убытках кредитной организации», размещенных в Интернете на сайте www.cbr.ru определите:

а) размер и структуру привлеченных средств с группировкой, указанной в таблице 4.5.;

б) размер и структуру полученных кредитов, депозитов и иных привлеченных средств банков с группировкой, указанной в таблице 4.6;

в) размер и структуру по срокам привлеченных средств по источникам, с группировкой, указанной в таблице 4.7;

г) размер и структуру расходов по привлеченным средствам за отчетный период с группировкой, указанной в таблице 4.8.

Таблица 4.5 – Привлеченные средства коммерческого банка на 01.01.11.

Источники привлеченных средств	Балансовые счета	Размер, тыс. руб.	Доля, %
1	2	3	4
1. Средства ЦБ РФ	312+31701+31704		
2. Средства на корреспондентских счетах банков	301П (кроме 30126)		

Продолжение таблицы 4.5

1	2	3	4
3. Полученные кредиты, депозиты и иные привлеченные средства банков	20313+20314+313+314+ 315+316+31702+31703		
4. Средства банков всего (2+3)			
5. Средства органов государства, государственных организаций и предприятий	401П+ 402+403П+404+405 +406+410. . . +419+427+ . . . + 436		
6. Средства негосударственных предприятий и организаций	407+420+421+422+ 437+438+439		
7. Средства населения	423+47603		
8. Выпущенные долговые обязательства	520+.. .+523+52401+52403+ 52404+52406		
9. Прочие привлеченные средства	20309+20310+302П+304П+ 306П+408+409П+425+426+ +440+474П (кроме 47411, 47425,47426)+47601+ 47602+47604+47605		
10. Привлеченные средства всего (1+4+5+6+7+8+9)			100,0

Таблица 4.6 - Кредиты, депозиты и иные средства, привлеченные банком на 01.01.2011г.

Источники привлеченных средств	Балансовые счета	Размер тыс. руб.	Доля %
1 Средства российских банков:			
1.1. Депозитные счета в драгоценных металлах	20313		
1.2. Полученные кредиты	313		
1.3. Депозиты и иные привлеченные средства	315		
1.4. Просроченная задолженность по полученным кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам	31702		
1.5. Средства российских банков – всего			
2. Средства банков-нерезидентов:			
2.1. Депозитные счета в драгоценных металлах	20314		
2.2. Полученные кредиты	314		
2.3. Депозиты и иные привлеченные средства	316		
Просроченная задолженность по полученным кредитам, депозитам и иным привлеченным средствам	31703		
2.5. Средства банков-нерезидентов – всего			
3. Средства банков всего (1+2)			100,0

Таблица 4.7 – Структура по срокам привлеченных на 01.01.11. средств коммерческого банка, для которых выделены балансовые счета 2-го порядка по временным интервалам

Сроки привлечения	Средства банков		Средства клиентов		Выпущенные ценные бумаги		Всего	
	сумма, тыс. руб.	доля, %	сумма, тыс. руб.	доля, %	сумма, тыс. руб.	доля, %	сумма, тыс. руб.	доля, %
До востребования, на 1 день и на счетах банковских карт								
До 30 дней								
31 -90 дней								
91-180 дней								
181 день – 1 год								
1-3 года								
Свыше 3 лет								
Всего		100,0		100,0		100,0		100,0

Таблица 4.8 – Размер и структура расходов коммерческого банка по привлеченным средствам за 2010 г.

Источники привлеченных средств	Символы расходов в форме №102	Размер расходов, тыс. руб.	Доля, %
1. Средства ЦБ РФ	21101+21201+21301		
2. Средства банков	21102+21202+21302+22110+ +22215+22315		
3. Средства банков-нерезидентов	21103+21203+21303+22111+ 22216+22316		
3. Средства органов государства, государственных организаций и предприятий	22101+...+22106+22201+... +22210+22301+...+22310		
6. Средства негосударственных предприятий и организаций	21104+21204+21304+22107+ 22108+22109+22211+22212+ 22213+22311+22312+22313		
7 Средства населения	23101		
8. Выпущенные ценные бумаги	24101+...+24105+24107		
9. Прочие привлеченные средства	22112+22113+22114+ 22214+22314+23103		
10. Расходы по привлеченным средствам –всего			100,0

5 Расчет и анализ показателей, характеризующих ликвидность баланса банка

При анализе показателей ликвидности, необходимо учитывать, что ликвидность, это способность банка обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов. Нам важно выявить и рассчитать риск ликвидности, т.е. риск убытков вследствие неспособности банка обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности 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 единовременного исполнения банком своих финансовых обязательств.

Анализ ликвидности, это процесс определения величины несоответствия между активами и пассивами в разрезе сроков и валют на основе существующих методов его измерения. Для риска несбалансированной ликвидности главным признаком является наличие значительного по величине и устойчивого по направленности несоответствия между активами и пассивами в разрезе сроков и валют.

Среди основных задач анализа ликвидности центральный банк выделяет:

- оценка состояния качества управления ликвидностью;
- проведение факторного анализа динамики показателей ликвидности (структура и изменения высоколиквидных, ликвидных активов, суммарных активов, обязательств банка);
- определение зависимости банка от привлечения средств крупных вкладчиков и иностранных кредиторов;
- выявление тенденций в состоянии расчетов;

- прогнозирование состояния ликвидности банка на перспективу.

Помимо этого в процессе анализа ликвидности баланса коммерческого банка ставятся следующие задачи:

- определение фактической ликвидности;
- соответствие фактической ликвидности ее нормативам;
- выявление факторов, вызвавших отклонение фактического значения коэффициентов ликвидности от установленных центральным банком.

Анализ депозитной базы служит отправным моментом в анализе ликвидности банка и поддержании его надежности.

Основными факторами, определяющими ликвидность, являются виды привлеченных депозитов, сроки операций, источники привлеченных средств, стабильность депозитной базы. Используя методы сравнительного анализа пассивных операций, можно определить изменения в их объемах, а затем выявить величину воздействия на ликвидность банка.

Здесь возможно применение таблиц предлагаемых для анализа центральным банком (см. приложение Е).

При анализе необходимо учитывать, что основное место в ресурсах банка занимают привлеченные депозиты, расчетные и текущие счета. Удельный вес отдельных подгрупп в общей сумме привлеченных средств характеризует место и роль в кредитном потенциале каждого вида ресурса. Изменение структуры привлеченных средств в пользу предприятий личного сектора предпочтительнее для каждого банка с точки зрения его доходности, так как они обходятся дешевле, чем межбанковские кредиты.

В процессе анализа ликвидности целесообразно рассмотреть вопрос о соответствии сроков депозитов и сроков размещения средств в активные операции. Средства, привлекаемые коммерческими банками в качестве краткосрочных депозитов, могут в определенных экономических границах использоваться не только для выдачи краткосрочных ссуд, но и для предоставления их на более длительные сроки по приложению Ж.

Анализ позволяет выявить предел, в котором возможно направление краткосрочных ресурсов в средние и долгосрочные инвестиции, когда банку необходимо рассчитать коэффициент трансформации краткосрочных ресурсов в долгосрочные. В основе расчета коэффициента может быть положен подход определения доли краткосрочных вкладов, направляемых в долгосрочные вложения, по формуле:

$$Km = \frac{(R - S)}{R} * 100 \% , \quad (5.1)$$

где K_t — коэффициент трансформации;

R – краткосрочные ресурсы;

S - краткосрочные ссуды и вложение капитала.

Далее эту формулу можно интерпретировать следующим образом:

$$Km = \left(\frac{1 - Do}{Ko} \right) * 100 \% , \quad (5.2)$$

где K_t – кредитовый оборот по поступлениям средств на депозитные счета (сроком до 1 месяца, включая счета до востребования) в учреждении банка;

Do – дебетовый оборот по выдаче краткосрочных ссуд со ссудных счетов учреждений банка и другим краткосрочным вложениям со сроками до 1 месяца.

Базой для расчета являются данные годового бухгалтерского баланса или оборотной ведомости по балансовым и внебалансовым счетам учреждений банка.

Таким образом, при анализе важно выявить общую сумму средств, которую банк способен выделить для долгосрочных вложений:

$$Vd = (ДСн + Ко - ДСк)Km + СФн - СФк + Код , \quad (5.3)$$

где ДСн, ДСк – средства на депозитных счетах до востребования соответственно на начало и конец отчетного периода;

Ко – кредитовый оборот по поступлениям средств на депозитные счета до востребования и сроком до 1 месяца;

Кт – коэффициент трансформации краткосрочных ресурсов в долгосрочные;

СФн, СФк – средства на счетах, предназначенные для финансирования и кредитования капитальных затрат, и депозиты сроком свыше 1 месяца соответственно на начало и конец отчетного периода;

Код – кредитовый оборот по поступлениям средств на счет по финансированию и кредитованию капитальных затрат.

В процессе анализа ликвидности баланса банка целесообразно выявить меру соблюдения принципов ликвидности с помощью поддержания оптимального соотношения между сроками депозитов и размещением средств в активных операциях (см.таблицу 5.1).

Таблица 5.1- Анализ сбалансированности привлеченных средств и активов

Наименование показателя	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Кредиты в экономику в % от привлеченных депозитов (займов) юридических лиц (не банков)	21 155,40	20 234,17	- 4
Межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные в % от межбанковских кредитов (депозитов) привлеченных			
Активы, приносящие прямой доход, в % от всех активов	73,2	70,92	- 3
Уровень стабильности ресурсов	14,36	14,60	2
Уровень соотношения заемных и собственных средств	437,61	494,98	0
Показатель устойчивости средств на расчетных, текущих счетах клиентов (не банков)	8,59	8,65	1

Анализ риска ликвидности обусловлен внутренними и внешними факторами, представленными в таблице:

Таблица 5.2 – Факторы риска ликвидности

Внутренние факторы	Внешние факторы
1. качество активов (низкая ликвидность, не позволяющая своевременно обеспечить приток денежных средств) и пассивов (возможность непредвиденного, досрочного оттока вкладов и депозитов); 2. степень несбалансированности активов и пассивов по срокам, суммам и в разрезе отдельных валют; 3. уровень банковского менеджмента (профессионализм принятия решений как на стадии осуществления отдельных операций, так и при регулировании несоответствий между активами и обязательствами); 4. имидж банка (влияет на условия привлечения и размещения средств).	1. политическая ситуация, определяющая доверие бизнеса к правительству и обществу, к банковской системе; 2. экономическая стабильность, позволяющая развиваться бизнесу и рыночным отношениям; 3. развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка кредитов; 4. состояние денежно-кредитных индикаторов (уровень инфляции, процентных ставок, валютного курса, динамика цен на фондовых рынках и т.д.); 5. эффективность надзорной функции Банка России.

При анализе необходимо учитывать, что вне зависимости от своих размеров и выбранных источников ликвидных средств банк должен обладать определенным запасом или резервом ликвидности. Под резервом ликвидности обычно понимают совокупность мобилизованных банком ресурсов, трансформированных в ликвидные активы. В банковской практике общий резерв ликвидности подразделяется на первичный и вторичный.

Под первичным резервом ликвидности понимают наличные денежные средства в кассе банка, на корреспондентских счетах, платежные документы и денежные средства в процессе инкассирования. Вторичные резервы ликвидности образуют высоколиквидные активы, приносящие доход и способные быть реализованными в кратчайшие сроки и с минимальными потерями. К ним относятся, как правило, государственные ценные бумаги, находящиеся в торговом портфеле банка.

В процессе анализа необходимо: оценить уровень общего резерва ликвидности и величину избытка (недостатка) ликвидных средств; определить источник образования избытка (недостатка) ликвидности – первичный или вторичный резерв; сформулировать мероприятия по оптимизации общего резерва ликвидности и его составляющих.

Ликвидность банка тесно связана с его прибыльностью. Для достижения максимального значения прибыли при поддержании необходимого уровня ликвидности следует проводить сравнительный анализ предельных издержек привлечения ресурсов и предельных доходов от их размещения, а также анализ уровня ликвидности при каждом варианте привлечения и размещения средств. Ввиду особенностей функционирования кредитных организаций, только часть мобилизованных в банке источников денежных средств может быть направлена на извлечение прибыли.

Существует несколько методов анализа и оценки риска ликвидности:

- 1) Коэффициентный: нормативы ликвидности (Инструкция № 110-И) и показатели ликвидности (Указание № 2005-У);
- 2) GAP-анализ (Письмо ЦБ РФ от 27.07.2000 N 139-Т "О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций");
- 3) Прогнозирования денежных потоков.

Рассмотрим каждый из них более подробно:

1) Коэффициентный, основан на применении нормативов ликвидности (Инструкция № 110-И) и показателей ликвидности (Указание № 2005-У): Нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности определяются как соотношение между активами и пассивами с учетом их типов и сроков:

– Норматив мгновенной ликвидности (Н2) - Показывает, какую долю обязательств до востребования банк может погасить немедленно. Обычно для проведения анализа применяют таблицу Приложения 3.

– Норматив текущей ликвидности (Н3) - Показывает, какая часть обязательств сроком до 30 дней может быть оплачена в этот промежуток времени в таблице 5.3.

Таблица 5.3 - Анализ показателя "Текущей ликвидности"

Наименование показателя	Условное обозначение или формула расчета	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Показатель текущей ликвидности	НЗ	97,20	67,92	- 30
Норматив текущей ликвидности	НЗ	50,00	50,00	0
Активы	А	955 331	877 084	- 8
Ликвидные активы	Лат	264 026	157 768	- 40
То же в % к активам	Лат/А*100	30,66	17,99	- 41
Привлеченные средства	ПС	796 331	699 027	- 12
Обязательства до востребования и на срок до 30 дней	Овт	271 575	232 270	- 15
То же в % к привлеченным средствам	Овт/ПС*100	34,10	33,23	- 3
Дефицит (-), запас (+) текущей ликвидности	Лат - (НЗ/100)*Ов	128 239	41 633	- 67

Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) - Показывает, какая часть долгосрочных вложений банка обеспечена долгосрочными ресурсами в таблице 5.4.

Таблица 5.4 - Анализ показателя "Долгосрочной ликвидности"

Наименование показателя	Условное обозначение или формула расчета	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Показатель долгосрочной ликвидности	Н4	108,20	82,69	- 24
Норматив долгосрочной ликвидности	Н4	120,00	120,00	0
Активы	А	955 331	877 084	- 8
Кредиты, размещенные средства с оставшимся сроком до погашения свыше года	Крд	203 058	164 781	- 19
То же в % к активам	Крд/А	23,58	18,79	- 20
Сумма собственных средств (капитала) и обязательств со сроком погашения свыше года	К+Од	187 740	199 281	6
в т.ч.				
Собственные средства (капитал)	К	135 741	141 223	4
Обязательства банка со сроком погашения свыше года	Од	51 999	58 058	12

Результат анализа показывает ожидаемый избыток / дефицит ликвидных средств для погашения обязательств по срокам их предъявления. Полученное значение должно находиться в определенном диапазоне, так как избыточная ликвидность связана с недополученными

доходами, а дефицитная - с риском. В процессе анализа проводится (Письмо 139-Т, прил.ч.2, п.п 1.1, 1.2):

- оценка соответствия фактических и предельно допустимых значений;
- анализ изменения фактических значений за последние 3 месяца;
- выявление требований и обязательств, повлиявших на выполнение нормативов ликвидности;
- разработка мероприятий по восстановлению ликвидности в случае устойчивого (подряд на 3 отчетные даты и более) ухудшения значений показателей ликвидности (в т.ч без нарушения требований Банка России).

Для анализа и оценки финансовой устойчивости банка применяется группа показателей оценки ликвидности, которые характеризуют структуру активов и обязательств. В основе анализа лежит структурирование активов и обязательств банка. Активы подразделяются по степени убывания их ликвидности, а обязательства - по степени возрастания стабильности. Анализ и оценка соотношения полученных агрегированных групп дают общую характеристику подверженности риску несбалансированной ликвидности.

При коэффициентном анализе платежеспособности и ликвидности банка следует учитывать, что понижающаяся динамика коэффициентов может свидетельствовать в ряде случаев об общем снижении ликвидности всей банковской системы, а не о возникновении финансовых проблем у анализируемого банка.

2) Анализ разрыва в сроках погашения требований и обязательств (GAP-анализ), применяется при оценке риска ликвидности на базе формы № 0409125 "Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения". Предполагает определение избытка либо дефицита ликвидных средств, накопленного и с разбивкой по периодам, на основе соотношения величины требований и обязательств банка с учетом их движения.

Анализ осуществляется по нескольким этапам:

а) определение показателя избытка / дефицита ликвидности (разница между общей суммой активов (ст.7) и обязательств (ст.12+13), рассчитанных нарастающим итогом по срокам погашения);

б) определение коэффициентов избытка / дефицита ликвидности (процентное отношение величины избытка / дефицита ликвидности (ст.14), рассчитанное нарастающим итогом к общей сумме обязательств (ст.12));

в) самостоятельное установление предельных значений коэффициентов избытка / дефицита ликвидности для сроков:

– от "до востребования" до 7 дней;

– от "до востребования" до 30 дней; - от "до востребования" до 1 года;

– сравнение установленных предельных значений коэффициентов избытка / дефицита ликвидности с их фактическими значениями;

г) анализ изменения фактических значений коэффициентов избытка / дефицита ликвидности за последние 3 месяца;

д) возможное внесение изменений в политику управления активами и пассивами в зависимости от выявленной тенденции (улучшение или ухудшение состояния ликвидности).

При анализе необходимо учитывать ряд особенностей метода:

– формальный подход к анализу, так как при размещении активов и пассивов по срокам принимается во внимание информация, содержащаяся в договорах между банками и его клиентами (учитываются договорные, номинальные сроки активов и пассивов, а не жизненные циклы продуктов);

– при включении в один раздел активов и пассивов с изначально разными номинальными сроками погашения получается неоднородная группа, что затрудняет динамический анализ возможных сроков фактической дюрации активов и пассивов.

– При использовании метода больший акцент делается на статический анализ активов и пассивов в конкретный период времени, а не на динамический.

3) Прогноз денежных потоков, является основным инструментом получения информации и анализа об объективном состоянии ликвидности коммерческого банка, при котором ликвидность можно понимать как запас или поток денежных средств.

Ликвидность как “запас” ресурсов характеризует возможность коммерческого банка выполнять свои обязательства перед клиентами в определенный конкретный момент времени, в том числе за счет изменения структуры активов в пользу высоколиквидных статей. Ликвидность как “поток” ресурсов предполагает оценку способности банка в течение определенного периода времени (в т.ч. на перспективу) изменять (поддерживать) сложившийся уровень ликвидности за счет эффективного управления соответствующими статьями активов и пассивов, привлечения дополнительных заемных средств, наращивания собственного капитала.

Широко применяемые критерии оценки ликвидности основаны на понятии запаса денежных средств. Анализ производится с помощью следующих коэффициентов ликвидности:

– K1 - для ресурсов с ограниченной ликвидностью (средства на счетах до востребования и на срочных вкладах сроком до 6 месяцев);

– K2 - для ресурсов со средней ликвидностью (средства на) срочных счетах со сроком от 6 месяцев до года);

– K3 - для ресурсов с высокой ликвидностью (средства на срочных счетах со сроком более года).

Другим показателем уровня ликвидности, основанным на понятии запаса, является коэффициент, характеризующий долю ликвидных активов в обязательствах банка или долю хранящихся банковских обязательств в ликвидной форме:

$$K = \frac{\text{Наличность}}{\text{Сумма вкладов}}, \quad (5.4.)$$

Этот показатель более совершенен по сравнению с предыдущим, так как указывает прямое отношение ликвидных активов к вкладам, в то время как K_i косвенное. Недостатком данного показателя является то, что значительная часть пассивных активов в действительности не может быть реализована для удовлетворения потребности в кредитах и только обязательные резервы можно использовать для покрытия изымаемых вкладов. Другой недостаток состоит в том, что он не учитывает прочие ликвидные активы, например казначейские ценные бумаги, краткосрочные ценные бумаги, а также не указывает на способность банка привлекать средства из других источников.

Банком России данный подход рекомендуется наряду с расчетом показателя избытка (дефицита) ликвидности. При использовании данного метода должны учитываться приток денежных средств в результате роста обязательств, не отраженных в структуре договорных сроков погашения, поскольку соответствующие договоры еще не заключены, а также уменьшение досрочно погашаемых требований. Аналогичным образом может прогнозироваться отток денежных средств в результате увеличения неликвидных активов или изъятия средств, привлеченных на условиях "до востребования" и срочных привлеченных средств.

При анализе реального прогноза ликвидности, в отличие от прогноза, осуществляемого на основании данных балансового отчета, необходимо решить, когда вероятнее всего будут востребованы кредиторами средства, привлеченные на условия "до востребования". Кредитная организация также может скорректировать ликвидность на все предполагаемые внебалансовые позиции. Таким образом, может быть составлен график будущего поступления и расходования денежных средств.

При анализе прогноза денежных потоков необходимо учитывать ряд внешних факторов, влияющих на ликвидность:

- долгосрочные факторы (обусловленные сдвигами в потреблении, инвестиционном процессе, научно-техническом прогрессе);
- циклические (отражающие колебания деловой активности);
- изменения в денежной и кредитной политике Банка России;
- сезонные (связанные с видами производства);
- случайные (вызванные особенностями деятельности клиентов).

Данный подход является самым значимым для управления ликвидностью и основным фактором адекватности анализа и точности прогноза изменений в структуре баланса и денежных потоков банка.

Совместно с методом GAP-анализа составление прогноза денежных потоков банка становится в настоящее время основным динамическим инструментом анализа и управления ликвидностью.

Преимуществами анализа прогноза денежных потоков являются:

а) комплексность: возможность учета всех активов, пассивов, забалансовых обязательств и других источников ликвидности;

б) гибкость: возможность представления активов одновременно и как источников ликвидности, и как возможностей для использования избыточной ликвидности. Учет волатильности пассивов;

в) возможность использования для прогноза будущих показателей деятельности;

г) отражение временной структуры риска ликвидности: возможность различного "дробления" будущих периодов для оценки ликвидности на заданных временных промежутках.

При анализе необходимо учитывать, что данный метод отражает лишь один вариант развития событий, как правило, самый нейтральный.

Для оценки и анализа риска потери ликвидности банки используют следующие методы:

- метод коэффициентов (нормативный подход);

– метод анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств с расчетом показателей ликвидности: избыток/дефицит ликвидности, коэффициент избытка/дефицита ликвидности;

– прогнозирование потоков денежных средств.

1) Метод коэффициентов включает следующие этапы.

Первым этапом является: расчет фактических значений обязательных нормативов мгновенной (Н2), текущей (Н3) и долгосрочной ликвидности (Н4) и их сравнение с установленным Банком России допустимыми числовыми значениями. Нормативы ликвидности рассчитываются ежедневно на постоянной основе.

Второй этап включает анализ изменения фактических значений уровня ликвидности применительно к рассчитанным нормативам за последние 3 месяца (динамика нормативов ликвидности).

2) Метод анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств заключается в составлении таблицы разрывов по срокам погашения активов и пассивов, составленной с использованием рекомендованной Банком России формы (письмо ЦБ РФ от 27.07.2000 г. № 139-Т), и расчете абсолютного и относительного разрыва между потоками активов и пассивов в соответствующем сроке. При этом рассчитываются следующие показатели и коэффициенты:

а) Показатель избытка (дефицита) ликвидности определяется как разница между общей суммой активов и обязательств, рассчитанных нарастающим итогом по срокам погашения. Положительное значение данного показателя (избыток ликвидности) означает, что банк может выполнить свои обязательства сроком погашения, например, от "до востребования" до 30 дней включительно, отрицательное значение (дефицит ликвидности) - сумму обязательств сроком погашения от "до востребования" до 30 дней включительно, не покрытых активами банка сроком погашения от "до востребования" до 30 дней включительно. Показатель дефицита ликвидности отражается со знаком "минус".

Если банк имеет просроченные обязательства, то при расчете показателей и коэффициентов, характеризующих ликвидность банка, данная величина в полном объеме учитывается в обязательствах до востребования.

При расчете избытка (дефицита) ликвидности по срокам погашения анализируют требования/обязательства, повлиявшие на образование избытка (дефицита) ликвидности.

При расшифровке активов и пассивов необходимо придерживаться принципа осторожности, т.е. активы сомнительного характера исключаются из оценки поступления денежных средств, обязательства, по которым наступил срок возврата должны отражаться в сроке "до востребования".

б) Коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности, рассчитываются нарастающим итогом и определяются как процентное отношение величины избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанное нарастающим итогом к общей сумме обязательств.

В практике банки самостоятельно устанавливают предельные значения коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанные нарастающим итогом. Сроки, по которым банк устанавливает предельные значения, являются: срок погашения "до востребования"; срок погашения до 5 дней; срок погашения "до 30 дней"; срок погашения до 1 года.

Сравнение установленного банками предельного значения коэффициента избытка (дефицита) ликвидности с фактически сложившимся его значением осуществляется на основании показателей избытка (дефицита), рассчитанных нарастающим итогом.

Для выявления тенденций в части улучшения или ухудшения состояния ликвидности значения коэффициентов ликвидности за отчетный период сопоставляются со значениями данных коэффициентов за последние 3 месяца.

3) Метод прогнозирования потоков денежных средств учитывает возможный риск изменения срочности требований и обязательств в случае

непредвиденного снятия вкладов и депозитов. В связи с этим анализу подлежат инструменты эффективного управления риском ликвидности:

- текущий прогноз ликвидности – платежный календарь;
- краткосрочный прогноз ликвидности – разработочная таблица, составленная на основе таблицы разрывов по срокам погашения активов и пассивов.

Анализ текущего прогноза ликвидности осуществляется путем составления платежного календаря (оперативный план денежных поступлений и платежей банка). В целях анализа денежных поступлений и платежей следует сопоставлять данные платежного календаря с фактическими результатами движения средств на ряд предшествующих дат.

При анализе прогноза потоков денежных поступлений и платежей банка учитывается приток денежных средств в результате роста обязательств, не отраженных в структуре договорных сроков погашения, поскольку соответствующие договоры еще не заключены, а также уменьшение досрочно погашаемых требований. Аналогичным образом оценивается отток денежных средств в результате увеличения неликвидных активов (вероятность переноса ссуды в категорию безнадежных) или изъятия средств, привлеченных на условиях "до востребования" и срочных привлеченных средств.

Источниками для анализа денежных поступлений и платежей банка являются сведения о предстоящих платежах и поступлениях из структурных подразделений банка.

Анализ краткосрочного прогноза ликвидности, составляемого ежемесячно позволяет, корректировать таблицу разрывов по срокам погашения активов и пассивов следующим образом:

- активы распределяются по реальным срокам их реализации, то есть активы распределяются по срокам, за которые их можно реализовать, либо востребовать и получить денежные средства;

– обязательства распределяются в соответствии с реальными сроками их оплаты денежными средствами с учетом возможного досрочного востребования;

– учитываются плановые величины: прогноз привлечения/уменьшения средств в связи с увеличением/уменьшением числа расчетных счетов клиентов и депозитных счетов;

– учитываются плановые и фактические внебалансовые требования и обязательства;

– при составлении пессимистического прогноза активы и обязательства учитываются в наихудшем в текущей рыночной обстановке варианте.

После корректировки активов и обязательств производится расчет избытка/дефицита ликвидности.

Анализ состояния ликвидности с использованием сценариев негативного для банка развития событий проводится банком ежемесячно. Принимаются во внимание состояние рынка (ценные бумаги, кредиты, депозиты, валюта), положение должников, кредиторов. При этом анализ проводится на основании форм таблиц краткосрочного прогноза ликвидности.

5.1 Задания для самостоятельной работы

Задача 5.1 На основе баланса (см. приложение И) и данных отчетности (форма 0409125 "Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения") проведите анализ сбалансированности активов и пассивов по срокам востребования и погашения по состоянию на 01.01.2011, рассчитайте размер избытка (дефицита) ликвидности нарастающим итогом и определите коэффициент избытка (дефицита) ликвидности нарастающим итогом. Заполните таблицу 5.4. Сделайте вывод о степени риска ликвидности.

Таблица 5.4 - Анализ сбалансированности активов и пассивов по срокам востребования и погашения

Срок	Актив	Пассив	Излишек/ Недостаток	Избыток (дефицит) ликвидности нарастающим итогом	Коэффициен т избытка (дефицита) ликвидности нарастающи м итогом, %
Просроченные					
До востребования					
1 день					
От 2 до 7 дней					
От 8 до 30 дней					
От 31 до 90 дней					
От 91 до 180 дней					
От 181 до 1 года					
От 1 года до 3 лет					
Свыше 3 лет					
Без срока					
ВСЕГО					

Задача 5.2 На основе оборотной ведомости (форма 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации"), определите норматив текущей ликвидности НЗ по состоянию на 01.01.2010 и на 01.04.2011 и проведите факторный анализ. Заполните таблицу 5.5. Дайте оценку выполнения норматива НЗ и сделайте вывод.

Таблица 5.5 - Анализ норматива текущей ликвидности

Показатели	01.01.10	01.04.11	Откло нение	Влияние факторов	
				изменение ликвидных активов	изменение обязательств
1. Ликвидные активы					
2. Обязательства банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней					
3. Норматив текущей ликвидности НЗ, %					

Задача 5.3 Используя результаты решения задачи 5.2 и на основе данных оборотной ведомости (форма 0409101 "Оборотная ведомость по

счета бухгалтерского учета кредитной организации"), по состоянию на 01.01.2010 и на 01.04.2011 Заполните таблицу 5.6. Дайте оценку выполнения нормативов. Сделайте вывод.

Таблица 5.6 - Анализ нормативов ликвидности Н2.

Показатели	01.01.2010	01.04.2011	Изменение
1. Высоколиквидные активы			
2. Текущие ликвидные активы			
3. Обязательства банка по счетам до востребования			
4. Активы			
5. Резервы, депонируемые в ЦБ РФ			
6. Норматив мгновенной ликвидности Н2, %			

Задача 5.4 Используя результаты решения предыдущей задачи и на основании данных оборотной ведомости (форма 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации"), определите норматив долгосрочной ликвидности банка Н4 по состоянию на 01.04.2011. 8 апреля 2011 г. банком принят срочный вклад на сумму 50 тыс. руб. со сроком на 2 года от М.М. Иванова. 14 апреля банком выдан кредит Табачной фабрике сроком на 1,5 года в размере 900 тыс. руб. Рассчитайте норматив долгосрочной ликвидности после выполнения операций в апреле 2011 года. Заполните таблицу 5.7. Сделайте вывод о выполнении норматива Н4.

Таблица 5.7 - Анализ норматива долгосрочной ликвидности

Показатели	01.01.2010	15.04.2011
1. Кредиты, выданные банком, размещенные депозиты со сроком погашения свыше года		
2. Собственные средства (капитал) банка		
3. Обязательства банка по депозитным счетам, кредитам полученным банком, и обращающимся на рынке долгообязательствам со сроком погашения свыше года		
4. Норматив долгосрочной ликвидности банка Н4, %		

Задача 5.5 По данным о ежедневных остатках привлеченных средств, участвующих в расчете обязательных резервов, данным наличных денежных средств в рублях в кассе и оборотной ведомости

(форма 0409101 "Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации") рассчитайте по состоянию на 01.04.2011 среднюю хронологическую величину ежедневных балансовых остатков рублевых привлеченных средств юридических лиц, физических лиц, юридических и физических лиц в иностранной валюте.

Составьте расчет регулирования размера обязательных резервов, подлежащих депонированию в Банке России в таблице 5.8. Сделайте вывод.

Таблица 5.8 - Расчет регулирования размера обязательных резервов, подлежащих депонированию в Банке России, на 01.01.2011

Показатели	Сумма, руб.	
	по данным кредитной организации	по данным территориального учреждения Банка России
1	2	3
1. Привлеченные средства на балансовых счетах, участвующих в расчете обязательных резервов, рассчитанные по средней хронологической (согласно разд. 2 Положения), всего		
В том числе:		
1.1. Привлеченные средства юридических лиц в рублях		
1.2. Привлеченные средства физ. лиц в рублях		
1.3. Привлеченные средства юридических и физических лиц в иностранной валюте		
2. Средства, подлежащие депонированию в Банке России исходя из установленных нормативов обязательных резервов, всего (стр. 2.5 плюс стр. 2.6)		
В том числе:		
2.1. По счетам юридических лиц в рублях		
2.2. По счетам физических лиц в рублях		
2.3. Всего по привлеченным средствам в рублях (стр. 2.1 плюс стр. 2.2)		
2.4. Вычитаются: остатки рублевых денежных средств в кассе (в пределах установленного БР минимально допустимого остатка), рассчитанные по средней хронологической за расчетный период (код обозначения 202025)		
2.5. Итого по привлеченным средствам в рублях (стр. 2.3 минус стр. 2.4)		

Продолжение таблицы 5.6

1	2	3
2.6. По счетам юридических и физических лиц в иностранной валюте		
3. Фактически внесено обязательных резервов на дату, установленную для представления расчета, всего		
В том числе:		
3.1. По обязательствам в рублях		
3.2. По обязательствам в иностранной валюте		
4. Подлежит дополнительному перечислению в обязательные резервы (стр. 2 минус стр. 3), всего		
том числе:		
4.1. По обязательствам в рублях (стр. 2.5 минус стр. 3.1)		
4.2. По обязательствам в иностранной валюте (стр. 2.6 минус стр. 3.2)		
5. Подлежат возврату излишне перечисленные средства обязательных резервов (стр. 3 минус стр. 2), всего		
В том числе:		
5.1. По обязательствам в рублях (стр. 3.1 минус стр. 2.5)		
5.2. По обязательствам в иностранной валюте (стр. 3.2 минус стр. 2.6)		

6 Комплексный анализ и оценка финансовых результатов деятельности банка. Эффективность (рентабельность) деятельности банка и его отдельных операций

Заключительным этапом анализа деятельности банка является проведение анализа и оценки финансовых результатов деятельности эффективности банка в целом и отдельных операций. Анализ проводится с целью разработки системы управленческих решений по повышению доходности и прибыльности банковской деятельности. Проведение анализа позволяет определить основные источники доходов и виды расходов кредитной организации (см. таблицу 6.1); коммерческую эффективность деятельности как банка в целом, так и его отдельных операций и выявить тенденции их изменения; провести факторный анализ результатов работы банка (определение операций, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата, зависимость рентабельности банка от отдельных доходов); предварительно оценить (с учетом данных о результатах анализа балансового отчета и отчета о прибылях и убытках) эффективность структуры активов и пассивов; определить эффективность работы банка во временном периоде (используется при оценке качества управления, в том числе в ходе оценки способности управленческого персонала банка планировать динамику развития и существовать в конкурентной среде, обеспечивая должный контроль над издержками).

Для этого требуется решение следующих задач:

- 1) получить и оценить финансовые результаты в целом по банку и по отдельным направлениям, а также по операциям и услугам;
- 2) выявить влияние внешних и внутренних факторов на уровень достигнутых финансовых результатов, определить степень их воздействия;
- 3) определить основные рычаги воздействия на доходность, прибыльность банка и выявить резервы их роста;

Таблица 6.1- Сравнительный анализ показателей отчета о прибылях и убытках

Наименование показателя	Условное обозначение	01.01.2010	01.01.2011
ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	ЧДп	45 615	70 629
Процентные доходы	Дп	89 295	145 694
Процентные расходы	Рп	43 680	75 065
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, средствам, размещенным на корсчетах	ЧДрвпс		
Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	ЧДрвпп		
ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ (отрицательная процентная маржа) ПОСЛЕ СОЗДАНИЯ РВП	ЧДпч		
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	ЧДн	38 957	34 168
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	ЧДцб	1 154	996
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	ЧДвал	696	1 414
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	ЧДпер	- 71	143
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	Дцбз		
Чистые комиссионные доходы	ЧДк	40 931	31 615
Комиссионные доходы	Дк	41 454	33 707
Комиссионные расходы	Рк	523	2 092
Чистые доходы от изменения объемов резервов на возможные потери	ЧДрвп	- 12 236	- 7 396
Прочие операционные доходы	Дпро	- 3 0581	3 438
ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)	чд	- 172	- 1 861
Операционные расходы, в т.ч.	ОР		83 287
Финансовый результат (балансовый)	ФРбал	13 010	17 552

4) спрогнозировать тенденцию изменения финансовых результатов банка при приемлемом уровне риска;

5) предложить и обосновать систему мероприятий по повышению прибыльности его деятельности.

При проведении анализа под финансовыми результатами деятельности коммерческих банков следует понимать совокупность

финансовых показателей: доходы, расходы, прибыли (убытки), конечный результат деятельности банка - чистая прибыль после налогообложения. Важно учитывать, что к финансовым результатам относятся доходы и расходы банка, что обусловлено спецификой деятельности кредитных организаций, принятыми методами управления активами и пассивами и, соответственно, методами расчета финансовых результатов по каждой сделке, услуге.

Таким образом, анализу подлежат показатели: структуры доходов и расходов, финансового результата банка, доходности основных операций банка (ссудных, лизинговых, операций с иностранной валютой и ценными бумагами), прибыльности отдельных операций (ссудных (чистая процентная маржа), лизинговых, операций с иностранной валютой и ценными бумагами, вложений в деятельность других компаний, комиссионных, разовых и прочих операций, уровня изменения объемов резервов на возможные потери), прибыльности активов, капитала банка, чистого процентного спреда, уровня основных расходов банка.

В практике для наиболее подробного исследования сущности банковских доходов и расходов применяют различные классификации. Одна из них приведена в таблице 6.2 составленной Л.Т. Гиляровской [6].

Таблица 6.2 - Классификация доходов и расходов банка по важнейшим признакам

Признак классификации	Доходы	Расходы
1	2	3
1. По форме получения	Процентные. Непроцентные. Прочие	Процентные. Непроцентные. Прочие
2. По экономическому содержанию	Операционные. Неоперационные (от побочной деятельности). Прочие	Операционные. Функциональные. Прочие
3. По периодичности возникновения	Стабильные. Нестабильные	Текущие. Единовременные

Продолжение таблицы 6.2

1	2	3
4. По видам деятельности	От кредитования ценными бумагами. От операций с иностранной валютой. От расчетно-кассового обслуживания клиентов. От участия в капитале и деятельности других экономических субъектов. От филиалов банка. От восстановления резервов. Прочие	По привлеченным ресурсам. По операциям с ценными бумагами. По операциям с иностранной валютой. По расчетно-кассовым операциям. По филиалам банка. По созданию резервов. По обеспечению функционирования банка. Прочие
5. По отношению к объему совершаемых операций	—	Условно-постоянные. Условно-переменные
6. По экономической роли	—	Основные. Накладные
7. По способу включения в себестоимость	Прямые. Косвенные	Прямые. Косвенные
8. По единству состава	Одноэлементные. Комплексные	Одноэлементные. Комплексные
9. По участию в производственном процессе	Банковские (производственные). Небанковские (непроизводственные)	Банковские (производственные). Небанковские (непроизводственные)
10. По эффективности использования	—	Производительные. Непроизводительные
11. По порядку учета для целей налогообложения	Облагаемые. Необлагаемые	Учитываемые для целей налогообложения. Не учитываемые для целей налогообложения

Приведенная классификация базируется на так называемых исходных составляющих доходов и расходов, которые позволяют рассчитывать различные производные (вторичные) показатели: чистый процентный доход; чистый комиссионный доход; чистый доход от основной деятельности; текущие доходы; чистые текущие доходы и другие показатели в зависимости от целей анализа и степени его детализации.

Данная классификация определяет возможные методы проведения анализа финансовых результатов деятельности банка, важнейшими из которых являются структурно-динамический и факторный анализ, в рамках которых выявляются основные виды доходов и расходов банка, оказавших

наибольшее влияние на чистую прибыль; проводится оценка стабильности источников доходов и степени их зависимости от колебаний рыночной конъюнктуры; оценивается ритмичность изменения прибыли, а также факторы, ее вызывающие.

Качественная и количественная оценка прибыли и источников ее формирования производится с целью оценки финансовой устойчивости банка и основывается на принятой модели формирования чистой прибыли.

Положительная оценка уровня прибыли банка с точки зрения ее структуры дается в том случае, если сложилась тенденция ее роста в основном за счет процентной маржи и непроцентных доходов. Негативный вывод может быть сделан тогда, когда рост прибыли связан в основном с доходами от операций на рынке ценных бумаг, непредвиденными доходами (валютной переоценкой).

Наиболее общими рекомендациями к оценке доходов и расходов банка могут быть следующие:

1) Удельный вес операционных доходов должен приближаться к 100 %, а темп их прироста быть ритмичным.

2) Рост доходов от побочной деятельности, как правило, свидетельствует о снижении эффективности управления активно-пассивными операциями либо ухудшающейся рыночной конъюнктуре (увеличение этой группы доходов не должно происходить за счет операционных доходов и носить кратковременный характер.)

3) Расходы по созданию резервов должны быть сопоставимы с доходами от их восстановления, что свидетельствует о высоком профессионализме банковского менеджмента в оценке и отборе контрагентов, направлений финансовых вложений, выборе приемлемого уровня риска.

4) Рост поступлений процентов по краткосрочным ссудам по сравнению с долгосрочными в условиях высоких темпов инфляции следует

оценивать положительно, поскольку только краткосрочные и однодневные вложения могут опередить скорость обесценения национальной валюты.

5) С точки зрения перспективы негативно оценивается отказ банка от предоставления долгосрочных ссуд, хотя они в наибольшей степени подвержены инфляции (минимизация инфляционных потерь по долгосрочным ссудам обеспечивается плавающими процентными ставками).

6) Оптимальная доля доходов, поступающих по долгосрочным ссудам, в общем объеме процентных доходов не должна превышать 15% для банков, не занимающихся инвестиционной деятельностью; удельный вес поступлений по просроченным ссудам в общем объеме процентных доходов не должен превышать 2-3 %, иначе — это сигнал о неудовлетворительном качестве кредитного портфеля и угрозе потери ликвидности.

7) Рост доходов от межбанковских кредитов говорит о специализации банка на межбанковских операциях.

Рассмотрим применение факторного анализа к различным направлениям деятельности банка:

1) Показатель экономической отдачи собственного капитала (N), который представляет собой отношение посленалоговой прибыли к собственному капиталу и отражает рентабельность деятельности банка для его учредителей и акционеров. Показатель состоит из нескольких параметров:

$$N = E * H1 * H2 * H3, \quad (6.1)$$

где N = (посленалоговая прибыль) : (собственный капитал);

E - прибыльность (эффективность управления налогами) = (посленалоговая прибыль) : (доналоговая прибыль);

H1 - маржа прибыли (эффективность управления расходами) = (доналоговая прибыль) : (операционные доходы);

H2 - уровень эффективности использования активов (эффективность управления активами) = (операционные доходы) : (активы);

$N3$ - мультипликатор капитала (эффективность управления ресурсами) = (активы) : (собственный капитал).

Данный показатель необходимо анализировать для выявления факторов приводящих к изменению соотношения экономической отдачи на собственный капитал, путём сравнения изменений параметров по структуре и динамике.

На следующем этапе важное значение принимает проведение расчета факторных влияний на экономическую отдачу капитала, который осуществляется по формулам:

а) Общее изменение экономической отдачи капитала = $N - N_0$.

б) Влияние на экономическую отдачу капитала изменения прибыльности = $(E - E_0) \times N1 \times N2 \times N3$.

в) Влияние на экономическую отдачу капитала размера маржи прибыли = $(N1 - N1_0) \times E_0 \times N2 \times N3$.

г) Влияние на экономическую отдачу капитала изменения эффективности использования активов = $(N2 - N2_0) \times E_0 \times N1_0 \times N3$.

д) Влияние на экономическую отдачу капитала изменения мультипликатора капитала = $(N3 - N3_0) \times E_0 \times N1_0 \times N2_0$.

2) Мультипликативный эффект капитала банка - это показатель способности реализовать возможность привлечения максимальных объемов депозитов и выдачи кредитов в расчете на одну денежную единицу капитала, не нарушая устойчивой и доходной работы. Недополучение денежных ресурсов приводит к кризису привлечения средств, инвестиционному голоду и нарушает стимулы расширенного воспроизводства банковской деятельности. Мультипликатор капитала используется для оценки возможностей банка по дальнейшему привлечению дополнительных ресурсов. С целью определения не только возможности дополнительного привлечения ресурсов, но и оценки эффективности их использования по приращению собственного капитала, проводится оценка добавленной стоимости, которую создает собственный

капитал банка в результате использования его возможности по аккумулярованию дополнительных ресурсов.

Мультипликативный эффект капитала позволяет оценить:

а) качество исходящих и входящих финансовых процентных потоков, или степень эффективности управления спрэдом (управление разницей между процентными ставками по размещению активов и привлечению платных денежных ресурсов);

б) эффективность структуры собственного и заемного капитала банка.

Рассчитывается по формуле:

$$МЭК = \{[(П + ОР) : (А)] * 100 - (УС)\} * МК, \quad (6.2)$$

где МЭК - мультипликативный эффект капитала банка;

$ЭР = [(П + ОР) : (А)] * 100 -$ показатель экономической рентабельности банка, то есть способность банка создавать добавочную стоимость в процессе своей деятельности, выраженная в процентах;

П - прибыль;

ОР - операционные расходы;

А - совокупные активы;

УС - уровень процентной ставки по привлеченным платным средствам банка, которая равна выраженному в процентах отношению операционных расходов (ОР) к платным привлеченным средствам (ПС);

МК - мультипликатор капитала, то есть отношение совокупных активов банка к его собственному капиталу.

3) Добавленная стоимость (ДС) - показатель эффективности менеджмента по управлению активами и пассивами. Рассчитывается по формуле:

$$ДС = [(н) - (κ)] * (К), \quad (6.3)$$

где н - процент дохода на совокупный капитал = отношение прибыли к собственному капиталу банка;

к - норма процента на привлеченный капитал = отношение процентных расходов банка к платному привлеченному капиталу (платные привлеченные средства);

К - собственный капитал банка.

При росте нормы прибыли и использования ДС как критерия качества по управлению капиталом происходит стимулирование к расширению финансовых операций (банку следует принимать все прибыльные проекты, пока они приносят больший доход, чем процентные издержки на привлечение капитала). При ДС=0 банку следует остановить рост до тех пор, пока не будут созданы более прибыльные проекты.

4) Оценка динамики объема и структуры прибыли по видам деятельности. Оценка производится для выявления изменений в структуре и объеме совокупной прибыли и прибыли по основным видам деятельности банка. В основе методики лежит деление совокупной прибыли на три направления ее получения:

а) операционная прибыль (убыток) - прибыль (убыток), создаваемая на основе процентных доходов по ссудам за вычетом процентов уплаченных;

б) прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами - разница между доходами от операций с ценными бумагами и расходами на осуществление этих операций;

в) прибыль (убыток) от неоперационной деятельности - разница между прибылью, получаемой в результате формирования доходов по комиссии, плате за доставку ценностей, дивидендов, штрафам полученным и т.д., и расходами по обеспечению функциональной деятельности (расходы на содержание административно - управленческого персонала, хозяйственные расходы, амортизационные отчисления и ремонт основных фондов), а также прочими расходами (уплаченная комиссия, штрафы уплаченные, почтовые и телеграфные расходы, прочие расходы и убытки).

Оценка прибыли по видам деятельности производится:

а) по горизонтали - в динамике по исследуемым периодам, что позволяет оценить текущие изменения совокупной прибыли и прибыли по видам деятельности;

б) по вертикали - изменения динамики структуры прибыли по видам деятельности банка.

Сопоставление темпов роста всех указанных компонентов позволяет выявить, какой из факторов оказал позитивное (негативное) влияние в абсолютных величинах на совокупную прибыль.

5) Факторный анализ прибыли. Суммарная прибыль отражает общий финансовый результат деятельности банка и формируется под воздействием следующих факторов:

- а) изменения размера собственного капитала (С1);
- б) изменения маржи прибыли (Н1);
- в) изменения показателя эффективности использования активов (Н2);
- г) изменения уровня структуры общего капитала (мультипликатор капитала Н3).

Декомпозиция прибыли на данные факторы имеет вид:

$$П = С1 * Н1 * Н2 * Н3, \quad (6.4)$$

где П - прибыль отчетного (текущего) года;

По - прибыль предыдущего периода;

С1 - собственный стержневой капитал отчетного (текущего) периода;

С1о - собственный стержневой капитал предыдущего периода;

Н1 - маржа прибыли отчетного (текущего) периода;

Н2 - уровень эффективности использования активов отчетного (текущего) периода;

Н3 - мультипликатор капитала отчетного (текущего) периода;

Н1о - маржа прибыли предыдущего периода;

$H2_0$ - уровень эффективности использования активов
предыдущего периода;

$H3_0$ - мультипликатор собственного капитала предыдущего
периода.

Расчет факторных влияний на суммарную прибыль осуществляется
по формулам:

а) Общее изменение размера прибыли = $\Pi - \Pi_0$.

б) Влияние на прибыль изменения собственного капитала = $(C1 - C1_0) * H1 * H2 * H3$.

в) Влияние на прибыль изменения размера маржи прибыли = $(H1 - H1_0) * C1_0 * H2 * H3$.

г) Влияние на прибыль изменения показателя эффективности
использования активов = $(H2 - H2_0) * C1_0 * H1_0 * H3$.

д) Влияние на прибыль изменения мультипликатора капитала =
 $(H3 - H3_0) * C1_0 * H1_0 * H2_0$.

б) Оценка финансовой прочности банка, основана на расчете
значения минимально необходимой доходной маржи, то есть разрыва в
ставках по активным и пассивным операциям, который дает возможность
банку покрыть необходимые расходы, но не приносит прибыль. Для ее
расчета используются следующие исходные данные:

а) совокупный доход (D_c) - сумма доходов банка, полученная в
результате операционной деятельности и от операций с ценными
бумагами, доходов от неоперационной деятельности и прочих доходов;

б) условно-переменные расходы (P_o) - расходы, которые
возрастают либо уменьшаются пропорционально объемам активных и
пассивных операций;

в) условно-постоянные расходы (P_p) - расходы, которые не
зависят прямо пропорционально от объема активных и пассивных
операций;

г) промежуточный доход (Дп) - расчетный доход, который остается в распоряжении банка после возмещения условно-переменных затрат;

д) коэффициент прибыли (Кп) - показатель промежуточного дохода в относительном выражении;

е) доход, обеспечивающий безубыточность (Дб) - доход, при котором банк не имеет убытков, или совокупный доход, которого достаточно после возмещения условно-переменных затрат для покрытия условно-постоянных затрат (при этом прибыль банка равна нулю);

ж) запас (уровень доходности) финансовой прочности (Уфп) - уровень (запас, предел финансовой безопасности) снижения совокупного дохода, который в состоянии выдержать банк без угрозы своему финансовому положению.

Алгоритм расчета финансовой прочности банка имеет следующий вид:

а) $Дп = Дс - Р_0$;

б) $Кп = Дп : Дс$;

в) $Дб = Рп : Кп$;

г) $Уфп = (Дс - Дб) : Дс$.

При анализе необходимо учитывать, что уровень финансовой прочности тем выше, чем более дифференцирован портфель активов и ниже размер расходов на содержание административно - управленческого персонала (условно - постоянные расходы).

В заключение, необходимо отметить, что результаты проводимого анализа деятельности банка следует рассматривать в совокупности с выводами по оценке финансового состояния полученного из других источников.

По результатам анализа финансового состояния банка должно составляться заключение, которое может содержать как обобщающие выводы по всему анализу, так и по каждому разделу. Итоговое заключение

о деятельности банка должно содержать общую оценку состояния банка, включая оценку основных тенденций развития за анализируемый период и степень подверженности банка различным рискам на момент проведения анализа, прогноз на ближайшую перспективу (до одного года), а также направления в его деятельности, подлежащие первоочередной проверке , а также информацию о степени финансовой устойчивости банка, включающее рекомендации по улучшению его деятельности. Заключение должно основываться не только на сравнительном анализе цифрового материала, полученного из отчетности, но и на основе экспертной оценки всех анализируемых показателей, а также на макроэкономической информации, информации о состоянии важнейших секторов экономики, финансовых рынков.

6.1 Задания для самостоятельной работы

- 1) Охарактеризуйте классификацию доходов и расходов банка по важнейшим признакам.
- 2) Что является финансовым результатом деятельности банка и каковы основные источники и формы его получения?
- 3) Раскройте содержание основных направлений анализа финансовых результатов деятельности банка и назовите показатели их оценки.
- 4) Назовите порядок расчета показателей оценки эффективности результатов деятельности банка.
- 5) Объясните, есть ли сходство (различия) в экономическом содержании показателей рентабельности и доходности?
- 6) Какие показатели используются для анализа прибыльности банка?
- 7) Как осуществляется факторный анализ рентабельности банка?

Список использованных источников

1. Батракова, Л.Г. Экономико-статистический анализ кредитных операций коммерческого банка: учебное пособие / Л.Г.Батракова - М.: Университетская книга, 2008. – 216с.
2. Батракова, Л.Г. Анализ процентной политики коммерческого банка: учебное пособие для вузов / Л.Г. Батракова. - М. : Логос, 2002. - 152с.
3. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности Коммерческого банка/ Л.Г. Батракова. - Изд.2-е, перераб. и доп.-М: Логос, 2005.-368с.
4. Буевич, С.Ю. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие и практикум / С.Ю. Буевич.- М.: Экономистъ, 2006.-240с.
5. Вешкин, Ю.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие / Ю.Г. Вешкин, Г.Л. Авагян. – М.: Магистр, 2007. -350с.
6. Гиляровская, Л.Т. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов / Л.Т.Гиляровская, С.Н. Паневина. - СПб.: Питер, 2003. - 240с.
7. Голубев, С.С. Рейтинг филиалов на основе использования системы сбалансированных показателей / С.С. Голубев // Факторинг и торговое финансирование.- 2009.- N 1.- 5с. - Режим доступа <http://www.consultant.ru/law/gkjourals>
8. Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учебник /Е.П. Жарковская. - М.: Изд-во «Омега –Л», 2010.- 325с.
9. Кварандзия, А.А. Рейтинг как способ оценки деятельности филиала страховой организации / А.А. Кварандзия // Налогообложение,

учет и отчетность в страховой компании.- 2010.- N 3.- 5с. - Режим доступа <http://www.consultant.ru/law/gkjourals>

10. О методике анализа финансового состояния банка от 4.09.2000.- Режим доступа http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/print.asp?file=metodica-2010.htm

11. Панова, Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка / Г.С. Панова.- М.: Финансы и статистика, 1996- 272с.

12. Петров, А.Ю. Комплексный анализ деятельности банка / А.Ю. Петров, В.И. Петрова. - М.: Финансы и статистика, 2007. - 560с.

13. Поморина, М.А. Планирование как основа управления деятельностью банка / М.А.Поморина .- М.: Финансы и статистика, 2002.- 384с.

14. Сандоян Э.М. О необходимости пересмотра определения сущности и функций финансового посредничества в современной экономике / Э.М. Сандоян.- N82(16)2010.- III Астанинский экономический форум.

15. Черкасов, В.Е. Финансовый анализ в коммерческом банке: учебное пособие для вузов/ В.Е Черкасов.- М.: Изд-во «Консалтбанкир», 2006. - 320с.

16. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / А.Д.Шеремет, Е.В.Негашев. - М. : ИНФРА-М, 2004. - 237с.

17. Щербакова, Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам) / Г.Н. Щербакова.- М.: Вершина, 2006.- 464с.

Приложение А (справочное)

Таблица А.1- Структурный анализ балансового отчета

В тысячах рублей

Наименование показателя	Условное обозначение	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
Наличность, в т.ч.	Таб. 1 п.1.	181 040	117 197	-35,25
Средства на счетах в Банке России	Таб. 1	81 906	24 394	- 70,21
Обязательные резервы	Таб. 1	10 710	1 070	-89,94
Кредиты и прочие размещенные средства, в	КВ	652 056	621 998	-4,59
Межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные (размещенные)	КВб	32 500		
Кредиты юр. лицам и индивидуальным предпринимателям	КВю	423 393	414 072	- 2,25
Кредиты физ.лицам	КВф	196 163	207 926	5,96
Векселя	Таб. 1			
Вложения в операции финансовой аренды (лизинга) и приобретенные права требования	Вл			
Вложения в ценные бумаги, в т.ч.	Пцб	3 769	69	-98,14
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Таб. 1 п.4.1.			
Вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	ДИ			
Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Таб. 1 п.4.3.	3 769	98	-98,14
Средства в расчетах	Таб. 1 п.6.			
Дебиторская задолженность	Таб. 1 п.7.	12 305	9 352	-23,93
Требования по получению процентов	Таб. 1 п.8.	1 256	3 708	195,21
Деловая репутация	Таб. 1			
Имущество	Таб. 1.		118 715	
Прочие активы	Таб. 1		4 975	
ИТОГО АКТИВОВ	А	861 136	877 084	1,86
II. ПАССИВЫ				
Источники собственных средств, в т.ч.	Таб. 1	135 807	145 842	7,32
Уставный капитал	Ка	100 000	100 000	

Продолжение таблицы А.1

1	2	3	4	5
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	Таб. 1 п.13.3.	10 111	17 885	76,86
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	ФР1	6 725	9 235	37,4
Справочно. Финансовый результат банка	ФР	13 010	14 347	10,25
Резерв на возможные потери	Таб. 1	21 514	24 617	14,36
Привлеченные средства в т.ч.	ПС	796 331	699 027	- 12,21
Средства кредитных организаций	Таб. 1		20 000	
Средства юр. лиц	Таб. 1	74 961	107 628	43,65
Средства бюджетов, Минфина, субъектов РФ и органов местного самоуправления	ПСб			
Вклады физ. лиц	Таб. 1	714 323	567 349	-20,61
Выпущенные долговые обязательства	ПСдо		4 050	
Обязательства по уплате процентов	Таб. 1	7 047	5 184	-26,46
Средства в расчетах	Таб.			
Кредиторская задолженность	Таб. 1	1 530	2 409	57,52
Прочие пассивы	Таб. 1	149	5	-96,58
Незарегистрированный уставный капитал кредитной организации	Таб. 1 п.16.4.			
Всего обязательств	Таб. 1	798 458	707 935	-11,43
ИТОГО ПАССИВОВ	П	955 331	877 084	- 8,11
Ш. Внебалансовые статьи:				
Объем заключенных сделок	Таб. 4 п.11.			
Забалансовые обязательства	Таб. 3 п.1.	45 035	94 614	110,06
IV. Средства в доверительном управлении, всего	Таб. 2 п.4.			

Приложение Б (справочное)

Таблица Б.1- Состав капитала кредитной организации

В тысячах рублей

Наименование показателя	01.01.2010	01.01.2011
Собственные средства (капитал)	135 741	141 223
Основной капитал	112 028	117 885
Источники основного капитала, в т.ч.	112 028	117 885
<i>Уставный капитал кредитной организации</i>	100 000	100 000
<i>Эмиссионный доход кредитной организации</i>		8 915
<i>Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного за счет прибыли предшествующих лет</i>	12 028	17 885
<i>Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного из прибыли текущего года</i>		
<i>Нераспределенная прибыль предшествующих лет (ее часть)</i>		
<i>Часть нераспределенной прибыли текущего года</i>		
<i>в том числе: переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых определяется как средневзвешенная цена, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг</i>		
<i>Субординированный заем с дополнительными условиями</i>		
Вычеты из источников основного капитала, в т.ч.		
<i>Нематериальные активы</i>		
<i>Собственные акции (доли участников), приобретенные (выкупленные) кредитной организацией у акционеров (участников)</i>		
<i>Непокрытые убытки предшествующих лет</i>		
<i>Убыток текущего года</i>		
<i>в том числе: переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых определяется как средневзвешенная цена, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг</i>		
<i>Вложения кредитной организации в акции (доли) дочерних и зависимых юридических лиц и уставный капитал кредитных организаций-резидентов</i>		
<i>Уставный капитал (его часть) и иные источники собственных средств (эмиссионных доход, нераспределенная прибыль, резервный фонд) (их часть), для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы</i>		
<i>Отрицательная величина дополнительного капитала</i>		
Дополнительный капитал	23 713	23 338
Источники дополнительного капитала, в т.ч.	23 713	23 338
<i>Прирост стоимости имущества кредитной организации за счет переоценки</i>	19 676	18 722
<i>Часть резервного фонда, сформированного за счет отчислений из прибыли текущего года</i>		
<i>Нераспределенная прибыль текущего года (ее часть)</i>	4 037	4 616

Продолжение таблицы Б.1

Наименование показателя	01.01.2010	01.01.2011
<i>в том числе: переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых определяется как средневзвешенная цена, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг</i>		
<i>Субординированный кредит (займ, депозит, облигационный займ) по остаточной стоимости</i>		
<i>Часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке</i>		
<i>Часть привилегированных (включая кумулятивные) акций</i>		
<i>Нераспределенная прибыль предшествующих лет</i>		
<i>Уменьшение дополнительного капитала на сумму источников (часть источников) дополнительного капитала (уставного капитала, нераспределенной прибыли, резервного фонда, субординированного кредита), для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы</i>		
Показатели, уменьшающие сумму основного и дополнительного капитала, в т.ч.		
Величина недосозданного резерва на возможные потери по ссудам II - V категорий качества		
Величина недосозданного резерва на возможные потери		
Величина недосозданного резерва под операции с резидентами офшорных зон		
Просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней		
Субординированные кредиты (депозиты, займы, облигационные займы), в том числе субординированные займы с дополнительными условиями, предоставленные кредитным организациям-резидентам		
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ИТОГ		
Величина превышения совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией своим участникам (акционерам) и инсайдерам, над ее максимальным размером, предусмотренным федеральными законами и нормативными актами Банка России		
Превышающие сумму источников основного и дополнительного капитала вложения в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение основных средств, стоимость основных средств, а также материальных запасов		
Разница между действительной стоимостью доли, причитающейся вышедшим из общества участникам, и стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику		

Приложение В (справочное)

Таблица В.1- Структура источников основного капитала

В тысячах рублей

Наименование показателя	Условное обозначение или формула расчета	01.01.2010	01.01.2011
Источники основного капитала, в т.ч.	стр.108	112 028	117 885
Уставный капитал кредитной организации	стр.101	100 000	100 000
Эмиссионный доход кредитной организации	стр.102		8 915
Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного за счет прибыли предшествующих лет	стр.103		
Часть резервного фонда кредитной организации, сформированного из прибыли текущего года	стр.105 ф.134	12 028	17 885
Нераспределенная прибыль предшествующих лет (ее часть)	стр.106 ф.134		
Часть нераспределенной прибыли текущего года	стр.104		
<i>в том числе:</i> переоценка ценных бумаг, текущая (справедливая) стоимость которых определяется как средневзвешенная цена, раскрываемая организатором торговли на рынке ценных бумаг	стр. 104.1 ф.134		
Субординированный заем с дополнительными условиями	стр.107		

Таблица В.2 - Структура источников дополнительного капитала

В тысячах рублей

Наименование показателя	Условное обозначение	01.01.2010	01.01.2011
Источники дополнительного капитала, в т.ч.	стр.209	23 713	23 338
Прирост стоимости имущества КО за счет переоценки	стр.201	19 676	18 722
Часть резервного фонда, сформированного за счет отчислений из прибыли текущего года	стр.202		
Нераспределенная прибыль текущего года (ее часть)	стр.203	4 037	4 616
<i>в том числе:</i> переоценка ценных бумаг	стр.203		
Субординированный кредит (займ, депозит, облигационный займ) по остаточной стоимости	стр.204		
Часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке	стр.205		
Часть привилегированных (включая кумулятивные) акций	стр.206		
Нераспределенная прибыль предшествующих лет	стр.207		
<i>Справочно:</i> Источники (часть источников) дополнительного капитала (уставного капитала, нераспределенной прибыли, резервного фонда, субординированного кредита)	стр.208 ф.134		

Приложение Г (справочное)

Таблица Г.1 - Анализ показателя достаточности капитала

В тысячах рублей

Наименование показателя	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Показатель достаточности капитала, %	17,4	18,24	4,79
Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка,	11,0	11,0	
Средний показатель достаточности капитала (по группе однородных банков РФ), %	20,39	21,14	3,61
Собственные средства (капитал), тыс.руб.	135 741	141 223	4
Сумма активов банка, за минусом сформированных под них резервов, взвешенных с учетом коэффициентов риска (кроме балансовых активов, оцениваемых по текущей (справедливой) стоимости через прибыль или убыток, а также имеющих в наличии для продажи, по которым может быть определена текущая (справедливая) стоимость или формируются резервы на возможные потери в соответствии с Положениями Банка России № 283-П и № 254-П, по которым рассчитываются процентный или фондовый риски)	687 443	731 341	6,35
Показатель Ар в части активов I группы, тыс.руб. (коэффициент риска ≤ 0 %)	1 173	1 610	37
Показатель Ар в части активов II группы, тыс.руб. (коэффициент риска 10 %)			
Показатель Ар в части активов III группы, тыс.руб. (коэффициент риска 50 %)			
Показатель Ар в части активов IV группы, тыс.руб. (коэффициент риска 100 %)	2 148	6 179	188
Показатель Ар в части активов V группы, тыс.руб. (коэффициент риска 150 %)	737 148	723 852	-2
Величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера, тыс.руб.	25 234	33 854	34
Величина кредитного риска по срочным сделкам, тыс.руб.			
Величина рыночного риска, тыс.руб.			
Величина процентного риска, тыс.руб.			
Величина фондового риска, тыс.руб.			
Величина валютного риска, тыс.руб.			
Сумма требований к связанным с банком лицам, за исключением суммы требований к кредитным организациям - участникам банковской группы, в состав которой входит банк-кредитор (за вычетом сформированного резерва на возможные потери), взвешенных по уровню риска, умноженная на коэффициент 1,3, тыс.руб.			
Сумма кредитных требований и требований по получению начисленных (накопленных) процентов по ссудам, предоставленным физическим лицам на приобретение жилого помещения, по которым исполнение обязательств заемщика обеспечено залогом жилого помещения, при соблюдении условий, указанных в Инструкции Банка России № 1 10-И для кода 8806, умноженная на коэффициент 0,7, тыс.руб.			
Резерв по срочным сделкам, созданный в соответствии с требованиями главы 4 Положения Банка России № 283-П, тыс.руб.			

Приложение Д (справочное)

Таблица Д.1- Показатели оценки капитала в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 30.04.2008 г. № 2005-У

Показатели капитала		Формулы
1	2	3
Показатель достаточности собственных средств (капитала) (ПК1)	Показатель достаточности собственных средств (капитала) (ПК1) определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива Н1 "Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка"	$ПК1 = \frac{K * 100 \%}{\text{Сумма } KPi(Ai - Pki) + \text{код}8957 + \text{код}8807 + KPB + KP - \text{код}8992 + PP}$ <p>где, K - собственные средства (капитал) в соответствии с Положением ЦБ РФ от 10 февраля 2003 г. № 215-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций"; Kpi - коэффициент риска i-того актива; Ai - i-тый актив банка Pki - величина резерва на возможные потери или резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности i-того актива KPB - величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера KPC - величина кредитного риска по срочным сделкам PP - величина рыночного риска код 8957 код 8992 - резерв по срочным сделкам, созданный в соответствии с требованиями главы 4 Положения Банка России № 283-П Сумма Kpi (Ai - Pki): – Ссуды и ссудная задолженность, по которым существует риск несения потерь – Балансовые активы, по которым существует риск несения потерь</p>
Показатель общей достаточности капитала (ПК2)	Показатель общей достаточности капитала (ПК2) определяется как процентное отношение собственных средств (капитала) к активам банка, в объем которых не включаются активы, имеющие нулевой коэффициент риска.	$ПК2 = \frac{K}{A - \text{Ариск}0} * 100 \%$ <p>K - собственные средства A - активы. Представляет собой значение показателя "<u>Всего активов</u>" формы 0409806 "Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)", (любой показатель формы 0409806 определяется в соответствии с "Разработочной таблицей для составления бухгалтерского баланса (публикуемая форма)" пункта 3 Порядка составления и представления отчетности по форме 0409806 "Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)" = Ариск0 - совокупная величина активов, имеющих нулевой коэффициент риска. Представляет собой значение показателя Ариск0 формы 0409135, рассчитанное в соответствии с Инструкцией Банка России № 110-И.</p>

Продолжение таблицы Д.1

1	2	3
Показатель оценки качества капитала (ПКЗ)	Показатель оценки качества капитала (ПКЗ) определяется как процентное отношение дополнительного капитала к основному капиталу	$ПКЗ = \frac{Кдоп}{Косн} * 100 \%$ <p>Кдоп - дополнительный капитал банка, рассчитанный в соответствии с Положением Банка России № 215-П Косн - основной капитал банка, рассчитанный в соответствии с Положением Банка России №215-П.</p>
Обобщающий результат по группе показателей оценки капитала (РГК)	Обобщающий результат по группе показателей оценки капитала (РГК) представляет собой среднее взвешенное значение показателей	$РГК = \frac{\sum_{i=1}^3 (балл\ i * вес\ i)}{\sum_{i=1}^3 вес\ i}$ <p>балл i - оценка от 1 до 4 соответствующего показателя вес i - весовая оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 i соответствующего показателя</p>
<p>Обобщающий результат по группе показателей оценки капитала является целым числом. В случае если дробная часть полученного показателя имеет значение, меньшее 0,35, показателю присваивается значение, равное его целой части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на 1.</p> <p>Обобщающий результат характеризует состояние капитала следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> - равный 1 - “хорошее”; - равный 2 - “удовлетворительное”; - равный 3 - “сомнительное”; - равный 4 - “неудовлетворительное”. 		

Таблица Д.2 - Балльная и весовая оценки показателей группы показателей оценки капитала

Наименование показателя	Условное обозначение	Значения (%)				Вес
		Балл 1	Балл 2	Балл 3	Балл 4	
1	2	3	4	5	6	7
Показатель достаточности собственных средств (капитала)	ПК1	≥ 14 ≥ 13	< 14 и ≥ 12 < 13 и ≥ 11	< 12 и ≥ 11.1 < 11 и ≥ 10.1	< 11.1 < 10.1	3
Показатель общей достаточности капитала	ПК2	≥ 10	< 10 и ≥ 8	< 8 и ≥ 6	< 6	2
Показатель оценки качества капитала	ПК3	≤ 30	> 30 и ≤ 60	> 60 и ≤ 90	> 90	1

Приложение Е (справочное)

Таблица Е.1- Анализ показателя "Расчетная ликвидность"

В тысячах рублей

Наименование показателя	Условное обозначение	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Объем непокрытых ликвидными средствами расчетных обязательств (-;+)	Таб. 6п.17-8	6 633	-44 530	
ЛИКВИДНЫЕ СРЕДСТВА:	Таб. 6 п. 8	828 770	750 904	- 9
Наличность	Таб. 6 п. 1	181 040	117 197	- 35
Чистая ссудная задолженность	Таб. 6 п. 2(и)	631 135	621 998	- 1
Чистые вложения в ценные бумаги	Таб. 6 п. 3(и)]	3 624	69	- 98
Лизинг	Таб. 6 п. 4			
Прочие активы за минусом резерва	Таб. 6 п. 5(и)	12 971	11 640	- 10
Неиспользованные кредитные линии	Таб. 6 п. 7			
РАСЧЕТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	Таб. 6 п. 17	835 403	706 374	- 16
Средства банков	Таб. 6 п. 9	0	20 000	
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации	Таб. 6 п. 9.1			
Кредиты, полученные на кап. Вложения (до 01.08.2001)	Таб. 6 п. 15			
Субординированный кредит (заем)	Таб. 6 п. 16			
Средства клиентов	Таб. 6 п. 10	793 742	680 100	- 14
Выпущенные долговые обязательства	Таб. 6 п. И	0	4 050	
Прочие обязательства и кредиторская задолженность	Таб. 6 п. 12	4 061	2 224	- 45
50 % обязательств и гарантий, выданных банком	Таб. 6 п. 13			
Открытые кредитные линии (неиспользованные)	Таб. 6 п. 14	37 600		

Приложение Ж (справочное)

Таблица Ж.1- Анализ активов и пассивов по срокам востребования и погашения
В тысячах рублей

Наименование показателя	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция , %
АКТИВЫ	532 276	352 629	- 34
со сроком погашения от "до востребования" до 1 дня включительно	181 095	117 201	- 35
со сроком погашения от "до востребования" до 7 дней			
со сроком погашения от "до востребования" до 30 дней включительно	259 908	125 995	- 51
со сроком погашения от "до востребования" до 90 дней включительно	305 253	211 806	- 31
со сроком погашения от "до востребования" до 1 80 дней включительно	342 259	230 640	- 33
со сроком погашения от "до востребования" до 1 года включительно	437 993	270 566	- 38
со сроком погашения от "до востребования" до 3 лет			
ПАССИВЫ	797 561	706 411	- 11
со сроком погашения от "до востребования" до 1 дня включительно	121 565	133 109	9
со сроком погашения от "до востребования" до 7 дней включительно			
со сроком погашения от "до востребования" до 30 дней включительно	269 065	222 217	- 17
со сроком погашения от "до востребования" до 90 дней включительно	483 874	406 202	- 16
со сроком погашения от "до востребования" до 1 80 дней включительно	582 454	530 751	- 9
со сроком погашения от "до востребования" до 1 года включительно	741 596	641 903	- 13
со сроком погашения от "до востребования" до 3 лет включительно			
ДЕФИЦИТ (-), ИЗБЫТОК (+) ЛИКВИДНОСТИ			
со сроком погашения от "до востребования" до 1 дня включительно	21 930	- 84 926	
со сроком погашения от "до востребования" до 7 дней			
со сроком погашения от "до востребования" до 30 дней	- 46 757	-165 240	- 253
со сроком погашения от "до востребования" до 90 дней	- 216 221	- 263 414	- 22
со сроком погашения от "до востребования" до 180 дней	- 277 795	- 369 129	- 33
со сроком погашения от "до востребования" до 1 года включительно	-341 203	- 440 355	- 29
со сроком погашения от "до востребования" до 3 лет включительно			

Приложение 3 (справочное)

Таблица 3.1- Анализ показателя "Мгновенной ликвидности"

В тысячах рублей

Наименование показателя	Условное обозначение или	01.01.2010	01.01.2011	Тенденция, %
Показатель мгновенной ликвидности	Н2	186,20	98,61	- 49
Норматив мгновенной ликвидности	Н2	15,00	15,00	0
Высоколиквидные активы	Лам	181 040	117 197	- 35
Обязательства до востребования	Овм	97 226	122 578	26
Объем непокрытых высоколиквидными активами обязательств банка до востребования (-;+) (тыс.руб.)	Лам- (Н2/100)* Овм	166 456	98 810	- 41
Привлеченные средства, всего	ПС	796 331	699 027	-12
Уровень стабильности ресурсов	Ул	16,51	14,60	-12
Показатель устойчивости средств на расчетных (текущих) счетах клиентов (не банков)	Одв	10,73	8,65	-19
Активы	А	955 331	877 084	- 8
Удельный вес высоколиквидных активов в общей сумме активов	Лам/А	18,95	13,36	- 29
Высоколиквидные активы	Лам	181 040	117 197	- 35
Наличная валюта и платежные документы		63 485	80 480	27
Счета в Банке России		81 906	24 394	-70
Счета банков по другим операциям		159		
Расчеты на организованном рынке ценных бумаг				
Депозиты и иные размещенные средства в кредитных организациях до востребования				
Прочие размещенные средства до востребования				
Вложения в облигации Банка России, не обремененные обязательствами				
Средства в банках-нерезидентах из группы развитых стран:		35 490	12 323	- 65
на корреспондентском счете				
однодневные депозиты		35 490	12 323	- 65
Вложения в ГКО, ВВВЗ, не обремененные обязательствами				
Средства списанные со счетов клиентов, но не проведенные по корреспондентскому счету				
Средства, на которые наложен арест				

Приложение И (справочное)

Таблица И.1- Баланс коммерческого банка

В тысячах рублей

Счетбаланс	На 01.01		На 01.02		На 01.03		На 01.04		На 01.05		На 01.06	
	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив	Актив	Пассив
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Балансовые счета												
10207		214900		219800		219800		219920		219920		219920
10501	799		635		1274		644		5538		5538	
10601		5791		5733		5731		5707		5816		5843
10602		1950		1950		1950		1950		1950		1950
10701		2931		3191		3788		4136		5184		5825
20202	15503		34174		49734		63562		52686		60531	
20207	457		2434		3018		859		890		1008	
20208	0		0		2024		5446		9578		11465	
30102	65726		198337		22143		97668		29502		143277	
30110	34603		4429		21807		13956		37027		8090	
30114	31160		22774		11937		17294		10747		56598	
30202	24435		25538		58924		59628		88499		89586	
30204	9083		8077		15062		15676		26265		28310	
30213	0		0		497		495		1946		716	
30220		0		0		6589		0		19042		0
30221	1192		0		0		0		0		0	
30222		104		0		0		0		0		0
30223		77341		0		66798		0		58627		0
30301		2785		5139		3905		6447		2735		6603
30302	2785		5139		3905		6447		2735		6603	
30305		52064		43064		36264		305564		32460		39583
30306	52064		43064		26064		35564		32460		39583	

Продолжение таблицы И.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
30402	3396		5		1750		5		1574		20	
30602	91		90		6		2		41		17	
31303		0		0		4500		0		0		0
31304		5000		10000		12000		0		0		0
31305		0		0		14900		11000		129115		0
32002	10000		0		0		0		0		0	
32003	0		20000		10000		0		30000		0	
32004	0		2000		0		0		10000		0	
32005	557		10240		14950		11152		123516		0	
32006	0		0		0		0		22290		0	
32015		106		321		250		112		1858		0
32303	0		0		26910		33154		28658		0	
32311		0		0		269		332		287		0
32802	0		0		46		167		1399		0	
40204		34		37		0		0		0		0
40206		1366		1		869		93		440		0
40410		5499		995		7582		6632		12450		3649
40502		9091		8397		4282		4678		14456		5455
40503		1768		1856		3036		2244		4344		7341
40602		2929		3649		5077		9227		7743		10050
40603		4052		5779		6526		5637		29047		5831
40701		3674		2816		6246		12737		16586		17837
40702		136691		321996		170410		154911		142613		184622
40703		16649		28610		28249		32307		52002		82326
40802		13145		19948		1782		13458		23649		26980
40804		0		1		0		0		0		0
40807		3		3		0		0		0		0
40813		0		0		0		0		1		1
40901		188		0		0		500		0		0

Продолжение таблицы И.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
40903		2		2		2		2		2		2
40905		4		0		9		49		6		4
40911		3		0		0		0		0		0
41504		100		100		0		0		0		0
41505		0		0		0		0		0		1000
41803		0		0		2300		2300		0		0
42005		1		0		0		0		0		0
42007		0		0		333		313		83		63
42103		700		800		5800		4805		58000		71395
42104		0		0		1010		1010		9237		10236
42105		8401		17800		209060		201800		416601		408901
42203		0		0		0		5000		0		0
42204		0		15		270		314		310		310
42205		380		180		200		200		2957		3032
42206		0		0		180		180		180		180
42207		84		75		119		111		146		131
42301		12024		16479		8598		8298		12630		11057
42302		645		638		2519		1599		4938		4202
42303		497		866		3368		4418		9679		9970
42304		7188		9184		19030		18378		41843		43416
42305		21534		22040		93850		112540		256299		272628
42306		1678		1678		1290		1290		1290		1290
42307		11838		13023		34687		30208		78471		78873
42601		4463		4108		107		19		246		247
42605		0		0		3837		3462		15707		19765
42607		179		70		1365		1308		1241		1256
42805		23147		25746		22289		26770		34084		37223
44005		945		739		0		0		0		0
44207	8000		13000		3000		3000		0		0	

Продолжение таблицы И.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
44208	5898		6898		18000		18000		17100		17100	
44215		139		199		210		210		171		171
44601	0		0		0		339		0		360	
44604	0		0		0		0		1000		1000	
44605	0		50		0		0		0		0	
44606	0		0		5110		ПО		0		0	
44607	0		0		0		5000		0		0	
44615		0		1		51		54		10		14
44901	5151		4778		2930		2265		7577		1053	
44904	125		300		100		1260		0		1500	
44905	150		150		90		150		90		80	
44906	18150		24422		0		0		14900		15650	
44907	0		0		3150		3150		27200		30600	
44915		806		866		63		68		498		489
45005	0		6244		0		0		0		0	
45006	0		0		0		0		1000		900	
45015		0		62		0		0		10		9
45201	154447		135403		216082		235746		218272		168220	
45203	66		0		510		0		2317		0	
45204	18377		22070		61799		37442		4239		24800	
45205	7957		6387		36132		31340		17789		37440	
45206	51693		76052		99628		102811		103233		96750	
45207	49293		36878		170538		293122		369079		380685	
45208	0		0		221		215		13677		13746	
45209	0		0		20000		20000		117000		117000	
45215		2964		3191		6049		6037		8456		8386
45301	0		0		1890		1011		0		0	
45306	0		0		210		147		3135		3050	
45315		0		0		21		12		31		31

Продолжение таблицы И.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
45401	10017		3609		4331		4806		12363		9902	
45404	0		1530		156		100		430		130	
45405	133		295		1052		783		4276		3555	
45406	2932		5983		12479		9620		29645		35861	
45407	1822		1747		14570		15566		16019		16533	
45415		149		132		326		309		962		973
45502	3136		3547		5938		5054		649		1589	
45503	36		1687		0		0		5203		0	
45504	983		894		3663		3622		5201		4834	
45505	1995		2026		3570		3614		10872		11471	
45506	8103		8647		21977		22064		65638		83877	
45507	613		590		67		27		4792		5177	
45509	0		0		0		0		30		88	
45515		553		760		888		805		1844		2042
45809	210		210		210		0		0		0	
45812	2501		2501		9023		6001		7681		7481	
45814	0		0		150		103		1406		1406	
45815	5		4		46		46		42		42	
45818		2716		2715		7668		4734		7647		7772
45906	127		127		127		0		0		0	
45912	0		5		0		0		0		0	
47403		358		0		0		0		0		0
47404	11363		563		6505		603		5604		3549	
47405		1		1635		1534		1378		1502		6
47407		0		0		0		2707		0		0
47408	0		0		1326		0		0		0	
47409		17669		37322		26101		25429		0		0
47410	0		37322		23776		24382		0		0	
47411		260		137		610		500		1211		1181

Продолжение таблицы И.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
47416		331		83		4606		0		471		1
47422		16463		789		4972		494		708		256
47423	51868		39114		47992		49438		87069		60349	
47425		6		6		1044		1101		6440		8365
47426		0		18		107		167		2083		24
47427	2481		3025		4100		4409		6581		6970	
50104	5645		5645		25481		7714		40739		16121	
50105	0		0		0		0		33384		19810	
50107	0		0		0		0		7095		5743	
50207	0		0		0		0		5322		0	
50606	0		0		0		0		0		616	
50905	355		355		355		207		0		0	
51401	0		77		0		1021		734		0	
51403	0		0		0		0		266		0	
51404	0		0		323		0		0		0	
51410		1		2		4		11		10		0
51501	17758		17380		0		6702		0		0	
51502	0		0		0		0		393		0	
51503	9		960		0		0		3099		192	
51504	83		64		0		0		0		0	
51505	1593		10699		5702		5702		0		0	
51506	0		2279		0		0		0		0	
51510		996		1108		135		57		35		2
52301		869		1964		19185		19025		1998		3012
52302		7095		150		8900		6000		500		500
52303		1451		23374		11432		9729		15515		10492
52304		3338		3339		3772		2329		11364		9676
52305		10735		10735		2650		2650		4996		49%
52306		200		0		0		0		0		0

Продолжение таблицы И.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
52307		0		0		18104		18389		18104		18104
52406		17		17		17		17		18		18
52501		5		1		15		28		8		23
52503	200		531		15072		15086		15029		14989	
60202	0		0		1500		1500		3000		3000	
60301		1293		1856		3391		1203		500		767
60302	0		0		138		138		157		157	
60305		241		0		0		0		0		0
60306	0		0		1		0		0		0	
60308	16		0		80		2		188		16	
60309		0		0		0		0		8		0
60312	957		1074		2664		421		10791		1459	
60320		89		76		18		18		4		4
60323	0		0		986		467		135		129	
60324		0		0		0		0		11		2
60401	23339		23482		25091		25233		28983		32597	
60404	341		341		341		341		341		341	
60601		3269		3242		4046		4101		5161		5269
60701	1784		1784		325		325		500		500	
60901	690		694		703		703		712		680	
60903		10685		11993		29550		33384		49156		57978
61002	14		68		145		142		156		160	
61008	39		39		18		7		17		266	
61009	165		148		200		194		242		4666	
61010	6		6		9		8		28		26	
61011	1		1		1116		1124		1437		1902	
61301		2802		3157		0		0				
61401	454		155		0		0		0		0	
61403	244		645		249		168		0		693	

Продолжение таблицы И.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
70501	14199		16338		25497		28752		14499		16411	
Баланс	737375	737375	905759	905759	1176495	1176495	1362912	1362912	1863707	1863707	1734564	1734564

