

Министерство образования и науки Российской Федерации
Байкальский государственный университет экономики и права

Л. В. Татаринова

**МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ
К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Иркутск
Издательство БГУЭП
2013

УДК 336 336.71
ББК 65.262.101
Т23

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Байкальского государственного университета экономики и права

Рецензенты канд. экон. наук, проф. И. А. Алексеева
д-р экон. наук, проф. Е. М. Попова

Татарина Л. В.
Т23 Методические подходы к оценке финансовой устойчивости коммерческого банка / Л. В. Татарина. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2013. – 132 с.

ISBN 978-5-7253-2600-0

Рассмотрены теоретические и практические проблемы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка. Раскрыты вопросы государственного регулирования, правового и информационного обеспечения банковской деятельности и совершенствования методик оценки финансовой устойчивости коммерческого банка.

Для специалистов в области банковского дела.

ББК 65.262.101

ISBN 978-5-7253-2600-0

© Татарина Л. В., 2013
© Издательство БГУЭП, 2013

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	4
1. Финансовая устойчивость коммерческого банка:	
теоретические основы	5
1.1. Понятие финансовой устойчивости коммерческого банка.....	5
1.2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка.....	16
1.3. Критерии оценки финансовой устойчивости коммерческого банка с позиции субъектного состава рынка	23
2. Место регулирования и надзора Центрального банка РФ в обеспечении финансовой устойчивости коммерческого банка.....	30
2.1. Влияние регулирования банковской деятельности на финансовую устойчивость коммерческого банка	30
2.2. Оценка Центральным банком РФ финансовой устойчивости коммерческого банка.....	44
3. Анализ финансовой устойчивости коммерческого банка	54
3.1. Методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка.....	54
3.2. Сравнительная характеристика методик рейтинговой оценки финансовой устойчивости коммерческого банка	65
4. Организационно-методические основы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка.....	73
4.1. Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости коммерческого банка.....	73
4.2. Структурный анализ финансовой устойчивости коммерческого банка....	84
4.3. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка на основе метода финансовых коэффициентов	95
5. Прогнозирование финансовой устойчивости коммерческого банка	107
Список использованной литературы	123

ВВЕДЕНИЕ

Банковская система, являясь частью экономической системы, занимает стратегическое положение в экономике. Любой сбой в ее функционировании затрагивает интересы всех хозяйствующих субъектов, каждого члена общества, может привести к дестабилизации экономической, политической, социальной и других сфер общественной жизни. В настоящее время в развитии российской экономики наметились позитивные тенденции. Одновременно укрепляется финансовое положение коммерческих банков. В этих условиях необходимо активное включение всех звеньев банковской системы в решение задачи дальнейшего развития экономики страны, повышения роли банков в кредитовании реального сектора экономики. Только финансово устойчивые кредитные организации способны выполнять возложенные на них функции, решать задачи по обеспечению стабильного Развития экономики на основе вливания банковских средств. Актуальным становится вопрос разработки и применения собственных эффективных методов анализа финансового состояния банков, соответствующих условиям местного рынка.

В своем исследовании автор опирался на теоретические разработки ряда видных ученых в области банковского дела: Г. Н. Белоглазовой, Э. Н. Василишена, Е. Ф. Жукова, Л. Н. Красавиной, В. И. Колесникова, О. И. Лаврушина, И. Д. Мамоновой, Г. С. Пановой, Э. Дж. Долана, Р. Коттер, П. С Роуз, Э. Рид, Дж.Ф. Синки. В отечественной литературе известны многочисленные исследования устойчивости и надежности банков, представленные именами следующих ученых: М. Х Аушева, Л. Г. Батраковой, Л. П. Белых, А. В. Буздалина, В. Н. Живалова, В. В. Иванова, С. М. Ильясова, В. Кромонава, И. В. Ларионова И. Мамоновой, Ю. С. Масленченкова, В. В. Новиковой, А. М. Тавасиева, Г. Г. Фетисова.

Монография «Методические подходы к оценке финансовой устойчивости коммерческого банка» состоит из пяти глав. В первой главе раскрываются теоретические основы финансовой устойчивости коммерческого банка. Рассмотрены понятия «устойчивость коммерческого банка», «финансовая устойчивость коммерческого банка». Определены факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка. Показаны критерии оценки финансовой устойчивости коммерческого банка с позиции субъектного состава рынка. Во второй главе установлена зависимость между финансовой устойчивостью коммерческого банка и проводимой Центральным банком РФ политики в области регулирования и надзора. В третьей главе проведен анализ современных методик оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, дана сравнительная характеристика существующих методик рейтинговой оценки финансовой устойчивости коммерческого банка. В четвертой главе автором систематизированы и определены основные источники информации, необходимые для проведения анализа финансовой устойчивости коммерческого банка. Разработан алгоритм проведения анализа финансовой устойчивости коммерческого банка. В пятой главе представлена авторская методика прогнозирования финансовой устойчивости коммерческого банка.

1. ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ

1.1. Понятие финансовой устойчивости коммерческого банка

В современных условиях экономического развития аспект устойчивости коммерческих банков приобретает особое значение. От того, как будут развиваться коммерческие банки, во многом зависит успешность проведения в России экономических реформ. Проблема экономической устойчивости разрабатывается достаточно давно, тем не менее, остается много спорных, нерешенных вопросов, что обусловлено динамичностью и многогранностью данной проблемы.

Основная часть разработок в области устойчивости коммерческого банка принадлежит зарубежным экономистам. Интерес у отечественных ученых к данной проблеме появился в последние пятнадцать лет, что было обусловлено изменениями, происходящими в экономике страны.

Понятие «устойчивость» используется в самых различных отраслях науки и техники, связанных с изучением и функционированием сложных динамичных систем. Существует несколько видов устойчивости: политическая, социальная, экологическая, экономическая и научно-техническая (инновационная)¹.

В экономической теории устойчивость обычно рассматривается как одно из понятий концепции экономического равновесия. В макроэкономическом аспекте в теоретических концепциях самых разнообразных социально-экономических школ этой проблеме уделено большое внимание. Можно выделить несколько основополагающих моделей макроэкономического равновесия, авторами которых являются: Франсуа Кенэ («экономическая таблица» воспроизводства на примере экономики Франции XVIII столетия); К. Маркс (схемы простого и расширенного общественного производства и обращения); В. И. Ленин (схемы капиталистического общественного воспроизводства с изменением ограниченного строения капитала). А также последующие исследования видных экономистов: Л. Вальраса (модель общего экономического равновесия в условиях действия закона свободной конкуренции), Д. Кейнса (модель краткосрочного экономического равновесия), В. Леонтьева (межотраслевой баланс, Нобелевская премия 1973 г), Дж. Нейман (модель равновесной расширяющей экономики), работы Дж. Хикса по проблемам экономического равновесия, удостоенные в 1972 г. Нобелевской премии².

Отечественной наукой советского периода экономические аспекты проблемы равновесия разрабатывались в основном в связи с проблемами народно-хозяйственного планирования. Это работы А. В. Бачурина «Рынок в СССР. Становление, регулирование» (1991 г.), В. А. Волконского «Модель оптимального планирования взаимосвязи экономических показателей» (1967 г.),

¹ Борисенко Е. Н. Продовольственная безопасность России: проблемы и перспективы. М., 1997. С. 16; Ведута Е. Н. Экономическая безопасность Российской Федерации. М., 1997. С. 12; Краснова Т. Г. Экономическая устойчивость региона: теоретические вопросы и практические исследования. Красноярск, 1999. С. 21; Ламперт Х. Социальная рыночная экономика. М., 1993. С. 21; Добрынина А. И. Равновесие и неравновесие социально-экономических систем. СПб. 1998. С. 14.

² Живалов В. Н. Финансовая система России: эффективность и устойчивость коммерческих банков. М., 1999. С. 99.

В. Л. Макарова и А. М. Рубиновой «Математическая теория экономических показателей» (1973 г.), В. М. Полтеровича «Экономическое равновесие и хозяйственный механизм» (1990 г.).

Изучение работ по экономической устойчивости показывает, что существует достаточно много определений данного понятия. Так, в публикациях по экономическому анализу и менеджменту устойчивость определяется как прогноз платежеспособности, в маркетинге — сохранение объемов продаж и занимаемого сектора рынка. Есть и целый ряд других определений устойчивости. В книге А. Юданова «Секреты финансовой устойчивости международных монополий» под устойчивостью понимается состояние макро- или микросреды, близкое (имеющее склонность) к стагнации³. Иной, противоположной, точки зрения придерживается Г. Я. Ракитская: «Стагнирование в отличие от устойчивости — это такое состояние общества, при котором сохранение его целостности или качественного своеобразия достигается ценой утраты способности к развитию, к самореформированию»⁴.

В 1990-е годы в отечественной литературе появилось много публикаций (А. Н. Фоломьев, Б. К. Злобин, М. Н. Родионова, М. А. Федотова, А. Д. Шеремет и др), посвященных вопросам устойчивости предприятий, хозяйственных систем. Достаточно емкое и содержательное определение устойчивости дает А. Н. Фоломьев в работе «Устойчивость предприятий в рыночном хозяйстве». Автор отмечает: «Как научная категория устойчивость отражает сущность особого состояния хозяйственной системы в сложной рыночной среде, характеризующего гарантию целенаправленности ее движения в настоящем и прогнозируемом будущем. Она синтезирует в себе совокупность ряда свойств самой системы и важнейших составляющих ее производственной деятельности, в том числе продукции, материально-технической базы, ресурсного обеспечения, кадров и интеллектуального потенциала. Данную категорию следует отнести к основным элементам категориального аппарата теории экономических систем. Она отличается от них интегрированным воплощением в себе целостной совокупности качеств. Это своеобразное обобщенное свойство, выраженное одним понятием»⁵.

Исследуя устойчивость предприятия, В. М. Родионова и М. А. Федотова отмечают, что данная проблема относится к числу наиболее важных финансовых и общеэкономических проблем. Применительно к предприятию они выделяют общую, финансовую и ценовую устойчивость, а в зависимости от факторов, влияющих на устойчивость, — внутреннюю и внешнюю.

Более обобщенную трактовку общеэкономической устойчивости фирмы дает профессор Б. К. Злобин. Согласно его концепции устойчивость фирмы есть мера (степень) соответствия результатов текущей деятельности фирмы ее стратегическим целям⁶.

Проблемы устойчивости российские ученые-экономисты рассматривают больше всего с позиции хозяйствующего субъекта. Специфические же условия

³ Шеремет А. Д. Методика финансового анализа. М., 1999. С. 8.

⁴ Ракитская Г. Я. Стратегия и практика перестройки. М., 1990. С. 5.

⁵ Фоломьев А. Н. Устойчивость предприятий в рыночном хозяйстве. М., 1995. С. 9.

⁶ Злобин Б.К. Экономика качества. Концепция обновления. М., 1991. С. 4.

функционирования хозяйственных систем в финансовой сфере диктуют необходимость разработки системы показателей и критериев устойчивости применительно непосредственно к субъекту «коммерческий банк». Данное обстоятельство вызвано спецификой банковского бизнеса: по сравнению с хозяйствующими субъектами производственной сферы коммерческие банки имеют значительные особенности в источниках формирования финансовых ресурсов, их структуре, распределении и движении, в оценке результатов деятельности. Это позволяет нам отметить актуальность исследования проблемы устойчивости функционирования именно коммерческих банков в конкурентной рыночной экономике.

В числе работ, в которых рассматриваются проблемы устойчивости коммерческих банков, можно назвать: Л. П. Белых «Устойчивость коммерческих банков. Как банкам избежать банкротства» (1996 г.); В. Н. Живалов «Финансовая система России: эффективность и устойчивость» (1999 г.); В. В. Иванов «Анализ надежности банка» (1996 г.), Ю. С. Масленченков «Технология и организация работы банка: теория и практика» (1999 г.); Г. Г. Фетисов «Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки» (1999 г.), С. М. Ильясов «устойчивость банковской системы (2001 г.).

Теория устойчивости на современном этапе является достаточно обширной и насыщенной зачастую противоречивыми точками зрения. Путаницу вносит и большое разнообразие используемых терминов («устойчивость», «стабильность», «надежность», «безопасность» и «равновесие»), поэтому определимся с терминологией проблемы.

В переводе с английского стабильность и устойчивость — означают постоянство, прочность положения какой-либо системы. Помимо Вл. Даля и С. И. Ожегова, этой точки зрения придерживаются другие ученые⁷.

Изучение работ по экономической теории равновесия показывает, что термин «устойчивость» чаще используется в значении «стабильность, равновесие». На наш взгляд, понятия «стабильность» и «устойчивость» следует рассматривать как абсолютно одинаковые понятия, означающие постоянство, прочность положения какой-либо системы.

Но следует отметить, что равновесие является более узким понятием по сравнению с устойчивостью и одним из условий устойчивости. В микро- и макроэкономическом анализе оно используется для характеристики равенства спроса и предложения⁸.

По Вл. Далю, синонимами слова «надежный» являются безопасный, сохраненный, верный, благонадежный, на кого можно надеяться положиться. А устойчивость происходит от слова «устанавливать», устоять против кого, чего, стоять твердо, выстоять, успешно противиться силе, выдержать, не уступить. То есть другими словами устойчивость это стойкость, постоянность, неподверженность риску потерь и убытков.

⁷ Борисенко Е. Н. Продовольственная безопасность России. С. 7; Ведута Е. Н. Экономическая безопасность ... С. 16; Герасимова Е. Б. Феноменология анализа финансовой устойчивости кредитной организации М., 2006. С. 20, Добрынина А. И. Равновесие и неравновесие социально-экономических систем. С. 27.

⁸ Коржов Г. В. Экономическая безопасность России. М., 1996. С. 17, Чепурина М. И. Курс экономической теории. Киров, 1997. С. 91, Добрынина А. И. Равновесие и неравновесие ... С. 42.

Безопасность — это состояние, при котором системе не угрожает опасность извне, есть внутренняя минимально необходимая устойчивость системы, позволяющая обеспечивать ее жизнедеятельность⁹.

Рассматривая понятия «устойчивость», «надежность» и «стабильность» относительно коммерческих банков как субъектов рыночного хозяйствования, отметим, что данные понятия часто отождествляют друг с другом.

Так, В. В. Иванов в своей работе «Анализ надежности банка» разграничивает понятия «надежный» и «устойчивый» банк. Под надежностью банка в данной работе понимается: «способность банка без задержек в любой ситуации на рынке выполнить свои обязательства». Надежность В. В. Ивановым характеризуется платежеспособностью банка, устойчивостью его деятельности и ликвидностью баланса.

«Под платежеспособностью понимается способность банка своевременно погашать свои финансовые обязательства в соответствии с наступающими сроками платежей.

Под устойчивостью банка понимается стабильность его деятельности в свете средне- и долгосрочной перспективы; она может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности.

Под ликвидностью баланса понимается способность превращать активы банка в денежные или другие платежные средства для оплаты предъявляемых обязательств в случае, если имеющихся в наличии платежных средств для этого не хватает»¹⁰.

Положительной стороной определений «надежности» и «устойчивости» банка является то, что автор разграничивает данные понятия, но позволим себе не согласиться с В. В. Ивановым в том, что надежность банка характеризуется его устойчивостью.

Чаще всего понятие устойчивости применяется как характеристика сложных динамических систем, подверженных влиянию большого числа факторов, в том числе факторов со случайными характеристиками. Поскольку банк является сложной динамичной системой, функционирующей в изменяющихся условиях рыночной среды, его необходимо рассматривать с точки зрения системного подхода. Одним из важных требований к такой комплексной системе является обеспечение состояния устойчивого равновесия в условиях воздействия внутренних и внешних факторов.

Следует отметить, что восприятие надежности банка может быть не одинаково с различных позиций. Понятие «надежный банк» с позиции клиентов банка, самого банка (акционеров, сотрудников) и общества неравнозначно.

С позиции клиентов банка, его вкладчиков надежный банк больше ассоциируется с убеждением в том, что банк выполнит перед ними свои обязательства.

Если посмотреть на определение надежного банка со стороны самого банка, то здесь иные оттенки понятия «надежный». К примеру, акционеры банка, инвестируя в банковскую деятельность свои капиталы, полагают, что их

⁹ Ведута Е. Н. Экономическая безопасность ... С. 14; Коржов Г. В. Экономическая безопасность России. С. 12; Краснова Т. Г. Экономическая устойчивость региона. С. 18.

¹⁰ Иванов В. В. Анализ надежности банка. М., 1996. С. 28.

банк станет доходным местом помещения капитала, что именно в данном банке будет получена прибыль, равнозначная прибыли от вложения в другие секторы экономики.

Другая позиция у сотрудников банка, которые заинтересованы в постоянной работе в данном кредитном учреждении, а значит и в получении высокой заработной платы. Надежный банк, по их мнению, это такой банк, который дает им возможность быть, несомненно, уверенными в хорошо оплачиваемом трудоустройстве.

Надежный банк с общественных позиций обеспечивает сохранение баланса интересов, как банков, так и их клиентов. Надежный банк — это банк, которому верят клиенты, который обеспечивает соблюдение интересов клиентов и инвесторов, содействует реализации, как интересов вкладчиков, так и бизнеса, руководствуется принципами партнерских взаимовыгодных отношений, проводит политику в интересах общественного развития¹¹.

Если надежность банка характеризуется, прежде всего, его прочностью, способностью внушать доверие всем экономическим субъектам, которые им обслуживаются, на конкретный период времени, то устойчивость характеризует возможность банка нормально развиваться не только в настоящее время, но и в перспективе. Поэтому «устойчивый банк», на наш взгляд, более фундаментальное понятие. Оно первично по отношению к понятию «надежный банк». Надежность зависит от устойчивости. Подавать «верную надежду» может только крепкий, стойкий, устойчивый банк. Если надежный — это не всегда устойчивый, то устойчивый банк — это всегда надежный. С позиции клиента можно надеяться на то, что банк тебя не обманет, с позиции акционера или сотрудника банка можно надеяться на реализацию своих интересов, но это еще не означает, что эта надежда в полной мере соподчинена с полной устойчивостью. Банк, будучи надежным, к примеру, может выполнить свои обязательства перед клиентом, но это будет идти в разрез с его устойчивостью, может вызвать сокращение прибыли и даже привести к убыткам.

Не случайно в этой связи некоторые авторы при анализе функционирования коммерческих банков апеллируют не к термину надежность, а к термину устойчивость (М. Б. Аушев, Л. П. Белых, В. Н. Живалов, Ю. С. Масленченков, Г. Г. Фетисов С. М. Ильясов).

М. Б. Аушев анализирует устойчивость как динамическое понятие, определяемое по критерию долгосрочной прибыли¹².

Ю. С. Масленченков считает, что устойчивость коммерческого банка — это стабильность его деятельности в свете средне- и долгосрочной перспективе. То есть устойчивость отражает состояние коммерческого банка в существующей рыночной среде, которое обеспечивает целенаправленность его движения в настоящем времени и прогнозируемой перспективе¹³. Уточняет определение устойчивости коммерческого банка В. Н. Живалов, давая его развернутое опре-

¹¹ Фетисов Г. Г. Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки. М., 1999. С. 14.

¹² Аушев М. Б. Проблемы устойчивости коммерческих банков в конкурентной среде. М., 1996. С. 16.

¹³ Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: фундаментальный анализ. М., 1996. С. 38.

деление. И при этом он считает устойчивость экономической категорией и отмечает, что «устойчивость коммерческого банка — это способность банка в динамичных условиях рыночной среды четко и оперативно выполнять свои функции, обеспечивать надежность вкладов юридических и физических лиц и своих обязательств по обслуживанию клиентов...»¹⁴. Положительной стороной данного определения является то, что устойчивость банка рассматривается как основа, на базе которой обеспечивается надежность. Но при этом хотелось бы отметить, что В. Н. Живалов, давая определение устойчивости банка, практически говорит о надежности кредитного учреждения, а именно «обеспечить надежность вкладов и своих обязательств по обслуживанию клиентов». Кроме того, на наш взгляд, нет достаточно оснований считать «устойчивость коммерческого банка» самостоятельной экономической категорией, так как она не выражает суть экономических отношений, а характеризует свойство системы. В понятии устойчивость не просматриваются отношения как таковые, в нем отражено качественное состояние явления или предмета, в связи, с чем данное определение претендует на особый термин, имеющий экономическую и технологическую сторону. Устойчивость банка это важное понятие, которое используется в экономической литературе для выражения качества банковской деятельности. Далее В. Н. Живалов отмечает, что устойчивость коммерческого банка может быть различной и вводит понятие «качество устойчивости». Возможны три варианта этого качества:

- устойчивость при неизменных, стабильных параметрах (показателей деятельности банка);
- устойчивость при снижающемся объеме банковских операций;
- устойчивость при постоянно возрастающих масштабах деятельности банка, росте его активов, конечной рентабельности¹⁵.

Предпочтение В. Н. Живалов отдает третьему варианту как стратегической линии развития коммерческого банка. Нам, однако, представляется, что понятие «качество устойчивости» несколько глубже, чем классификация банков в зависимости от объема выполняемых ими операций. Оно затрагивает степень устойчивости, а также факторы, ее определяющие. Поэтому устойчивость банка необходимо рассматривать не только с позиции равномерности развития банка и его операций, но и с позиции общей деловой активности и общественной полезности.

Наиболее полное определение устойчивости коммерческого банка, на наш взгляд, предлагает Г. Г. Фетисов, но при этом им не учитывается фактор времени. Он определяет устойчивость банка как способность последнего выполнять на заданном общественном уровне присущие ему функции и роль в экономике вне зависимости от воздействия внешних и внутренних сил, препятствующих их осуществлению. Иными словами, устойчивость банка — это его способность, в том числе выполнять свои обязательства перед клиентами, кредиторами и вкладчиками и обеспечивать потребности в краткосрочном и долгосрочном кредитовании в условиях воздействия внешних и внутренних факторов¹⁶.

¹⁴ Живалов В. Н. Финансовая система России ... С. 97.

¹⁵ Там же. С. 99.

¹⁶ Фетисов Г. Г. Устойчивость коммерческого банка ... С. 15.

Понятие устойчивости коммерческого банка, как нам представляется, с экономической точки зрения следует рассматривать в значении его устойчивого равновесия и стабильности, так как нарушение равновесия динамически развивающихся систем приводит к кризису. А наиболее важной чертой устойчивости коммерческого банка является соответствие результатов деятельности долгосрочным, стратегическим целям. Из всего вышеизложенного можно дать следующее определение устойчивости коммерческого банка.

Устойчивость коммерческого банка — это постоянное, прочное положение банка и способность его продолжать свою деятельность под воздействием внешних и внутренних факторов в изменяющейся экономической среде в настоящем и прогнозируемом будущем.

Разграничим понятия устойчивости банковской системы и устойчивости коммерческого банка. Классификация уровней экономической устойчивости банковской системы представлена на рис. 1.1.

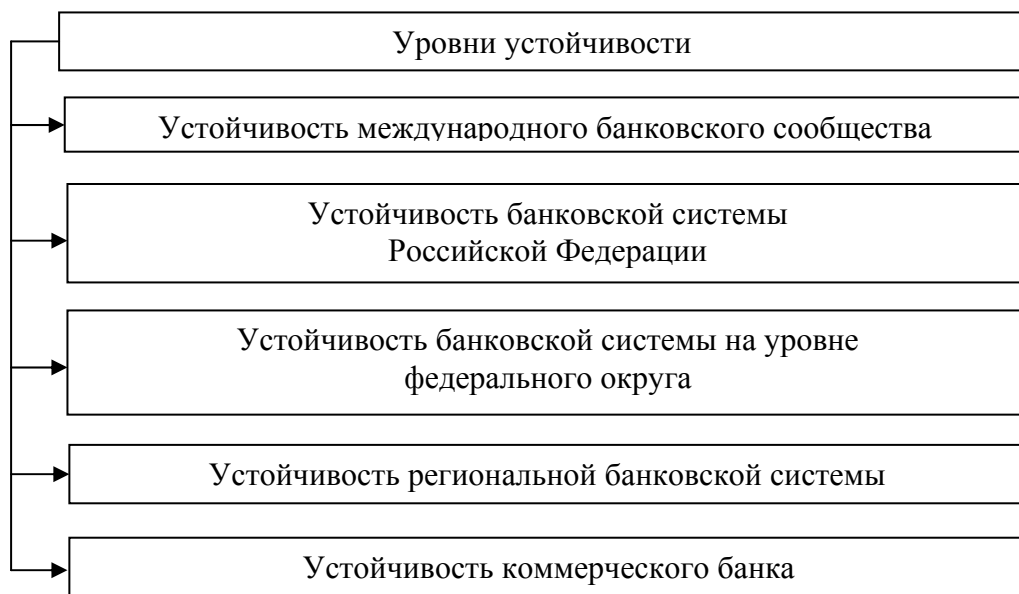


Рис. 1.1. Уровни устойчивости банковской системы

В течение последних десятилетий проблема устойчивости банковской системы приобретает международный характер, что обусловлено интеграцией банковского дела. Под устойчивостью международного банковского сообщества понимается такое состояние мировой банковской системы, при котором обеспечивается национальная устойчивость банковской системы всех стран мирового сообщества. Для укрепления стабильности глобальных финансовых систем был сформирован Базельский комитет по вопросам банковского надзора и регулирования, которым были сформулированы «Основополагающие принципы эффективного банковского надзора». В ходе проведения ежегодного собрания МВФ и Всемирного банка в октябре 1997 г. они получили официальное одобрение международного финансового сообщества.

Базельский комитет считает, что выполнение данных принципов каждой страной явится важным шагом в процессе укрепления устойчивости банков как в национальном, так и международном масштабе.

Под устойчивостью банковской системы, на наш взгляд, следует понимать способность банковской системы выполнять на заданном общественном уровне присущие ей функции и роль в экономике. К числу основных функций банковской системы относятся: аккумулирование и перераспределение денежных средств населения, предприятий, организаций в кредиты и инвестиции; регулирование предложений денег в экономике; организацию расчетов и платежей в экономике.

Основным структурным компонентом банковской системы является банк, а ключевой целью развития банковской системы является: укрепление устойчивости элементов системы, позволяющее исключить возможность возникновения системных банковских кризисов и обеспечить поддержание доверия со стороны инвесторов, кредиторов и вкладчиков. Таким образом, устойчивость банковской системы зависит от устойчивости ее различных уровней: национального; регионального и отдельно взятого банка.

Коммерческие банки подвержены значительному влиянию экономической ситуации на конкретной территории, поэтому необходимо учитывать особенности развития регионального хозяйства, с этой целью нами был выделен региональный уровень.

В региональную банковскую систему входят самостоятельные кредитные организации данного региона со своими филиалами и филиалы иногородних банков.

Устойчивость региональной банковской системы — это способность системы адаптироваться в различной экономической среде и функционировать на региональном уровне.

Уровень развития банковской системы региона отражает степень развития всей банковской системы, состояние экономики страны и ее финансовой сферы.

Устойчивость банковской системы всех уровней тесно взаимосвязана. Так, устойчивость банковской системы Российской Федерации определяется устойчивостью региональных банковских систем, устойчивость которых в свою очередь зависит от устойчивости коммерческих банков. Основой устойчивости всей «пирамиды» является устойчивость отдельно взятого коммерческого банка.

Важной характеристикой содержания устойчивости кредитной организации является рассмотрение составляющих экономической устойчивости.

Ю. С. Масленченков, М. Б. Аушев выделяют следующие структурные составляющие общеэкономического содержания устойчивости коммерческого банка: капитальная устойчивость, коммерческая устойчивость, функциональная устойчивость, организационно-структурная устойчивость банка, финансовая устойчивость¹⁷. Придерживаясь мнения данных авторов, уточним экономическое содержание каждой из составляющих устойчивости коммерческого банка.

¹⁷ Аушев М. Б. Проблемы устойчивости ... С. 24; Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке ... С. 39.

Капитальная устойчивость коммерческого банка определяется размерами собственного капитала банка. Величина собственного капитала является одним из основных источников и факторов постоянства конкурентной силы банка, определяет масштабы его деятельности. Капитал банка выполняет следующие функции: защитную; оперативную; регулирующую.

Величина собственных средств (капитала) банка, его размеры и структура определяются требованиями органов регулирования и потребностями самого банка, возникающими при нормальном его развитии. Основными и наиболее естественными источниками роста капитала является прибыль банка. Центральный банк РФ определяет требования к капиталу кредитных организаций в соответствии с Инструкцией «Об обязательных нормативах банков» от 3 декабря 2012 г. № 139-И (далее — Инструкция № 139-И) и Положением «О методике определения собственных средств (капитала) кредитной организации» от 10.02.2003 г. № 215-П (далее — Положение № 215-П). Коммерческий банк стремится наращивать свой капитал:

- во-первых, когда скорость роста привлеченных средств намного превышает скорость роста его капитала;

- во-вторых, если банк планирует в ближайшем будущем расширить свою деятельность, основываясь на планах своих реальных и потенциальных клиентов. Такой возможный рост означает необходимость резкого увеличения операций, сфер деятельности. Это даст банку конкурентные преимущества на рынке банковских услуг и может являться условием стратегической устойчивости.

Основу коммерческой устойчивости банка составляет мера встроенности банка в инфраструктуру рыночных отношений: широта и прочность связей с государственными органами; участие в межбанковских отношениях и место в банковской системе в целом; контроль большей или меньшей доли финансовых потоков в стране; качество отношений с кредиторами, клиентами и вкладчиками; прочность связей с реальным сектором экономики; проведение мероприятий по расширению безналичных расчетов; внедрение современных технологий и методов передачи информации; социальная значимость банка (сосредоточение в банке той или иной доли активов и частных вкладов).

Функциональная устойчивость может иметь два варианта: специализация банка и его широкая универсализация.

Специализация на ограниченном круге услуг позволяет банку наиболее эффективно оказывать выбранный ассортимент услуг, снижать себестоимость банковского продукта, повышать качество обслуживания клиентов, но при этом относительно узкая специализация ставит банк в тесную зависимость от изменения рыночной конъюнктуры, исключая возможность диверсификации его деятельности при ее (конъюнктуры) изменении.

Универсализация позволяет банку выполнять полный спектр банковских операций, обслуживать всех клиентов, как физических, так и юридических лиц, независимо от направленности их деятельности.

Широкая универсализация основана на таком представлении об устойчивости, когда предполагается, что большинство клиентов предпочитает удовлетворять весь набор своих потребностей в банковских услугах в одном банке. Широ-

кая универсализация позволяет банку диверсифицировать структуру привлечения (размещения) ресурсов и не зависеть от одного клиента, что уменьшает риск банковской деятельности. При этом расширение объема и диапазона предоставляемых услуг может привести к чрезмерному усложнению организации и управления и, как следствие, — к потере чувствительности банка к потребностям рыночной среды, ослаблению его устойчивости и конкурентоспособности.

Центральный банк РФ и Правительство РФ, рассматривая проблемы структуры банковской системы в «Стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на 2004 год и на период до 2008 года» (далее — стратегия), отмечают: «Банки должны сохранять возможность развиваться в рамках универсального статуса, позволяющего снизить риски за счет диверсификации услуг, обеспечить комплексность обслуживания клиентов. Специализация кредитных организаций на отдельных банковских продуктах, операциях или видах деятельности возможна в рамках их универсального статуса. Принцип добровольности специализации банков, исключая административные методы навязывания им конкретных форм специализации, предполагает, что всю ответственность за решение по выбору сфер деловой активности несут сами кредитные организации и их учредители (участники), включая, в том числе, и государство»¹⁸.

Разнообразие видов кредитных организаций в банковской системе позволит полнее насытить финансовыми услугами все отрасли экономики, будет препятствовать распространению на всю финансовую систему кризисных явлений в случае их возникновения на отдельных сегментах рынка.

Организационно–структурная устойчивость банка предполагает, что организационная структура банка и ее управление должны соответствовать целям и задачам деятельности банка и конкретному ассортименту банковских продуктов и услуг, выполняемых функций, посредством реализации которых банк обеспечивает достижение своей стратегии. Важнейшим параметром организационно–структурной устойчивости коммерческого банка является организационно–технологическая диверсификация отдельных видов банковской деятельности на основе функционально–технологической документации, регламентирующей его деятельность, как в рамках организационной структуры, так и выполняемых им специфических банковских функций.

Финансовая устойчивость коммерческого банка — это основная структурная составляющая устойчивости коммерческого банка, поскольку именно она создает материальную основу для бесперебойного, эффективного функционирования и поддержания остальных составляющих общеэкономической устойчивости.

Обеспечение финансовой устойчивости является одной из наиболее острых проблем в деятельности коммерческих банков. Если коммерческий банк финансово устойчив, то он имеет конкурентные преимущества перед другими банками, что проявляется через доминирование на том или ином сегменте рынка, привлечение дополнительных ресурсов и, соответственно, в расширении сферы инвестиционных вложений, возможности осваивать новые нетрадицион-

¹⁸ Деньги и кредит. 2004. № 1. С. 3.

ные услуги. Финансово устойчивый банк создает благоприятную внешнюю среду, то есть не вступает в конфликтные отношения с государством и обществом, так как своевременно и в полном объеме уплачивает налоги в бюджет и внебюджетные фонды, заработную плату своим служащим, дивиденды акционерам, выполняет свои обязательства перед кредиторами.

Понятие «финансовая устойчивость» в настоящее время имеет многочисленные толкования. Среди исследователей данного направления выделим В. В. Иванова, Ю. С. Масленченкова, Р. М. Каримова, О. М. Богданову, В. В. Рудько-Селиванова, Е. А. Тарханову, В. Б. Тиханина, З. А. Тимофееву. При этом авторами предлагаются различные подходы к толкованию определения «финансовая устойчивость коммерческого банка»

По мнению Р. М. Каримова, положение коммерческого банка устойчиво, если он располагает устойчивым капиталом, имеет ликвидный баланс, является платежеспособным и удовлетворяет требованиям к качеству капитала.¹⁹ О. М. Богданова в работе «Коммерческие банки России: формирования условий устойчивого развития» первостепенное значение в определении финансовой устойчивости банка придает собственным средствам²⁰. В. Б. Тиханин под финансовой устойчивостью банка понимает его способность противостоять деструктивным колебаниям, выполняя при этом операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещению привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях платности, возвратности и срочности²¹. Таким образом, автор акцентирует внимание на способность банка оказывать комплекс специфических банковских услуг надлежащего качества.

З. А. Тимофеева рассматривает финансовую устойчивость как качественную характеристику деятельности коммерческого банка, базирующуюся на способности формировать и эффективно использовать качественные финансовые потоки, обуславливающие выполнение коммерческим банком общественно значимых функций, образование достаточных резервов для покрытия возможных убытков, а также дальнейшее его развитие на рынке банковских услуг²².

На наш взгляд, в существующих определениях финансовой устойчивости кредитной организации недооценивается значение эффективности работы банка. Банк — это коммерческая организация, целью деятельности которой является получение прибыли. Эффективность работы банка выражается в уровне его рентабельности, доходности, прибыльности и отражает положительный совокупный результат работы банка во всех сферах его хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности.

Доходность отражает положительный совокупный результат деятельности банка во всех секторах его финансово-хозяйственной деятельности, являет-

¹⁹ Каримов Р. М. Денежно-кредитная политика и банковский надзор. Ижевск, 1999. С. 43.

²⁰ Богданова О. М. Коммерческие банки России: формирование условий устойчивого развития. М., 1998. С. 66.

²¹ Тиханин В. Б. Мониторинг финансовой устойчивости коммерческого банка : автореф. дис. ... канд. экон. наук. Казань, 2002. С. 12.

²² Тимофеева З. А. Оценка финансовой устойчивости коммерческих банков надзорными органами : автореф. дис. М., 2002. С. 12.

ся результатом оптимальной структуры его баланса, как в части активов, так и пассивов, целевой направленности в деятельности менеджеров банка. Банк, имеющий постоянный и стабильный доход, имеет возможность не только удерживать акционеров, но и привлекать высококлассных учредителей, следовательно, имеет больше возможностей для увеличения уставного капитала, что на сегодня является одной из приоритетных задач большинства банков.

Поддержание достаточного уровня доходности необходимо банкам для совершенствования информационного и технологического обеспечения. В условиях конкуренции банки, оказывающие клиентам быстро и качественно полный спектр услуг, соответственно, имеют более стабильную клиентскую базу, что является одним из параметров устойчивости кредитной организации.

Высокий уровень доходности позволит банкам не только устоять при воздействии определенных факторов, но и иметь возможности потенциального роста, вводить новые продукты на рынок банковских услуг, что положительно скажется на имидже банка в условиях конкуренции. Только четко организованный процесс планирования и управления доходностью позволит достичь оптимального уровня прибыльности банка.

Размеры прибыли или убытков отражаются в публикуемой отчетности и относятся к числу наиболее наглядных показателей работы банка для внешних пользователей. Клиенты и вкладчики при убыточной работе банка могут посчитать деятельность менеджеров неэффективной и начать изымать средства из банка, что может отразиться на устойчивости кредитной организации.

Устойчивость финансового положения коммерческого банка следует рассматривать в долгосрочной перспективе, и она должна отражать такое состояние финансовых ресурсов, при котором коммерческий банк, свободно маневрируя денежными средствами, способен путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс осуществления своей экономической деятельности в будущем. Полагаем, что данный момент должен быть отражен в понятии «финансовая устойчивость коммерческого банка».

Проведенное исследование подходов к определению финансовой устойчивости коммерческого банка позволило дать следующее определение:

финансовая устойчивость коммерческого банка — это качественная характеристика деятельности банка, позволяющая ему своевременно адаптироваться к изменениям экономической среды, эффективно работать на рынке банковских услуг, выполнять обязательства перед клиентами, акционерами и участниками вне зависимости от воздействия внешних и внутренних факторов и обеспечивать потенциальный рост и развитие всех структурных подразделений банка в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

1.2. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка

Коммерческий банк, являясь открытой системой, подвержен влиянию множества различных факторов.

Под фактором (от лат. factor — делающий, производящий) обычно понимается причина, движущая сила какого-либо процесса, определяющего его характер или отдельные его черты²³.

В табл. 1.1 систематизированы факторы финансовой устойчивости коммерческих банков, которые нашли место в современных исследованиях.

Факторы, которые влияют на финансовую устойчивость коммерческого банка, классифицируются по следующим признакам:

- по отношению к деятельности коммерческого банка: внешние, внутренние;
- по направлению влияния: отрицательные, положительные;
- по содержанию: политические, социальные, экономические, организационные;
- по длительности воздействия: постоянные, форс-мажорные;
- по возможности управления: нерегулируемые, регулируемые.

Таблица 1.1

**Факторы, влияющие на финансовую устойчивость
коммерческого банка**

Автор	Факторы устойчивости коммерческого банка
Л. П. Белых	1. Экзогенные (внешние): – социально-политическая ситуация; – общеэкономическая ситуация; – состояние финансового рынка; 2. Эндогенные (внутренние): – стратегия банка; – квалификация кадров; – уровень менеджмента; – обеспеченность собственным капиталом.
В. Н. Живалов	1. Государственно-правовые; 2. Источники поступления средств в банковскую систему; 3. Размещение банковских ресурсов; 4. Внутрибанковские факторы: – стратегия коммерческого банка; – уровень текущего, оперативного планирования; – структура отделов и подразделений банка; – система подготовки специалистов, стиль и методы их работы; – менеджмент; – маркетинговая деятельность; – мониторинг финансового рынка; – степень перехода на международные стандарты работы; 5. Общеэкономические факторы: – динамика развития экономики; – политические; – психологические.
Ю. С. Масленченков	1. Социально-политическая ситуация; – устойчивость правительства; – стабильность административно-территориальных образований; 2. Общеэкономическое положение: – потенциал реального сектора экономики; – конкурентно-способность товаропроизводителей;

²³ Ожегов С. И. Словарь русского языка. М., 1986. С. 564.

Автор	Факторы устойчивости коммерческого банка
	<ul style="list-style-type: none"> – возможность межотраслевого переливания капитала; 3. Состояние финансового рынка: <ul style="list-style-type: none"> – обменный курс рубля; – ставка привлеченных банковских вкладов; – конкуренция банковских продуктов и услуг; 4. Внутренняя устойчивость банка (качество саморегулирования): <ul style="list-style-type: none"> – достаточность капитала; – качество банковского менеджмента.
В. В. Новикова	<ul style="list-style-type: none"> 1. Внешние: <ul style="list-style-type: none"> – общеэкономические условия деятельности банка; – государственно-правовой механизм; – действенность законодательной базы и уровень ее развития; – степень правовой и нормативной обеспеченности банковской деятельности; 2. Внутренние: <ul style="list-style-type: none"> – количественный и качественный потенциал банка; – состав клиентов; – качество внутреннего механизма организации банка; – профессионализм и ответственность работников банка.
Г. Г. Фетисов	<ul style="list-style-type: none"> 1. Внешние: <ul style="list-style-type: none"> – экономические; – политические; – состояние денежного оборота и степень развитости денежного рынка; – доверие во взаимоотношениях между банками; – степень развитости банковской внешней инфраструктуры; 2. Внутренние: <ul style="list-style-type: none"> – организационные; – технологические; – экономические.

Как правило, когда говорят о факторах устойчивости коммерческих банков, то чаще всего апеллируют к внешним и внутренним факторам. Такой подход разделяют экономисты Л. П. Белых, В. В. Новикова, Г. Г. Фетисов. Несколько иной подход к классификации факторов оказывающих влияние на финансовую устойчивость коммерческого банка, содержится у В. Н. Живалова, Ю. С. Масленченкова, но при этом обращает на себя внимание, то обстоятельство, что в подобном подходе внутренние и внешние факторы не исчезают. Государственно-правовые, общеэкономические и социально-политические факторы можно отнести к внешним факторам. Так, В. В. Новикова отмечает: К внешним факторам относятся общеэкономические условия деятельности банка, той среды, в которой он существует, развивает и формирует стратегию деятельности. Уровень устойчивости банков и банковской системы обуславливается, прежде всего, состоянием экономики и уровнем ее развития, спецификой включения в международное разделение труда и отраслевой ориентации на удовлетворение производственных и потребительских потребностей, уровнем развития рынка, состоянием производства в целом (оживление — подъем — спад — кризис — депрессия) и соответственно состояние денежного оборота, опосредствуемого банками (инфляционного и безинфляционного). К внешним факторам относятся: государственно-правовой механизм, действенность законодательной базы и уровень ее развития, степень правовой и нормативной обеспеченности банковской деятельности, устанавливающей определенные

границы и запреты²⁴. Основной упор в перечне факторов В. В. Новикова делает на экономические факторы. И это, на наш взгляд, правильно, ведь исследуемое понятие рассматривается не вообще, а применительно к банку как экономическому учреждению. Тем не менее, только этими факторами ограничиваться не следует. Общепризнанное влияние на развитие отдельных банков и банковской системы в целом оказывают политические мотивы, начиная от идеологической ориентации общества и заканчивая сменой партий, находящихся у власти, высказыванием отдельных лидеров и даже их здоровьем. В этой связи Г. Г. Фетисов дополняет перечень факторов, влияющих на финансовую устойчивость кредитной организации — стабильностью политической ситуации. Банки являются частью экономической системы и функционируют как производные институты, зависящие от общего экономического потенциала, поэтому их будущее определяется развитием экономики, структурой собственности, общими макроэкономическими показателями, а перспективы развития банков зависят от экономических реформ. Следовательно, в перечень экономических факторов следует включать макроэкономические показатели: темпы экономического роста, величина ВВП, размер государственного внешнего и внутреннего долга, доля государственного сектора в экономике, курсы валют и др.

На наш взгляд, самостоятельное значение в перечне внешних факторов, имеет эффективная система регулирования и надзора со стороны центрального банка. Так как комплекс правовых актов, регулирующих банковскую деятельность и области, связанные с ней, а также незыблемость системы надзора со стороны регулирующего органа более чем на половину обеспечивает стабильность банковского сектора экономики. Очевидно, что центральный банк, санкционирующий выход кредитных организаций на рынок, несет большую долю ответственности за их устойчивость. Это означает, что доступ новых банковских организаций на рынок не должен быть простым. Чем проще и доступнее выход на банковский рынок, тем больше вероятности ухода вновь образующих кредитных организаций с этого рынка. При создании банка органы надзора очень скрупулезно должны изучать происхождение капитала, платежеспособность учредителей или акционеров вновь создаваемого банка, жестко подходить к соблюдению выдвинутых требований к руководителям банка с точки зрения их квалификации, четкости и реальности стратегии, потенциальных возможностей банкиров и их потенциальных клиентов.

В нашем исследовании в качестве основы классификации факторов избран принцип комплексного подхода к анализу теоретических и практических аспектов финансовой устойчивости функционирования коммерческих банков — с учетом как внешних и внутренних факторов. Необходимость конкретизации факторов определяющих финансовую устойчивость функционирования банков, обусловлена потребностями выработки стратегии и тактики их поведения в рыночной среде.

Внешние факторы можно обозначить единым понятием «экономическая среда», в которой банковская система функционирует и во многом определяет-

²⁴ Новикова В. В. Методологические основы формирования рейтинга надежности коммерческих банков : автореф. дис. М., 1996. С. 15–16.

ся стабильностью последней. Таким образом, совокупность внешних факторов финансовой устойчивости кредитных организаций можно подразделить на несколько основных групп:

1. Эффективность системы регулирования и надзора со стороны центрального банка: порядок осуществления банковской деятельности; количество функционирующих банков; порядок создания, регистрации и лицензирования кредитных организаций; функционирование платежно-расчетных систем; соблюдение обязательных нормативов, контроль за достоверностью отчетности кредитных организаций.

2. Общеэкономические условия: ресурсы для инвестиций, конкурентоспособность отечественных товаров; приток отток капитала; структура экспорта, импорта; темпы инфляции; темпы экономического роста; величина ВВП, размер государственного внешнего и внутреннего долга.

3. Состояние финансового рынка: маржа по кредитам; доходность операций сделок, совершаемых в финансовом секторе, обменный курс рубля; ставка привлеченных банковских вкладов; конкуренция банковских продуктов и услуг.

4. Социально-политическая ситуация: политическая стабильность в стране; политика правительства; зависимость от региональных условий; благоприятные (неблагоприятные) внешнеэкономические условия.

Финансовая устойчивость это многоплановое понятие, поэтому при анализе теоретических и практических аспектов устойчивости функционирования коммерческих банков необходимо учитывать не только внешние факторы экономической среды, но и внутренние факторы, определяющие эффективную организацию банковской деятельности. Внешние и внутренние факторы взаимосвязаны и взаимозависимы друг от друга, причем эти факторы следует рассматривать в комплексе как единую систему (рис. 1.2).



Рис. 1.2. Взаимосвязь влияния внешних и внутренних факторов на финансовую устойчивость коммерческого банка

К внутренним факторам относятся те, которые зависят непосредственно от деятельности самого банка. К ним относятся различные формы и механизмы банковской деятельности. Поэтому финансовая устойчивость коммерческого банка в значительной мере будет зависеть от того, насколько соответствует выбранная им форма экономического поведения специфике условий, в которых функционирует банк. Рассматривая внутренние факторы финансовой устойчивости коммерческого банка, В. В. Новикова относит к ним: количественный и

качественный потенциал банка, состав его клиентов, качество внутреннего механизма организации банка, профессионализм и ответственность людей. К сожалению, автор не дает объяснения того, что он понимает под терминами количественный и качественный потенциал банка, качество внутреннего механизма организации банка, в связи с чем, состав внутренних факторов остается недостаточно раскрытым.

При рассмотрении вопроса о внутренних факторах финансовой устойчивости Ю. С. Масленченков выделяет: достаточность капитала; квалификацию кадров; стратегию банка и качество банковского менеджмента. При этом в данном перечне отсутствуют некоторые весьма важные факторы, такие как: качество активов и пассивов; доходность и ликвидность. Если рассматривать только достаточность капитала, то это может дать неверное представление об устойчивости кредитной организации и ее благополучии. Сам по себе объем капитала, характеризуя масштабы банковской деятельности, не дает полной исчерпывающей и точной оценки устойчивости кредитной организации. Ошибка первых классификаций российских банков состояла в том, что они пытались выделить банки с позиции их размеров, количественной оценки. На сегодняшний день зависимость степени финансовой устойчивости коммерческих банков от размеров их деятельности не подтверждается, хотя нельзя не признать, что банк с достаточно высоким капиталом меньше подвержен риску, у него больше шансов остаться в категории надежных денежно кредитных учреждений.

По нашему мнению, более полную характеристику внутренних факторов устойчивости дает Г. Г. Фетисов, подразделяя их на три самостоятельных группы: организационные факторы; технологические факторы; экономические факторы. К организационным факторам, оказывающим влияние на надежность и стабильность кредитных учреждений, автор относит: состояние банковского менеджмента; способность к инновациям, изменениям перестройке; внутреннюю структуру управления банком. Технологические факторы — это факторы, которые ориентируют банк на развитие современных технологий и потребностей рынка в новых банковских продуктах.

При всей важности рассмотренных нами двух групп внутренних факторов, оказывающих влияние на устойчивость банков, решающее влияние принадлежит группе экономических факторов. Известно, что состояние коммерческого банка, как и любого другого экономического института, зависит от таких составляющих, как достаточность капитала, качество активов и пассивов, доходность и ликвидность. Выделение именно этих факторов обусловлено следующими причинами.

Во-первых, капитал банка выполняет «защитную» функцию, которая позволяет банку оставаться платежеспособным и продолжать операции, несмотря ни на какие колебания.

Во-вторых, если достаточность капитала рассматривать изолированно, то это может дать неверное представление о финансовой устойчивости кредитной организации, поэтому финансовая устойчивость будет характеризоваться и общим экономическим состоянием банка, зависящим от совокупности ресурсов, рационально распределяемых между активами, которые являются для банка

более прибыльными. Кроме того, обязательным условием является соблюдение уровня ликвидности средств, вложенных в активы. Следовательно, необходимой предварительной составляющей оценки ликвидности банка является анализ структуры активных и пассивных операций. Давая характеристику внутренним факторам финансовой устойчивости кредитной организаций, хотелось бы отметить, что данные факторы можно разделить: качественные (базирующиеся на качественной информации) и количественные (базирующиеся в основном на количественной информации). Количественные факторы, в свою очередь, могут быть разделены на первостепенные и второстепенные (рис. 1.3).

К качественным внутренним факторам будут относиться: уровень менеджмента; квалификация кадров; уровень технической оснащенности; прозрачность и доступность информации; качество акционеров (учредителей).

При оценке внутренних факторов финансовой устойчивости необходимо учитывать, что искаженную картину о финансовом положении банка могут дать данные, оценивающие деятельность банка на определенную дату. В этом случае положение банка оценивается лишь на определенный момент, в то время как несравненно большую информацию дает не показатель состояния, а показатель развития банка. Более точным и плодотворным, на наш взгляд, является анализ внутренних факторов банка, не с позиции оценки его состояния в данный момент, а с позиции динамики его развития.

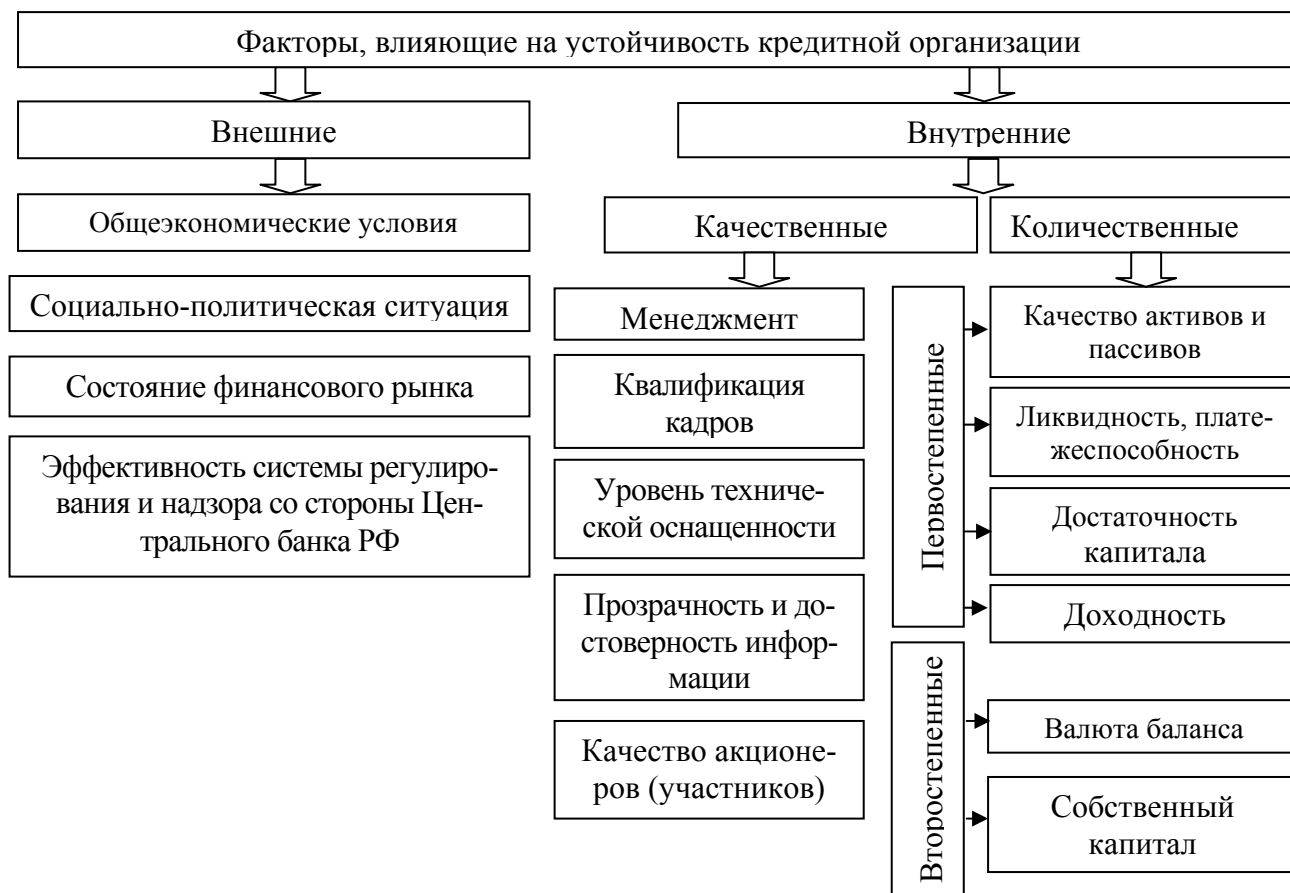


Рис. 1.3. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка

Первостепенные количественные факторы это: доходность, прибыльность, ликвидность и платежеспособность; достаточность капитала; качество активов; структура пассивов.

Второстепенные количественные факторы это: размер собственного капитала, валюта баланса.

В совокупности все перечисленные выше внутренние факторы, характеризующая деятельность банка с различных сторон, практически являются и общими показателями финансовой устойчивости банка.

Если рассмотренные выше внешние факторы в равной степени воздействуют на все кредитные организации, то внутренние факторы, напротив, в каждом банке проявляются по-разному и, преимущественно зависят от специфики деятельности конкретных кредитных организаций. Это позволяет коммерческому банку не только учитывать их влияние на деятельность банка, но и проводить политику, направленную на предотвращение негативного влияния данных факторов.

В результате проведенного анализа с учетом всех рассмотренных факторов необходимо отметить, что финансовая устойчивость коммерческого банка зависит от множества факторов, определяющих возможность его нормального функционирования, причем эти факторы следует рассматривать в совокупности, как единую систему.

1.3. Критерии оценки финансовой устойчивости коммерческого банка с позиции субъектного состава рынка

Одним из значимых этапов при оценке финансовой устойчивости коммерческого банка является этап отбора критериев, наиболее полно характеризующих реальное финансовое состояние коммерческого банка. При определении критериев следует принимать во внимание и факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость коммерческого банка.

Критерий — мерило оценки, суждения²⁵. Критериев может быть несколько, но их перечень должен быть тщательно проанализирован, чтобы в нем остались только самые важные в плане, как возможностей, так и опасностей для банка.

Финансовую устойчивость коммерческого банка можно оценивать по совокупности критериев. К ним относятся: конкурентоспособность банка, ассортимент оказываемых услуг, уровень менеджмента, наличие структурных подразделений, уровень технологий, ресурсная база, доля занимаемого рынка банковских услуг, ликвидность и платежеспособность, размер собственных средств (капитала), валюта баланса, качество активов и пассивов, достаточность капитала, доходность и рентабельность.

Среди данных критериев необходимо выбрать критерии, которые являются общими для всех заинтересованных в оценке финансовой устойчивости коммерческого банка субъектов рынка: государственных органов (Центральный банк РФ; Министерство финансов РФ и др.), небанковских инвесторов (акционеры, клиенты), коммерческих банков и др. Другое условие, которого сле-

²⁵ Ожегов С. И. Словарь русского языка. С. 183.

дует придерживаться при выборе общих критериев финансовой устойчивости коммерческого банка: это должны быть такие критерии, на которые различные субъекты рынка могут воздействовать через свои инструменты, а, следовательно, и влиять на финансовое состояние банка (табл. 1.2).

Определяя критерии оценки финансовой устойчивости коммерческого банка с точки зрения Центрального банка РФ, самого банка и его клиентов, отметим, что между ними имеет место тесная взаимосвязь, так как все субъекты рынка, на котором работает банк, заинтересованы в его финансовой устойчивости. Центральный банк РФ должен на ранних стадиях профессионально оценить финансовое положение банка, угрозу его банкротства и принять необходимые надзорные и организационные меры для его предотвращения. Этим и определяются критерии финансового состояния коммерческого банка, анализируемые Центральным банком РФ.

Центральный банк РФ может воздействовать на данные критерии финансовой устойчивости, используя инструменты денежно-кредитной политики и различные методы.

Таблица 1.2

Критерии финансовой устойчивости коммерческого банка
с позиции субъектного состава рынка

Субъекты рынка	Критерии финансовой устойчивости банка для каждого субъекта рынка	Влияние субъектов рынка на критерии финансовой устойчивости банка
Центральный банк РФ	Капитал банка, качество активов, доходность и рентабельность, ликвидность, достаточность капитала, качество управления банком, его операциями и рисками, достоверность банковской отчетности.	Установление правил, регламентирующих деятельность коммерческого банка; осуществление надзора; установление и осуществление контроля за соблюдением обязательных нормативов; определение резервных требований; установление процентных ставок; рефинансирование кредитных организаций.
Партнеры банка: – Клиенты	Наличие лицензий на совершение банковских операций, конкурентные преимущества банка, капитал банка, уровень менеджмента, прибыль, <u>рентабельность, ликвидность и платежеспособность, достаточность капитала</u> , ресурсная база, <u>качество активов</u> .	Финансовое состояние клиентов, отраслевая принадлежность, размер оборотов по расчетному счету, исполнение договорных обязательств.
– Акционеры (участники)	<u>Рентабельность, доходность, ликвидность и платежеспособность, достаточность капитала, качество активов</u> , объем операций банка.	Утверждение бизнес-плана кредитной организации; изменение учредительных документов; уменьшение (увеличение) уставного капитала.
– Банки-кредиторы	<u>Достаточность капитала, доходность, ликвидность, платежеспособность, рентабельность, качество активов</u> , уровень менеджмента, прибыль.	Процентные ставки, условия кредитования, исполнение договорных обязательств.

Субъекты рынка	Критерии финансовой устойчивости банка для каждого субъекта рынка	Влияние субъектов рынка на критерии финансовой устойчивости банка
Коммерческий банк	<u>Рентабельность, доходность, ликвидность и платежеспособность, достаточность капитала, прибыль, качество активов</u> , ресурсная база.	Стратегия банка; внутренние инструкции правила и нормы, кадровый потенциал.

Согласно Инструкции № 139-И Центральным банком РФ устанавливаются обязательные нормативы банков в целях регулирования (ограничения) принимаемых банками рисков, среди которых требования к достаточности капитала, ликвидности, качеству активов.

В соответствии с Указаниями «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» от 16.01.2004 г. № 1379-У, «Об оценке экономического положения банков» от 30.04.2008 г. № 2005-У для оценки финансовой устойчивости банка применяются критерии показателей: капитала; активов; качества управления банком, его операциями и рисками; доходности; ликвидности.

К данным инструментам и методам можно отнести: установление правил, регламентирующих деятельность кредитных организаций; осуществление надзора за деятельностью кредитных организаций; установление и осуществление контроля за соблюдением обязательных экономических нормативов коммерческими банками; определение резервных требований; установление процентных ставок; осуществление валютных интервенций; рефинансирование кредитных организаций.

Центральный банк РФ, изменяя законодательную и нормативную базу, выполняет роль главного координирующего и регулирующего органа банковской системы РФ, так как комплекс правовых актов, регламентирующих банковскую деятельность, и области, связанные с ней, а также неизбежность системы надзора со стороны регулирующего органа более чем на половину обеспечивает стабильность банковского сектора экономики.

Центральный банк РФ устанавливает числовые значения и методику расчета обязательных нормативов банков и осуществляет надзор за их соблюдением. Обязательные нормативы могут воздействовать на выбранные критерии финансовой устойчивости коммерческого банка. Например, норматив максимального риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков. В роли заемщиков могут выступать крупные и сверхкрупные, сверхнадежные предприятия (в частности естественные монополисты), работа с которыми может обеспечить банку постоянный, надежный источник получения дохода, но соблюдение нормативов будет этому препятствовать. В свою очередь, это отразится на успешной политике размещения активов, широком привлечении ресурсов и, в конечном итоге, на прибыли кредитной организации.

Другим примером воздействия нормативов на деятельность банка может служить норматив долгосрочной ликвидности. Банку важно иметь возможность быстро мобилизовать необходимые средства для проведения тех или иных операций, однако преобладание ликвидных активов в общей структуре размещения

средств не должно являться для банка самоцелью. Коммерческий банк вообще может не беспокоить проблема возврата активов, если эти активы приносят постоянный процентный доход. Наоборот, банк может не стремиться возвращать такие активы.

Следующим инструментом Центрального банка РФ, посредством которого он оказывает воздействие на критерии финансовой устойчивости коммерческого банка, является определение размера и порядка депонирования обязательных резервных требований в Центральном банке РФ. В данном случае Центральный банк влияет на ликвидность банков, на стоимость привлечения ресурсов и их размещения. Чем больше норматив отчислений в фонд обязательного резервирования, тем меньше ресурсов остается в распоряжении коммерческого банка, и тем дороже они становятся.

Центральный банк РФ может устанавливать одну или несколько процентных ставок по различным видам операций или проводить процентную политику без фиксированной процентной ставки. Центральный банк РФ использует процентную политику для воздействия на рыночные процентные ставки.

Центральный банк РФ проводит валютные интервенции, под которыми понимается купля-продажа Банком России иностранной валюты для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег. Это в свою очередь отражается на доходности коммерческих банков и их ликвидности.

Под рефинансированием банков понимается кредитование банков Центральным банком РФ. Рефинансирование проводится в случаях, когда кредитные организации испытывают трудности с мгновенной или текущей ликвидностью и не могут в короткое время привлечь необходимые кредитные ресурсы из других источников.

Кроме Центрального банка РФ в оценке финансовой устойчивости коммерческого банка заинтересованы и его партнеры (клиенты, акционеры, банки-кредиторы, инвесторы и др.). Партнеры банка должны иметь четкое представление о реальном финансовом состоянии коммерческого банка, так как это определяет их коммерческие интересы.

Классические интересы акционеров (участников) зависят от возможности альтернативного инвестирования своих средств в более выгодные (с учетом степени риска) вложения. В связи с этим акционеры (участники), заинтересованные в надежности своих вложений и возможности получать дивиденды, обращают внимание на такие критерии в деятельности коммерческого банка как рентабельность, доходность, ликвидность и платежеспособность, достаточность капитала.

Ежегодно коммерческий банк отчитывается перед общим собранием акционеров (участников) кредитной организации о своей деятельности. Общим собранием утверждается бизнес-план банка; изменение учредительных документов; уменьшение уставного капитала; вопросы реорганизации кредитной организации. А эти решения могут сказываться на деятельности коммерческого банка и критериях оценки ее финансовой устойчивости. Кроме того, решение о доли прибыли, остающейся в распоряжении коммерческого банка, принимается советом банка, утверждается собранием акционеров (участников) и полностью зависит от их интересов, что в свою очередь оказывает влияние на размер соб-

ственных средств (капитала) коммерческого банка. Как правило, основным источником роста капитала является нераспределенная прибыль банка и новая эмиссия акций банка. Коммерческий банк, ориентированный на повышение своей доходности, рентабельности и расширение сферы влияния, должен адекватно и своевременно наращивать собственный капитал. Причем, величина собственных средств (капитала) банка должна соответствовать размеру активов с учетом степени риска. Акционеры банка могут предпочесть получение более высоких дивидендов, чем вложение в капитал банка. Увеличение капитала путем эмиссии новых акций также в значительной мере зависит от акционеров. Во-первых, финансовое положение акционеров банка должно позволять увеличение участия в капитале. Во-вторых, для привлечения новых акционеров банку необходимо доказать надежность и доходность таких вложений. В-третьих, и имеющихся и потенциальных акционеров необходимо заинтересовать в данных вложениях.

Следующими участниками рынка, заинтересованными в финансовой устойчивости банка, являются его клиенты.

Под клиентами коммерческого банка традиционно понимаются юридические и физические лица, пользующиеся его услугами. Наличие клиентской базы — необходимая предпосылка ведения банковского бизнеса.

Экономические интересы предприятий в выборе банка определяются соображениями финансовой устойчивости, удобства общения, размером тарифов. Важную роль играет скорость обслуживания, ассортимент услуг, наличие систем удаленного доступа. Предприятия должны оценивать подверженность риску своих деловых отношений с коммерческими банками. Риск состоит в следующем: финансовый крах банка и обусловленная этим потеря средств предприятия; сокращение кредитования или его прекращение; установление банком более высокого процента по кредиту и другим банковским операциям или более высокой комиссии. Следовательно, предприятия также оценивают работу банка через достаточность капитала, качество пассивов, ликвидность и платежеспособность, доходность, но при этом предприятия и организации могут оказывать воздействие на данные критерии. Так, количество клиентов, масштаб их деятельности (крупные, средние, мелкие), финансовое положение, отраслевая принадлежность определяют качество активов и пассивов коммерческого банка.

При привлечении и размещении ресурсов право выбора имеет не только сам коммерческий банк, но и клиент, поэтому банки вынуждены вести весьма жесткую конкурентную политику за клиента, потерять которого довольно легко. Развитие банковской конкуренции ведет к тесной привязке к определенным клиентам. Если круг этих клиентов узок, то зависимость банка очень высока. Отраслевой кризис, уход клиентов в другой банк, невыполнение договорных обязательств может привести к появлению неразрешимых проблем, ведущих к банкротству.

Исключительный интерес к оценке финансового состояния коммерческого банка имеют и банки-кредиторы. Главной проблемой при работе кредитных организаций на межбанковском рынке кредитных ресурсов остается кризис доверия. Приоритет при выборе банков-заемщиков принадлежит финансово устойчивым кредитным организациям, а не максимизации доходов от вложе-

ния, поскольку потери, как показал банковский кризис в августе 2008 г., связанные с невозвратами или задержкой в исполнении обязательств, имеют более тяжелые последствия (вплоть до банкротства), чем потери от более низкой процентной ставки.

Таким образом, оценка финансового состояния банков-заемщиков на межбанковском рынке осуществляется так же через критерии: ликвидность, платежеспособность, достаточность капитала.

Физические лица, обращаясь за услугами в коммерческие банки, в первую очередь обращают внимание на финансовую устойчивость банка, опираясь на его имидж, рейтинги и нормативные критерии Центрального банка РФ.

Данная категория клиентуры может оказаться весьма перспективной, хотя работа с ней требует особого внимания и напряжения со стороны банка.

Денежные средства физических лиц являются одним из главных источников ресурсной базы банка, причем наиболее стабильным. Это дает возможность планировать размещение ресурсов не только на текущий момент, но и на перспективу. От характера вкладов населения зависят виды активных операций, а соответственно, и размеры доходов банков. Вызывает интерес также то, что в части активных операций наблюдается сдвиг в сторону увеличения доли личных хозяйств.

И наконец, сам коммерческий банк непосредственно заинтересован в финансовой устойчивости. С этой целью финансовые аналитики банка производят анализ его финансового состояния.

Аналитик должен оценивать, как решения и планы руководства скажутся на финансовой устойчивости банка. Для этого изучается прибыльность, рентабельность, доходность от осуществления банковских операций, качество активов и пассивов, ликвидность, достаточность капитала и разрабатываются приемлемые методы управления финансами.

Коммерческий банк, создавая систему управления, оказывает прямое воздействие на данные критерии через проведение работ по формированию методического базиса координации действующих аналитических подразделений и служб различных структурных подразделений банка.

Методический базис включает в себя единую терминологию и однозначное толкование смысла показателей, применяемых при разработке методик решения задач в подразделении, а также внутрибанковскую документацию (положения, инструкции, должностные обязанности).

Методический базис банка позволяет:

- обосновывать возможности достижения стратегических целей и реализуемости стратегий, выдвигаемых руководством банка;
- формировать целевые программы финансовой деятельности банка на заданный прогнозный период;
- разрабатывать меры быстрого реагирования на неблагоприятные и угрожающие тенденции и события;
- обосновывать значения контрольных показателей финансовой устойчивости для перспективных и годовых планов деятельности банка;
- оценивать эффективность внедрения новых банковских технологий.

Следовательно, основными критериями финансовой устойчивости коммерческого банка, на наш взгляд, являются: качество активов и пассивов; достаточность капитала; ликвидность и платежеспособность; доходность; рентабельность.

Выделение именно данных критериев обусловлено несколькими причинами.

Во-первых, анализ структуры ликвидности и доходности охватывает все основные аспекты деятельности банка и тем самым отражается на финансовой устойчивости.

Во-вторых, финансовая устойчивость будет характеризоваться общим экономическим состоянием банка, зависящим от совокупности ресурсов, рационально распределяемых между активами, которые являются для банка более прибыльными.

Кроме того, обязательным условием является соблюдение уровня ликвидности средств, вложенных в активы. Следовательно, необходимой предварительной составляющей оценки ликвидности и платежеспособности банка является анализ структуры активных и пассивных операций.

Таким образом, комплексное изучение данных критериев финансовой устойчивости обусловлено тем, что формирование структуры пассивов и активов должно вестись с таким расчетом, чтобы обеспечить наиболее оптимальную структуру активов с точки зрения их ликвидности и исходя из уровня доходности и рентабельности.

Из вышеизложенного можно сделать вывод, что в основании построения методики анализа и прогнозирования финансовой устойчивости коммерческого банка должны лежать следующие критерии: качество активов и пассивов; достаточность капитала; ликвидность и платежеспособность; доходность; рентабельность.

2. МЕСТО РЕГУЛИРОВАНИЯ И НАДЗОРА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РФ В ОБЕСПЕЧЕНИИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

2.1. Влияние регулирования банковской деятельности на финансовую устойчивость коммерческого банка

Достижение финансовой устойчивости банковской системы является одной из первоочередных задач надзорных органов. Органом банковского регулирования в Российской Федерации является Центральный банк РФ, который обеспечивает исполнение банковского законодательства и регулирует банковскую деятельность на подзаконном уровне. Он в соответствии с банковским законодательством выступает субъектом регулирования, а объектом — кредитные организации. Центральный банк РФ объективно заинтересован в общей финансовой стабильности банковской системы, а также предупреждении возникновения банковских кризисов. Банковское регулирование направлено на развитие эффективной и конкурентоспособной банковской системы, отвечающей общественным потребностям в банковских услугах хорошего качества.

Регулирование деятельности кредитных организаций осуществляется по следующим направлениям:

- регистрационно-лицензионная деятельность;
- установление обязательных для кредитных организаций правил проведения банковских операций;
- координация и лицензирование организации расчетных систем, установление правил, форм, сроков и стандартов безналичных расчетов;
- разработка и реализация денежно-кредитной политики;
- определение порядка ведения кассовых операций и бухгалтерского учета, составления и предоставления бухгалтерской и статистической отчетности;
- установление порядка создания, регистрации и лицензирования кредитных организаций; определение размера уставного капитала на стадии регистрации; разработка требований к уровню подготовки и квалификации руководителей и главных бухгалтеров кредитных организаций;
- установление порядка осуществления и проведения банковского надзора и контроля.

Реализация данных направлений банковского регулирования в совокупности способствует созданию единых государственных стандартов банковской деятельности как гарантии устойчивости национальной валюты, стабильности банковской системы в России²⁶.

Центральный банк РФ осуществляет постоянный надзор за соблюдением коммерческими банками, банковскими холдингами и группами банковского законодательства, нормативных актов Центрального банка РФ, установленных ими обязательных нормативов. Необходимость банковского надзора обуслов-

²⁶ Деньги и кредит. 2003. № 1. С. 9.

лена, с одной стороны, особым экономическим и социальным назначением банков в обществе, с другой стороны — повышенным риском их деятельности.

При осуществлении надзора за деятельностью кредитных организаций проверяются: соблюдение федеральных законов и нормативных требований органов банковского надзора, достоверность предоставленных отчетов, эффективность системы управления кредитной организацией, деятельность кредитных организаций, как в целом, так и отдельные ее стороны. Надзор за деятельностью кредитных организаций имеет важное значение, поскольку только при его осуществлении возможно определить достоверность сведений в представленных отчетах, соответствие их банковскому законодательству и нормативным актам органов надзора, осуществить оценку эффективности системы менеджмента, работы службы внутреннего контроля, изучить качество кредитного портфеля для анализа активов, состояние собственного капитала, ликвидности и прибыльности коммерческого банка.

Банковский надзор включает:

1. Надзор за повседневной деятельностью кредитных организаций (текущий надзор), который в свою очередь состоит из:

— офсайт надзора — надзор за соблюдением установленных требований, осуществляемый без выхода в банк; для определения этого вида надзора используют также понятие дистанционный и документарный надзор; наиболее распространенная его форма — получение и анализ банковской отчетности;

— онсайт надзора — надзор, осуществляемый непосредственно в банке, в форме проведения инспекционных проверок.

2. Санирование и контроль за процедурами ликвидации кредитных организаций, лишенных лицензии²⁷.

Первоначально исследуем влияние регулирования (регистрация и лицензирование) на финансовую устойчивость коммерческого банка. Целью процедур, осуществляемых в рамках регистрации и лицензирования, является минимизация риска допуска на рынок банковских услуг кредитных организаций, функционирование которых заведомо несет угрозу интересам кредиторов, клиентов или угрозу системного характера. Причинами таких угроз может быть потенциальная недобросовестность, недостаточная квалификация менеджмента, непрозрачность корпоративной структуры, препятствующая реализации требований рыночной дисциплины и осуществлению результативного надзора, неэффективность управления, исходная слабость капитальной или неадекватность материальной базы, повышенная опасность принятия чрезмерных рисков и т.д. В силу значения, которое финансовая устойчивость банковских систем имеет для экономической и социальной стабильности стран с рыночной экономикой, процедура создания банков отличается вполне определенными особенностями и является в общем случае существенно более жесткой, чем процедура создания не только иных коммерческих структур, но и, часто, процедуры создания иных финансовых посредников. Каждой экономической системе должна соответствовать адекватная банковская система. С началом изменений в эконо-

²⁷ Деньги и кредит. 2009. № 9. С. 3.

мике и переходом к рыночным отношениям в Российской Федерации стала создаваться двухуровневая банковская система. Несмотря на то, что к моменту создания коммерческих банков не было законодательной базы, регламентирующей процедуру их создания и деятельности, уже к началу 1989 г. насчитывалось 43 коммерческих банка²⁸. Этот процесс начался сразу же после выхода в 1988 г. Закона «О кооперации». В декабре 1990 г. был принят Закон РСФСР «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», определивший его официальный статус в качестве эмиссионного центра и главного финансово-кредитного учреждения. В 1990 г. в Законе РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР» (и последующих изменениях и дополнениях) были определены правовые основы создания и функционирования коммерческих банков. Следует отметить, что еще не было ясного представления о Концепции развития банковской системы России (Концептуальные вопросы развития банковской системы Российской Федерации были разработаны Центральным банком РФ только в 2000 г.). Исторически можно выделить три основных направления создания коммерческих банков.

1. Разгосударствление специализированных банковских структур. Значительная часть коммерческих банков создавалась путем преобразования отделений бывших государственных специализированных банков (Промстройбанк, Агропромбанк, Жилсоцбанк) в самостоятельные коммерческие банки.

2. Создание министерствами и ведомствами своих отраслевых банков (например, Морбанк, Авиабанк, Химбанк и др.). Создание таких банков позволяло контролировать движение внутриотраслевых потоков и централизованных кредитных ресурсов.

3. Образование банков предприятиями и организациями. Для предприятий — учредителей (участников) банков появилась возможность привлекать средства для собственных нужд, получать льготные кредиты. Как правило, значительная часть уставного капитала таких банков формировалась за счет собственных средств самих банков.

На первоначальном этапе становления российской банковской системы (1991–1995 гг.) преобладали экстенсивные тенденции — создание большого количества банковских учреждений. Центральный банк РФ ставил перед собой задачу: содействовать формированию сети самостоятельных коммерческих банков. В этих целях был выпущен Приказ Центрального банка РФ «О введении в действие методических указаний «О создании и деятельности коммерческих банков на территории РСФСР»» от 26.02.1991 г. № 02-15. Данное указание упрощало порядок регистрации коммерческих банков и получение лицензии на совершение банковских операций. За пять лет с 1991 по 1995 г. количество зарегистрированных кредитных организаций увеличилось почти в два раза, с 1360 до 2578, а количество филиалов на конец 1995 г. составило 5581 (табл. 2.1).

В результате чего Россия выдвинулась на одно из первых мест в мире по количеству банков. Это было обусловлено тем, что:

²⁸ Деньги и кредит. 2010. № 8. С. 14.

– во-первых, впервые за многие годы Законом РСФСР «О банках и банковской деятельности в РСФСР», принятым в 1990 г., было разрешено создавать кредитные организации в виде банков на паевой или акционерной основе, что породило стремление многих отраслей и подотраслей народного хозяйства обладать собственными банками;

– во-вторых, действовали низкие ограничительные барьеры по регистрации и лицензированию банковской деятельности как в плане требований к минимальному размеру уставного капитала, к учредителям кредитной организации, так и в плане профессиональной квалификации, что позволяло учредить свой банк практически любому лицу, желающему это сделать.

Таблица 2.1

Количество кредитных организаций и их филиалов в Российской Федерации (без Сбербанка России) за 1991–1995 гг.

	1991	1992	1993	1994	1995
1. Количество зарегистрированных КО	1360	1713	2019	2517	2578
2. Количество действующих КО	Н.д.	Н.д.	Н.д.	2457	2295
3. Количество филиалов действующих КО	Н.д.	Н.д.	4539	5486	5581
4. Количество КО, у которых отозвана лицензия	10	Н.д.	21	66	225

Составлена автором по данным: www.cbr.ru.

Период экстенсивного роста коммерческих банков, который продолжался с начала рыночных реформ до 1995 г., имел положительные и отрицательные моменты.

Положительным было то, что за сравнительно короткий период времени в России появилась довольно обширная сеть коммерческих банков как необходимая инфраструктура рынка. Отрицательным — допуск к банковскому бизнесу менеджеров-непрофессионалов, слабость капитальной базы банков, а также недостаточный уровень регулирования банковской деятельности, что привело к появлению первых банкротств коммерческих банков и банкротством различных финансовых компаний («финансовых пирамид»), привлекавших под тем или иным предлогом средства населения и юридических лиц. Если в 1991–1992 гг. банков на грани банкротства было не более 10 %, то к 1996 г. 60 % банков были в тяжелом состоянии. Количественно преобладали банки с незначительным размером собственного капитала и соответственно с ограниченными возможностями оказания банковских услуг. Очевидно, что такие банки нежизнеспособны с точки зрения экономики: их размеры не позволяли использовать рычаги получения эффекта от расширения деятельности и от величины банка, в результате чего некоторые показатели эффективности оказались очень низкими. Центральный банк РФ отзывал лицензии на совершение банковских операций, что практически равнозначно прекращению деятельности этих банков. Если на 01.01.1992 г. было отозвано 10 лицензий, то на 01.01.1994 г. — 21, на 01.01.1995 г. — 66, а на 01.01.1996 г. уже 225

лицензий, причем в основном отзыв лицензий был связан с нарушением банковского законодательства, проведением рискованной кредитной политики.

И если на первоначальном этапе становления банковской системы (1991–1995 гг.) стояла задача количественного роста банков, то в 1996 г. Центральный банк РФ проводит политику по сокращению количества малых банков в пользу крупных и сверхкрупных, наблюдается тенденция концентрации банковского капитала. Российская банковская система больше начинает тяготеть в институциональной структуре к «германскому» типу, предусматривающему формирование банков с множеством филиалов и отделений. Основной формой развития региональной кредитно-финансовой инфраструктуры становится открытие филиалов крупных банков федерального значения. И к этому периоду времени назрела необходимость пересмотреть порядок регистрации и лицензирования банковской деятельности. Поэтому Центральный банк РФ в целях оказания влияния на процесс создания новых банков вводит в действие с 01.01.1996 г. Инструкцию № 49 «О порядке регистрации кредитных организаций и лицензировании банковской деятельности». Согласно которой:

- был увеличен размер уставного капитала для вновь создаваемых банков (если первоначально банк мог создаваться с капиталом в 100 тыс. р., то в 1996 г. уставный капитал вновь регистрируемого банка должен был составлять не менее 1 млн ЭКЮ);

- изменился порядок формирования уставного капитала кредитной организации, согласно новых требований вклады в уставный капитал могли быть в виде: денежных средств и материальных активов (по методическим указаниям 1991 г. вклады в уставный капитал могли быть только в виде денежных средств);

- предъявлены более жесткие требования к кандидатам на должности руководителей и главных бухгалтеров банковских учреждений;

- отменены ограничения к числу учредителей кредитной организации;

- изменился порядок согласования приобретения долей (акций) кредитной организации (если первоначально не требовалось согласования приобретения долей (акций) кредитной организацией, а доля любого из участников в уставном капитале ограничивалась 35 %, то, согласно Инструкции № 49, приобретение юридическими или физическими лицами более 20 % долей или акций кредитной организации требовало предварительного согласования с Банком России);

- произошли изменения и в порядке лицензирования банковской деятельности (если первоначально подтверждение оплаты 50% уставного капитала являлось основанием для выдачи лицензии на осуществление банковских операций, то по новым требованиям лицензия на осуществление банковских операций выдавалась только при подтверждении своевременной оплаты 100% уставного капитала).

В связи с увеличением Центральным банком РФ минимального размера уставного капитала при создании коммерческого банка, ужесточением требований при выдаче лицензий заметно сократилось количество вновь создаваемых кредитных институтов. Общее число зарегистрированных Центральным банком РФ кредитных организаций за 1996 г. сократилось с 2601 до 2552, а действующие

щих — с 2029 до 1697. Были отозваны лицензии у 852 банков, что было почти в два раза больше, чем в 1996 г. (табл. 2.2).

Таблица 2.2

Количество кредитных организаций и их филиалов в Российской Федерации (без Сбербанка России) за 1995–1998 гг.

	1996	1997	1998
1. Кол-во зарегистрированных КО	2601	2552	2481
2. Кол-во действующих КО	2029	1697	1476
3. Кол-во филиалов действующих КО	5131	6353	4453
4. Кол-во КО, у которых отозвана лицензия	570	852	1004

Составлена автором по данным: www.cbr.ru.

Процесс сокращения числа действующих банков сопровождался одновременно наращиванием величины их зарегистрированного уставного капитала (табл. 2.3).

Таблица 2.3

Группировка коммерческих банков Российской Федерации по размеру уставного капитала за 1994–1998 гг. *

Доля банков с уставным капиталом	1994	1995	1996	1997	1998
До 500 тыс. р. уд. вес в %	1577 77,2	1253 49,8	660 29,2	387 19,0	197 11,6
От 500 тыс. до 1 млн р. уд. вес в %	280 13,7	403 16,0	282 12,3	179 8,8	116 6,8
От 1–5 млн р. уд. вес в %	153 7,5	698 27,7	841 36,6	683 33,6	493 29,1
От 5–20 млн р. уд. вес в %	31 1,5	133 5,3	410 17,9	592 29,2	602 35,5
От 20–30 млн р. уд. вес в %	— —	30 1,2	92 4,0	188 9,3	83 4,9
От 30–40 млн р. уд. вес в %	— —	— —	— —	— —	206 12,1
От 60 и выше уд. вес в %	— —	— —	— —	— —	— —

* Уставный капитал показан с учетом деноминации.

Источник: www.cbr.ru.

В 1997 г. совокупная величина уставного капитала банковской системы РФ возросла в 1,7 раза и на 01.01.1998 г. составила 33,2 млрд р. К этому времени в России сформировалась группа банков-лидеров, которые смогли установить свой контроль над крупнейшими российскими предприятиями и создать многофилиальные сети по обслуживанию клиентов.

Именно эти банки участвовали в обслуживании федерального и региональных бюджетов, таможенных счетов и счетов государственных внебюджетных фондов одновременно. Они сумели привлечь немалые вклады населения и первыми вышли на мировые финансовые рынки.

Структура российской банковской системы, сформировавшаяся в 1996–1998 гг., показана на рис. 2.1.

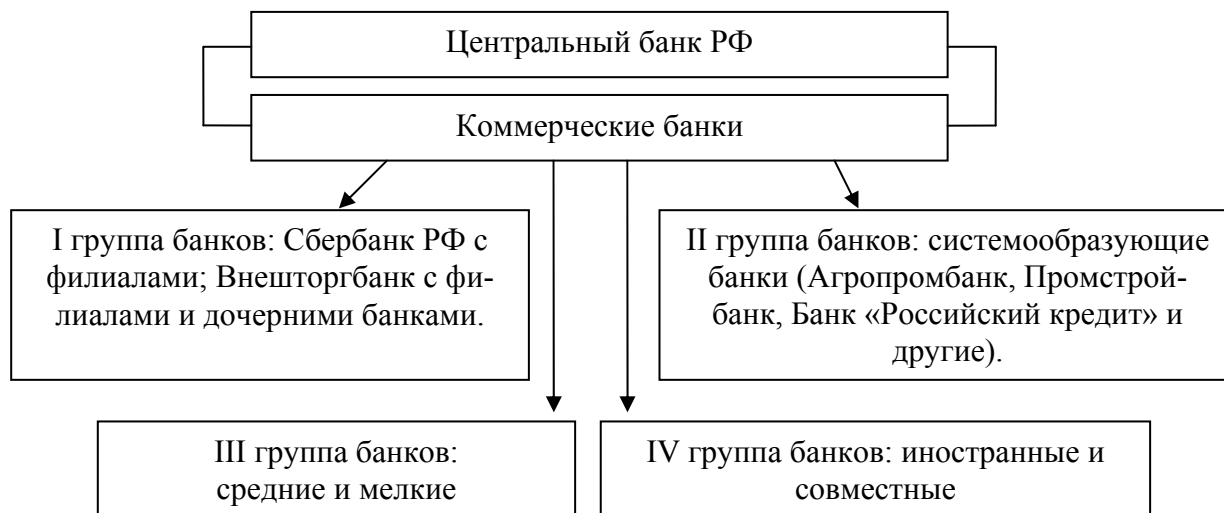


Рис. 2.1. Структура российской банковской системы в 1996–1998 гг.

Особая роль I группы банков была обусловлена не только тем, что они контролировались государством, но и размерами активов: на долю Сбербанка РФ на начало 1997 г. приходилось около 25 % всей суммы активов коммерческих банков, на долю Внешторгбанка — 3,3 %. Примерно четверть всех активов российской банковской системы приходилась на совокупные активы банков II группы.

На первые две группы банков перед кризисом в 1998 г. приходилось более половины активов всей банковской системы России, от их финансового состояния в значительной степени зависело состояние всей банковской системы. Третья, самая многочисленная группа, представлена средними и мелкими банками. Приблизительно четверть из них до августовского кризиса 1998 г. имела капитал менее 500 тыс. дол. США.

IV группу представляли иностранные и совместные банки, созданные с участием иностранного капитала. В конце 1996 г. насчитывалось 15 отделений (филиалов) и представительств иностранных банков и 133 коммерческих банка, в которых присутствовал иностранный капитал. К концу 1997 г. в Российской Федерации действовали 145 банков с иностранным участием, расположенные в 29 субъектах Российской Федерации, в том числе 99 — в Москве и Московской области. Роль иностранных банков была относительно невелика, в основном они обслуживали потребности иностранных клиентов, им запрещено было заниматься депозитными операциями на территории России²⁹.

²⁹ Стрельцова Н. Т. Кредит в российской экономике. Новосибирск, 2001. С. 71.

Преобладающей формой развития системообразующих крупных банков (II группы) становится создание филиальной сети в регионах. Отметим, что многофилиальная структура имеет как преимущества, так и недостатки.

К основным преимуществам для банка следует отнести: снижение региональных рисков; возможность замыкания на себя постоянного потока платежей между экономически связанными районами; возможность монополизации отдельных сфер банковской деятельности.

Для филиала банка также имеются преимущества: возможность использования сети корреспондентских отношений, известного имени, лицензии, помощи банка; оперирование значительным объемом кредитных ресурсов.

Среди недостатков можно выделить: сложность управления в реальном режиме времени; увеличение риска потери управляемости; отрицательное воздействие на региональную банковскую систему и региональную экономику; ограниченность полномочий филиала в принятии решений и зависимость от головного банка; увеличение финансовой ответственности; сложная отчетность.

Анализ банковской системы показал, что если 1991–1995 гг. характеризовались массовым образованием региональных банков, то 1996–1998 гг. сопровождалась ликвидацией мелких и средних банков, либо преобразованием их в филиалы банков других регионов, в большинстве случаев московских банков (табл. 2.4). Так, в 1996 г. число самостоятельных кредитных организаций сократилось на 21 %.

В размещении кредитных организаций по экономическим регионам России в это время наблюдается тенденция неравномерного развития банковской системы.

Таблица 2.4

Динамика реорганизации (присоединения) банков Российской Федерации за 1996–1998 гг.

	1996	1997	1998
Число банков, присоединившихся к другим банкам:	9	5	6
в том числе на базе их созданы филиалы других банков	7	5	4

Источник: Обзор банковской системы РФ. Аналитические показатели / Департамент пруденциального надзора ЦБ РФ. – 1998. – № 2 (10).

На долю Центрального экономического района по состоянию на 1.01.98 г. приходилось примерно 48,7 % общего числа кредитных организаций, при этом основное их количество было сосредоточено в Москве и Московской области. В то же время на Северо-Западный, Уральский, Западно-Сибирский, Восточно-Сибирский экономические районы приходилось 22 % общего количества кредитных организаций.

Структура банковской системы на региональном уровне все в большей мере определялась доминирующим положением филиалов банков других регионов, удельный вес которых в целом по России увеличился с 57 % на 01.01.1997 г. до 67 % на 01.01.98 г. (без учета отделений Сбербанка России, зарегистрированных в 1997 г. в качестве филиалов). При этом, чем меньше в регионах было местных кредитных организаций, тем активнее там присутствовали филиалы банков других регионов.

Потенциал развития каждого банковского центра определялся такими факторами, как способность привлечь финансовые ресурсы, уровень деловой активности в регионе, развития экспортного потенциала региона, его экономико-географического положения, численности населения и других факторов.

С институциональной точки зрения региональные банковские системы можно дифференцировать на три основные группы:

- крупные финансовые центры с широким сектором банков, как по размеру, так и по содержанию выполняемых операций;
- регионы с умеренной активностью банковской деятельности;
- регионы с базовым уровнем банковских услуг.

В целях повышения устойчивости банковской системы Банк России продолжил развитие системы регулирования и надзора за банковской деятельностью. К числу первоочередных мер в этой сфере относилось совершенствование процедуры регистрации и лицензирования кредитных организаций. Выходит новая Инструкция № 75-И от 23.07.1998 г. «О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности». Согласно ей, для поддержания устойчивого финансового положения новой кредитной организации, учредители банка не могли выходить из состава участников банка в течение первых трех лет со дня его регистрации. Данной инструкцией предусматривались разные требования к юридическим лицам-учредителям и кредитным организациям-учредителям. Так, достаточность средств для оплаты доли в уставном капитале кредитной организации учредителя, являющегося кредитной организацией, определялась исходя из показателя собственных средств (капитала), а учредителя юридического лица — не кредитной организации исходя из показателя чистых активов и коэффициента текущей ликвидности. Изменились требования к документам, представляемым в территориальное учреждение Банка России: к заявлению с ходатайством о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций стало необходимо представлять и бизнес-план кредитной организации, который должен был утверждаться собранием учредителей (участников).

Бизнес-план — документ, одинаково важный как для самого банка, так и для органа надзора. Тщательно работать с ним следует как собственникам банка и его руководству, так и территориальным учреждениям Банка России, начиная со стадии, когда дается оценка возможности регистрации кредитной организации. Бизнес-план должен убедить органы регулирования в необходимости создания кредитной организации, которая в состоянии обеспечить выполнение пруденциальных норм и дать ясное и точное представление о том, как с учетом имеющихся ресурсов (финансовых, организационных, технологических, кадровых и т. д.) и предполагаемой клиентуры, с учетом экономической среды кредитная организация планирует, прогнозирует свое развитие.

В последующем вступили в силу федеральные законы, положения и указания, которые вносили изменения в процедуру регистрации кредитных организаций, лицензирования банковской деятельности и с точки зрения перспектив развития

банковской системы имели важное значение. Это: Положение от 26.03.1999 г. «О приобретении физическими лицами долей акций в уставном капитале кредитной организации», Указание от 19.05.1999 г. «О порядке уплаты уставного капитала кредитной организацией иностранной валютой», Указание «Об оплате долей акций кредитной организации ОФЗ с постоянным купонным доходом», а также федеральные законы «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» (№ 82-ФЗ от 19.06.2001 г.), «О внесении дополнений в статью 73 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (№ 81-ФЗ от 19.06.2001 г.), «О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» (№ 86-ФЗ от 19.06.2001 г.).

Изменения, внесенные в банковское законодательство, касались назначения руководителей и членов советов директоров кредитных организаций, особенностей формирования уставного капитала кредитных организаций, требований к учредителям (участникам) кредитных организаций, уточнения процедуры согласования приобретения долей (акций) кредитных организаций.

Требования, предъявляемые к кредитным организациям на стадии регистрации и лицензирования, постоянно развиваются и совершенствуются. Так, 14.01.2003 г. вышла новая Инструкция № 109-И «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций». В отличие от ранее действующей Инструкции № 75-И произошли следующие изменения:

- уточнен порядок и критерии оценки финансового положения учредителей кредитной организации — юридических лиц, который определяется Положением Центрального банка РФ «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц — учредителей (участников) кредитных организаций» от 19.03.2003 г. № 218-П;

- увеличилось количество документов с 10 до 15, которые предоставляют учредители в территориальное учреждение Банка России по месту будущего нахождения кредитной организации (так, например, бизнес-план стал самостоятельным документом);

- определен порядок уведомления о приобретении и (или) получении в доверительное управление более 5 % акций (долей) кредитной организации;

- сократился срок рассмотрения документов территориальным учреждением Банка России до 90 дней (согласно Инструкции № 75-И срок был 4 месяца);

- обусловлен порядок открытия кредитно-кассовых офисов;

- изменены условия выдачи лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте, в связи с выходом Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Изменения в регистрации кредитных организаций и лицензировании банковской деятельности отразились на количестве создаваемых кредитных организаций (табл. 2.5).

Таблица 2.5

**Количество кредитных организаций и их филиалов
в Российской Федерации за 1998–2007 гг.**

	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
1. Кол-во зарегистрированных КО	2376	2124	2001	1874	1673	1666	1516	1409	1345
2. Кол-во действующих КО	1349	1311	1319	1332	1330	1329	1299	1253	1189
3. Кол-во филиалов действующих КО	3923	3793	3433	2171	2185	3219	3238	3295	3281
4. Кол-во КО, у которых отозвана лицензия	1133	806	677	537	341	335	218	154	155

Источник: www.cbr.ru.

Наблюдается сокращение как зарегистрированных, так и числа действующих кредитных организаций.

Изменения в регистрации кредитных организаций затронули и требования к минимальному размеру уставного капитала.

В 1999 г. Центральный банк РФ официально заявил о присоединении к Базельскому соглашению, результатом чего стало вступление в силу Указание Центрального банка РФ от 24.06.1999 г. «О минимальном размере уставного капитала для вновь создаваемых кредитных организаций, размере собственных средств (капитала) для банков, ходатайствующих о получении генеральной лицензии на осуществление банковских операций, а также для кредитных организаций, ходатайствующих об изменении вида с небанковской кредитной организации на банк» в редакции Указаний Центрального банка РФ от 26.06.2001 г. № 982-У, от 16.11.2001 г. № 1053-У он должен был составлять сумму, эквивалентную 5 млн евро.

Политика Центрального банка РФ сказалась на повышении размера уставного капитала кредитных организаций Российской Федерации, что можно увидеть в табл. 2.6.

Таблица 2.6

**Группировка коммерческих банков Российской Федерации
по размеру уставного капитала за 1998–2007 гг.**

Доля банков с уставным капиталом	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
До 500 тыс. р. уд. вес в %	90 6,1	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
От 500 тыс. до 1 млн р. уд. вес в %	173 11,7	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —	— —
От 1–5 млн р. уд. вес в %	219 14,8	230 17,0	174 13,3	128 9,7	102 7,7	86 6,5	73 5,6	56 4,5	43 3,6
От 5–20 млн р. уд. вес в %	335 22,7	365 27,1	282 21,5	218 16,5	192 14,4	157 11,8	133 10,2	106 8,5	87 7,3
От 20–30 млн р.									

Доля банков с уставным капиталом	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
уд. вес в %.	245 16,6	313 23,2	313 23,9	317 24,0	291 21,9	267 20,1	232 17,9	205 16,4	168 14,1
От 30–40 млн р. уд. вес в %	213 14,4	253 18,8	254 19,3	255 19,3	253 19,0	240 18,1	225 17,3	212 16,9	182 15,3
От 60–150 млн р. уд. вес в %	201 13,6	93 6,9	127 9,7	171 13,0	198 14,9	205 15,4	211 16,2	227 18,1	226 19,0
От 150–300 млн р. уд. вес в %	— —	43 3,2	68 5,2	97 7,4	123 9,3	166 12,5	191 14,7	204 16,3	217 18,3
От 300 млн и выше уд. вес в %	— —	52 3,9	93 7,1	133 10,1	170 12,8	208 15,7	234 18,0	243 19,4	266 22,4

Источник: www.cbr.ru.

От имени Российского союза промышленников и предпринимателей был разработан в 2000 г. так называемый «план Мамута». План предусматривал радикальные изменения в банковском секторе страны, установление жестких и заведомо невыполнимых (большинством банков) требований с целью формирования новой — трехзвенной структуры банковской системы страны (Центральный банк РФ — банки с генеральной лицензией — региональные банки).

Согласно этому плану генеральной лицензией могли бы обладать только крупнейшие коммерческие банки, располагающие собственными средствами (капиталом) в размере не менее 100 млн долл. США. Наиболее устойчивые банки, не располагающие возможностями для наращивания капитала до размеров, требуемых для получения генеральной лицензии, стали бы региональными. Права региональных банков по «плану Мамута» были бы значительно сужены. Предлагалось запретить операции с частными вкладчиками и бюджетными средствами. Нынешнее большинство мелких банков предлагалось преобразовать в небанковские кредитные организации с меньшим кругом разрешенных операций. Данный план не нашел поддержки как со стороны банковского сообщества, так и со стороны Центрального банка.

В сентябре 2001 г. была опубликована «Совместная стратегия Банка России и Правительства Российской Федерации о развитии банковского сектора» (далее — Совместная стратегия), рассчитанная на среднесрочную перспективу (5 лет). Совместная стратегия Правительства РФ и Банка России позволяла сохранить двухзвенную структуру банковской системы (Центральный банк и коммерческие банки), оставляя больше прав самим банкам определиться со своей универсализацией или специализацией. Структурные мероприятия, намеченные данной Совместной стратегией, в основном были выполнены. Реализация предусмотренных Стратегией подходов способствовала успешному преодолению последствий финансово-экономического кризиса 1998 г. и последующему укреплению банковского сектора. Это потребовало от Правительства РФ и Центрального банка РФ выработки новых решений в области развития банковского сектора с учетом Программы социально-экономического развития Российской Федерации на среднесрочную перспективу.

В феврале 2004 г. выходит новая «Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на 2004 год и на период до 2008 года» (далее — Стратегия). В новой редакции Стратегии обуславливается, что Правительство РФ и Банк России будут и впредь принимать активные совместные действия по развитию и повышению устойчивости банковского сектора, качества предоставляемых кредитными организациями услуг, усилению защиты прав вкладчиков и кредиторов банков, развитию конкурентной среды и транспарентности в банковской сфере.

В рамках реализации данной стратегии Центральный банк РФ продолжает проводить политику по ужесточению требований к регистрации и лицензированию кредитных организаций и повышению финансовой устойчивости банковской системы Российской Федерации. Так, с декабря 2009 г. минимальный размер уставного капитала для вновь регистрируемых кредитных организаций в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» № 395 согласно изменениям от 27.12.2009 г. устанавливался на уровне 180 млн р. — для банков, и 90 млн р. — для небанковских кредитных организаций.

Минимальный размер собственных средств (капитала) регулируется тем же Федеральным законом, в соответствии с которым минимальный размер собственных средств (капитала) устанавливался для банка в сумме 180 млн р. Банк, имеющий на 01.01.2007 г. собственные средства (капитал) менее 180 млн р., вправе продолжать свою деятельность, при условии, если размер его собственных средств (капитала) не будет уменьшаться по сравнению с уровнем, достигнутым на 01.01.2007 г. Размер собственных средств (капитала) банка с 01.01.2010 г. должен быть не менее 90 млн руб., а с 01.01. 2012 г. — не менее 180 млн руб. Кроме того, в мае 2010 г. вступила в силу новая Инструкция Центрального банка РФ «О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» от 02.04.2010 г. № 135-И (ранее применявшаяся инструкция № 109-И утратила силу), которая установила новый порядок принятия Центральным банком РФ решений о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций. В новой инструкции были предусмотрены следующие изменения:

- определены особенности определения финансового состояния кредитной организации-учредителя;
- показан порядок и критерии оценки финансового состояния учредителей кредитной организации — физических лиц;
- конкретизирован пакет документов, необходимый для государственной регистрации кредитной организации;
- определен порядок оплаты уставного капитала кредитной организации и особенности оплаты уставного капитала в неденежной форме;
- представлен пошагово порядок выдачи кредитной организации лицензий на осуществление банковских операций;
- обусловлен порядок открытия обособленных и внутренних структурных подразделений кредитной организации.

Данные изменения позволили конкретизировать порядок регистрации и лицензирования банковской деятельности (табл. 2.7).

Таблица 2.7

Количество кредитных организаций и их филиалов
в Российской Федерации за 2008–2012 гг.

Показатель	2008	2009	2010	2011	2012
1. Кол-во зарегистрированных КО	2376	2124	1146	1112	1094
2. Кол-во действующих КО	1349	1311	1012	978	956
3. Кол-во филиалов действующих КО	3923	3793	3433	2171	2056
4. Кол-во КО, у которых отозвана лицензия	1133	806	677	661	648

Источник: www.cbr.ru.

Изменения в области регистрации и лицензирования кредитных организаций сказались не только на числе кредитных организаций, но и на размере собственных средств (капитала) кредитных организаций (табл. 2.8).

Таблица 2.8

Капитал действующих кредитных организаций
за период с 2007 по 2012 г.

Показатель	01.01.08	01.01.09	01.01.10	01.01.11	01.01.12
Капитал действующих банков, млрд р.	2 671,5	3 811,1	4 620,6	4 732,3	5 242,1
Темп прироста капитала банков, %	57,8	42,7	21,2	2,4	10,8

Составлена автором по данным: www.cbr.ru.

В марте 2011 г. Президиум правительства РФ одобрил проект третьей стратегии развития банковского сектора на период до 2015 г. Стратегия развития банковского сектора предполагает увеличения минимального размера уставного капитала вновь создаваемых банков с 01.01.2012 г. и минимальной величины собственных средств (капитала) действующих банков. В целях повышения финансовой устойчивости и конкурентоспособности кредитных организаций при реализации стратегии развития российского банковского сектора на период до 2015 г. внесены изменения в федеральный закон Российской Федерации «О банках и банковской деятельности» в части, касающейся минимального размера собственных средств (капитала) кредитной организации. Так, минимальный размер собственных средств кредитных организаций повышается со 180 млн р. (этого показателя все организации должны были достичь к 01.01.2012 г.) до 300 млн руб. Действующие банки должны довести свой капитал до указанного размера к 01.01.2015 г. Вновь создаваемые кредитные организации обязаны иметь его изначально. При недостижении указанного минимального размера капитала к установленному сроку банк должен подать в Центральный банк РФ ходатайство об изменении своего статуса на небанковскую кредитную организацию. В противном случае у него будет отозвана лицензия. При снижении капитала ниже минимального уровня банкам, как и ранее, дается 3 месяца для устранения нарушения (если оно вызвано изменением Центральным банком РФ методики расчета размера собственных средств — 1 год). Ми-

нимальный размер капитала для получения генеральной лицензии остается на прежнем уровне — 900 млн р.³⁰

Тем не менее, действующий время порядок регистрации и лицензирования кредитных организаций еще не вполне отвечает международным подходам. Требуется совершенствования как законодательная база (законодательство предоставляет лицензирующему органу лишь ограниченные возможности оценки корпоративной структуры будущей кредитной организации и характеристик ее учредителей), так и сама практика лицензирования. Кроме того, следует повысить требования к деловой репутации и финансовому положению учредителей кредитных организаций, обусловить выдачу лицензии требованием, предъявляемым к владельцам кредитной организации, о ее финансовой поддержке в случае необходимости.

2.2. Оценка Центральным банком РФ финансовой устойчивости коммерческого банка

Если регулирование банковской деятельности призвано минимизировать риск появления на рынке банковских услуг заведомо слабых кредитных организаций, то надзор за деятельностью кредитных организаций выявляет проблемы кредитных организаций, обусловленных их поведением и неблагоприятным влиянием окружающей среды. Задача органов надзора за банками состоит в том, чтобы понимать характер принятых банками рисков и добиваться того, чтобы банки адекватно измеряли и соответствующим образом управляли этими рисками. В процессе решения указанной задачи первостепенное внимание надзорного органа направлено на анализ и оценку текущего и перспективного финансового состояния кредитной организации.

Такой анализ базируется на:

1. Изучении абсолютной, а, в соответствующих случаях, и относительной величины рисков, принятых кредитной организацией, с учетом тенденций в динамике этих рисков и обстоятельств, способных в будущем повлиять на их характер и величину. Важным элементом изучения ситуации с рисками, принимаемыми кредитными организациями, является оценка состояния учета и отчетности. Только достоверный учет и отчетность способны обеспечить надлежащие исходные условия для взвешенной оценки рисков и финансового состояния кредитной организации в целом.

2. Оценке качества управления кредитной организацией, включая вопросы управления рисками.

3. Оценке состояния внутреннего контроля в кредитной организации.

Существенным элементом текущего надзора является определение допустимых параметров рисков, а также требований к кредитным организациям по осуществлению мониторинга и управлению рисками. Методические разработки по данному вопросу должны постоянно совершенствоваться, но при всем их значении главной проблемой надзора выступает объективная оценка реального положения кредитной организации и выявление проблем на ранних стадиях их

³⁰ Деньги и кредит. 2011. № 5. С. 4.

возникновения. Проведение оценки и выбор мер воздействия требует не только знание методик, но и большого опыта, умения собирать и анализировать нужную информацию. Первые рекомендации по определению критериев степени проблем у банков были разработаны Центральным банком РФ в 1996 г. В соответствии с Письмом Центрального банка РФ «О рекомендациях по определению критериев степени проблемности банков» от 02.04.1996 г. № 265 все банки, у которых возникали трудности, разбивались на три группы:

- группа 1 — банки, имеющие первые признаки проблемности;
- группа 2 — банки, испытывающие временные трудности;
- группа 3 — банки с первыми признаками банкротства.

В основу критериев, по которым осуществлялась классификация банков по группам, были заложены следующие признаки: убыточная деятельность; несоблюдение обязательных экономических нормативов; недовзнос в фонд обязательных резервов; рост просроченной задолженности в общем объеме кредитных вложений; наличие неоплаченных документов клиентов и претензий к корреспондентскому счету банка; отсутствие положительного аудиторского заключения.

В дальнейшем в целях совершенствования методики банковского надзора за деятельностью банков и обеспечения лучших условий применения к ним адекватных мер надзорного реагирования было разработано новое Письмо Центрального банка РФ «О критериях определения финансового состояния банков» от 28.05.1997 г. № 457. Изменился сам подход к классификации банков. Согласно нового письма с точки зрения финансового состояния подразделению на определенные группы подлежали не только проблемные коммерческие банки, а все банки. А именно:

1 категория. *Финансово стабильные банки*

Группа 1. Банки без признаков финансовых затруднений.

Группа 2. Банки, имеющие отдельные недостатки в деятельности.

2 категория. *Проблемные банки*

Группа 3. Банки, испытывающие серьезные финансовые трудности.

Группа 4. Банки, находящиеся в критическом финансовом положении.

Отнесение банков к той или иной классификационной группе производилось на основании данных отчетности и другой информации за прошедший период (месяц). В связи с совершенствованием банковского надзора и ориентации его в первую очередь на то, чтобы выявлять проблемы, которые могут в будущем осложнить финансовое положение банков, были разработаны новые Указания Центрального банка РФ «О критериях определения финансового состояния кредитной организации» от 31.03.2000 г. № 766-У, так как ранее действующее Письмо Центрального банка РФ от 28.05.1997 г. № 457 не в полной мере соответствовало целям банковского регулирования и критерии, на основе которых определялось финансовое состояние кредитных организаций, были сформулированы в привязке к ранее действовавшим нормативным актам. В соответствии с новыми Указаниями классификация кредитных организаций сохранилась, т. е. все кредитные организации, с точки зрения финансового состояния, относятся к одной из двух категорий (I категория — финансово стабильные кредитные орга-

низации, II — проблемные кредитные организации), а в рамках каждой категории — к одной из двух классификационных групп. Но при этом изменились подходы и критерии, определяющие финансовое состояние банка. По данным Центрального банка РФ кредитные организации I категории на начало 2003 г. составляют наибольший удельный вес (табл. 2.9). Эти банки должны формировать пространственный каркас современной банковской системы России, так как именно они обладают наиболее широкими возможностями в области наращивания своего капитала, и в перспективе можно ожидать дальнейшее укрепление их позиций в российской банковской системе, а также на мировых денежных рынках. В качестве положительных моментов данной методики определения финансового состояния кредитной организации можно отнести:

- ежемесячная периодичность проведения классификации коммерческих банков с учетом тенденций развития ситуации в них исключает «моментный» подход к анализу деятельности банка, процесс надзора в силу достаточно узкого интервала исследования (один месяц) приобрел характер постоянно продолжающегося процесса;

- возможность незамедлительного внутримесячного изменения группы проблемности банка при получении надзорными органами существенной информации, достаточной для такого изменения. Следует отметить, что подобная практика корректировки классификации присуща и рейтинговой системе CAMELS Федеральной резервной системы США. Такой подход позволяет более гибко подходить к системе оценки деятельности коммерческого банка и повышает значимость профессионального суждения специалистов надзора;

- была сделана попытка усилить акцент на учет рисков в банковской деятельности и на своевременное и качественное управление ими, организацию менеджмента.

Таблица 2.9

Динамика финансового состояния кредитных организаций
банковской системы РФ за 1999–2003 гг.

Финансовое состояние	На 01.01.99 г.		На 01.01.00 г.		На 01.01.01 г.		На 1.01.02 г.		На 1.01.03 г.	
	кол-во	Уд. вес, %	кол-во	Уд. вес, %	кол-во	Уд. вес, %	кол-во	Уд. вес, %	кол-во	Уд. вес, %
Кредитные организации I категории, в том числе:	966	65,4	1121	83,1	1152	87,1	1060	76,5	1269	95,9
Кредитные организации без недостатков в деятельности;	355	24,0	422	31,3	413	31,2	334	24,1	320	24,2
Кредитные организации, имеющие отдельные недостатки в деятельности.	611	41,4	699	51,8	739	55,9	726	51,8	947	71,6

Финансовое состояние	На 01.01.99 г.		На 01.01.00 г.		На 01.01.01 г.		На 1.01.02 г.		На 1.01.03 г.	
	кол-во	Уд. вес, %	кол-во	Уд. вес, %	кол-во	Уд. вес, %	кол-во	Уд. вес, %	кол-во	Уд. вес, %
Кредитные организации II категории, в том числе:	480	32,6	199	14,8	168	12,8	292	21,1	56	4,1
Кредитные организации, испытывающие серьезные финансовые трудности;	206	14,0	86	6,4	125	9,5	120	8,7	49	3,7
Кредитные организации, находящиеся в критическом финансовом положении;	274	18,6	113	8,4	43	3,3	172	12,4	7	0,53
Кредитные организации, не представившие полную финансовую отчетность.	30	2,0	29	2,1	2	0,2	33	2,4	0	—
Итого действующих кредитных организаций	1476	100	1349	100	1322	100	1385	100	1322	100

Источник: www.cbr.ru.

Слабыми сторонами действующей системы оценки Центрального банка РФ степени финансовой устойчивости коммерческого банка являются:

- отсутствие четкости в формулировках критериев оценки и подходах к ранжированию;
- слабая связь с мерами воздействия за нарушение пруденциальных норм деятельности кредитных организаций;
- отсутствие методики прогнозирования финансовой устойчивости кредитной организации;
- банковская практика свидетельствует, что жесткое соблюдение установленных нормативов не является гарантией устойчивости банков и соблюдения интересов всех участников. Косвенным доказательством недостаточности обязательных нормативов Центрального банка РФ для оценки устойчивости коммерческих банков является введение дополнительных показателей и ужесточение сроков предоставления банковской отчетности.

Кроме того, сведения об отнесении кредитных организаций по финансовому состоянию к соответствующей категории и группе являются сведениями ограниченного распространения. Они не подлежат передачи третьим лицам и используются исключительно в целях банковского надзора (не понятно, к какой категории лиц отнесены кредитные организации, финансовое состояние которых оценивается Банком России). По мнению автора, кредитная организация должна иметь четкую и развернутую информацию об отнесении ее к опреде-

ленной категории и группе для устранения недостатков и улучшения своей деятельности. Тем более, что по результатам определения финансового состояния кредитной организации к ней могут быть применены меры надзорного воздействия. При определении критериев финансовой устойчивости коммерческого банка Центральный банк РФ использует обязательные экономические нормативы. Впервые обязательные экономические нормативы были определены Банком России в Законе РСФСР «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 г. Коммерческие банки обязаны были соблюдать семь экономических нормативов: минимальный размер уставного капитала банка; предельное соотношение между размером уставного капитала банка и суммой его активов с учетом оценки риска; показатели ликвидности баланса; минимальный размер обязательных резервов, размещенных в Банке России; максимальный размер риска на одного заемщика; ограничения размеров валютного и курсового рисков; ограничение использования привлеченных депозитов для приобретения акций юридических лиц. В последующем, с 01.06.1991 г. вводится в действие новая Инструкция № 1 «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков». Число обязательных экономических нормативов сокращается до четырех (см. табл. 2.10). В целях обеспечения экономических условий устойчивого функционирования банковской системы Российской Федерации и в связи с принятием Государственной Думой нового Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» вводится в действие с 01.03.1996 г. новая Инструкция № 1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций». Центральный банк РФ в 1997 г. вводит новую редакцию данной инструкции и вносит в нее изменения. В настоящее время порядок расчета обязательных экономических нормативов изложен в Инструкции Центрального банка РФ «Об обязательных нормативах банков» от 03.12.12 г. № 139-И.

Таблица 2.10

Изменение обязательных экономических нормативов в 1991–2012 гг.

Инструкция № 1 «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков»	Инструкция № 1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций»		Инструкция № 110-И «Об обязательных нормативах банков» от 16.01.04 г.	Инструкция № 135-И «Об обязательных нормативах банков» от 03.12.12 г.
30.04.91 г.	30.01.96 г.	18.06.97 г.		
– достаточность капитала; – ликвидность баланса – минимальный размер обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке РСФСР; – максимальный размер риска на одного заемщика.	– минимальный размер уставного капитала для вновь создаваемых банков, минимальный размер собственных средств (капитала) для действующих банков; – достаточность капитала; – ликвидность банка; – максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков; – максимальный размер крупных кредит-	– достаточность капитала; – ликвидность банков; – максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков; – максимальный размер крупных кредитных рисков; – максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика); – максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных бан-	– достаточность собственных средств (капитала) банка; – ликвидность банков; – максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков; – максимальный размер крупных кредитных рисков; – максимальный размер кредитов, банковских гаран-	– достаточность собственных средств (капитала) банка; – ликвидность банков; – максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков; – максимальный размер крупных кредитных рисков; – максимальный

Инструкция № 1 «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков»	Инструкция № 1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций»		Инструкция № 110–И «Об обязательных нормативах банков» от 16.01.04 г.	Инструкция № 135–И «Об обязательных нормативах банков» от 03.12.12 г.
30.04.91 г.	30.01.96 г.	18.06.97 г.		
	<p>ных рисков;</p> <ul style="list-style-type: none"> – максимальный размер риска на одного кредитора (вкладчика); – максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам, пайщикам) и инсайдерам; – максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения; – нормативы использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц. 	<p>ком своим акционерам (участникам) и инсайдерам;</p> <ul style="list-style-type: none"> – максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения; – максимальный размер вексельных обязательств банка; – нормативы использования собственных средств банков для приобретения долей (акций) других юридических лиц. 	<p>тий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам);</p> <ul style="list-style-type: none"> – совокупная величина риска по инсайдерам банка; – использование собственных средств (капитала) банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц. 	<p>размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам);</p> <ul style="list-style-type: none"> – совокупная величина риска по инсайдерам банка; – использование собственных средств (капитала) банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц.

Из числа обязательных нормативов были исключены нормативы: максимального размера вексельных обязательств банка; максимального размера риска на одного кредитора (вкладчика); максимального размера привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения. Исключение двух последних нормативов связано с принятием Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 г. № 177-ФЗ. Данным законом устанавливается правовая, финансовая и организационная основа функционирования системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации и допуск кредитных организаций в эту систему страхования.

Изменения, происходившие в законодательной и нормативной базе, касались не только количества обязательных экономических нормативов, но и изменялись числовые значения нормативов, методика их расчета, а также порядок осуществления Центральным банком РФ надзора за их соблюдением. Это связано с тем, что Центральный банк РФ постоянно стремился приблизиться к требованиям банковского регулирования и надзора, разработанным Базельским комитетом. Однако отдельные аспекты деятельности кредитных организаций еще недостаточно полно отражены в регулятивных нормах Центрального банка РФ. Последние отстают от процесса развития банковского дела.

В связи с выходом Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» Центральный банк РФ Указанием «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достоверной для участия в системе страхования вкладов» от 16.01.2004 г. № 1379- У устано-

вил состав показателей, методики их расчета и определения обобщающего результата по ним в целях признания финансовой устойчивости банка, достаточной для участия в системе страхования вкладов.

В соответствии с данным указанием для оценки финансовой устойчивости банка применяются следующие группы показателей:

- группа показателей оценки капитала;
- группа показателей оценки активов;
- группа показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками;
- группа показателей оценки доходности;
- группа показателей оценки ликвидности.

Кроме данного нормативного документа Банком России было принято Указание «Об оценке экономического положения банков» от 30.04.2008 г. № 2005-У. Этот нормативный документ устанавливает порядок оценки экономического положения коммерческих банков с целью определения их финансовой устойчивости. Определение экономического положения банков осуществляется по результатам оценок:

- капитала;
- ликвидности;
- активов;
- доходов;
- обязательных нормативов, установленных Инструкцией Центрального банка РФ «Об обязательных нормативах банков» № 139-И;
- качества управления;
- прозрачности структуры собственности банка.

Кроме того при оценке экономического положения банков учитывается наличие действующих в отношении коммерческих банков мер воздействия, применяемых Центральным банком РФ.

Оценку осуществляет территориальное учреждение Банка России, осуществляющее надзор за коммерческим банком.

В отличие от Указания Банка России № 1379-У в Указании № 2005-У кроме количественных показателей учитывается и качественные показатели это: качество управления банком и прозрачность структуры собственности банка. По данным проведенного анализа территориальные учреждения Банка России относят коммерческие банки к одной из 5 классификационных групп:

1 группа — это банки, в деятельности которых не выявлены текущие трудности;

2 группа — это банки, не имеющие текущих трудностей, но в деятельности, которых выявлены недостатки, которые в случае их неустранения могут привести к возникновению трудностей в ближайшие 12 месяцев;

3 группа — это банки, имеющие недостатки в деятельности, неустранение которых может в ближайшие 12 месяцев привести к возникновению ситуации, угрожающей законным интересам их вкладчиков и кредиторов;

4 группа — это банки, нарушения, в деятельности которых создают реальную угрозу интересам их вкладчиков и кредиторов и устранение которых предполагает осуществление мер со стороны органов управления и акционеров (участников) банка;

5 группа — это банки, состояние которых при непринятии мер органами управления и (или) акционерами (участниками) банка приведет к прекращению деятельности этих банков на рынке банковских услуг.

К основным чертам данной методики Центрального банка РФ можно отнести:

1. Методика используется Центральным банком РФ при осуществлении надзорных функций, что определяет ее особенности: стандартизированный характер; ориентация на использование в процессе оценки всей доступной Центральному банку РФ информационной базы; серьезную значимость проведенной оценки для коммерческих банков и Центрального банка РФ, осуществляющего на ее основе классификацию коммерческих банков по степени проблемности и применения мер надзорного регулирования; запрет на публикацию в открытой печати результатов ранжирования банков по степени проблемности;

2. Методика по целевой направленности является рискоориентированной, т. е. ориентированной на оперативное выявление проблем в банковской системе и проблемных банков; позволяет комплексно оценить экономическое положение банков посредством отнесения к одной из пяти групп;

3. Методика является формализованной, содержащей определенный набор критериев, показателей, алгоритма их расчета, нормативных условий применительно к четырехбалльной шкале оценки, описание признаков коммерческого банка, относимых к одной из пяти групп.

К сожалению, при всей простоте методики расчета финансовой устойчивости коммерческого банка ею не может воспользоваться внешний пользователь, так как для этого требуется достаточно больше объема информации, чем имеется в публикуемой отчетности коммерческого банка.

С точки зрения перспектив развития системы текущего надзора важное значение имеет повышение оперативности и качества анализа финансового состояния кредитных организаций и эффективности контроля за достоверностью банковской отчетности. В свою очередь, более полное раскрытие информации в публикуемой отчетности кредитных организаций позволит по-новому подойти к организации надзора за деятельностью кредитных организаций. Данная информация даст возможность инвесторам, вкладчикам, надзорным органам и международным финансовым институтам осуществлять регулярный мониторинг, как отдельных банков, так и в целом банковской системы.

В период мирового финансово-экономического кризиса 2008 г. критически важной стала проблема финансовой устойчивости коммерческих банков. Для оценки финансовой устойчивости, как на индивидуальном, так и на системном уровне все более широко стало использоваться стресс-тестирование. Данный инструмент позволяет оценить возможные убытки финансовых организаций от разного рода стрессовых событий. Ряд международных организаций, таких как Совет по финансовой стабильности (СФС), Базельский комитет по банковскому

надзору (БКБН), Европейский комитет по банковскому надзору (ЕКБН), Институт международных финансов (ИМФ) подготовили руководящие документы/рекомендации по проведению стресс-тестирования. Материалы международных организаций содержат свод руководящих принципов по проведению стресс-тестов; конкретные алгоритмы для их реализации не приводятся. Это позволяет кредитным организациям и другим заинтересованным участникам рынка на основании предложенных принципов разрабатывать свои собственные методики стресс-тестирования с учетом специфики их бизнеса, прежде всего спектра оказываемых услуг. В документах указанных международных организаций отмечается, что стресс-тестирование, являющееся ключевым инструментом риск-менеджмента и стратегического планирования, не было в полной мере интегрировано в структуру риск-менеджмента финансовых институтов. Негативные последствия этого особенно ярко проявились в период кризиса. Кризис показал, что банки, руководство которых уделяло должное внимание развитию практики стресс-тестирования и использованию результатов стресс-тестов при разработке стратегических решений, более успешно преодолели кризис.

Отмечается также, что до кризиса стресс-тестирование осуществлялось в большинстве банков в основном как изолированная функция управления рисками, имеющая слабое отношение к остальным направлениям деятельности, и, соответственно, считалось не заслуживающим особого внимания. В большинстве банков мира, несмотря на применение стресс-тестирования, его результаты в практической деятельности не учитывались или учитывались слабо. В том числе основные решения в отношении издержек, рисков, масштабов наращивания дополнительного капитала принимались безотносительно итогов стресс-тестирования. Непокрытые потери таких банков в результате кризиса оказались в общем случае значительными. Проявились определенные недостатки в методологии стресс-тестирования. В частности, не всегда верно осуществлялся банками выбор сценариев; отсутствовали стресс-тесты на сегментах бизнеса, связанных со специфическими рисками и продуктами. Кроме того, системы стресс-тестирования были недостаточно гибкими для оперативного реагирования на кризисные ситуации, не обеспечивалось оперативное агрегирование рисков, применение новых сценариев и моделей.

Совет по финансовой стабильности уделил внимание вопросам стресс-тестирования в документе «Уроки риск-менеджмента, полученные в период глобального банковского кризиса 2008 года» 01.10.2009 г. В данном документе, в частности, обращается особое внимание на важность проведения реверсивных (обратных) стресс-тестов. В отличие от «стандартных» стресс-тестов, базирующихся на получении оценок потенциальных потерь при задании определенных сценариев, обратные стресс-тесты направлены на определение набора параметров/сценариев, реализация которых приведет к банкротству кредитной организации.

В мае 2009 г. БКБН опубликовал Принципы эффективной практики стресс-тестирования и надзора. Указанный документ содержит рекомендации по проведению стресс-тестирования (как кредитными организациями, так и надзорными органами), учитывающие недостатки имеющихся систем риск-

менеджмента, особенно ярко проявившиеся в период кризиса. Особое внимание в документе уделено определению необходимости проведения комплексного стресс-тестирования, позволяющего идентифицировать и минимизировать все ключевые риски организации. Кроме того, отдельные положения посвящены построению надежной методологической базы для стресс-тестирования, а также корректному выбору сценариев.

В декабре 2009 г. ЕКБН выпустил документ «Руководящие принципы стресс-тестирования», включающий ряд директив, касающихся проведения стресс-тестирования.

Институтом международных финансов опубликован Итоговый отчет комитета ИМФ (июль 2008 г.), излагающий передовую практику и рекомендации по антикризисному управлению. Данный отчет включает также обзор практики стресс-тестирования. В указанном документе ИМФ определил целесообразность учета стресс-тестов при принятии наиболее важных бизнес-решений, участия совета директоров и высшего руководства банков в оценке результатов стресс-тестов и влияния этих результатов на изменение операционной политики конкретного банка.

В рамках совершенствования методики стресс-тестирования российского банковского сектора Центральный банк РФ учитывает рекомендуемые международными организациями подходы. В частности, в настоящее время разрабатывается модель, оценивающая взаимосвязи макроэкономических индикаторов национальной экономики и ключевых показателей банковского сектора и учитывающая в исходных параметрах стресс-теста различные макросценарии. Решение данной задачи потребует, в том числе, разработки соответствующей эконометрической модели, позволяющей оценивать в комплексе влияние на банковский сектор основных макропараметров (например, цены на нефть, курса рубля, динамики ВВП и промышленного производства и т. п.).

Таким образом, достигнутые на практике положительные результаты развития банковской системы убеждают в том, что стратегией дальнейшего развития системы банковского надзора должно стать качественное совершенствование банковского регулирования и надзора, развитие содержательных (риск-ориентированных) подходов, предусматривающих оценку деятельности кредитных организаций и применение мер надзорного регулирования исходя из содержания и реальной оценки рисков банковской деятельности с позиции их потенциального влияния на финансовую устойчивость кредитных организаций.

3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

3.1. Методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка

Как уже отмечалось, финансовая устойчивость коммерческого банка отражает его способность не только своевременно адаптироваться к изменениям экономической среды, эффективно работать на рынке банковских услуг и выполнять свои обязательства перед клиентами, но и обеспечивать потенциальный рост и развитие всех структурных подразделений банка в среднесрочной и долгосрочной перспективе. То есть финансовая устойчивость представляет собой не только состояние покоя, но и динамическую характеристику, отражающую запас прочности по отношению к внешним и внутренним рискам коммерческого банка. Финансовая устойчивость это качественная характеристика развития коммерческого банка. Упор на обеспечение и поддержание финансовой устойчивости коммерческого банка требует и соответствующих методик ее оценки. Поэтому одной из задач по управлению деятельностью коммерческого банка является наличие научно обоснованной методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, позволяющей располагать достоверной информацией о состоянии дел в каждом банке.

Существует множество методов оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, которые можно классифицировать по следующим признакам:

- в зависимости от назначения оценки финансовой устойчивости коммерческого банка;
- в зависимости от принципа формирования сводной оценки финансовой устойчивости коммерческого банка;
- в зависимости от способа изучения финансовой устойчивости коммерческого банка;
- по степени прозрачности методов оценки финансовой устойчивости коммерческого банка;
- в зависимости от субъектов, производящих оценку финансовой устойчивости коммерческого банка.

В зависимости от назначения оценки финансовой устойчивости коммерческого банка выделяют:

- комплексная оценка финансовой устойчивости коммерческого банка;
- комплексная оценка рисков, которым подвержена финансовая устойчивость коммерческого банка³¹.

В первом случае объектом изучения и оценки выступает совокупность качественных сторон функционирования банка, оказывающих существенное влияние на финансовое состояние коммерческого банка. Главным направлением оценки в данном случае являются: уровень доходности, состояние ликвидности, качество активов, достаточность капитала и резервов, эффективность управления банком. Практически во всех методиках надзорных органов, рейтинговых агентств, а также самих банков указанные направления определяют

³¹ Банковская система в современной экономике. М., 2012. С. 55.

критерии оценки финансовой устойчивости коммерческих банков. Различаются лишь состав и содержание показателей, распределяющих эти критерии.

Другой подход к оценке финансовой устойчивости коммерческого банка ориентирует на оценку рисков, которым подвержены коммерческие банки. В данном случае оценивается степень подверженности банка рискам, которые воздействуют на финансовое состояние коммерческого банка. На основе оценки различных рисков (кредитного, ликвидности, валютного и др.) и качества управления ими делается вывод о финансовой устойчивости коммерческого банка. Такой метод заложен в методиках CEMELS и RATE. Методика CEMELS была разработана и используется в США, адаптирована сегодня и в других системах надзорных органов, в частности Франции и России. Методика RATE, разработана и реализуется Банком Англии.

В зависимости от принципа формирования сводной оценки финансовой устойчивости выделяются рейтинговый, экспертный и смешанные методы.

Рейтинговая система формализует результаты оценки в виде присвоения финансовой устойчивости коммерческого банка определенного числового значения. Выделение рейтинга производится по специальной методике, в которой учитываются показатели финансовой устойчивости, их фактическое и нормативное значение. Дифференцированные по степени качества весовым коэффициентом³².

Экспертная система относится к неформализованным системам оценки. Присвоение определенного рейтинга осуществляется аналитиком на основе изучения множества факторов, влияющих на состояние того или иного показателя. Экспертная система базируется на мотивированности суждения аналитика, принимающего во внимание существенные факты и тенденции.

Смешанная система сочетает в себе элементы вышеизложенных методов. В этой системе, с одной стороны. Присутствует формализация результатов оценки путем выведения баллов, присеваемых каждому из показателей, с другой стороны, учитываются, факторы, которые могут нарушить финансовую устойчивость банков (например, несоблюдение законодательства). В результате выведение оценки основывается на мотивированном суждении аналитиков.

В зависимости от способа изучения финансовой устойчивости коммерческого банка различаются статистическая и аналитическая модель.

Статистическая модель оценки финансовой устойчивости, представляет собой эконометрическую систему, функционирующую на основе специальных программных продуктов позволяющих в автономном режиме обращаться к различным базам данных, а также производить расчет показателей деятельности коммерческого банка и рейтингов, прослеживать их динамику и структуру. Данная модель позволяет оперативно оценить финансовую устойчивость коммерческого банка с учетом множества факторов, включенных в программу. Учитывая, что данная модель носит дистанционный характер, возникает проблема адекватности полученных результатов относительно реальной ситуации.

³² Банковская система в современной экономике. С. 56.

Аналитическая модель базируется на изучении данных статистического и аналитического учета, т. е. факторы, влияющие на процесс изучаемой финансовой устойчивости, включая и анализ внутрибанковской документации.³³

По степени прозрачности методов оценки финансовой устойчивости выделяют: открытые и закрытые модели.

Открытые модели характеризуются публикациями своих методик оценки финансовой устойчивости в печати, закрытые — отсутствием таких публикаций.

В зависимости от субъектов, производящих оценку финансовой устойчивости коммерческого банка. В данном случае, методы можно подразделить на следующие группы:

- метод Центрального банка РФ;
- методы, предлагаемые коммерческими банками или независимыми экспертами, экономистами;
- метод рейтинговых агентств.

Сочетание различных методов и (или) использование только одного метода приводит к созданию различных методик оценки финансовой устойчивости коммерческого банка. Часть из этих методик носит упрощенный характер, позволяющий за короткий промежуток времени по нескольким критериям оценивать финансовую устойчивость коммерческого банка. Конечно, полученные результаты не претендуют на абсолютную точность и полную оценку, но они дают возможность быстро составить общее представление о финансовом состоянии банка и возможности дальнейшего сотрудничества с ним. Другие методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, содержат более сотни различных показателей и коэффициентов, используются для всестороннего изучения финансового состояния банка. Таки методики чаще всего используются самими коммерческими банками, которые имеют доступ к необходимым источникам информации для проведения тщательного и достоверного анализа финансовой устойчивости.

Так, В. В. Иванов предлагает на основе данных публикуемой отчетности упрощенную экспресс-методику оценки финансовой устойчивости коммерческого банка³⁴.

Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка включает в себя ряд процедур. В наиболее общем виде эти процедуры представлены на рис. 3.1.

Первоначально определяется цель анализа. Каждый из субъектов рынка (Центральный банк, коммерческие банки, предприятия и организации, аудиторские фирмы, физические лица) преследуют собственные цели при анализе финансового состояния коммерческого банка. Однако общей целью анализа для всех субъектов является определение финансовой устойчивости коммерческого банка и эффективности его деятельности.

После определения цели анализа осуществляется сбор информации, которую можно классифицировать следующим образом:

³³ Банковская система в современной экономике. С. 58.

³⁴ Иванов В. В. Анализ надежности банка. С. 25.

- финансовая отчетность: публикуемый баланс, отчет о прибылях и убытках, расчет обязательных нормативов;
- финансовые документы: учредительный договор, устав банка. Список акционеров, лицензии, аудиторское заключение, годовые отчеты;
- информация в СМИ: аналитические и деловые статьи о банке;
- информация, полученная у третьей стороны: заключения специальных агентств, мнения специалистов, отзывы клиентов банка³⁵.

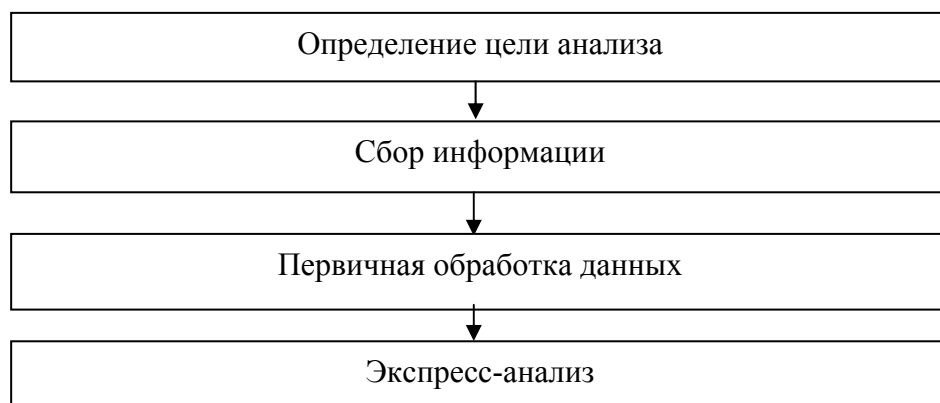


Рис. 3.1. Схема оценки финансовой устойчивости коммерческого банка по экспресс-методике В. В. Иванова³⁶

Далее проводится первичная обработка данных. Происходит выбор метода анализа на основе собранной информации и подготовка отчетности к анализу (проводится ее сортировка и определяется правильность оформления документов).

В последующем проводится непосредственно сам экспресс-анализ.

Он проводится в три этапа:

- подготовительный этап (определение достоверности баланса; выбор системы коэффициентов; подготовка расчетных форм);
- расчетный этап (расчет группировок счетов; расчет аналитических коэффициентов; заполнение расчетных форм);
- аналитический этап (оценка отдельных коэффициентов; общая оценка финансовой отчетности; оценка финансовой устойчивости; составление заключения).

На подготовительном этапе производится подготовка отчетности к дальнейшей аналитической работе: оценивается правильность составления и степень достоверности предоставленных данных, структурируются отдельные статьи актива и пассива баланса, отчета о прибылях и убытках, аналитических таблиц, отдельных нормативных показателей.

Расчетный этап включает в себя определение видов и необходимого числа аналитических таблиц, выбор методов анализа, форм отображения динамики и структуры исследуемых показателей, проведение необходимых расчетов.

³⁵ Иванов В. В. Анализ надежности банка. С. 29.

³⁶ Там же. С. 32.

На основе данных публикуемой отчетности формируется система коэффициентов необходимых для анализа финансовой устойчивости коммерческого банка. Перечень данных показателей и порядок их расчета представлены в табл. 3.1.

Таблица 3.1

Показатели оценки финансовой устойчивости коммерческого банка по экспресс-методике В. В. Иванова

Показатели	Порядок расчета
К1 Коэффициент мгновенной ликвидности	Денежных средства, счетов в Центральном банке / Средства клиентов, включая вклады населения, кредитных организаций
К2 Уровень доходных активов	Доходные активы / Всего активы
К3 Коэффициент размещения платных средств	Платные привлеченные денежные средства / Доходные активы
К4 Коэффициент общей дееспособности	Расходы банка / Доходы банка
К4.1 Коэффициент дееспособности по кредитным операциям	Процентные расходы / Процентные доходы
К4.2 Коэффициент дееспособности по фондовым операциям	Расходы по операциям с ценными бумагами / Доходы по операциям с ценными бумагами
К4.3. Коэффициент дееспособности по валютным операциям	Расходы по валютным операциям / Доходы по валютным операциям
К5 коэффициент рентабельности активов	Прибыль / Всего активы
К6 Коэффициент достаточности капитала	Капитал / Всего пассивов
К7 доля уставного фонда в капитале банка	Уставный фонд / Капитал
К8 Коэффициент полной ликвидности	Ликвидные активы / Обязательства банка

Источник: Иванов В. В. Анализ надежности банка : практ. пособие. М.: Русская деловая литература, 1996. С. 134.

На заключительном аналитическом этапе производится сравнение полученных результатов с контрольными значениями (табл. 3.2), описание полученных результатов расчетов, делаются выводы.

Если все основные показатели имеют допустимые значения, а косвенная информация о банке носит позитивный характер, устойчивость коммерческого банка признается достаточно высокой. Если значение показателей располагаются между допустимыми значениями и критическими, а косвенная информация говорит о наличии незначительных недочетов в работе банка, то устойчивость признается удовлетворительной (относительно устойчивый банк), а при проведении операций требуется постоянный контроль за финансовым состоянием коммерческого банка.

Если ряд основных показателей незначительно выходит за рамки критических значений, а косвенная информация о банке говорит, о наличии незначительных недочетов в работе, то устойчивость считается сомнительной, а проведение операций несет высокий риск.

Если же величины основных показателей сильно превосходит критические значения, косвенная информация говорит о наличии значительных просче-

тов в работе, то финансовая устойчивость считается неудовлетворительной, а проведение операций нецелесообразным.

Таблица 3.2

Допустимые значения показателей финансовой устойчивости
коммерческого банка по экспресс-методике В. В. Иванова

Показатель	Допустимые значения
К1 Коэффициент мгновенной ликвидности	Не определяется
К2 Уровень доходных активов	$< 0,75$
К3 Коэффициент размещения платных средств	$< 1,2$
К4 Коэффициент общей дееспособности	< 1
К4.1 Коэффициент дееспособности по кредитным операциям	Сравниваются результаты 4.1-4.3
К4.2 Коэффициент дееспособности по фондовым операциям	Сравниваются результаты 4.1-4.3
К4.3. Коэффициент дееспособности по валютным операциям	Сравниваются результаты 4.1-4.3
К5 коэффициент рентабельности активов	0,005-0,05
К6 Коэффициент достаточности капитала	$> 0,1$
К7 доля уставного фонда в капитале банка	0,5
К8 Коэффициент полной ликвидности	$> 1,05$

Источник: Иванов В. В. Анализ надежности банка : практ. пособие. М., 1996. С. 141.

Л. Т. Гиляровская и С. Н. Паневина проводят оценку финансовой устойчивости коммерческого банка в рамках комплексного анализа финансово-экономических результатов деятельности коммерческого банка и его филиалов. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка данные авторы осуществляют в несколько этапов: сбор информации о банке; формирование системы показателей для проведения оценки финансовой устойчивости коммерческого банка; расчет данных показателей; сравнение показателей с контрольными значениями и выводы о финансовой устойчивости коммерческого банка.

Под информационной базой проведения анализа понимается совокупность учетных, нормативно-правовых, прочих учетно-аналитических материалов, включающих необходимый и достаточный объем информации о всех существенных направлениях деятельности банка для проведения комплексного экономического анализа банка и оценки его финансовой устойчивости³⁷.

После того как будет собрана вся необходимая информация о банке формируется система показателей для проведения оценки финансовой устойчивости коммерческого банка.

К таким показателям авторы относят:

- излишек источников собственных средств;
- коэффициент независимости (автономности);
- риск несбалансированной устойчивости;
- коэффициент покрытия работающих активов;
- максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов)

населения;

³⁷ Гиляровская Л. Т., Паневина С. Н. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов. СПб., 2003. С. 59.

- норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения долей (акций) других юридических лиц;
- коэффициент финансовой устойчивости.

На следующем этапе оценки финансовой устойчивости коммерческого банка производится расчет показателей по формулам, представленным в табл. 3.3.

Таблица 3.3

Показатели оценки финансовой устойчивости коммерческого банка
по методике Л. Т. Гиляровской и С. Н. Паневиной

Показатели	Порядок расчета	Значение показателя
Излишек источников собственных средств	Собственные средства нетто / Им- мобилизованные активы. Имобилизованные активы = бес- процентные и просроченные кре- дитные вложения и дебиторская за- долженности + капитальные вложе- ния и основные средства, нематери- альные активы, хозяйственные ма- териалы малоценные и быстроиз- нашивающиеся предметы, расходы будущих периодов	Характеризует обеспеченность де- нежных средств, отвлеченных из производственного оборота, соб- ственными оборотными средствами
Коэффициент незави- симости (автономности)	Собственный капитал / Заемные средства	Характеризует степень независи- мости, устойчивости банка по от- ношению к конъюнктурным сдви- гам на рынке
Риск несбалансирован- ности устойчивости	Срочные депозиты / Заемные сред- ства всего	Характеризует степень устойчи- вости за счет возможности управле- ния пассивами и маневренности управления сроками размещения активов
Коэффициент покрытия работающих активов	Собственные средства нетто / Рабо- тающие активы	Характеризует степень обеспечен- ности работающих активов соб- ственными оборотными средства- ми
Максимальный размер привлеченных денеж- ных вкладов (депози- тов) населения	Совокупная сумма вкладов / Соб- ственные средства (капитал) банка	Характеризует зависимость ре- сурсной базы банка от привлечен- ных средств населения и одновре- менно отражает уровень защищен- ности банковских вкладов банков- ским капиталом
Норматив использова- ния собственных средств (капитала) банка для приобрете- ния долей (акций) дру- гих юридических лиц	Инвестиции банка в доли (акции) других юридических лиц / Соб- ственные средства (капитал) банка	Характеризует уровень immobili- зации банковского капитала в ин- вестициях в другие юридические лица
Коэффициент финан- совой устойчивости	Собственный капитал / Совокупные активы нетто	Показывает, насколько обеспечены рискованные вложения банка его собственными средствами (капита- лом)

Источник: Гиляровская Л. Т., Паневина С. Н. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов. СПб., 2003. С. 92.

На заключительном этапе оценки полученные значения показателей сравниваются с контрольными значениями, и делается вывод о финансовой устойчивости коммерческого банка (табл. 3.4).

Таблица 3.4

Допустимые значения показателей финансовой устойчивости
коммерческого банка по методике Л. Т. Гиляровской и С. Н. Паневиной

Показатели	Контрольное значение	Влияние на финансовую устойчивость коммерческого банка
Излишек источников собственных средств	Более 1	Рост показателя в динамике свидетельствует о целенаправленном стремлении банка улучшать свое финансовое состояние, и наоборот
Коэффициент независимости (автономности)	Не устанавливается	При росте значения показателя финансовая устойчивость коммерческого банка растет. Нестабильность показателя означает наличие у банка проблем с текущей ликвидностью.
Риск несбалансированности устойчивости	Не устанавливается	Увеличение показателя в динамике обеспечивает сбалансированное управление активными и пассивными операциями по срокам, объемам привлечения и размещения ресурсов. Снижение или отсутствие подобного тренда свидетельствует о подверженности банка любым изменениям финансового рынка.
Коэффициент покрытия работающих активов	Не устанавливается	Рост показателя способствует более высокому уровню обеспеченности и защищенности банковских операций при неблагоприятном изменении конъюнктуры рынка и накоплении банковских рисков.
Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения	Максимальное значение 100%	Нет описания
Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения долей (акций) других юридических лиц	Максимальное значение 25%	Нет описания
Коэффициент финансовой устойчивости	Оптимальное значение 0,08-0,15	Граница чрезвычайной опасности (риск банкротства) — при значении 0,08. При значении более 0,15 банк считается нетехнологичным и неконкурентоспособным.

Источник: Гиляровская Л. Т., Паневина С. Н. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов. СПб., 2003. С. 92.

Вывод о финансовой устойчивости банка основывается на мотивированном суждении экспертов, принимающих во внимание результаты не только оценки показателей финансовой устойчивости коммерческого банка, но и комплексной оценки его финансового состояния.

Методика оценки финансовой устойчивости коммерческого банка М. Б. Чирковой основана на системе относительных финансовых показателей и обязательных нормативах, установленных Центральным банком РФ.

В своей методике М. Б. Чиркова отмечает, что финансовая устойчивость коммерческого банка устанавливается на основе всех финансовых показателей

(ликвидности, прибыльности и т. д.), а не только определенной группы показателей. Однако размеры банка, круг операций, выполняемых банком, их объем определяется собственным капиталом банка, исходя из того наиболее важным и обобщающим показателем, характеризующим финансовую устойчивость банка, является коэффициент достаточности капитала. Кроме данного коэффициента автор предлагает рассчитывать коэффициенты размещения привлеченных средств, коэффициенты оседания денежных средств, коэффициент распределения обязательств по видам привлеченных средств, коэффициент трансформации. Перечень показателей, характеризующих финансовую устойчивость коммерческого банка, представлен в табл. 3.5. Вышеизложенные коэффициенты рассчитываются за год, квартал, месяц и за более короткие отрезки времени, изучаются в динамике. Полученные результаты сопоставляются с данными аналогичных коммерческих банков, определяются отклонения.

Таблица 3.5

Показатели оценки финансовой устойчивости коммерческого банка
по методике М. Б. Чирковой

Показатели	Порядок расчета	Значение показателя
Коэффициент достаточности капитала	Собственный капитал / Активы с учетом риска	Наиболее обобщающий показатель, характеризующий финансовую устойчивость коммерческого банка.
Коэффициент формирования собственного капитала	Уставный капитал / Собственный капитал	Показывает место уставного капитала в собственных средствах коммерческого банка. Обратное отношение данного показателя характеризует уровень капитализации прибыли.
Коэффициент обеспечения надежности средств вкладчиков банка	Собственный капитал / Привлеченные средства	Характеризует степень автономности банка и его зависимость от заемных средств
Коэффициент покрытия средств граждан	Собственный капитал / Депозиты граждан	Характеризует обеспеченность капиталом средств населения, т.е. сколько копеек собственного капитала приходится на каждый привлеченный рубль граждан.
Коэффициент степени покрытия внеоборотных активов (недвижимость, оборудование)	Собственный капитал / Внеоборотные активы	Чрезмерное отвлечение капитала в иммобилизационные активы может вызвать проблемы с погашением обязательств, снижением ликвидности и финансовой устойчивости коммерческого банка.
Коэффициент размещения привлеченных денежных средств в активы приносящие доход	Платные привлеченные средства / Активы, приносящие доход	Если коэффициент больше единицы, то это свидетельствует об использовании платных привлеченных средств не по назначению и это может оказать влияние на финансовую устойчивость коммерческого банка.
Коэффициент размещения привлеченных средств в рискованные кредитные активы	Обязательства банка / Выданные кредиты	Для поддержания финансовой устойчивости коммерческого банка нельзя все обязательства

Показатели	Порядок расчета	Значение показателя
		вкладывать в высокорискованные активы.
Коэффициент стабильности ресурсной базы банка	Оплаченные депозиты / Обязательства	Увеличение коэффициента придает стабильность ресурсной базы коммерческого банка, но, в то же время, уменьшает рентабельность банка. В это связи банку необходимо выбрать оптимальный вариант соотношения оплачиваемых и неоплачиваемых обязательств.
Коэффициент, устанавливающий соотношение привлеченных средств и собственного капитала	Привлеченные средства / Собственный капитал	Характеризует степень зависимости коммерческого банка от заемных средств
Средний срок хранения вкладного рубля в днях	(Среднее сальдо вкладов, в рублях х Количество дней в периоде) / оборот по выдаче вкладов (дебетовый оборот) в рублях	Анализ сроков необходим для оценки ликвидности коммерческого банка. Данный показатель отражает в динамике стабильность вклада и позволяет эффективно использовать ресурсы.
Коэффициент оседания средств	(Сальдо вкладов на конец периода – Сальдо вкладов на начало периода) / Поступление вкладов	Средства, привлекаемые коммерческим банком в качестве краткосрочных депозитов до одного года, не могут быть использованы им для предоставления кредитов и инвестированы на более длительные сроки.
Коэффициент трансформации	1 – дебетовый оборот по выдачам краткосрочных кредитов / Кредитовый оборот по поступлению средств на депозитные счета до одного года	Показывает какую сумму денежных средств банк способен выделить из краткосрочных ресурсов для долгосрочных вложений.

Источник: Чиркова М. Б. Коэффициентный анализ финансового состояния банка // Бухгалтерия и банки. 2000. № 4. С. 8–14.

Если отклонения значительные, то результаты подвергаются более углубленному анализу с выявлением причин воздействующих на них. По мнению М. Б. Чирковой данные коэффициенты могут использоваться и для рейтингового анализа коммерческих банков³⁸.

Ю. С. Масленченков предлагает проводить оценку финансовой устойчивости коммерческого банка после общей характеристики его финансового состояния. Для проведения оценки финансовой устойчивости коммерческого банка автор предлагает следующую группу показателей: состояние собственных оборотных средств, маневренность, автономность, финансовая напряженность (табл. 3.6). После расчета данных показателей делаются выводы о финансовой устойчивости коммерческого банка с учетом расчетов по каждому показателю.

Ю. С. Масленченков отмечает, что наиболее обобщающим показателем, отражающим политику финансовой устойчивости, является излишек (недостаток) источников собственных средств. Значение показателя должно быть боль-

³⁸ Бухгалтерия и банки. 2000. № 4. С. 16.

ше нуля. Его увеличение в динамике свидетельствует о целенаправленном стремлении коммерческого банка улучшить свое финансовое состояние и наоборот³⁹.

Таблица 3.6

Показатели оценки финансовой устойчивости коммерческого банка
по методике Ю. С. Масленченкова

Наименование показателя	Порядок расчета	Экономическое содержание показателя
Состояние собственных оборотных средств	Собственные средства нетто / Активы	Обеспеченность денежных средств, отвлеченных из непосредственного производственного оборота, собственными оборотными средствами.
Маневренность	Собственные средства нетто / Собственные средства брутто	Степень мобильности собственных оборотных средств.
Привлеченные средства имеющие срочный характер	Срочные привлеченные средства / Привлеченные средства	Степень устойчивости за счет возможности управления активами и маневренности управления сроками размещения активов.
Автономность	Собственные средства / Привлеченные средства	Уровень зависимости от заемных средств.
Финансовая напряженность	Валюта баланса / Привлеченные средства	Степень обеспечения собственными средствами заемных средств.

Источник: Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент банка : учеб. пособие. М., 2003. С. 185.

Дополнительным оценочным показателем, способным подтвердить правильность вывода о финансовой устойчивости коммерческого банка является соотношение собственных средств нетто и брутто, которые также должны быть больше нуля. Его нулевое значение — это свидетельство неомобильности действий банка в случае возникновения риска: кредитного, процентного, рыночного, связанного с новым видом деятельности, изменение состава клиентов и др.

Оценка независимости и, следовательно, финансовой устойчивости по отношению к конъюнктурным сдвигам на рынке осуществляется с помощью анализа соотношения собственных и заемных средств. Его динамика свидетельствует о повышении финансовой устойчивости при росте значения показателя, о снижении финансовой устойчивости при падении значения показателя. Нестабильность показателя означает наличие у банка проблем с текущей ликвидностью.

Риск несбалансированной устойчивости банка определяется величиной «долгосрочных» депозитов в составе привлеченных средств. Ее увеличение в динамике обеспечивает сбалансированное управление активными и пассивными операциями по срокам, объемам привлечения и размещения ресурсов. Снижение или отсутствие подобного тренда говорит о подверженности коммерческого банка любым изменениям финансового рынка.

³⁹ Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент банка. С. 185.

Рост уровня обеспеченности собственными средствами банка привлекаемых ресурсов отражает повышение финансовой устойчивости коммерческого банка, но уменьшает эффективность его деятельности за счет снижения отдачи от использования финансового левериджа. Падение данного показателя в течение рассматриваемого периода может свидетельствовать об агрессивной кредитной политике и потенциальном кредитном риске.

В рассмотренных методиках оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, как правило, применяется метод финансовых коэффициентов, на наш взгляд этого не достаточно, чтоб дать полную оценку деятельности коммерческого банка. О финансовой устойчивости коммерческого банка можно говорить только после всесторонней оценки его деятельности, как за рассматриваемый период, так и на перспективу.

3.2. Сравнительная характеристика методик рейтинговой оценки финансовой устойчивости коммерческого банка

Одним из вариантов анализа, позволяющего получить комплексную оценку финансовой устойчивости коммерческого банка, являются методики составления рейтингов. Рейтинговый анализ дает возможность оценить деятельность одного банка в сравнении с другими, помогает выявить тенденции развития денежно-кредитного рынка и прогнозировать дальнейшую стратегию развития банка.

На базе рейтингов может осуществляться оценка финансового состояния банка и одновременно формироваться имидж устойчивого и стабильного кредитного учреждения. Интерес к рейтингам был обусловлен, прежде всего, желанием вкладчиков и инвесторов иметь достоверную информацию о финансовой устойчивости российских кредитных организаций, чтобы обезопасить себя при размещении своих свободных финансовых ресурсов. В связи с этим необходимость глубокого и качественного анализа финансового положения банков становится чрезвычайно важной задачей. Проблеме построения достоверных рейтинговых систем должно уделяться большое внимание.

Под банковским рейтингом следует понимать способ сравнительной оценки банков путем отнесения банка к определенному рейтинговому классу или определение его положения в ранжированном ряду банков.

Рейтинг может быть выражен:

- цифрой (например, рейтинг «1» в системе CAMEL является самым высоким и присуждается самым благополучным банкам, а рейтинг «5» является наихудшим и присваивается банкам, находящимся в критическом положении);
- комбинацией букв, цифр, символов (например, AAA — высший кредитный рейтинг; LBз — рейтинг, присуждаемый МБО «Оргбанк» банкам с хорошей кредитоспособностью, BB+ — рейтинг Thomson BahkWatch, означающий удовлетворительную степень надежности и др.);
- позицией в ранжированном ряду банков (например, 7-е место списка крупнейших банков России).

В настоящее время выделяют три основных метода построения рейтингов: номерной, бальный и индексный.

Номерной метод заключается в построении ранжированного ряда по значению определенных показателей финансового состояния банка и присвоении банку по каждому из этих показателей определенного места – номера в рейтинге.

Бальный метод не предполагает ранжирования банков, оценка финансового состояния банка осуществляется путем присвоения банку по каждому из показателей оценки в баллах. Сводная бальная оценка дает возможность определить принадлежность банка к той или иной группе банков.

Индексный метод основывается на расчете индекса каждого из оценочных показателей финансового состояния банка. Расчеты могут проводиться относительно базисных данных за ряд лет. После составления индексов по отдельным показателям переходят к расчету комбинированных индексов.

При составлении рейтингов агентства прибегают к комбинированию различных методов. Так, рейтинговое агентство «Эксперт» первоначально ранжирует банки по определенным признакам (номерной метод), затем рассматривает отдельные показатели в динамике за определенный период времени (индексный метод). Рейтинг кредитоспособности, формируемый кредитным агентством МБО «Оргбанк», определяется на основе бального метода. При рейтинговании различные агентства могут использовать как различные методы, так и различное количество рассчитываемых показателей. В настоящее время нет единого мнения относительно оптимального количества показателей для определения наиболее адекватного рейтинга. Так, в рейтинге газеты «Коммерсантъ-Daily» используется 16 показателей, а эксперты информационного центра «Рейтинг» выделяют 7 показателей, от которых зависит надежность банка. Вокруг методик определения рейтингов ведутся постоянные дискуссии о включении определенных показателей в рейтинг и относительно справедливости назначения тех или иных весовых коэффициентов, включении определенных показателей в рейтинг.

Составлением рейтингов занимаются независимые рейтинговые агентства (российские и мировые) и органы банковского надзора. Рейтинги в зависимости от составления имеют свои особенности, как в определении, так и в применении.

Рейтинги, составляемые органами банковского надзора, основаны на глубоком анализе данных синтетического и аналитического учета и не публикуются в открытой печати. Они используются для принятия оперативных мер по предотвращению банкротств отдельных банков.

Рейтинговые оценки независимых российских рейтинговых агентств формируются на основе официально публикуемых результатах деятельности банков и публикуются в открытой печати.

Рейтинги, формируемые мировыми рейтинговыми агентствами, основаны на анализе деятельности банков и широко распространяются по различным мировым информационным каналам.

Мировые рейтинговые агентства — коммерческие организации, а потому основной целью их деятельности является прибыль. Однако это не означает, что стоимость услуг рейтингового агентства может каким-то образом повлиять на присуждение рейтинга. При составлении рейтингов рейтинговые агентства остаются полностью независимыми и беспристрастными, в чем можно убедиться, рассматривая выставленные рейтинги в прошлом.

Наиболее известными рейтинговыми компаниями, ведущими рейтинги в международном плане с охватом банков большого числа стран, являются:

– Standard & Poor's Investor Service. Данное агентство кроме кредитных рейтингов определяет также «рейтинг на перспективу», который указывает на то, как может измениться рейтинг банка в будущем. Рейтинг на перспективу может быть положительным (рейтинг банка будет повышен); отрицательным (рейтинг будет понижен); стабильным (рейтинг не будет изменен); колеблющимся (рейтинг может как повыситься, так и понизиться).

– Moody's Investor Service. Кроме кредитных рейтингов определяет рейтинг финансовой мощи банка. Этот рейтинг представляет из себя мнение агентства о надежности банка и о величине вероятности того, что банку не понадобится прибегать к помощи третьих лиц.

– Fitch IBCA. Представляет собой крупное рейтинговое агентство, образовавшееся в декабре 1997 г. Оно ведет рейтинги около 750 банков во всем мире, определяет, кроме кредитных, следующие рейтинги:

- индивидуальные (оценивает способность банка решать свои проблемы, в случае их возникновения, самостоятельно);
- юридические (показывают уровень поддержки со стороны владельцев или государственных структур, на которую банк может рассчитывать в случае возникновения у него трудностей).

– Thomson Financial Bank Watch. Основано в 1974 г. Согласно заявления представителей данного агентства, они рейтингуют наибольшее число банков по сравнению с другими агентствами.

Все эти рейтинговые агентства используют хорошо разработанные методики и обладают солидным научным и практическим опытом, накопленным за десятилетия. Такие агентства имеют высококвалифицированный персонал, который работает многие годы в области финансового анализа и рейтингования.

Потенциальными выгодами от получения международного рейтинга является расширение доступа к капиталу (рейтинги распространяются среди пяти тысяч потенциальных инвесторов во всем мире), оценка контрагентов (рейтинги позволяют оценивать и сравнивать потенциальных и существующих контрагентов), развитие бизнеса (с помощью рейтингов возможно приобретение новых деловых партнеров).

При определении рейтинга агентствами учитываются следующие составляющие: финансовое состояние банка; способность к развитию; качество управления; состав акционеров; наличие государственной поддержки; уровень репутации; прозрачность отчетных данных; опыт международной банковской деятельности.

Определение рейтинга происходит в несколько этапов. Первоначально банк предоставляет в агентство прошедшие аудит банковские отчеты за последние несколько лет. Далее аналитики агентства направляют в банк подробные анкеты. На третьем этапе происходят встречи представителей агентства с высшими менеджерами и специалистами банка.

Экспертная рейтинговая система CAMEL, начиная с 1978 г., является официальной методикой рейтингования трех главных учреждений США по банковскому надзору: Федеральной резервной системы; Контролера денежного обращения; Федеральной корпорации по страхованию депозитов.

В настоящее время эта методика также используется мировым рейтинговым агентством Thomson Financial Bank Watch.

Видится несколько возможных направлений применения системы CAMEL в отечественной практике. Она может быть использована территориальными управлениями Банка России для своевременного выявления неблагоприятных тенденций в деятельности коммерческих банков, а также самими банками для сравнительной оценки собственных позиций и позиций ближайших конкурентов с целью выработки конкурентной стратегии. При применении данной методики необходимо учитывать, что она ориентируется на всесторонний глубокий анализ банка, проводимый опытными квалифицированными супервизорами, на достоверную информационную базу отдельного банка и группы банков, а также особенности в стандартах учета и отчетности коммерческих банков России.

В России рейтинговые агентства появились относительно недавно и, как правило, работают при отдельном периодическом издании, где и печатаются формируемые ими рейтинги. Эти рейтинговые системы по разному определяют критерии устойчивости банков. Так при газете «Экономика и жизнь» функционирует Агентство банковской информации (АБИ). Определяющим показателем данного рейтинга является размер реальных активов банка, во внимание принимается также капитал банка и величина абсолютной прибыли, что позволяет оценить размер банка и реальный объем операций. При этом под активами коммерческого банка эксперты АБИ понимают совокупность имущественных и долговых прав банка. Капитал, или собственные средства банка, определяются ими как разница между активами и обязательствами.

К недостаткам данной методики можно отнести выражение устойчивости исключительно через размер банка. Понятие устойчивости более многогранно и имеет множество факторов, ее определяющих.

В основе рейтинга Аналитического центра финансовой информации (АЦФИ) лежит требование минимальной восприимчивости к внешним воздействиям экономических, социальных и политических колебаний. Отличительной особенностью данного методологического подхода является предварительная классификация банков на классы величины и попытка учета динамики изменения показателей путем введения «динамического» коэффициента. Класс величины определяется как сумма позиций банка в трех списках, ранжированных в порядке убывания суммы банковского баланса, собственного капитала и прибыли. Место банка в итоговом списке определяется общей суммой баллов - чем меньше данная сумма, тем выше позиция банка. По результатам окончательного ранжирования все банки распределяются на четыре группы. Далее рассчитывается:

- коэффициент финансовой стабильности банка (factor financial stability) – FFS;
- коэффициент аудита;

- экспертный коэффициент, в нем учитывается корреляция других существующих рейтингов банков;
- динамический коэффициент, отражает как быстро и с какими издержками банк способен адаптироваться к изменениям внешней среды;
- сервисный и технологический коэффициенты показывают, какого рода услуги может предоставить банк и технологическую базу банка;
- коэффициент эффективности, рассматривающий рентабельность банка;
- коэффициент репутации.

В конечном итоге банки упорядочиваются в список, состоящий из высокостабильных, стабильных и достаточно стабильных банков. Положительными сторонами данного рейтинга являются: широта охвата; стремление при оценке учесть все стороны банковской деятельности; составление списка в части деления банков на класс величины.

Отрицательные стороны: недостаточная ее проработанность и излишняя сложность; неопределенность в назначении коэффициентов взвешивания, отсутствие обоснованной методики их определения.

Среди наиболее интересных российских методик стоит отметить методику, разработанную В. С. Кромоновым⁴⁰. Согласно этой методике определяется рейтинг банка на основе расчета шести финансовых коэффициентов, оценивающих основные характеристики устойчивости: генеральный коэффициент надежности; коэффициент мгновенной ликвидности; кросс-коэффициент; генеральный коэффициент ликвидности; коэффициент защищенности капитала; коэффициент фондовой капитализации прибыли (табл. 3.7).

Таблица 3.7

Показатели, используемые при составлении рейтинга финансовой устойчивости коммерческих банков

Показатель	Характеристика показателя
Генеральный коэффициент надежности $K1 = Kc/PA$	Показывает, насколько рискованные вложения банка в работающие активы защищены собственным капиталом банка, которым будут погашаться возможные убытки в случае невозврата или возврата в обесцененном виде того или иного работающего актива.
Коэффициент мгновенной ликвидности $K2 = LA/Д$	Оценивает, способность банка выполнять свои обязательства перед клиентами
Кросс – коэффициент $K3 = CO/PA$	Показывает, какую степень риска допускает банк при использовании привлеченных средств, а также в какой мере он их использует
Генеральный коэффициент ликвидности $K4 = LA+ИБ/CO$	Определяет, способность банка выполнять свои обязательства при невозврате выданных кредитов.
Коэффициент защищенности активов $K5 = ИБ/А$	Показывает, какая доля активов банка вкладывается в недвижимость, ценности и оборудование
Коэффициент фондовой капитализации прибыли $K6 = Kc/Ку$	Определяет долю уставного капитала в собственном капитале банка

Источник: Кромонов В. Как составлять рейтинги коммерческих банков // Эксперт. 2006. № 20. С. 40.

⁴⁰ Эксперт. 2006. № 20. С. 40.

Приведем расшифровку обозначений, используемых в таблице:

Кс — собственный капитал;

Ку — уставный капитал;

РА — работающие активы (т. е. активы, приносящие доход банку);

ЛА — ликвидные активы;

Д — всего депозиты;

СО — суммарные обязательства;

А — сумма активов;

Иб — имущество банка (основные средства и нематериальные активы).

Под оптимально устойчивым банком в данном случае понимается банк, имеющий разумное распределение активов и пассивов, в том числе разумную долю работающих активов. То есть для приближения к реальности предполагается, что оптимально устойчивый банк для достижения доходности поддерживает разумное соотношение между безопасностью операций и стремлением к их доходности (допущением риска).

Оптимально устойчивым банком по методике В.С. Кромонава представляется банк со следующими коэффициентами: $K1 = 1,00$; $K2 = 0,800$; $K3 = 3,00$; $K4 = 1,00$; $K5 = 0,50$; $K6 = 3$.

Это означает, что банк:

- вкладывает в работающие активы средства в размере собственного капитала;
- содержит в ликвидной форме средства в объеме, равном 80% от депозитных обязательств;
- имеет в три раза больше обязательств, чем работающих активов;
- содержит в ликвидной форме и в виде капитальных вложений средств в объеме, равном 100% от величины суммарных обязательств;
- имеет капитальных активов в два раза меньше собственного капитала;
- обладает капиталом в три раза больше, чем уставной фонд.

Каждый из рассчитанных коэффициентов анализируемого банка нужно скорректировать на соответствующую нормировку оптимально устойчивого банка, т. е. $1,00$ — $K1$; $0,800$ — $K2$; $3,00$ — $K3$; $1,00$ — $K4$; $0,50$ — $K5$; $3,00$ — $K6$.

Для завершения процедуры коэффициенты должны быть взвешены и просуммированы.

Система взвешивания заключается в учете различных предпочтений потребителей того или иного рейтинга.

Представляется, что наиболее важным коэффициентом финансовой устойчивости любого банка является генеральный коэффициент надежности ($K1$), то есть степень покрытия рискованных вложений собственным капиталом. Поэтому ему, по методике В.С. Кромонава, присваивается наибольший удельный вес — 45%. Следующим по значимости является коэффициент мгновенной ликвидности ($K2$), характеризующий способность банка в любой момент отвечать по обязательствам перед вкладчиками. Он получил удельный вес 20%. Генеральный коэффициент ликвидности ($K4$) имеет удельный вес 15%. Остальным показателям присваиваются следующие веса: $K3$ — 10%; $K5$ — 5%; $K6$ — 5%.

Итоговая формула для вычисления текущего индекса финансовой устойчивости коммерческого банка выглядит следующим образом:

$$N = 45 * \Phi(K1) + 20 * \Phi(K2) + 10 * \Phi(K3/3) + 15 * \Phi(K4) + 5 * \Phi(K5) + 5 * \Phi(K6/3), \quad (3.1)$$

где $\Phi(X) = A * F(X; 0.5; 0.2) + (1 - A) * LN(1 + X / 20) * 20.5$.

Итоговый показатель устойчивости определяется путем соотнесения полученных коэффициентов со значением этих коэффициентов для гипотетически идеального банка и суммированием этих коэффициентов, взятых с определенными весами. Чем ближе значение полученного синтетического показателя к значению этого показателя для идеального банка, тем выше степень надежности анализируемого банка⁴¹.

Главными преимуществами данного рейтинга является: открытость методики; постоянное ее совершенствование; логическая стройность; простота вычисления.

Что касается отрицательных сторон — это игнорирование факторов финансовой устойчивости; недостаточно аргументирован выбор коэффициентов для оценки устойчивости.

Отметим, что в представленном рейтинге, составленном по методике В. С. Кромонава, ранжирование коммерческих банков происходит на основе коэффициентов взвешивания соответствующих показателей, при этом не приводится обоснование применяемых весовых коэффициентов, кроме того в представленной методике не показывается механизм определения оптимально устойчивого банка, хотя ранжирование происходит именно от данной границы. Не учитывается существенная составляющая финансовой устойчивости банка — его доходность. По этой методике доходная деятельность банка не обязательна. На наш взгляд, банк, работающий без прибыли или с очень маленькой прибылью, не сможет эффективно обслуживать клиентов и выполнять свои обязательства в долгосрочной перспективе. Отметим, что методика рассматривает состояние банка только на определенный момент времени (на момент составления годовой отчетности) и не учитывает характер изменений его финансовых показателей во времени. Рейтинговая оценка фиксирует состояние банка на момент предоставления финансовой отчетности. А так как балансовая отчетность становится доступной для широкого круга лиц только через три или шесть месяцев, то рассчитанный рейтинг не отражает финансовой устойчивости в текущий момент времени и тем более не дает прогноза на будущее. Однако, несмотря на недостатки, следует заметить, что это наиболее проработанная и популярная методика из всех публикуемых на сегодня российских рейтингов.

Рейтинговые системы оценки финансового состояния коммерческого банка, применяемые российскими рейтинговыми агентствами, имеют ряд общих черт.

Во-первых, они относятся к категории дистанционных систем оценки устойчивости банков, т. е. базируются на внешней и ограниченной информа-

⁴¹ Эксперт. 2006. № 20. С. 49.

ции. Информационной базой служат опубликованные балансы кредитных организаций и отчеты о прибылях и убытках.

Во-вторых, большинство систем оценки устойчивости банков ориентируются на значительное количество показателей без выделения основного показателя.

В-третьих, при классификации банков отсутствует выделение проблемных банков и их группировка. Все внимание сосредоточено на определении банков высшей и средней категории устойчивости.

Проведенный анализ существующих методик российских рейтинговых агентств показал, что они не могут с полной гарантией отбирать наиболее финансово устойчивые и эффективно работающие банки, так как существует проблема выбора системы показателей и весовых коэффициентов. В зависимости от выбранных показателей могут значительно измениться результаты рейтинга. Например, банки, имеющие наибольший капитал или валюту баланса, могут оказаться на последних местах по рассчитанному коэффициенту устойчивости.

4. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

4.1. Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости коммерческого банка

Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости коммерческого банка представляет собой систему внешней и внутренней информации. Главной задачей при сборе информации является отбор источников, из которых можно получить достоверную и актуальную информацию, исходя из поставленных целей и задач. Для создания такого информационного обеспечения необходимо определить, какие данные требуются и как собрать их.

Сбор внешней информации предполагает накопление различных данных о ситуации на рынке, на основе которых осуществляется анализ деловой и финансовой среды коммерческого банка. К источникам внешней информации, используемой для анализа устойчивости коммерческого банка, относится информация: политического характера; Центрального банка РФ; банков, банковских союзов и ассоциаций; других финансовых институтов; внешнеэкономического комплекса России; международных финансовых институтов; зарубежных инвесторов и кредиторов; о финансовых отчетах заемщиков и другие сведения об их деятельности; из научных публикаций и статистических материалов, рейтингов, Интернета.

Информация политического характера в управлении отечественными коммерческими банками имеет такое же значение, что и экономическая. Основными источниками, получаемыми от высших органов государственной власти и управления, являются: законы, указы, постановления, распоряжения, решения, другие нормативные и законодательные акты, которые касаются, прежде всего, вопросов:

- развития отношений собственности (приватизации, акционирования, демонополизации, национализации);
- разработки основных направлений финансово-экономической политики;
- расширение зоны рублевого пространства;
- определение таможенных барьеров и льгот;
- валютного регулирования.

Следующая группа источников, используемых при проведении анализа коммерческого банка, генерируется Центральным банком РФ и относится к правилам ведения операционной работы коммерческими банками, составления ими отчетности, а также включает сведения о состоянии финансовых рынков; информацию, касающуюся денежного обращения, частных вкладов и эмиссионных процессов.

Объективный и глубокий анализ любого коммерческого банка в настоящее время нельзя осуществлять, не располагая информацией о других банках, а также о банковской системе в целом (общем количестве коммерческих банков и их филиальной сети; финансовых компаниях; представительствах иностранных банков на территории России, их отделениях и филиалах; банковских союзах,

ассоциациях и консорциумах, составе их участников; филиалах и представительствах российских банков за рубежом; совместных коммерческих банках с участием международного капитала на территории России). Здесь наиболее важна информация о количестве открытых счетов, объемах обслуживания частных лиц, выплачиваемых процентах по рублевым и валютным вкладам, инвестиционной деятельности коммерческих банков, а также о финансовом положении банков-клиентов и банков-корреспондентов.

Другие финансовые институты также оказывают непосредственное влияние на условия функционирования коммерческих банков. И здесь важна информация о котировках акций российских, иностранных предприятий и банков в России и за рубежом, о текущих показателях рынка государственных ценных бумаг, объемах и условиях проданной предприятиями и банками в обязательном порядке валютной выручки.

Обоюдно и весьма значительно влияние внешнеэкономического комплекса и коммерческих банков России друг на друга. При этом, банкам необходимо владеть информацией о внешнеэкономической политике правительства; развитии системы государственного регулирования и поддержки внешней торговли, методах ее регулирования, порядке формирования и использования централизованных валютных фондов, объеме операций по централизованному экспорту и импорту, величине внутреннего валютного долга, и многим другим вопросам.

Международные финансовые институты играют важнейшую роль при оценке финансового состояния коммерческих банков в связи с их выходом на международные финансовые рынки. К международным финансовым институтам можно отнести: МВФ, ЕБРР, Лондонский и Парижский клубы международных кредиторов, крупных зарубежных инвесторов и страны-кредиторы. Информация о принимаемых ими решениях, касающейся российской экономики в целом и ее отдельных крупнейших банков, не может игнорироваться финансовыми менеджерами этих банков при поиске путей улучшения их деятельности.

Финансовое состояние коммерческого банка прямо и непосредственно зависит от финансового состояния его клиентов и особенно заемщиков. Поэтому финансовые отчеты и другие сведения, касающиеся кредитоспособности клиентов банков, относятся к числу важнейших источников информации, при оценке финансовой устойчивости коммерческого банка.

Значительный объем информационно-аналитических материалов содержится в настоящее время в различных сборниках: «Бюллетень банковской статистики», «Вестник Банка России», аналитический сборник «Текущие тенденции в денежно-кредитной сфере». Основное назначение этих изданий – оказание помощи коммерческим банкам в оперативном информировании их о ситуации на рынке финансовых услуг и в оценке ими собственного финансового положения.

Оценку финансового состояния банка можно найти в рейтингах, составляемых несколькими агентствами и публикуемых различными периодическими изданиями. Хотя использованная для их составления информация не всегда является достаточно полной и достоверной, в целом группировка и ранжирование банков по определенным критериям, безусловно, позволяет судить об общем состоянии дел в банковской системе.

Другим довольно доступным источником информации при проведении финансового анализа в банках являются многочисленные публикации материалов проводимых научных исследований; докладов на международных конференциях; рекомендации экспертов по вопросам экономического развития стран и регионов, валютно-финансового положения России, собственно банковской деятельности.

Источники внутренней информации являются главной составляющей информационной базы финансового анализа. Их можно классифицировать на качественную и количественную информацию⁴².

Количественная информация это: отчетность о деятельности банка; данные бухгалтерского учета; информация, имеющаяся в электронных базах данных; эмиссионные проспекты и отчеты об итогах выпуска ценных бумаг.

К качественной информации относятся: учредительные документы; внутренние нормативные документы, регламентирующие правила и процедуры принятия управленческих решений, совершения сделок и операций; бизнес-планы; материалы системы внутреннего контроля и аудита; материалы проверок, осуществляемых внешними аудиторами; материалы проверок, проводимых Центральным банком РФ, налоговыми и другими органами; кредитные и другие договоры, документы по реализации сделок и операций (см. рис. 3.1).

В рамках указанной выше классификации в данной работе ограничимся характеристикой источников внутренней информации, касающейся вопросов эмиссии ценных бумаг, официальной отчетности банка и информации, накапливаемой на счетах бухгалтерского учета, так как данная информация имеет наибольшее значение при проведении финансового анализа коммерческого банка.

Из материалов проспектов ценных бумаг коммерческих банков можно получить сведения о численности их акционеров, количественном и персональном составе наблюдательного совета и исполнительного органа управления банка; численности филиалов, отделений и представительств банка; данные о финансовом положении банка. Изменения качественных параметров деятельности банка отражаются в пояснительной записке, прилагаемой в обязательном порядке к проспекту по выпуску ценных бумаг банка.

Огромный объем экономической и финансовой информации, необходимой для проведения анализа банков, содержится в официальной отчетности банков. Отчетность банков можно условно разделить на три основных раздела: бухгалтерская отчетность, статистическая отчетность и общая финансовая отчетность. Инструкцией ГБ СССР «Об организации работы по составлению статистической отчетности в учреждениях Государственного банка СССР» от 14.12.1979 г. № 30, предусматривалось 60 форм статистической отчетности различной периодичности. Согласно Правилам ГБ СССР «Об организации статистической отчетности в банках СССР» от 18.12.1987 г. в банковской системе действовало 17 форм статистической отчетности и, кроме того, для учреждений Промстройбанка СССР, Агропромбанка СССР, Жилсоцбанка СССР, Внешэкономбанка СССР и Сбербанка СССР были введены дополнительные формы ста-

⁴² Банковское дело. 2006. № 3. С. 20.

тистической отчетности, в которых предусматривалась специфика каждого из перечисленных банков. Одновременно вводились формы отчетности по отдельным направлениям банковской деятельности, например, по валютному регулированию и пр.

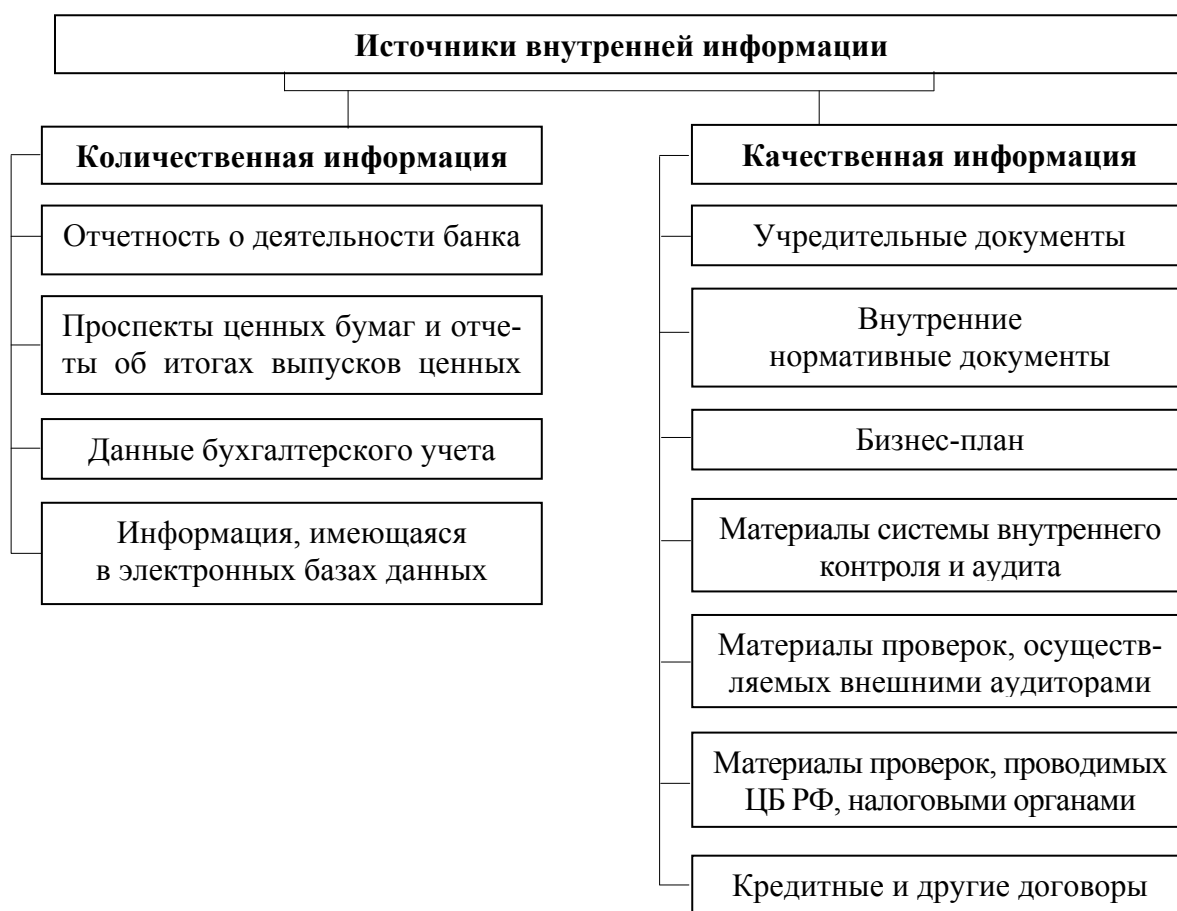


Рис. 4.1. Источники внутренней информации для проведения финансового анализа коммерческого банка

Согласно «Перечню отчетности и другой информации, представляемой коммерческими банками и их филиалами в Центральный банк Российской Федерации», утвержденному Приказом Банка России от 24.10.1997 г. № 02-469, в российской банковской системе действовало более 70 форм отчетности различной периодичности. В настоящее время в соответствии с Указанием Центрального банка РФ «О порядке составления и предоставления отчетности кредитными организациями в Центральный банк Российской Федерации» и Инструкцией Центрального банка РФ «О составлении финансовой отчетности» от 01.10.1997 г. № 17 с дополнениями и разъяснениями к ней перечень форм и другой информации, предоставляемой коммерческими банками и их филиалами в Центральный банк РФ, насчитывается более 50 наименований финансовой отчетности. Данный перечень включает данные о деятельности банков по финансовой статистике, денежно-кредитной статистике, статистике платежного баланса, статистике финансового рынка, бюджетной статистике. Периодичность составления и предоставления отчетности в зависимости от конкретных

форм ее установлена в режиме: пятидневная, ежедекадная, ежемесячная, ежеквартальная, полугодовая, годовая.

К числу не только главных, но и доступных лишь определенному кругу работников самого банка информационных источников финансового анализа необходимо отнести систему информации, накапливаемую на счетах бухгалтерского учета, порядок ведения которого регламентируется Положением Центрального банка РФ «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ» от 05.12.2002 г. № 205. Перечисленные нормативные документы являются, с одной стороны, информационным источником анализа, а с другой — правовой и методологической основой организации бухгалтерского учета и анализа.

Обобщив внешнюю и внутреннюю информацию, есть возможность иметь достаточно большую информационную базу, которая позволяет более детально и достоверно оценить деятельность коммерческого банка.

Большой проблемой в России при использовании информационных источников для анализа финансового состояния коммерческих банков остаётся закрытость информации, что влияет на ограничение количества документов, используемых для финансового анализа. Полной информационной базой обладает, как правило, аналитический отдел и руководство банка, внешний же пользователь ограничен в своевременной и полной информации. Публикуемые финансовые отчеты из-за большой агрегированности данных редко раскрывают информацию в той мере, в какой это бывает необходимо для оценки деятельности банка и присущих ему рисков. Способом решения данной проблемы может стать легализация определённых информационных каналов, содержащих сведения о состоянии банков, а также повышение уровня доверия банков друг к другу. С повышением открытости банковской отчетности создаются условия для координации и углубления исследований банковской деятельности, совершенствования отбора критериев и методик оценки, способных дать более качественное представление об истинном финансовом состоянии кредитных организаций.

За последние годы, по мере развития банковской системы, достижение прозрачности банковской деятельности становится весьма важной задачей. Изменяется диапазон услуг, предоставляемых кредитными организациями, повышается концентрация банковских рисков, а сами банки превращаются в сложные организационно-управленческие структуры. Участникам рынка и органам надзора приходится производить на постоянной основе оценку финансового состояния кредитных организаций. Они, как пользователи отчетности банков, должны иметь возможность оценить деятельность кредитной организации с разных позиций: с точки зрения доходности, степени риска, которому подвергаются средства инвесторов и вкладчиков.

Под прозрачностью банковской деятельности понимается раскрытие достоверной, своевременной, качественной и количественной информации для внешних пользователей, которая позволяет производить точную оценку финансового положения и результатов деятельности банка, с учетом диапазона рисков и практики управления ими.

Пути повышения прозрачности банковской деятельности и роль информации в поддержании эффективной рыночной дисциплины рассматривалась в сентябре 1998 г. Базельским комитетом. В докладе комитета отмечено, что раскрываемая информация должна основываться на строго определенных принципах. К их числу относятся: всесторонний характер; существенность и своевременность; достоверность информации; сопоставимость; материальность⁴³.

Далее в докладе излагаются шесть широких категорий информации, каждая из которых должна быть представлена в четких формулировках и с надлежащей степенью детализации, чтобы способствовать достижению удовлетворительного уровня прозрачности банковской деятельности, а именно: финансовые результаты деятельности; финансовое положение (включая капитал, платежеспособность и ликвидность); стратегия и практика управления рисками; учетная политика; основные сведения об операционной деятельности, управлении и корпоративном руководстве⁴⁴.

Базельский комитет рассматривает прозрачность банковской деятельности в качестве ключевого элемента эффективно контролируемой, надежной и устойчивой банковской системы. В докладе говорится, что комитет и впредь будет способствовать широкомасштабной реализации требований прозрачности, в том числе путем разработки более детализированного руководства по раскрытию информации. Реализация в отечественной практике основных положений данного доклада будет способствовать совершенствованию нормативно-законодательной базы по вопросам раскрытия информации и предоставления отчетности для органов надзора.

В отечественной банковской практике проблема достоверности и реальности бухгалтерского учета и отчетности решается со стороны Центрального банка РФ начиная с 1991 г. Впервые требования к публикуемому годовому балансу и отчету о прибылях и убытках были установлены Приказом Центрального банка РФ «О создании и деятельности коммерческих банков на территории Российской Федерации» от 26.02.1991 г. № 02-15. Письмом Центрального банка РФ «О публикуемой отчетности коммерческих банков» от 22.12.1994 г. был усовершенствован порядок составления отчетности коммерческого банка. Основным недостатком на тот период времени был разноречивый в формах представленных балансов кредитных организаций в публикациях (балансы разных банков содержали разное количество не всегда совпадающих показателей). Письмом Центрального банка РФ «О публикуемой отчетности коммерческих банков» от 21.02.1997 г. № 413 для коммерческих банков были установлены формы публикуемой отчетности. При этом было указано, что публикуемая отчетность, представляемая кредитными организациями в территориальные учреждения Банка России, до передачи ее в Департамент пруденциального банковского надзора Банка России должна быть проверена его территориальными учреждениями. В настоящее время основополагающим документом, регламентирующим порядок составления публикуемой отчетности, является Указание Центрального банка РФ «О публикуемой отчетности кредитных организаций и

⁴³ Бизнес и банки. 1999. № 22. С. 4; № 25. С. 4; № 27. С. 2.

⁴⁴ Там же. № 27 (453). С. 4.

банковских /консолидированных групп» от 14.04.2003 г. № 1270-У. Нововведением по сравнению с ранее действующими нормативными документами является требование о публикации данных о движении денежных средств и сведений о выполнении основных требований, установленных нормативными актами Центрального банка РФ. Данное требование стало обязательным после выхода Указания Центрального банка РФ «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских групп» от 15.11.2001 г. № 1051-У. Ранее кредитным организациям в соответствии с Указанием Центрального банка РФ «О публикуемой отчетности кредитных организаций за 2000 г.» от 02.02.2001 г. № 914-У предоставлялось право самим принимать решение об опубликовании сведений о выполнении основных требований, установленных Центральным банком РФ. Кроме того, были внесены изменения в новый Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.06.2002 г. № 86-ФЗ, которым предусмотрена обязанность по публикации действующими кредитными организациями квартальной отчетности: баланс кредитной организации; отчет о прибылях и убытках кредитной организации; сведения о выполнении основных требований, установленных нормативными актами Центрального банка РФ.

По итогам отчетного года публикации подлежит годовой отчет коммерческого банка, включающий следующие документы:

1. Для всех действующих коммерческих банков: баланс коммерческого банка, включая разделы по внебалансовым счетам и счетам доверительного управления; отчет о прибылях и убытках кредитной организации; данные о движении денежных средств; сведения о выполнении основных требований, установленных нормативными актами Центрального банка РФ.

2. Для коммерческих банков, которые являются головными в составе банковской группы: консолидированный балансовый отчет; консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Для установления характера влияния на финансовое состояние кредитных организаций их вложений в капиталы, других юридических лиц, а также в целях определения совокупной величины рисков и собственных средств (чистых активов) банковской или консолидированной группы Центрального банка РФ было принято Положение «О консолидированной отчетности» от 30.07.2002 г. № 191-П. Объем публикуемой отчетности по результатам деятельности кредитных организаций за 2004–2005 гг. определен Указанием Центрального банка РФ «О внесении изменений в Указание Центрального банка РФ от 16.01.2004 г. № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»» от 27.07.2004 г. № 1481-У. Если оценивать в целом информационную нагрузку публикуемой отчетности за 2004–2005 гг., то можно сделать вывод о ее сокращении. Нагрузка существенно сокращена за счет того, что в отчете о прибылях и убытках не стали показываться прочие операционные доходы и расходы.

В соответствии с Письмом Центрального банка РФ «О раскрытии информации кредитными организациями» от 21.12.2006 г. № 165-Т кредитная организация дает свое согласие на раскрытие на сайте Центрального банка РФ в сети Интернет следующей информации:

– данные отчетности по форме № 0409101 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета кредитной организации», составленной в соответствии с требованиями Указания Центрального банка РФ «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк РФ» от 16.01.2004 г. № 1376-У — ежемесячно;

– данные отчетности по форме № 0409102 «Отчет о прибылях и убытках кредитной организации», составленной в соответствии с требованиями Указания Центрального банка РФ «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк РФ от 16.01.2004 г. № 1376-У — ежеквартально.

Для анализа, например, кредитного риска, сопоставляются данные о величине кредитного портфеля, его качестве, величине сформированных резервов на возможные потери, структуре задолженности (по секторам экономики, видам заемщиков), концентрации кредитного риска. В целях анализа риска ликвидности сопоставляются данные о дефиците (избытке) ликвидности у кредитных организаций по соответствующим срокам востребования (погашения).

Указанием Центрального банка РФ «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских/консолидированных групп» от 14.04.2003 г. № 1270-У было исключено требование о публикации отчетных данных на предыдущую дату, вновь осуществлялась публикация только данных за отчетный период. Однако Указание Центрального банка РФ «О внесении изменений в Указание Центрального банка РФ от 16.01.2004 г. № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» от 27.07. 2004 г. № 1481-У вновь установило публикацию данных баланса и отчета о прибылях и убытках на две отчетные даты.

Необходимо так же отметить, что Указанием Центрального банка РФ «О внесении изменений в Указание Центрального банка РФ «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк РФ» от 18.06.2007 г. № 1841-У, были внесены изменения, связанные с уточнением алгоритмов формирования показателей отчетности в связи с изменением плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях и уточнением порядка составления ряда форм отчетности кредитных организаций.

В 2008 г. Указанием Центрального банка РФ «О порядке составления кредитными организациями годового отчета» от 08.10.2008 г. № 2089-У был установлен состав и порядок составления годового отчета кредитной организации. Если сравнить его с Указанием Центрального банка РФ от 17.12.2004 г. № 1530-У «О порядке составления кредитными организациями годового бухгалтерского отчета» регулировавшего процесс составления кредитными организациями годового отчета до 2009 г., то самым значительным изменением является появление в составе годовой отчетности новых документов: отчет о движении денежных средств; отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов; сведения об обязательных нормативах. Указанием Центрального банка РФ от 06.11.2008 г.

№2121-У «О внесении изменений в Указание Центрального банка РФ от 16.01.2004 г. №1376-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк РФ» были введены в действие новые формы отчетности: 04098813 «Сведения об обязательных нормативах (публикуемая форма)», 04098814 «Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма)», определен порядок их составления и представления в Центральный банк РФ.

В 2009 г. было принято Указание Центрального банка РФ «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» от 12.11.2009 г. № 2332-У, которое заменило ранее действовавшее Указание Центрального банка РФ «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» от 16.01.2004 г. №1376-У. В форме 0409806 «Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)» в активе исключены «Требования по получению процентов», которые теперь включены в «Прочие активы», отдельно стали выделять «Инвестиции в дочерние и зависимые организации». По пассиву произошли следующие изменения: «Обязательства по уплате процентов» исключены, теперь их включают в «Прочие обязательства». Наибольшие изменения внесены в раздел «Источники собственных средств». Исключена статья «Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации», вместо нее появились статьи «Резервный фонд» и «Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период», также были исключены статьи «Зарегистрированные обыкновенные акции и доли», «Зарегистрированные привилегированные акции», «Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций». В отчете о прибылях и убытках (форма 0409807) должны будут отражаться данные о выплатах из прибыли после налогообложения, в том числе о распределении между акционерами (участниками) в виде дивидендов; об отчислениях на формирование и пополнение резервного фонда; о неиспользованной прибыли (убытке) за отчетный период.

Согласно Указанию Центрального банка РФ от «Об опубликовании и представлении информации о деятельности кредитных организаций и банковских (консолидированных) групп» 20.01.2009 г. № 2172-У кредитные организации ежегодно должны публиковать годовой отчет, по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным, в составе:

1. Бухгалтерский баланс.
2. Отчет о прибылях и убытках.
3. Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов.
4. Сведения об обязательных нормативах.
5. Отчет о движении денежных средств.

Решение об опубликовании и способе опубликования пояснительной записки к годовому отчету кредитная организация принимает самостоятельно.

Кредитные организации ежеквартально (по состоянию на 1 апреля, 1 июля и 1 октября) должны публиковать квартальную отчетность в следующем составе:

1. Бухгалтерский баланс.
2. Отчет о прибылях и убытках.
3. Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов.

В случае если был проведен аудит квартальной публикуемой отчетности, то вместе с ней рекомендуется опубликовать и аудиторское заключение о ее достоверности.

Опубликованию головными кредитными организациями банковских (консолидированных) групп ежегодно подлежит годовая консолидированная отчетность в составе:

1. Консолидированный балансовый отчет.
2. Консолидированный отчет о прибылях и убытках.
3. Сведения о составе участников банковской (консолидированной) группы, уровне достаточности собственных средств и величине сформированных резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов.

В настоящий момент действуют Указание Центрального банка РФ от 12.11.2009 г. № 2332-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» и Указание Центрального банка РФ от 06.01.2013 г. № 2964 «О предоставлении и опубликовании кредитными организациями годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности».

Таким образом, на основе анализа нормативных документов Центрального банка РФ показана прозрачность банковской деятельности за весь период функционирования банковского сектора с оценкой увеличения или сокращения информационной нагрузки публикуемой отчетности.

В настоящее время формы отчетности банков унифицированы, внешний пользователь получил возможность оценивать финансовое состояние банка не только по годовой публикуемой отчетности, но и поквартальной. В то же самое время осталась другая острая проблема — достоверность содержащейся в ней информации. Как известно, годовая публикуемая отчетность должна быть заверена аудиторской организацией в отличие от квартальной отчетности, которая может быть опубликована в открытой печати как с мнением аудиторской организации (индивидуального аудитора) о достоверности отчетности, так и без него. К сожалению, до настоящего времени не налажено взаимодействие органов банковского надзора и аудиторских фирм, которое позволило бы сделать эти фирмы органической частью единой мощной системы банковского надзора. Неоднократно высказывались предложения о создании правовой базы для такого взаимодействия, в особенности о необходимости обеспечения реальной независимости аудиторских фирм. Этот вопрос поднимался на X Международном банковском конгрессе, и представляется, что Министерство финансов Российской Федерации, на которое в настоящее время возложены функции регулирования аудиторской деятельности,

включая банковский аудит, могли бы усилить работу в направлении повышения требований к качеству внешнего аудита. Так как оценка деятельности банков внешними аудиторами часто является не достаточно глубокой, даже исходя из требований, которые предъявляются в настоящее время.

Многие аудиторские фирмы дают положительные заключения по годовым отчетам банков, над которыми уже возникла угроза банкротства. Это является следствием недостаточной уверенности в том, что этот банк вновь пригласит данную аудиторскую компанию. Для повышения качества аудиторских проверок необходимо обеспечить реальную, а не формальную независимость аудиторских фирм от проверяемых коммерческих банков. С этой целью целесообразно было бы обратиться к опыту Швейцарии, где коммерческие банки выбирают по своему усмотрению проверяющих — аудиторскую фирму и заключают с ней договор. Но заменить эту фирму коммерческие банки могут только с согласия руководителя соответствующего территориального учреждения надзирающего банка (в Российской Федерации ему соответствуют территориальное учреждение Банка России). Причем фирма обязательно должна представить мотивированное письменное заключение о том, почему просит заменить аудиторскую фирму. Возможно, этот механизм мог бы быть использован в отечественной практике. Кроме того, следует изменить характер взаимоотношений Центрального банка РФ с аудиторскими фирмами, так как конечная цель аудиторских проверок также состоит в обеспечении устойчивости банковской системы. В этой связи Центральному банку РФ было бы полезно:

- способствовать повышению качества этих проверок, расширяя методологическое обеспечение проведения аудиторских проверок;
- ускорить разработку критериев оценки качества аудиторских проверок;
- более детально проработать требования Центрального банка РФ к содержанию аудиторских проверок. При этом особое внимание должно быть уделено конкретизации направлений аналитической работы аудиторов. Так, во многих европейских странах аудиторы наряду с проверкой законности проведенных банком операций и соблюдения стандартов анализируют деятельность коммерческого банка и дают оценку ее эффективности в отношении увеличения доходности и снижения банковских рисков. В этом смысле интересным представляется предложение А. Г. Грязновой об установлении обязательного представления аудиторскими фирмами в органы надзора банка сигнальных докладных записок конфиденциального характера, если выявлены очень серьезные нарушения, которые угрожают интересам государства, вкладчиков или собственников проверяемого банка. Причем акцент должен быть сделан на оперативности этой информации для того, чтобы была возможность как-то исправить или предотвратить дальнейшие нарушения⁴⁵.

Другая проблема, касающаяся публикуемой отчетности коммерческих банков, связана с тем, что не печатаются отчеты о деятельности филиалов банка. Тем самым, участники рынка, на котором расположен филиал, не располагают никакими сведениями о его финансовом положении и результатах его дея-

⁴⁵ Бухгалтерия и банки. 2001. № 4. С. 5.

тельности, что мешает принятию обоснованного решения и может нанести серьезный материальный ущерб клиентам. Кроме того, сегодня затруднительно дать комплексную оценку функционирования банковской системы региона, так как внешний пользователь банковской информации располагает только отчетностью самостоятельных банков, хотя филиалы иногородних банков действуют на территории региона и оказывают влияние на функционирование региональной банковской системы.

Та информация, которая публикуется, позволяет получить некоторое представление о деятельности банка, но необходимо делать и сопоставительный анализ, беря группу банков, а это достаточно затруднительно, так как со стороны Центрального банка РФ нет указания на обязательный печатный орган публикации отчетности. Для удобства проведения анализа деятельности кредитных организаций представляется полезным публиковать годовую отчетность банка в определенном для этой цели издании. Это позволит проследить деятельность кредитных организаций в динамике и даст возможность их ранжирования, а участники рынка более реально смогут оценивать финансовую устойчивость коммерческого банка.

Устойчивый и хорошо управляемый банк теоретически должен получать выгоду при предоставлении им всесторонней, точной, существенной и своевременной информации о своем финансовом положении и результатах своей деятельности, а также о своей способности управлять рисками и контролировать их.

Участники рынка получают выгоду от раскрытия информации, если они могут использовать ее в качестве основы для принятия различных экономических решений. Надлежащее раскрытие информации для внешних пользователей повышает их возможности принимать обоснованные решения, благодаря тому, что: возрастает степень доверия к раскрываемой банком информации; демонстрируется способность банка следить за своей подверженностью рискам и управлять ими; создается возможность более точно оценивать финансовое положение банка и результаты его деятельности.

4.2. Структурный анализ финансовой устойчивости коммерческого банка

Анализ (от греческого — *analysis*) буквально означает расчленение, разложение изучаемого объекта на части, элементы, на внутренние присущие этому объекту составляющие⁴⁶.

В ходе проведения анализа необходимо раскрыть и понять основные причины, оказавшие определяющее влияние на деятельность кредитной организации, выяснить их действие и взаимодействие. Финансовый анализ является составной частью общего, полного анализа хозяйственной деятельности кредитной организации, который состоит из двух тесно взаимосвязанных разделов: финансового и управленческого⁴⁷.

Оценкой финансового состояния коммерческого банка в силу специфической экономической заинтересованности занимаются различные субъекты. В данной работе внимание сконцентрировано на подходах к анализу, проводимо-

⁴⁶ Баканов М. И. Теория экономического анализа. М., 2001. С. 7.

⁴⁷ Шеремет А. Д. Финансовый анализ в коммерческом банке. С. 8.

му потенциальными и реальными клиентами, акционерами и контрагентами банка. Практика финансового анализа выработала основные методы чтения финансовых отчетов. Среди них можно выделить следующие: горизонтальный; вертикальный; трендовый; сравнительный; метод финансовых коэффициентов; факторный. Горизонтальный (временной) анализ — сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. Вертикальный (структурный) анализ — определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результаты в целом. Трендовый анализ — сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный, прогнозный анализ. Сравнительный (пространственный) анализ — это как внутреннее сравнение по отдельным показателям банка его подразделений, так и сравнение показателей данного банка с показателями конкурентов и со средними общеэкономическими данными. Анализ основных показателей (коэффициентов) — расчет отношений данных отчетности, определение взаимосвязи показателей. Факторный анализ — это анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических примеров исследования. Причем факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), заключающимся в раздроблении результативного показателя на составные части, так и обратным (синтез), когда отдельные элементы соединяют в общий результативный показатель⁴⁸.

Тем не менее необходимо отметить работы А. С. Новоселовой «Рыночная инфраструктура региона: проблемы формирования и развития» (1996 г.), И.В. Самарухи «Банковский процент и его воздействие на инвестиционную деятельность кредитных организаций» (1999 г.), С. М. Ильясова «Устойчивость банковской системы: механизмы управления, региональные особенности» (2001 г.), Л. М. Толпыгиной «Анализ деятельности региональной банковской системы на основе публикуемой отчетности банков» (2012 г.).

Этапы структурного анализа финансовой устойчивости коммерческого банка представлены на рис. 4.2.

Для отслеживания развития банковской системы региона, конкурентной среды на региональном рынке банковских услуг, на первом этапе анализа финансовой устойчивости коммерческого банка необходимо дать институциональную оценку региональной банковской системы.

⁴⁸ Шеремет А. Д. Финансовый анализ в коммерческом банке. С. 29.

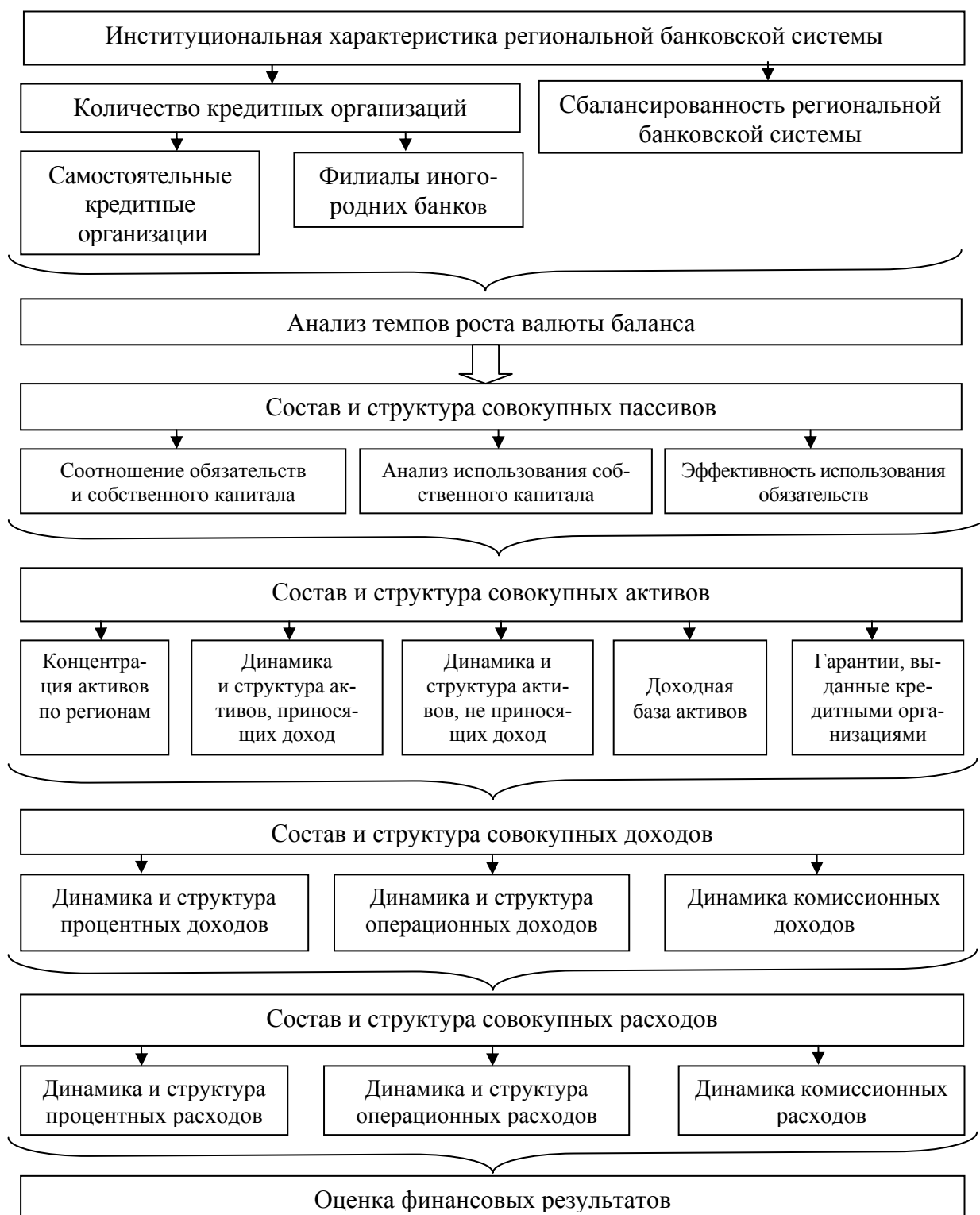


Рис. 4.2. Алгоритм проведения структурного анализа финансовой устойчивости коммерческого банка

В настоящее время структура банковской системы на региональном уровне в основном представлена филиалами крупных банков универсальных столичных банков, и почти нет других типов банковских учреждений. В свою очередь, для обслуживания потребностей в финансовых ресурсах населения, малых предприятий считаем целесообразным развитие микрофинансовых организаций, расшире-

ние кредитной кооперации, что положительно скажется на развитии организационных форм сбережений и развитии малого и среднего бизнеса.

Исследования можно проводить на основе анализа трех показателей: число зарегистрированных кредитных организаций, их филиалов и количество филиалов иногородних банков.

Наиболее полно картина развития банковского сектора региона вырисовывается после расчета показателя сбалансированности региональной банковской системы, представляющего отношение региональных банковских учреждений к числу филиалов иногородних банков.

По результатам расчета показателя, сбалансированности региональной банковской системы, регионы можно систематизировать в следующие группы:

- с преобладанием собственных банковских учреждений;
- регионы с некоторым преобладанием «чужих» банковских учреждений;
- регионы с преобладанием иногородних филиалов кредитных организаций.

На сегодняшний день прослеживается тенденция роста филиалов кредитных организаций других регионов, в основном это филиалы банков центрального региона. Экспансия банков в регионы направлена не только на поиск источников ресурсов, но и новых направлений кредитования, что приводит к усилению конкуренции на региональных финансовых рынках.

В числе конкурентных преимуществ филиалов кредитных организаций других регионов необходимо отметить: интегрированность платежной системы в систему международных расчетов, облегченный доступ к крупнейшим финансовым рынкам, высокое техническое оснащение. В то же время несомненными преимуществами самостоятельных региональных банков является их территориальная близость к клиентам, более легкий доступ к информации о состоянии бизнеса клиентов, налаженные связи с территориальными органами власти и управления, диверсифицированность деятельности по рынкам и клиентам.

Исходя из структуры и логики исследования, следует проанализировать изменение валюты баланса кредитной организации. Валюта баланса коммерческого банка свидетельствует о масштабе его деятельности, кредитном потенциале, а темпы роста показывают тенденции развития банка. Снижение темпов роста валюты баланса говорит о нестабильном развитии кредитной организации, банк уступает часть рынка банковских услуг другим кредитным организациям.

Для оценки финансового состояния коммерческого банка на следующем этапе анализа финансовой устойчивости необходимо провести исследование пассивных операций. Именно пассивные операции в значительной степени определяют условия, формы и направления использования банковских ресурсов, т.е. состав и структуру активов. Задачами анализа пассивов являются: определение размера привлеченных и собственных средств, их структуры и тенденций изменений; характеристика обязательств банка с точки зрения затратности, риска и влияния на ликвидность.

Коммерческий банк для обеспечения своей деятельности должен располагать определенной суммой денежных средств и материальными активами, которые и составляют его ресурсы.

Пассивы банка можно разделить на две группы⁴⁹:

- собственный капитал;
- обязательства коммерческого банка, которые включают в себя привлеченных и заемных средств.

Анализ структуры пассивов целесообразно начинать с выявления размера собственных средств банка, а также их доли в формировании общей суммы баланса.

Собственный капитал (собственные средства) банка — это денежное выражение всего реального имущества, принадлежащего банку. Размер собственного капитала устанавливается как сумма уставного капитала, эмиссионного дохода, переоценки основных средств, фондов кредитной организации и прибыли⁵⁰.

Состояние собственного капитала кредитных организаций можно оценить через:

- темпы роста собственного капитала;
- оценку изменения структуры собственного капитала;
- динамику экономической отдачи собственного капитала.

Уставный капитал коммерческого банка — это денежное выражение минимального обязательного размера имущества, которым банк должен обладать как юридическое лицо и как хозяйствующая единица, т.е. это тот размер имущества, только при наличии которого вновь созданный банк может быть зарегистрирован в качестве юридического лица, получить банковскую лицензию и которым банк отвечает перед своими кредиторами.

Немаловажными в анализе собственных средств коммерческого банка являются показатели, характеризующие удельный вес уставного капитала в сумме собственного капитала банка (d1) и в общей сумме валюты баланса банка (d2) (табл. 4.1).

Увеличение удельного веса уставного капитала в структуре собственных средств (или валюты) баланса свидетельствует об укреплении статуса коммерческого банка⁵¹.

Большое значение при анализе структуры собственного капитала имеет определение источников капитализации коммерческого банка. Так как на сегодняшний день остается проблема — слабость капитальной базы кредитных организаций.

Это может быть обусловлено:

- ограниченностью проводимых банками операций;
- снижением размера у некоторых коммерческих банков собственных средств за счет убыточной деятельности;

⁴⁹ Батракова Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. М., 2000. С. 43.

⁵⁰ Киселев В. В. Управление банковским капиталом (теория и практика). М., 1997. С. 19.

⁵¹ Батракова Л. Г. Экономический анализ ... С. 52.

- отсутствием средств у учредителей банков;
- отсутствием материальной заинтересованности учредителей (учредители не возмещают вложенные средства в банк).

Таблица 4.1

Показатели анализа уставного капитала коммерческого банка

Показатели	Порядок расчета
d 1	Уставный капитал / Собственный капитал
d 2	Уставный капитал / Валюту баланса
Уставный капитал на один рубль кредитных вложений	Уставный капитал / Кредитные вложения
Уставный капитал на один рубль обязательств	Уставный капитал / Обязательства банка

Кроме этого, слабая капитализация коммерческих банков может быть обусловлена тем, что основная масса кредитных организаций проходили процедуру регистрации в 1992–1994 гг., когда требования к минимальному размеру уставного капитала были намного ниже, чем в настоящее время.

Существуют внешние и внутренние источники наращивания собственного капитала банка. К внешним источникам прироста собственного капитала коммерческих банков можно отнести: выпуск и продажа обыкновенных и привилегированных акций; получение субординированных кредитов.

За счет первого источника увеличение собственного капитала происходит по двум направлениям: уставного капитала и эмиссионного дохода. Оценивая данный источник, отметим, что он связан со значительными расходами по подготовке новой эмиссии и размещению акций и в последующем с выплатой дивидендов; угрозой размывания существующей структуры собственного капитала, контрольных пакетов акций и рисков, связанных с доходами акционеров.

Второй источник — субординированный кредит — получить достаточно тяжело, так как условия выдачи этого кредита не выгодны для банка-кредитора. Но, тем не менее, данный источник является вторым по значимости фактором роста капиталов банков в Российской Федерации. Субординированный кредит используется в основном крупными российскими банками с высокими международными рейтингами, в силу этого имеющими возможность привлекать кредиты на международных финансовых рынках.

Внутренние источники — это прибыль (в виде нераспределенной прибыли и фондов). Это наименее затратные источники, но их размер зависит от финансовых результатов деятельности банков и от суммы распределенной прибыли.

Следующий источник увеличения собственного капитала — переоценка основных средств. Заметим, что небольшой удельный вес данной статьи в структуре собственных средств (капитала) коммерческого банка является положительным моментом, так как реально сумма денежных средств в капитале банка не увеличивается.

На современном этапе развития экономики важно не только иметь собственный капитал в заданных параметрах, сформировать его источники исходя

из экономической целесообразности, но и обеспечить его экономическую отдачу. Экономическая отдача определяется как отношение чистой прибыли к собственному капиталу⁵². В зарубежной практике этот показатель получил название рентабельности капитала.

Отметим, что проблему капитализации коммерческих банков нужно рассматривать с двух направлений, так как простое увеличение размера собственного капитала не скажется на финансовой устойчивости банков, а будет говорить лишь о его размерах и оборотах, поэтому следует обязательно оценивать работу капитала, какую отдачу он приносит банку.

В рамках структурного анализа пассивных операций важным является изучение структуры привлеченных средств, так как именно они являются основным источником формирования ресурсов банков.

Привлеченные средства коммерческих банков можно разделить на две группы — это средства клиентов (вклады физических лиц, юридических лиц, остатки средств на банковских счетах) и недепозитные деньги или невкладные (кредиты, полученные от других банков, в том числе от Центрального банка РФ; выпуск долговых обязательств)⁵³. Целями анализа привлеченных средств являются: установление роли каждого вида привлеченных средств; рассмотрение тенденции увеличения или сокращения каждого вида привлеченных средств; осуществление общего вывода о политике управления привлеченными пассивами.

При анализе общей суммы обязательств банка следует определить удельный вес каждой группы привлеченных средств банка, а также долю всех обязательств банка в формировании валюты баланса.

Несмотря на то, что работа с физическими лицами характеризуется большой трудоемкостью, банки наращивают объемы привлечения денежных средств граждан. Росту вкладов физических лиц, аккумулируемых кредитными организациями, способствовали как причины, находящиеся вне банковской системы (прирост реальных доходов населения), так и непосредственно связанные с организацией банковской деятельности, в частности:

- создание системы страхования вкладов физических лиц;
- расширение банковской сети и приближение банковских продуктов к потребителям;
- повышение качества обслуживания населения и предложение более широкого ряда банковских продуктов.

Следующей по величине составной частью ресурсов коммерческих банков являются выпущенные долговые обязательства. К долговому ценным бумагам банков, учитываемым в составе их привлеченных средств, относятся: векселя, выпущенные облигации, депозитные и сберегательные сертификаты.

В российской банковской практике известное распространение получило использование ресурсов, привлекаемых на межбанковском кредитном рынке, т.е. взятых в кредит у других коммерческих банков или у Центрального банка РФ. Есть банки, обращающиеся за такими кредитами тогда, когда им временно

⁵² Тавасиев А. М. Банковское дело: управление и технологии. М., 2001. С. 45.

⁵³ Львов В. С. Анализ финансового состояния коммерческих банков: описательная модель. М., 1996. С. 41.

не хватает денежных ресурсов для выполнения своих текущих обязательств перед кредиторами, вкладчиками или Центральным банком РФ, а выдают такие кредиты, прежде всего для того, чтобы продемонстрировать другим участникам рынка свою финансовую устойчивость. Рынок МБК в России традиционно считается неоднородным и неустойчивым сегментом рынка. Это очень персонифицированный, «разборчивый» и внутренне противоречивый рынок. Банки, особенно работающие в одном регионе или в одних и тех же секторах финансового рынка, являются друг для друга естественными конкурентами, но, с другой стороны, в получении межбанковских кредитов все они объективно заинтересованы. В результате на практике банки отслеживают финансовое состояние друг друга и выдают кредиты не всем желающим и в ограниченных объемах. Каждый банк, во-первых, самостоятельно намечает ограниченный круг других банков, которым он готов в данный период времени выдавать кредиты, во-вторых, на тот же период определяет индивидуальные лимиты кредитования и иные персональные условия взаимодействия с каждым банком. Но такая структура не всегда работает стабильно и может практически перестать существовать. Так было в 1993, 1995, 1998, 2004, 2008 гг., что привело к кризису доверия.

Доля межбанковского кредита в сумме привлеченных средств кредитной организации характеризует степень зависимости ресурсной базы банка от межбанковских кредитов, с одной стороны, и доступность такого рода заимствований — с другой. Оптимальное значение показателя 0,25–0,40 пункта⁵⁴. При анализе обязательств банка необходимо рассчитать эффективность использования обязательств банка. Данный показатель показывает, сколько приходится обязательств банка на 1 рубль кредитных вложений. Если значение показателя (соотношение обязательств банка и кредитных вложений) составляет больше единицы, это свидетельствует о том, что привлеченные и заемные средства используются не только в качестве кредитных ресурсов, но и как источник других активных операций, тем самым банк использует дифференцированный подход к распределению ресурсов и снижению рисков от своей деятельности.

Сегодня кредитные организации в связи с обострением конкуренции на региональных уровнях между самостоятельными банками и филиалами иногородних банков должны дифференцировать портфели банковских услуг и расширять свой ассортимент.

Делая выводы по пассивным операциям коммерческого банка нужно остановиться на характеристике стабильности ресурсной базы банка ее стоимости и диверсифицированности (по видам операций, по типам контрагентов и отраслям промышленности, по срокам возврата привлеченных средств, по валюте операций и т. д.).

Следующий этап анализа финансовой устойчивости коммерческого банка это оценка его активных операций.

Активные операции банка — это операции, в результате которых свободные денежные средства банка (собственные и привлеченные) находят целесообразное применение, рассчитанное на получение доходов, или используются

⁵⁴ Герасимова Е. Б. Феноменология анализа ... С. 83.

для обеспечения общих условий его деятельности без непосредственного расчета на получение дохода.⁵⁵ Актив и пассив баланса коммерческих банков тесно взаимосвязаны друг с другом. Выходя на рынок кредита, покупая и продавая ценные бумаги, предоставляя клиентам разнообразные услуги, банки постоянно контролируют состояние своих пассивов, следят за наличием свободных ресурсов, сроками востребования депозитов, стоимостью привлекаемых капиталов. Если приток ресурсов замедляется, банки вынуждены пересматривать свою политику в области активных операций, отказываться от выгодных предложений, погашать часть выданных кредитов, продавать ценные бумаги и т. д. Связь между активными и пассивными операциями коммерческих банков чрезвычайно сложна. Если возрастает стоимость ресурсов, то банковская маржа сокращается, прибыль снижается и в результате банку будет необходим поиск более выгодных сфер вложения ресурсов для достижения наилучших результатов от деятельности. С целью поддержания финансовой устойчивости банка необходима четкая координация сфер банковской деятельности. При этом следует соблюдать основные принципы: не направлять все ресурсы в однотипные операции или ограниченному числу заемщиков; ограничивать средне- и долгосрочные кредиты тогда, когда большая часть привлеченных ими средств носит в основном краткосрочный характер. Таким образом, если анализ пассива есть анализ ресурсов банка, то анализ актива есть анализ направлений использования этих ресурсов: на какие цели, в каком объеме, на какой срок и кому они предоставляются.

Анализ активных операций банка осуществляется по следующим направлениям:

- определение концентрации банковских активов;
- оценка состава и структуры активных операций;
- исследование активов приносящих и не приносящих доход;
- характеристика доходной базы банка.

Наиболее точно концентрацию банковских активов, а значит, и уровень конкурентоспособности банковских учреждений отражает показатель средних активов, т. е. активов, приходящихся в среднем на одну кредитную организацию банковского сектора того или иного региона.

Активные операции банка разнообразны как по экономическому содержанию, так и с точки зрения их качества (возможности результатов для банка). Количественное соотношение между разными по качеству активами (вложениями средств), или доли разных активов в общем балансовом итоге называют структурой активов. Такая структура может быть рациональной (оправданной) или нерациональной, эффективной (обеспечивающей приемлемый уровень доходности и прибыльности операций) или неэффективной.

Для исследования структуры активов коммерческого банка необходимо проанализировать их динамику за последнее время.

Анализ структуры совокупных активов дает возможность увидеть политику вложения ресурсов банка в доходные активы или возможно в их капитали-

⁵⁵ Шеремет А. Д. Финансовый анализ ... С. 25.

зацию (основные средства и т.д.), которая не будет содействовать в перспективе увеличению доходности.

Выделяют следующие основные направления активных операций коммерческого банка:

- кредитные операции;
- операции на рынке ценных бумаг.

Замедление темпов роста кредитных операций приводит к потере позиций коммерческих банков и вытеснению их с рынка. Одновременно следует учитывать, что кредитный портфель банка относится к малоликвидным активам и чем больше доля этих операций в структуре актива банка, тем, как правило, ниже уровень ликвидности банка. Это объясняется тем, что кредиты и проценты по ним могут не возвращаться в соответствии с первоначальными условиями кредитных соглашений. В этой связи, чем больше дифференцирован кредитный портфель, и чем лучше методика оценки кредитоспособности клиентов коммерческого банка, тем лучшего качества кредитный портфель, выше конкурентные позиции банка и его ликвидность. Здесь также, как и в ресурсах, желательно распределение ссудной задолженности среди большего количества клиентов, ограничение выдачи кредитов одному заемщику. Не случайно, лимит выдачи кредита одному заемщику Банк России определяет в размере 25 % от капитала банка.

При анализе структуры актива баланса банка необходимо учитывать не только кредитные операции и операции с ценными бумагами, но и забалансовые статьи. Это позволяет достаточно полно оценивать риск деятельности банка в момент исполнения своих обязательств. Гарантии и поручительства, выданные банком, по своей сути являются кредитами, которые были предоставлены заемщикам, но пока не учтены на балансовых счетах. Если кредиторы банка не исполняют свои обязательства перед другими кредитными организациями, то банк вынужден выполнить свои обязательства по гарантии, что приведет к списанию средств с корреспондентского счета, т.е. кредит станет балансовой статьей.

Одним из направлений оценки актива баланса банка с целью определения его финансовой устойчивости является анализ структуры активов, приносящих и не приносящих доход. Это позволяет оценить потенциальные возможности повышения рентабельности коммерческих банков.

Уровень работающих активов можно оценить на основе такого показателя как доходная база активов. Доходная база активов определяется как отношение активов, приносящих доход к всего активам коммерческого банка.

В разделе 1.1 данного исследования было определено, что финансово устойчивый банк должен эффективно работать на рынке финансовых услуг. Эффективность работы банка выражается в уровне его рентабельности, доходности и отражает положительный совокупный результат работы банка во всех сферах его хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности. Поэтому логическим продолжением структурного анализа является изучение доходов, расходов и прибыли коммерческих банков. Цель анализа финансовых результатов — выявление резервов роста прибыльности банковской деятельности и формирование на этой основе рекомендаций по дальнейшей работе. Поэтому на данном этапе необходимо дать характеристику доходом и расходам банка.

Валовой доход банка складывается из процентных, непроцентных и комиссионных доходов.

Процентные доходы — это начисленные и полученные проценты по кредитам в рублях и валюте⁵⁶. Данные виды доходов, начиная с 2000 г., занимают наибольший удельный вес. Проявляется явная зависимость размеров и темпов роста общих доходов банка от стабильных (не случайных, не спекулятивных) источников, что является положительным моментом в оценке финансовой устойчивости коммерческих банков.

Как следствие того, что основным направлением активных операций банков являются кредитные операции, то основную часть процентных доходов составляют: доходы от кредитов, предоставленных предприятиям, организациям и физическим лицам.

Непроцентные доходы — это доходы от инвестиционной деятельности; валютных операций и прочие доходы⁵⁷.

Комиссионные доходы включают доходы, полученные от комиссий. Такие экономисты, как Л. Г. Батракова, А. Д. Шеремет и Г. Н. Щербакова, включают данные доходы в состав непроцентных доходов, но, на наш взгляд, при анализе доходов целесообразно выделять их в самостоятельную группу, так как они показаны в публикуемой отчетности и составляют значительный удельный вес, их доля в валовых доходах самостоятельных кредитных организаций постоянно увеличивается.

Одним из способов наращивания прибыли коммерческого банка является сокращение расходов. Расходы коммерческого банка — это затраты денежных средств банка на выполнение операций и обеспечения функционирования.

Расходы банка, аналогично его доходам, могут быть разбиты на: процентные и непроцентные и комиссионные.

Размер процентных расходов зависит от объемов привлечения средств и их срочности. Данные о структуре средств по срочности в публикуемой отчетности не указываются, поэтому для оценки значимости процентных расходов используем показатели: темпы роста средств клиентов и темпы роста процентов, уплаченных по привлеченным средствам.

Показателем результативности деятельности банка является прибыль. Размер прибыли банка важен для всех, кто имеет отношение к деятельности кредитной организации, поскольку решение большинства важнейших задач, таких как наращивание величины собственного капитала; пополнение резервных фондов; финансирование капитальных вложений; поддержание созданного имиджа, других жизненно важных условий функционирования банка, а также размер выплачиваемых дивидендов, требует постоянного притока денежных средств, одним из основных источников которых является прибыль.

Объем прибыли коммерческого банка обеспечивает его устойчивость, гарантирующую безопасность вкладов и наличие источников кредита, от которых зависят потребители банковских услуг.

⁵⁶ Бухгалтерия и банки. 2006. № 3. С. 7.

⁵⁷ Там же. С. 9.

В общем виде размер прибыли зависит от следующих компонентов: доходов; расходов; изменения величины резервов; налогов и иных обязательных платежей.

Проведенный структурный анализ пассивных, активных операций банка, его доходов и расходов и прибыли дает нам предварительную основу для суждения о финансовой устойчивости коммерческих банков. Для более точной оценки финансовой устойчивости необходимо провести анализ деятельности коммерческого банка на основе метода коэффициентов.

4.3. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка на основе метода финансовых коэффициентов

Метод коэффициентов предусматривает использование не абсолютных, а относительных показателей, которые сравниваются с предельными значениями или аналогичными коэффициентами других кредитных организаций и определяются отклонения. Если они значительны, то результаты подвергаются более углубленному анализу с выявлением воздействующих на них причин, то есть проводится факторный анализ. Исчисленные коэффициенты могут также использоваться для рейтингового анализа банков. Коэффициентные методы оценки финансового состояния коммерческих банков применялись многими отечественными авторами. Среди них следует выделить В. В. Иванова, Г. С. Панову, А. Д. Шеремет, Л. Г. Батракову. Но современная практика анализа функционирования банков свидетельствует о том, что нет систематизации коэффициентов, которые охватывали бы все виды деятельности коммерческих банков.

По данным публикуемой отчетности необходимо сформировать систему аналитических коэффициентов, на основе которых можно получить общую картину эффективности деятельности и финансовой устойчивости коммерческих банков.

В разделе 1.3 данной работы были выделены критерии финансовой устойчивости коммерческих банков. На основе этих критериев сгруппируем коэффициенты в группы, характеризующие достаточность капитала, качество размещения средств, прибыльность и рентабельность, ликвидность и платежеспособность. Сочетание данных коэффициентов позволит судить о финансовой устойчивости коммерческих банков.

Порядок проведения коэффициентного анализа устойчивости региональной банковской системы можно увидеть на рис. 4.3.

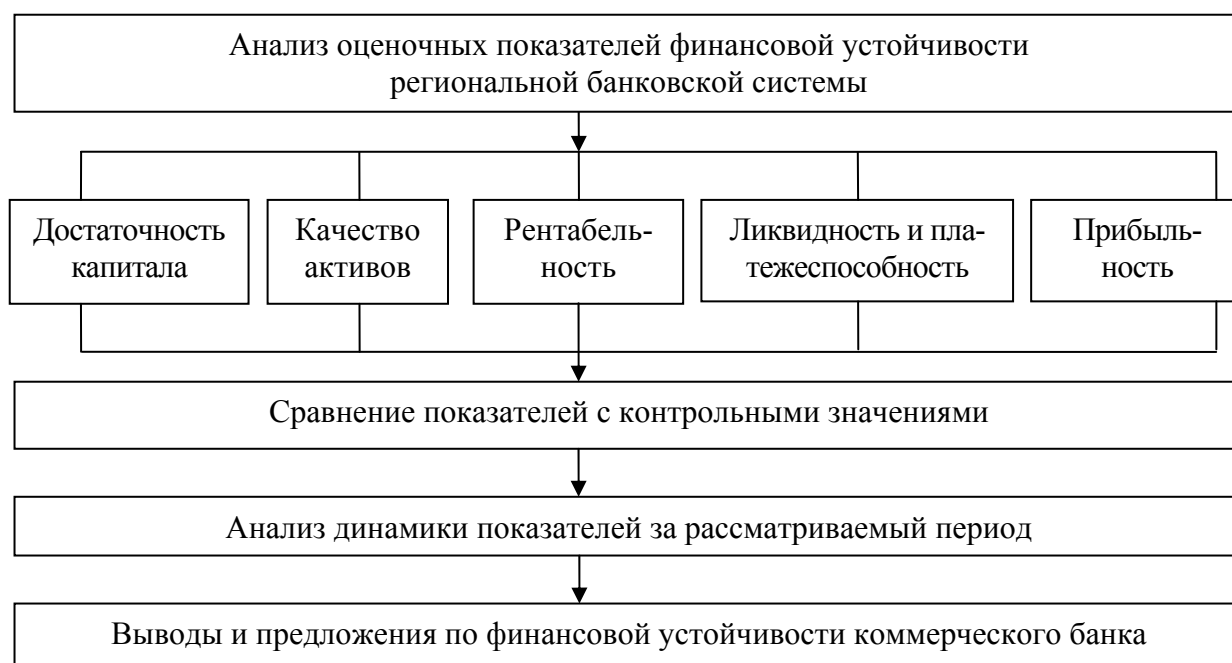


Рис. 4.3. Алгоритм анализа оценочных показателей финансовой устойчивости коммерческого банка

Первым показателем финансовой устойчивости банка не только в порядке очередности, но и по важности является достаточность капитала. Достаточность капитала образует своеобразную «подушку», которая позволяет банку оставаться платежеспособным и продолжать операции несмотря ни на какие события. Недокапитализированный банк, напротив, подвергается несоразмерно более высокому риску банкротства в случае ухудшения макроэкономических или иных условий хозяйствования.

Достаточность капитала — это способность банка компенсировать потери и предупреждать банкротство, продолжать оказывать в том же объеме традиционный набор и стандартного качества банковские услуги вне зависимости от возможных убытков того или иного рода по активным операциям⁵⁸. В качестве показателей достаточности капитала банкиры и органы надзора в основном используют две группы коэффициентов⁵⁹.

первая группа строится на основе отношения капитальных фондов (в различном составе) к общим депозитам (вкладам);

вторая группа базируется на соотношении капитала (во всех возможных модификациях) и активов (различного состава).

Отношение собственного капитала к вкладам базируется на рассмотрении капитала в качестве средства защиты кредиторов. Это соотношение было официально рекомендовано в 1914 г. в США Контролером денежного обращения и использовалось в качестве узаконенной меры достаточности капитала национальных банков вплоть до середины XX в. Что касается оптимального значения данного коэффициента, то споры вокруг конкретной величины ведутся до

⁵⁸ Батракова Л. Г. Экономический анализ С. 46.

⁵⁹ Бухгалтерия и банки. 2011. № 1. С. 15.

настоящего времени. Сложилось представление, что оптимальное значение должно колебаться в интервале от 0,08 до 0,2⁶⁰.

Во второй трети XX в. взгляды регулирующих органов на капитальную адекватность подверглись изменениям. Превалирующим стало мнение, что потребность в капитале зависит не от депозитов, а от активов: достаточность капитала должна указывать на то, какие убытки должен понести банк без ущерба для интересов вкладчиков и прочих кредиторов. Капитал стал рассматриваться, в первую очередь, в качестве амортизатора, помогающего преодолеть падение реальной стоимости активов.

Вторая группа коэффициентов достаточности капитала очень разнообразна и до сих пор ведутся споры вокруг знаменателя данного вида соотношений (отношение собственного капитала к активам). Общеизвестной на сегодня является только общая формула, согласно которой собственный капитал банка соотносится с суммой активов, взвешенных по степени риска. Впервые операция взвешивания различных активных статей баланса была предложена отделом банковских ревизий Федерального резервного банка Нью-Йорка в 1952 г. В их формуле активы банка были поделены на шесть групп, каждой из которой соответствовала своя категория риска. В 1956 г. Совет управляющих ФРС, дополнив и уточнив эту формулу (все активы были разбиты на 10 групп, каждой из которых соответствовала своя степень риска — от 0,5% для инвестиций в государственные краткосрочные бумаги до 100% для вложений в материальные активы), узаконил ее в качестве базовой для анализа достаточности капитала.

Интересный подход к определению и измерению капитальной адекватности предложил Дж. Войта⁶¹. Согласно его концепции вопрос о достаточности капитала актуализируется только тогда, когда банк несет непредвиденные убытки или ему угрожает закрытие. В обычное же время текущие доходы должны быть достаточными, чтобы компенсировать операционные убытки, а также обеспечивать развитие банка и выплату дивидендов акционерам.

В соответствии с этой трактовкой защитной функции капитала был предложен двухмерный критерий капитальной адекватности. Банк считается достаточно капитализированным, если его чистая прибыль после выплаты дивидендов больше или равна удвоенной сумме ожидаемых потерь от ссуд и ценных бумаг, и собственный капитал, по меньшей мере, в 40 раз превышает потери за последние пять лет⁶².

Предлагаются и другие формулы для измерения достаточности капитала, в частности Р. Коттером в 1966 г. был предложен коэффициент, в числителе которого вместо капитала использовался избыточный капитал, равный разнице между совокупным капиталом и стоимостью обыкновенных акций.⁶³

Базельский комитет по банковскому надзору так же выработал свой подход к анализу достаточности капитала.

⁶⁰ Киселев В. В. Управление банковским капиталом ... С. 25.

⁶¹ Рид Э. Коммерческие банки. М., 1991. С. 182.

⁶² Синки Дж.Ф. Управление финансами в коммерческих банках. М., 1994. С. 114.

⁶³ Рид Э. Коммерческие банки. С. 162.

В отечественной практике использование показателей достаточности капитала началось в 1991 г. с принятием Инструкции Центрального банка РФ № 1 «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков», с 2004 г. достаточность капитала коммерческого банка определяется в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 110-И, а в настоящее время Инструкцией Центрального банка РФ от 03.12. 2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков». Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) регулирует (ограничивает) риск несостоятельности банка и определяет требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного и рыночного рисков. Данный норматив определяется как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска. Минимально допустимое числовое значение норматива Н1 в соответствии с Инструкцией 139-И составляет 10%.

Исследуем коэффициенты, характеризующие капитальную базу банков, которые можно рассчитать на основе публикуемой отчетности банков (табл. 4.2).

Коэффициент К1.1 показывает, какую долю в структуре пассивов занимает собственный капитал банка. Чем выше его доля, тем устойчивее работает банк. Кроме коэффициента К1.1, при анализе финансовой устойчивости следует определять показатель формирования собственного капитала за счет акционерного капитала (К1.2) Коэффициент обеспечения надежности средств вкладчиков и других кредиторов банка (К1.3) характеризует степень автономности банка и его зависимости от заемных средств. При определении рисков банка по размещению ресурсов и их покрытию за счет собственных средств следует исчислять коэффициенты К1.4 и К1.5. Степень покрытия средств граждан, вложенных в банк, его собственными средствами характеризует коэффициент К 1.6.

Таблица 4.2

Показателей достаточности капитала коммерческого банка

Показатели достаточности капитала	Порядок расчета
Достаточности капитала К1.1	Собственные средства / Пассивы
Доля уставного капитала в капитале банка К1.2	Уставный капитал / Собственные средства
Обеспечения надежности кредиторов банка К1.3	Собственные средства / Привлеченные средства
Коэффициент рисков банка по размещению ресурсов К1.4	Собственные средства / Активы, приносящие доход
Коэффициент покрытия рисков за счет собственных средств К1.5	Собственные средства / Активы
Коэффициент степени покрытия средств граждан К1.6	Собственные средства / Средства физических лиц

Достаточность капитала, если ее рассматривать изолировано вне связи с качеством активов и ресурсной базой, может дать неверное представление о финансовой устойчивости коммерческого банка. Качественная оценка активов важна потому, что их количественные характеристики (количество и объем выданных кредитов или иных вложений) не дают представления об эффективности и безопасности деятельности банка. К числу важнейших признаков качества активов следует отнести их доходность, рентабельность и ликвидность. Качество активов также находится в прямой зависимости от целесообразности

их структуры, диверсифицированности операций, от объема активов с теми или иными признаками проблемности или непостоянства.

Для оценки качества активов необходимо проанализировать группу показателей, представленных в табл. 4.3.

Коэффициент уровня доходных активов (K2.1) показывает, какую долю в активах занимают доходные активы. Так как практически все доходные активы являются рисковыми, их чрезмерно высокая доля увеличивает неустойчивость банка и риски неплатежей как по текущим операциям, так и по своим обязательствам. Вместе с тем размер доходных активов должен быть достаточным для безубыточной работы банка. По мнению В. В. Иванова нормальным считается, если доля доходных активов составляет 65–75%, либо ниже, но при условии, что доходы банка превышают его расходы⁶⁴.

Степень соотношения доходных активов к собственному капиталу показывает коэффициент K2.2. Данный коэффициент говорит, сколько активов, приносящих доход, банк использует на единицу собственного капитала. Рост данного коэффициента указывает на повышение риска по размещению активов, что может сказаться на устойчивости банков.

Таблица 4.3

Показатели качества активов коммерческого банка

Показатели качества активов	Порядок расчета
Коэффициент уровня доходных активов (K2.1)	Активы, приносящие доход / Активы
Коэффициент доходных активов к капиталу (K2.2)	Активы, приносящие доход / Капитал
Коэффициент размещения платных средств (K2.3)	Привлеченные средства / Активы, приносящие доход
Коэффициент уровня не доходных активов (K2.4)	Активы, не приносящие доход / Активы
Коэффициент доходности активов (K2.5)	Валовой доход / Активы
Коэффициент доходности активов, приносящих доход (K2.6)	Валовой доход / Активы, приносящие доход

Для определения доли платных привлеченных ресурсов, направляемых в доходные (платные) операции, рассчитывается коэффициент размещения платных средств (K2.3). Контрольное значение данного коэффициента 1,0–1,2. Рассматривая данный коэффициент, следует учитывать, что в платные ресурсы включаются вклады до востребования, по которым начисляется небольшой процент, поэтому допустимое значение для данного коэффициента может меняться в зависимости от объема средств, находящихся на расчетных и текущих счетах в банке⁶⁵.

Рассматривая данный коэффициент (K2.3), необходимо учитывать обязательства до востребования: если их доля незначительна, то при наличии проблемных кредитов могут возникнуть трудности с возвратом средств в среднесрочной перспективе; если же среди привлеченных средств весомую долю занимают обязательства до востребования, то угроза дополнительных расходов в среднесрочной перспективе невелика. Для оценки качества активов, не прино-

⁶⁴ Иванов В. В. Анализ надежности банка. С. 141.

⁶⁵ Роуз Питер С. Банковский менеджмент. М., 1995. С. 477.

сящих доход, рассчитывается их доля в общей величине активов (К2.4). Характеризуя доходность активов необходимо рассчитать их доходность как в целом (К2.5), так и доходность активов, приносящих доход (К2.6). Прибыль, наряду с другими показателями, характеризует финансовую устойчивость коммерческого банка. Стремясь максимизировать свои прибыли, коммерческий банк может подвергать себя дополнительным рискам — невозврату выданных кредитов, снижению своей ликвидности или процентному риску, которые способны поставить под угрозу его финансовую устойчивость. Прибыль представляет собой объективный показатель, характеризующий состояние жизненного цикла банков в процессе прохождения ими каждого этапа их развития: становления, подъема и упадка⁶⁶. Она важна для всех участников экономической жизни и зависит от ряда факторов: от процентов, взыскиваемых и уплачиваемых по банковским операциям; от доли непроцентных доходов; текущих расходов; от структуры активов и пассивов. Резервы роста доходности обычно находят в повышении эффективности использования активов путем увеличения доли «работающих» или приносящих процентный доход активов и сокращения активов, не приносящих доходов. Не случайно концепция «высокорентабельной банковской деятельности», получившая широкое распространение в США, базируется на трех основных компонентах: максимизации доходов (от предоставления кредитов, по ценным бумагам, а также путем поддержания достаточно гибкой структуры активов, приспособленной к изменениям процентной ставки); минимизации расходов (путем оптимизации структуры пассивов, уменьшения потерь от безнадежных кредитов, жесткого контроля за накладными расходами); грамотном и эффективном менеджменте⁶⁷.

В процессе анализа финансовой устойчивости коммерческих банков через призму его доходности можно рассчитать достаточно большой круг показателей (табл. 4.4).

Таблица 4.4

Показатели прибыльности коммерческого банка

Показатели прибыльности	Порядок расчета
Коэффициент дееспособности К3.1	Расходы / Доходы
Коэффициент операционных расходов К3.2	Операционные расходы / Операционные доходы
Уровень процентных расходов К3.3	Процентные расходы / Процентные доходы
Уровень комиссионных расходов К3.4	Комиссионные расходы / Комиссионные доходы
Расходы по валютным операциям К3.5	Расходы по валютным операциям / Доходы по валютным операциям
Структура процентного дохода К3.6	Процентные доходы / Валовой доход
Структура непроцентного дохода К3.7	Операционные доходы / Валовой доход
Структура комиссионного дохода К3.8	Комиссионные доходы / Валовой доход
Коэффициент отношения валового дохода к капиталу К3.9	Валовой доход / Капитал
Уровень процентных расходов в активных операциях банка К3.10	Процентные расходы / Активы
Уровень процентных расходов в активных	Процентные расходы / Активы, приносящие доход

⁶⁶ Тавасиев А. М. Банковское дело ... С. 94.

⁶⁷ Роуз Питер С. Банковский менеджмент. С. 195.

Показатели прибыльности	Порядок расчета
операциях банка, приносящих доход К3.11	
Отношение операционных расходов к активам К3.12	Операционные расходы / Активы
Отношение расходов к активам К3.13	Расходы / Активы

Для жизнеспособности банка необходимо, чтобы расходы и убытки от банковских операций покрывались за счет полученных доходов. Соотношение данных показателей называется коэффициентом общей дееспособности (К3.1), он позволяет оценить стабильность работы банка.

Чтобы банки оставались жизнеспособными, расходы от операций и инвестиций должны покрываться за счет полученных доходов, а если они не достаточны, то у банков вскоре могут возникнуть проблемы. Этот коэффициент также можно рассчитать и по отдельным видам доходов и расходов: операционным (К3.2); процентным (К3.3); комиссионным (К3.4); валютным (К3.5). При анализе доходности определяется структура дохода, то есть доля дохода, полученного от каждого вида операций, в общей сумме валового дохода (коэффициенты К3.6, К3.7, К3.8). Отношение валового дохода к собственному капиталу показывает долю доходов, приходящихся на рубль капитала банка (К3.9).

Проценты, полученные и уплаченные, являются основными статьями операционных доходов и расходов банка. Поэтому при анализе следует рассчитывать коэффициенты, характеризующие уровень процентных ставок по привлеченным средствам. Для определения среднего уровня уплаченных процентов исчислим коэффициенты: К3.10, К3.11, К3.12, К3.13.

Хотя прибыль и является одним из важнейших оценочных показателей, она не дает достаточно объективную информацию о финансовой устойчивости коммерческих банков. Для получения такой информации считаем целесообразным использовать показатели рентабельности, которые характеризуют эффективность работы банка и его финансовую устойчивость.

Для характеристики и анализа рентабельности банков в целом в странах с рыночной экономикой чаще всего используют так называемый декомпозиционный подход, или метод фирмы Дюпон (называемый по имени компании, разработавшей и впервые применившей его), суть которого состоит в определении основных факторов, влияющих на величину прибыли, приходящейся на единицу собственного капитала. В процессе этого анализа производится поэтапное разложение базовых показателей рентабельности банка на ее составляющие; осуществляется детальное изучение их на каждой стадии такого разложения; сравниваются величины полученных показателей с уровнем их значения, характерным для мировой банковской практики; определяются отклонения. Однако в российских условиях при проведении анализа показателей рентабельности с использованием данного метода возникают определенные трудности, обусловленные прежде всего тем, что отечественная система бухгалтерского учета и отчетности не предусматривает выделение в бухгалтерских балансах статей

иммобилизации собственных средств банка, и поэтому расчет показателей рентабельности не является достаточно точным⁶⁸.

Другим методом определения рентабельности банка является модель Гардона. Согласно данной модели рентабельность определяется как ставка доходности эмитируемых банком ценных бумаг на конец года или в текущем периоде. Схематично она выглядит следующим образом:

$$\text{Общая рентабельность} = D1/P_0 + ((P1 - P_0)/P_0),$$

где $D1$ – дивиденды на конец года;

P_0 – цена покупки ценных бумаг;

$P1$ – цена продажи акций.

Таким образом, общая рентабельность банков в виде доходности его ценных бумаг состоит из рентабельности его акций и прироста дохода, возникающего при его продаже⁶⁹.

Третьим способом расчета рентабельности, используемым в зарубежной банковской практике, является модель Шарпа:

$$E(R) = R_r + (E(R_m) - R_r) \cdot b,$$

где $E(R)$ – ожидаемая ставка доходности (расчетная величина);

R_r – безрисковая процентная ставка (например, по государственным ценным бумагам);

R_m – рыночная ставка доходности, складывающаяся из безрисковой ставки и рисковой премии;

$(E(R_m) - R_r)$ – риск-премия;

$E(R_m)$ – ожидаемая рыночная ставка;

b – поправочный коэффициент рыночного риска.

С помощью данной формулы рассчитывается рентабельность банка как ожидаемая ставка доходности его ценных бумаг на начало отчетного периода.

Считается, что цена акций и уровень выплачиваемых банком дивидендов (лежащие в основе расчета рентабельности в модели Гордона) являются наиболее объективными рыночными показателями оценки эффективности деятельности банков. Однако нельзя не учитывать тот факт, что и величина дивидендов, и, следовательно, цена акций банка определяется как уровнем прибыльности самой кредитной организации, так и в значительной мере воздействием на данные показатели решений, принимаемых его акционерами.

Хотя балансовые и отчетные данные и отличаются в некоторой степени от их реальных (рыночных) значений, тем не менее, показатель рентабельности капитала и другие коэффициенты, рассчитанные на основе этих данных, прямо и непосредственно оценивают эффективность деятельности банка.

Таким образом, существующие ныне способы определения рентабельности деятельности банков позволяют анализировать и оценивать ее уровень с различных позиций.

В практике российских коммерческих банков приведенные модели расчета рентабельности и ее анализа используются крайне редко.

⁶⁸ Синки Дж.Ф. Управление финансами ... С. 185.

⁶⁹ Бухгалтерия и банки. 2007. № 1. С. 15.

Проанализируем возможность применения в отечественной банковской практике одной системы оценки эффективности деятельности банков — модели Дюпон. Поскольку эта модель является многофакторной и к тому же построенной на основе отчетных данных, целям анализа обобщающих показателей рентабельности она удовлетворяет в большей степени, чем другие модели (табл. 4.5).

Таблица 4.5

Показателей рентабельности коммерческого банка

Показатели рентабельности	Порядок расчета
Коэффициент рентабельности капитала (К4.1)	Чистая прибыль / Капитал
Коэффициент прибыльности активов (К4.2)	Чистая прибыль / Активы
Коэффициент прибыли превалирующих активов (К4.3)	Чистая прибыль / Активы, вложенные в кредитные операции
Прибыльность доходов, или маржа прибыли (К4.4)	Чистая прибыль / Доходы

Коэффициент рентабельности капитала (К4.1), получивший в мировой практике название ROE, показывает эффективность работы банка с позиции интересов его акционеров, характеризуя производительность вложенных ими средств. В последние годы средняя норма рентабельности капитала в банках США составляет 13 — 16%, французских — 5%, британских — 20%).

Другим важным показателем рентабельности является коэффициент прибыльности активов (К4.2), характеризующий объем прибыли, полученной на каждый рубль банковских активов. Он предназначен как для проведения анализа эффективности операций банка и управления банком в целом, так и для сравнительного анализа с другими банками. Допустимое значение коэффициента К4.2. — от 0,005 до 0,05⁷⁰.

Разновидностью показателя прибыльности активов является коэффициент прибыльности превалирующих активов (К4.3), который определяется отношением чистой прибыли к максимально однородным вложениям банка и показывает доходность преобладающих в банке активных операций. Сравнивая полученные результаты с аналогичными показателями предыдущих периодов, можно выявить, насколько эффективно осуществлялись в банке те или иные активные операции.

В числе обобщающих показателей рентабельности банков находится так называемый показатель прибыльности доходов, или маржи прибыли (К4.4), показывающий удельный вес прибыли в сумме полученных банком доходов.

На следующем этапе анализа финансовой коммерческого банка следует провести исследование ликвидности коммерческих банков. Ликвидность — ключевой компонент, определяющий устойчивость банков.

Ликвидность банка — это способность банка приобретать денежные средства на финансовом и денежном рынках или в Центральном банке РФ по разумной цене для обеспечения своевременных платежей по своим обязательствам и удовлетворение потребностей клиентов в заемных средствах⁷¹. Уровень ликвидности считается достаточным, если банк может быстро и с минималь-

⁷⁰ Иванов В. В. Анализ надежности банка. С. 78.

⁷¹ Ларионова И. В. Реорганизация коммерческих банков. М., 2000. С. 32.

ными издержками мобилизовать необходимые средства за счет заемных средств или за счет превращения активов в денежные средства⁷². Банк должен иметь достаточный уровень ликвидности для выполнения текущих обязательств, обеспечения роста, для использования в качестве «резерва» для покрытия непредвиденных операционных убытков.

В оценке ликвидности выделяют два подхода: ликвидность как «запас» и как «поток»⁷³.

Ликвидность как «запас» определяется на основе исторических данных и, как правило, такая оценка основана на вычислении определенных соотношений между активами и обязательствами по срокам их востребования по балансу банка. Поскольку банк относится к наиболее динамичным развивающимся структурам, эта оценка важна, но не учитывает текущих изменений в структуре активов и обязательств банка, а следовательно, не всегда объективно отражает состояние ликвидности банка на текущий момент.

Оценка ликвидности как «поток» более приближена к реальной действительности, так как основу такой оценки составляют потоки денежных средств, генерируемые активами и обязательствами банка. Данный подход оценки ликвидности позволяет провести анализ краткосрочной и среднесрочной позиции. Его недостатком является то, что он приемлем в основном при оперативном управлении и недоступен внешним пользователям отчетности.

В США нет узаконенных коэффициентов ликвидности. Их выбор и поддержание являются задачей руководства банка. При этом общепризнанно, что тип депозитов, источник их происхождения и стабильность являются главными факторами, определяющими ликвидность. Кроме того, считается, что при успешной организации работы по привлечению ресурсов не имеет существенного значения количественное соотношение некоторых статей актива с депозитами. Чаще всего американскими коммерческими банками используется система показателей ликвидности, состоящая из трех коэффициентов: кассовых активов; кассовых активов и вложений в государственные ценные бумаги; отношения кредиты/депозиты.

В Англии при расчете числителя директивного коэффициента ликвидности участвуют наличные средства, остатки на счетах «ностро», депозиты, размещенные до востребования и на один день, ценные бумаги и годные к переучету векселя, а при расчете знаменателя — вся сумма привлеченных ресурсов. Минимально допустимый размер указанного коэффициента составляет 0,125⁷⁴. Банки ежемесячно отчитываются перед банком Англии о соблюдении данного норматива. Кроме того, в своей деятельности английские коммерческие банки используют и другие коэффициенты ликвидности, не требующие отчета перед банком Англии. Среди них кассовый коэффициент, одномесячный коэффициент и шестимесячный коэффициент. В Швейцарии для расчета коэффициента ликвидности используется более сложная система, базирующаяся на соблюде-

⁷² Банковское дело. 2006. № 9. С. 12.

⁷³ Бухгалтерия и банки. 2000. № 1. С. 18.

⁷⁴ Там же. 2001. № 9. С. 5.

нии пропорций между статьями легко востребоуемых пассивов и ликвидных активов (15 %, 15–25 %, 25–35 % и т. д.).

В России для обеспечения необходимого уровня ликвидности коммерческих банков Центральный банк РФ Инструкцией № 139-И установил нормативы ликвидности их балансов. В целях контроля за состоянием ликвидности банка устанавливаются нормативы мгновенной, текущей, долгосрочной и общей ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери банком ликвидности и определяются как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, других факторов, а также отношение его ликвидных активов (наличных денежных средств, требований до востребования, краткосрочных ценных бумаг, других легко реализуемых активов) и суммарных активов.

В отечественной практике можно встретить и другие подходы при определении степени ликвидности кредитного учреждения (табл. 4.6).

Таблица 4.6

Показателей ликвидности коммерческого банка

Показатели ликвидности	Порядок расчета
Коэффициент ликвидности (К5.1)	Сумма наличных средств, межбанковских кредитов и легко реализуемых ценных бумаг / Активы
Коэффициент мгновенной ликвидности (К5.2)	Ликвидные активы / Средства клиентов
Коэффициент полной ликвидности (К5.3)	Ликвидные активы / Обязательства банка за минусом прочих обязательств
Коэффициент платежеспособности (К5.4)	Активы / Суммарные обязательства

Основным показателем, характеризующим ликвидность банка и принятым международным банковским сообществом в Базеле, считается коэффициент ликвидности (К5.1). Для отечественных банков необходима корректировка данной схемы расчета на величину межбанковских кредитов, поскольку вряд ли правомерно ставить их в один ряд с остальными элементами числителя.

На основе публикуемой отчетности можно рассчитать коэффициент мгновенной ликвидности (К5.2). При этом к ликвидным активам относятся: денежные средства и счета в Центральном банке РФ, средства клиентов, включая вклады населения, кредитных организаций. Данный коэффициент позволяет оценить долю обязательств банка, которая может быть погашена по первому требованию за счет ликвидных активов. При анализе результатов расчетов необходимо учесть, что в статью «Денежные средства, счета в Центральном банке» входят средства, находящиеся на резервных счетах в Центральном банке и возвращаемые банку по мере удовлетворения им своих обязательств.

В дополнение к коэффициенту мгновенной ликвидности считаем целесообразным рассчитать коэффициент полной ликвидности (К5.3). Данный коэффициент характеризует сбалансированность активной и пассивной политики банка для достижения максимальной ликвидности. При этом ликвидные активы должны превышать величину текущих обязательств банка. К ликвидным активам, в дан-

ном случае, отнесем: денежные средства, счета в Центральном банке РФ; средства в кредитных организациях; вложения в ценные бумаги, паи и акции; кредиты предприятиям, организациям, кредитным организациям, населению.

Кроме коэффициентов ликвидности исчисляется также коэффициент платежеспособности (K5.4), который определяет способность банка в должные сроки и в полной сумме отвечать по своим обязательствам.

Проведенное исследование показало, что:

- оценку финансовой устойчивости коммерческих банков невозможно осуществить посредством только структурного, факторного или коэффициентного метода анализа. Данная оценка должна носить комплексный характер;

- оценку финансовой устойчивости коммерческих банков следует осуществлять посредством анализа группы факторов, затрагивающих организационную, технологическую и экономическую сторону деятельности кредитных организаций;

- более перспективным следует считать анализ финансовой устойчивости коммерческого банка на базе исследования динамики качественных сторон банковской деятельности, затрагивающих экономические факторы;

- оценка количественной стороны деятельности банка, раскрывая масштабы его деятельности, не может претендовать на оценку качественных параметров работы банка, так как может исказить подлинную картину его финансовой устойчивости;

- попытка ограничиться подходами, используемыми в той или иной стране, копировать международный опыт, без привязки, адаптации различных подходов к российским условиям экономики может привести к построению ошибочной модели оценки результатов банковской деятельности;

- для более точной оценки финансовой устойчивости банковского сектора региона необходимо оценивать деятельность и финансовую устойчивость каждого самостоятельного банка, так как устойчивость банковской системы в целом зависит от устойчивости отдельно взятого банка.

5. ПРОГНОЗИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Для определения финансовой устойчивости коммерческого банка недостаточно обладать информацией о текущем состоянии и показателях его деятельности. Важно иметь представление о вероятности сохранения благополучия в перспективе или о возможности его ухудшения.

В научных и практических кругах продолжается активный поиск оптимальной модели прогнозирования финансового состояния коммерческих банков, так как нельзя пассивно ждать, пока случайные показатели кредитной организации под влиянием внешних и внутренних факторов примут такие значения, при которых проводить защитные мероприятия будет уже поздно. Следовательно, необходимо заранее предусматривать все реальные варианты событий, заблаговременно вмешиваться в ход их развития и, если это необходимо, работать над одним из их вариантов будущего.

Отсутствие эффективных оценок в условиях неопределенности порождает неоптимальность управления кредитной организации, что означает возрастания рисков банковской деятельности.

Прогноз — это научно обоснованное суждение о возможных состояниях объекта в будущем, альтернативных путях и сроках их осуществления⁷⁵.

В области теории и практики разработки прогнозов, начиная с 60-х гг., изданы труды зарубежных ученых — Г. Тейла, Дж. Брайта, Р. Эйреса, Э. Янча, В. Леонтьева, Дж. Мартино, Г. Д. Хауштейна, А. Брауэра и др.

В советский период времени были опубликованы общезначимые работы — А. Г. Аганбегяна, И. В. Бестужева-Лады, А. И. Берга, Д. М. Гвишина, В. М. Глушкова, А. М. Румянцева, Н. П. Федоренко, А. И. Анчишкина, В. Г. Гмошинского, Г. М. Доброва, Ю. А. Зыкова, В. А. Лисичкина, Г. И. Флиорента. Кроме этого, следует выделить работы по прогнозированию: развития регионов и народного хозяйства страны — В. Н. Кириченко, Б. В. Лабреца; отраслевой экономики — В. П. Амосенко, В. А. Баканова, А. В. Бобрищева, Н. К. Кульбовской и др.

За последние десятилетия в России теоретическим исследованиям, учебно-методическим сторонам прогнозирования посвящены монографии, публикации многих ученых и в том числе работы Ю. П. Анискина, С. В. Большакова, В. Н. Волковой, Н. Н. Грибанова, В. В. Глущенко, В. Т. Солодкова, В. А. Чабровского и др.

Чтобы дать общую характеристику прогноза, рассмотрим его основные особенности.

1. Прогноз является следствием деятельности как единого целого, а будущее, отраженное в прогнозе, — это результат сложного комплекса причин и условий. В прогнозе отражаются реальные условия и противоречия, обуславливающие изменение прогнозируемого явления. Прогноз — это итог выводов, эмпирических данных и обоснованных предложений; представляет аргументированное заключение о направлениях развития в будущем.

⁷⁵ Владимирова Л. П. Прогнозирование и планирование в условиях рынка. М., 2001. С. 34.

2. Вероятность возникновения будущего, как следствия реальных событий, имеет элемент случайностей. Случайность рассматривается как внутренняя закономерность явлений. Поэтому прогноз должен иметь оценку степени вероятности наступления событий.

3. Прогноз, обладающий потенциалом будущего, испытывает влияние различных внешних и внутренних факторов.

4. Для составления прогноза необходимо обладать количественной и качественной информацией об анализируемом объекте.

5. Прогноз дает возможность заблаговременно подготовиться к ожидаемым событиям, учесть их положительные и отрицательные последствия, вмешаться в ход развития и является ориентиром для планирования; обуславливает исследовательскую основу для подготовки плана.

6. Точность прогноза проверяется временем.

Прогноз финансовой устойчивости коммерческого банка позволяет:

- оценить финансовое состояние и осуществить поиск возможных вариантов управленческих решений;

- выявить проблемы, слабо выраженные в настоящем, но возможные в будущем и определить альтернативы развития в перспективе;

- определить степень риска банковской деятельности и избегать внезапных неопределенных потерь;

- формировать финансовую политику.

В прогнозировании большое значение имеет выбранный метод, а также прием. Прием прогнозирования – это одна или несколько математических или логических операций, направленных на получение конкретного результата при прогнозировании.

Метод прогнозирования — это способ исследования объекта прогнозирования, направленный на разработку прогноза. Совокупность специальных правил, приемов и методов составляет методику прогнозирования⁷⁶. Рассмотрим авторскую методику прогнозирования финансовой устойчивости коммерческого банка. В теоретическом плане ее основой служат выводы первой главы диссертационного исследования относительно содержания финансовой устойчивости банков и критериев ее определяющих, в методологическом плане — ранее проведенные исследования за рубежом и в России по поводу методов оценки результатов функционирования банков.

В данной методике исходим из следующего:

1. Финансовая устойчивость банка рассматривается как качественная характеристика деятельности банка в будущем.

2. Методика может использоваться на одном из этапов стратегического планирования, которое определяет перспективы деятельности коммерческого банка.

3. При составлении прогноза используются исключительно существующие формы публикуемой отчетности банка, и с повышением открытости банковской деятельности будут создаваться условия для более точной оценки финансовой устойчивости кредитной организации.

⁷⁶ Владимирова Л. П. Прогнозирование и планирование ... С. 41.

4. Прогноз строится на основе фактических данных прошлого финансового состояния коммерческого банка.

5. При выявлении финансовой устойчивости отдельного банка производится его сравнение с другими коммерческими банками, так как анализ отдельного банка в регионе может быть следствием комплексного анализа региональной банковской системы.

6. Расчет устойчивости после получения необходимой информации может осуществляться на ЭВМ.

Пользователем данной методики определения устойчивости коммерческого банка в будущем могут быть клиенты кредитной организации, банки-контрагенты, а также сами коммерческие банки (рис. 5.1).

Примерная схема действий согласно предлагаемой методики может быть представлена в следующем виде:

- исходя из теоретического обоснования критериев финансовой устойчивости коммерческих банков (см. главу 1), определяется весь набор показателей, используемый для оценки кредитной организации;

- проводится предпрогнозный анализ динамики показателей финансовой устойчивости коммерческого банка с целью получения их систематизированного описания;

- рассчитывается прогнозное значение отдельных показателей деятельности коммерческого банка;

- учитывая круг выбранных показателей и их весовые значения, составляется формула прогнозного значения финансовой устойчивости коммерческого банка;

- применив предложенную формулу на практике к анализу результатов деятельности ряда банков, производится сравнение одного банка с другими банками.

Основными требованиями, которым должны удовлетворять показатели, используемые при прогнозировании финансовой устойчивости, являются:

- сочетаемость, сопоставимость между собой по размерности и однонаправленность (чем выше значение показателя, тем лучше);

- отсутствие противоречий при измерении их значений в противоположные стороны (например, когда один из показателей сильно уменьшился, а другой значительно увеличился, но при этом итоговое значение прогноза осталось неизменным);

- данные показатели должны быть рассчитаны на данных публикуемой отчетности.

Как было определено в первой главе данной работы, на финансовую устойчивость коммерческих банков влияют: достаточность капитала, качество активов, ликвидность, доходность, рентабельность. Так как на практике для оценки этих факторов применяется достаточно большое количество коэффициентов, возникает необходимость выбрать из существующего множества только те коэффициенты, которые оказывают наибольшее влияние на финансовую устойчивость кредитной организации.



Рис. 5.1. Алгоритм прогнозирования финансовой устойчивости коммерческого банка

В разделе 4.3 исследования были представлены различные коэффициенты, которые используются практически во всех известных методиках анализа финансовой отчетности банков и определения банковского рейтинга. Эти коэффициенты сгруппированы в следующие подгруппы: достаточности капитала; ликвидности; рентабельности; характеризующие качество активов и пассивов. Для того чтобы формула прогноза одновременно была репрезентативной, охватывающей все факторы, воздействующие на финансовую устойчивость коммерческого банка, и в то же время была ясной и максимально простой для понимания и осуществления расчетов, необходимо, чтобы она включала наиболее существенные показатели из каждой вышеперечисленной подгруппы. В табл. 5.1 приведен перечень показателей (мгновенная ликвидность, срочная ликвидность, текущая ликвидность, качество активов, рентабельность капитала, рентабельность от деятельности, оборачиваемость активов, достаточность капитала) и показана степень их воздействия на устойчивость банка.

Таблица 5.1

**Показатели, характеризующие финансовую устойчивость
коммерческого банка**

Критерии	Показатели	Значение показателя	Вид риска
Ликвидность	Мгновенная ликвидность ($K1 = \text{МЛА} / \text{СК}$)	Отражает способность банка мгновенно мобилизовать средства для оплаты по счетам	Риск оттока определенной доли обязательств до востребования
	Срочная ликвидность ($K2 = \text{СЛА} / \text{СК}$)	Характеризует степень покрытия ликвидными средствами обязательств	Риск невозможности в определенный промежуток времени мобилизовать средства для расчета по обязательствам
	Текущая ликвидность ($K3 = \text{ТЛА} / \text{СК}$)	Показывает потенциальный запас ликвидности	Риск неспособности вернуть активы
Качество активов	Качество активов ($K4 = A / (A - \text{АПД})$)	Говорит о деловой активности и показывает размер принимаемых банком рисков	Риск при использовании привлеченных средств
Рентабельность	Рентабельность капитала ($K5 = \text{П} / \text{К}$)	Отражает эффективность использования капитала	Риск снижения эффективности работы банка
	Рентабельность от деятельности ($K6 = \text{П} / \text{А}$)	Характеризует эффективность банковских операций	Риск снижения эффективности работы банка
Доходность	Кросс-коэффициент ($K7 = \text{АПД} / \text{СО}$)	Показывает, насколько банк отдает предпочтение рентабельности или доходности операций в ущерб показателям ликвидности	Риск при использовании привлеченных средств
Достаточность капитала	Достаточность капитала ($K8 = \text{К} / \text{А}$)	Характеризует масштаб осуществляемых банком операций	Риск нерасплаты по обязательствам при потере активов

Как было отмечено в четвертой главе данной работы, ликвидность и доходность банка отражают структуру активов, пассивов и их качество. Банк России на сегодняшний день достаточно жестко регламентирует состояние ликвидности коммерческих банков. Согласно Инструкции № 139-И, кредитные организации должны выполнять четыре экономических норматива ликвидности (Н2, Н3, Н4, Н5).

На основе публикуемой отчетности можно рассчитать общую ликвидность коммерческих банков (ликвидные активы на обязательства банка), но данный показатель не отражает полностью риск потери ликвидности. Поэтому в данной методике, опираясь на Инструкцию № 139-И, рассчитаем показатели мгновенной, срочной и текущей ликвидности.

Показатель мгновенной ликвидности отражает способность банка мгновенно мобилизовать средства для проведения платежей, так и способность быстро возвращать активы.

Срочная ликвидность характеризует степень покрытия ликвидными средствами обязательств банка. Проблема с мгновенной и срочной ликвидностью может вызывать паническое настроение клиентов банка и обычно порождает

целый комплекс более сложных проблем дополнительно к тем, которые уже существуют.

Текущая ликвидность показывает потенциальный запас ликвидности банка. Это означает, что для банка важно в текущей работе аккуратно в срок рассчитываться по обязательствам, иметь возможность мобилизовать средства для проведения тех или иных операций. Текущее положение банка может ухудшиться до такой степени, что возврат активов в перспективе не будет иметь для него решающего значения.

Соблюдение требований только по ликвидности недостаточно для финансовой устойчивости коммерческого банка, поскольку устойчивый банк должен иметь потенциал для развития, который обеспечивается достаточным уровнем доходности. Поэтому были учтены и такие показатели, как качество активов, рентабельность капитала, рентабельность от деятельности и кросс-коэффициент.

Эти показатели взаимосвязаны между собой, зависят от суммы активов, приносящих доход, и прибыли, отражают политику финансовой устойчивости банка, его деловую активность и способность эффективно работать и конкурировать с другими кредитными организациями на рынке банковских услуг.

В свою очередь, взаимоисключающая и одновременно взаимодополняющая друг друга пара «ликвидность — доходность» банка опирается на достаточность капитала. Данный показатель характеризует масштаб осуществляемых банком операций, их разнообразие, возможность маневра средствами и играет роль «буфера» при возникновении кризисных ситуаций.

Каждому показателю, вычисляемому по данной методике, соответствует определенный вид риска:

- показателю достаточности капитала соответствует риск нерасплаты по обязательствам при потере активов;
- показателю мгновенной ликвидности — риск оттока определенной доли обязательств до востребования;
- показателю срочной ликвидности — невозможность в определенный промежуток времени мобилизовать средства для расчета по обязательствам;
- показателю текущей ликвидности — риск неспособности вернуть активы;
- показателю качества активов и кросс-коэффициенту — риск при использовании привлеченных средств;
- показателю рентабельности — риск снижения эффективности работы банка.

Следует отметить, что все приведенные показатели являются односторонними, т.е. большее их значение соответствует лучшему качеству.

В качестве исходных значений расчета показателей используются данные, публикуемые в балансе банка и отчета о прибылях и убытках, такие как:

- собственный капитал (К) — средства, являющиеся собственностью банка, свободные от обязательств перед его клиентами и кредиторами и служащие обеспечением таких обязательств;

- уставный фонд (УФ) — общая величина выпущенных и оплаченных акций банка (паев, вкладов);
- прибыль (П) или убыток (У) за отчетный период времени;
- активы (А), включая кассовые, инвестиционные, кредитные и прочие операции;
- средства клиентов (СК), в том числе вклады физических лиц (ВН);
- - суммарные обязательства (СО) — общая величина всех обязательств банка;
- доходы (Д) — состоящие из процентных, комиссионных и операционных доходов;
- расходы (Р) — включающие процентные, комиссионные и операционные расходы.

Для расчета данных показателей в активе публикуемого баланса банка выделяются активы по:

- степени ликвидности;
- уровню риска;
- доходности (на активы, приносящие доход, и активы, не приносящие доход).

По степени ликвидности активы группируются в четыре группы:

- мгновенной ликвидности (МЛА) — денежные средства и счета в Центральном банке РФ;
- срочной ликвидности (СЛА) — государственные долговые обязательства; средства в кредитных организациях;
- текущей ликвидности (ТЛА) — чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи; проценты начисленные, включая просроченные; ссудная и приравненная к ней задолженность;
- долгосрочной ликвидности (ДЛ) — средства, переданные в лизинг; чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли; основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы и МБП.

По уровню риска активы делятся на:

- безрисковые — денежные средства и счета в Центральном банке РФ; государственные долговые обязательства;
- малорисковые — средства в кредитных организациях;
- рисковые — чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи; проценты начисленные, включая просроченные; ссудная и приравненная к ней задолженность;
- высокорисковые — средства, переданные в лизинг; долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли.

По доходности:

- активы, приносящие доход (АПД) — государственные долговые обязательства; чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи; средства, переданные в лизинг; чистая ссудная задолженность; чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли;

– активы, не приносящие доход (АнПД) — денежные средства и счета в Центральном банке РФ; проценты начисленные, включая просроченные, средства в кредитных организациях; основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы и МБП; расходы будущих периодов по другим операциям; прочие активы.

Динамика рассчитанных показателей деятельности коммерческих банков представляет собой временные ряды. Обычно прогнозирование производится на основе построения регрессий. Однако в данном случае традиционный подход будет иметь следующие недостатки:

1. Если банк имел три года неудовлетворительные показатели, а на четвертый у него изменилось финансовое состояние в лучшую сторону, то регрессия спрогнозирует дальнейший рост. На наш взгляд, было бы правильнее более осторожное позиционирование банка, поскольку у него имелась «плохая» история.

2. Регрессия учитывает все периоды как одинаково значимые, в то время как более отдаленные от текущего должны иметь меньше влияния на прогноз.

Предлагается производить расчет прогноза финансовой устойчивости коммерческого банка следующим образом. Для каждого периода вычисляется показатель:

$$a_t = \frac{(k_t - k_T)}{(1 + d)^{T-t}}, \quad (5.1)$$

где T – последний период перед прогнозом;

k – значение показателя (коэффициента);

d – ставка дисконтирования, которая в данном случае определяет степень падения важности показателей, удаленных во времени.

Ставка дисконтирования подбирается исходя из соображений важности отдаленных периодов: при $d = 10\%$ значимость показателя 10-летней давности падает в 2,6 раза.

Прогнозное значение каждого отдельного показателя (5.2) рассчитывается как среднее:

$$k_{T+1} = k_T + \frac{1}{T} \sum_{t=1}^T a_t. \quad (5.2)$$

Более правильно говорить, что производится не прогнозирование показателя, а расчет интегрального значения, учитывающего предысторию.

Для более наглядного определения финансовой устойчивости коммерческого банка и для сравнения с другими банками необходимо свести значения полученных показателей в единую формулу. С этой целью необходимо определить значения весов соответствующих показателей.

Значения весовых коэффициентов рассчитываются по специальной методике и включают два этапа. Первоначально на основе выбранной математической модели решается задача выбора структуры оптимального банка. На втором этапе определяются числовые значения весовых коэффициентов при помощи сравнения

результатов функционирования оптимального банка при отсутствии возмущений и при отклонении отдельных параметров от оптимальных значений.

Впервые модель оптимального банка была разработана в 1888 г. в рамках математической теории банковского дела Эджворта. Первоначально в теории использовались два различных подхода к моделированию банка.

Сторонники первого подхода (Е. Кейн, В. Мэлкайл и Д. Пайл — 1965 г.) основывались на процессе выбора активов, либо на процессе управления обязательствами. Управление активами рассматривалась как основная функция, осуществляемая посредством выбора оптимального состава ссудного портфеля банка и резервов. Основное внимание при этом уделялось вопросам ликвидности⁷⁷. Преимуществом такого портфельного подхода является то, что в модели учитывается неопределенность, связанная со случайными факторами риска, влияющими на выбор активов. Однако в модели не учитываются издержки реальных ресурсов и влияние изменения процентных ставок.

Второй подход к моделированию банка (М. Кляйн — 1971 г.) учитывает влияние несовершенства рынка и ресурсных издержек по обслуживанию депозитов на эффективность работы банка⁷⁸. Но при этом исключается влияние случайных факторов риска, связанных с процессом выбора активов.

Модели С. Сили и Э. Балтенспергер объединяют оба направления. Так, в модели С. Сили используется портфельный подход с точки зрения выбора рискованных возможностей, при этом учитывает издержки реальных ресурсов и действия по установлению депозитных ставок⁷⁹.

В качестве целевой функции, подлежащей максимизации, в модели С. Сили используются базовые уравнения прибыли, зависящие от балансовых ограничений и предложения депозитов:

$$П = R - C - O, \quad (5.3)$$

где $П$ – прибыль;

C – процентные издержки;

R – доходы;

O – накладные расходы.

В качестве ограничения в модели С. Сили используется соотношение:

$$L = D + Z, \quad (5.4)$$

где L – ссуды;

D – депозиты;

Z – составная переменная, равная разности между заимствованием и кредитованием на рынке краткосрочных капиталов (межбанковском рынке).

Решение модели С. Сили с указанным ограничением на ликвидность представляет собой оптимальный портфель кредитов, ставку по депозитам и ликвидную позицию банка. Это решение определяется одновременно издерж-

⁷⁷ Фетисов Г. Г. Устойчивость коммерческого банка ... С. 100.

⁷⁸ Там же. С. 103.

⁷⁹ Там же. С. 104.

ками, ликвидностью и риском. Недостатком данной модели является то, что она анализирует только часть поведения банка и не предусматривает одновременно определения оптимальной структуры пассивов и активов.

Наиболее полной моделью является модель Э. Балтенспергера, которая в качестве целевой функции рассматривает функцию ожидаемой прибыли ($По$), учитывающую реальные ресурсные издержки, издержки ликвидности и платежеспособности⁸⁰. На основе данной модели можно получить оптимальную структуру активов и пассивов:

$$По = n \cdot Ад - u \cdot ПС - k \cdot K - Ин - Ил - Ипл, \quad (5.5)$$

где $По$ – ожидаемая прибыль;

$ПС$ – привлеченные средства;

$Ад$ – активы, приносящие доход;

K – капитал банка;

u – процентные издержки по депозитам;

n – ожидаемый процентный доход на активы;

k – издержки при альтернативном применении капитала;

$Ин = (A, a, \delta)$ – реальные ресурсные издержки, являются функцией размера и структуры баланса банка, где $a = Ад / A$, $\delta = ПС / A$;

$Ил = Ил(A, a, \delta)$ – издержки ликвидности или издержки по привлечению средств для обслуживания текущих обязательств, являются функцией характеристик баланса банка;

$Ипл = Ипл(A, a, \delta)$ – издержки платежеспособности, т.е. способности оплачивать обязательства, не затрагивая собственный капитал, являются функцией размера банка, структуры активов и структуры капитала.

Данное уравнение представляет собой целевую функцию, величина которой должна быть maximизирована выбором оптимальной структуры активов и обязательств банка. При этом должно выполняться ограничение баланса:

$$P + Ад + Анр = Пс + K + Z, \quad (5.6)$$

где P – резервы в Центральном банке РФ;

$Ад$ – активы, приносящие доход;

$Анр$ – прочие активы;

$Пс$ – привлеченные средства;

K – капитал банка;

Z – составная переменная, определяемая как разность между заимствованием и кредитованием на рынке краткосрочных капиталов (межбанковских кредитов).

Таким образом, соотношения (5.6.) и (5.7) описывают модель банка. Для этой модели может быть получено оптимальное решение при определенных ограничениях, которое будет означать оптимальное соотношение структуры активов и пассивов, издержек ресурсов и размер банка и доставлять максимум ожидаемой

⁸⁰ Фетисов Г. Г. Устойчивость коммерческого банка ... С. 105.

полезности, или прибыли, зависящей от ограничений. Для формирования полной модели банка и определения составляющих в уравнениях (5.6) и (5.7) необходимо детально определить структуру активов, пассивов и капитала с учетом планов счетов бухгалтерского учета коммерческих банков Российской Федерации.

В табл. 5.2 приведены составляющие пассивов (П1 – П13) и активов (А1 – А16) коммерческих банков, каждый из которых имеет цену (ц1 – ц13) и соответствующий доход (с1 – с16), норму обязательного резервирования и соответствующий коэффициент риска.

Под величиной собственного капитала (К) в данном случае понимается количественная характеристика собственных ресурсов банка, по использованию которых банк несет издержки (к).

Далее проведем структурирование активов и пассивов коммерческого банка.

Таблица 5.2

Составляющие активов и пассивов коммерческого банка

№	Вид актива	Обозначение актива	Процентный доход на актив	Риск актива
1	Наличность (рубли)	A1	с1	0%
2	Наличность (валюта)	A2	с2	0%
3	Корреспондентский счет в ЦБ РФ	A3	с3	0%
4	Корреспондентские счета в других банках (рубли)	A4	с4	50%
5	Корреспондентские счета в других банках (валюта)	A5	с5	50%
6	Резерв в ЦБ РФ	A6	с6	0%
7	Вложения в государственные ценные бумаги	A7	с7	20%
8	Вложения в муниципальные ценные бумаги	A8	с8	50%
9	Вложения в корпоративные ценные бумаги	A9	с9	100%
10	Межбанковские кредиты	A10	с10	20%
11	Краткосрочные кредиты (рубли)	A11	с11	50%
12	Краткосрочные кредиты (валюта)	A12	с12	150%
13	Долгосрочные вложения	A13	с13	150%
14	Просроченная задолженность	A14	с14	150%
15	Прочие активы	A15	с15	
16	Всего активов	A16	с16	
	Вид пассива	Обозначение пассива	Цена привлеченных средств	Размер резервирования
1	Расчетные и текущие счета клиентов (рубли)	П1	ц1	4%
2	Расчетные и текущие счета клиентов (валюта)	П2	ц2	4%
3	Корреспондентские счета других банков (рубли)	П3	ц3	4%
4	Корреспондентские счета других банков (валюта)	П4	ц4	4%
5	Собственные векселя банка (рубли)	П5	ц5	4%
6	Собственные векселя банка (валюта)	П6	ц6	4%
7	Депозиты физических лиц (валюта)	П7	ц7	4%
8	Собственные ценные бумаги банка сроком до 30 дней	П8	ц8	4%

	Вид пассива	Обозначение пассива	Цена привлеченных средств	Размер резервирования
9	Собственные ценные бумаги сроком свыше 30 дней	П9	ц9	4%
10	Депозиты до 30 дней	П10	ц10	4%
11	Депозиты свыше 30 дней	П11	ц11	4%
12	Кредиты от других банков	П12	ц12	
13	Собственный капитал	К	к	
14	Прочие пассивы	П13	ц13	

С учетом структуризации активов и пассивов банка в соответствии с данными табл. 5.2 исходное уравнение модели оптимального банка (5.6) примет вид:

$$\begin{aligned}
 \text{По} = & A1c1 + A2c2 + A3c3 + A4c4 + A5c5 + A6c6 + A7c7 + \\
 & + A8c8 + A9c9 + A10c10 + A11c11 + A12c12 + A13c13 - \text{П1ц1} - \text{П2ц2} - \text{П3ц3} - \\
 & - \text{П4ц4} - \text{П5ц5} - \text{П6ц6} - \text{П7ц7} - \text{П8ц8} - \text{П9ц9} - \\
 & - \text{П10ц10} - \text{П11ц11} - \text{П12ц12} - \text{Кк}
 \end{aligned} \quad (5.7)$$

Уравнение (5.7) с учетом обозначений, принятых в табл. 5.2, будет выглядеть следующим образом:

$$\begin{aligned}
 (A1 + A2 + A3 + A4 + A5) + A6 + A7 + A8 + A9 + A10 + A11 + A12 + \\
 + A13 + \text{Апр} = \text{П1} + \text{П2} + \text{П3} + \text{П4} + \text{П5} + \text{П6} + \text{П7} + \text{П8} + \text{П9} + \\
 + \text{П10} + \text{П11} + \text{П12} + \text{К}
 \end{aligned} \quad (5.8)$$

При этом суммарные резервы в Центральном банке РФ, обозначенные как А6, будут определяться соотношением:

$$A6 = \text{П7} * 7\% + (\text{П1} + \text{П2} + \text{П3} + \text{П4} + \text{П5} + \text{П6} + \text{П8} + \text{П9} + \text{П10} + \text{П11}) * 10\% \quad (5.9)$$

Методика Э. Балтенспергера была апробирована Г.Г. Фетисовым. Для определения оптимальных параметров банка воспользуемся данной методикой, изложенной в работе «Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки», но внесем в нее ряд дополнений⁸¹.

Оптимальная структура активов и пассивов банка, а также максимально возможная прибыль, которая может быть получена оптимальным банком, зависит не только от разумного менеджмента, но и от внешних факторов и, в первую очередь, от состояния финансового рынка, в рамках которого лежит основная деятельность коммерческих банков. Состояние финансового рынка в целом можно охарактеризовать следующими основными параметрами: ставкой рефинансирования Центрального банка РФ, уровнем инфляции, размерами процентных ставок различных финансовых инструментов (ставки межбанковских кредитов, депозитов, краткосрочных и долгосрочных кредитов, выдаваемых коммерческими банками юридическим и физическим лицам), доходностью государственных ценных бумаг, а также доходностью портфельных инвестиций

⁸¹ Фетисов Г. Г. Устойчивость коммерческого банка ... С. 109.

в корпоративные ценные бумаги. В табл. 5.3 представлены составляющие активов и пассивов с учетом индикаторов финансового рынка, которые выражены в процентах годового дохода.

Таблица 5.3

Структура активов и пассивов оптимального банка, в %

	Вид актива	Стоимость					
		2007	2008	2009	2010	2011	2012
1	Наличность (рубли)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2	Наличность (валюта)	0,9	1,8	1,2	0,8	0,2	0,1
3	Корреспондентский счет в ЦБ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4	Корреспондентские счета в других банках (рубли)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
5	Корреспондентские счета в других банках (валюта)	0,9	1,8	1,2	0,8	0,2	0,1
6	Обязательные резервы в ЦБ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
7	Вложения в государственные ценные бумаги	42,6	24,0	12,6	13,8	12,7	10,3
8	Вложения в муниципальные ценные бумаги	34,8	24,5	20,0	18,6	18,0	14,0
9	Вложения в корпоративные ценные бумаги	23,4	27,5	19,8	16,4	15,6	14,5
10	Межбанковские кредиты	50,6	14,8	7,1	10,1	8,2	10,7
11	Краткосрочные кредиты (рубли)	41,8	39,7	24,4	17,9	15,7	14,5
12	Краткосрочные кредиты (валюта)	13,0	11,9	11,6	11,2	10,1	9,6
13	Долгосрочные вложения	53,9	41,3	33,0	21,0	18,4	16,0
14	Просроченная задолженность	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
15	Прочие активы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
16	Всего активов						
	Вид пассива	Стоимость					
		2007	2008	2009	2010	2011	2012
1	Расчетные и текущие счета клиентов (рубли)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
2	Расчетные и текущие счета клиентов (валюта)	0,9	1,8	1,2	0,8	0,2	0,1
3	Корреспондентские счета других банков (рубли)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4	Корреспондентские счета других банков (валюта)	0,9	1,8	1,2	0,8	0,2	0,1
7	Депозиты (валюта)	10,4	8,5	8,2	8,0	7,3	6,4
8	Собственные бумаги сроком до 30 дней	17,0	13,1	9,5	8,5	8,1	5,1
9	от 31 до 90 дней	29,6	19,8	15,8	12,8	10,8	8,9
10	свыше 90 дней	38,9	31,9	26,8	14,9	13,9	9,5
11	Депозиты сроком до 30 дней	17,1	13,7	9,8	8,9	8,5	5,9
12	от 31 до 90 дней	30,5	25,1	16,4	13,4	11,1	10,5
13	свыше 90 дней	39,6	32,6	17,4	15,0	14,0	13,2
14	Межбанковские кредиты	50,6	10,5	7,0	8,6	10,7	11,2
15	Собственный капитал	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
16	Прочие пассивы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
17	Всего пассивов						

Г. Г. Фетисов, определяя оптимальные параметры банка, апеллировал к среднесрочным значениям индикаторов финансового рынка. Но состояние финансового

рынка характеризуется большой вариабельностью, поэтому в отличие от методики Г. Г. Фетисова в предлагаемой методике автором используются последние официальные данные перед прогнозным периодом. В качестве ограничений при определении оптимальной структуры баланса банка Г. Г. Фетисов вводит ограничения связанные с: издержками ликвидности; издержками по обеспечению платежеспособности; адекватностью собственного капитала; открытой валютной позицией.

Для более точного определения структуры оптимального баланса банка к ограничениям Г. Г. Фетисова добавим показатели, в пределах которых должен действовать финансово устойчивый коммерческий банк с учетом предельных значений:

$$\begin{array}{lll} K1 > \text{или} = 0,2; & K2 > \text{или} = 0,2; & K3 > \text{или} = 0,6; \\ K4 > \text{или} = 1,33; & K5 > \text{или} = 0,13; & K6 > \text{или} = 0,05; \\ K7 > \text{или} = 1,0; & K8 > \text{или} = 0,10. \end{array}$$

Результаты решения задачи оптимизации для каждого года занесем в отдельную табл. 5.4.

Таблица 5.4

Оптимальные значения параметров баланса
коммерческого банка, в %

	Вид актива	2007	2008	2009	2010	2011	2012
1	Наличность (рубли)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2	Наличность (валюта)	0,9	1,8	1,2	0,8	0,2	0,1
3	Корреспондентский счет в ЦБ РФ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4	Корреспондентские счета в других банках (рубли)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
5	Корреспондентские счета в других банках (валюта)	0,9	1,8	1,2	0,8	0,2	0,1
6	Резерв в ЦБ РФ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
7	Вложения в государственные ценные бумаги	42,6	24,0	12,6	13,8	12,7	10,3
8	Вложения в муниципальные ценные бумаги	34,8	24,5	20,0	18,6	18,0	14,0
9	Вложения в корпоративные ценные бумаги	23,4	27,5	19,8	16,4	15,6	14,5
10	Межбанковские кредиты	50,6	14,8	7,1	10,1	8,2	10,7
11	Краткосрочные кредиты (рубли)	41,8	39,7	24,4	17,9	15,7	14,5
12	Краткосрочные кредиты (валюта)	13,0	11,9	11,6	11,2	10,1	9,6
13	Долгосрочные вложения	53,9	41,3	33,0	21,0	18,4	16,0
14	Просроченная задолженность	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
15	Прочие активы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
16	Всего активов	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
	Вид пассива	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
1	Счета клиентов (рубли)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
2	Счета клиентов (валюта)	0,9	1,8	1,2	0,8	0,2	0,1
3	Корреспондентские счета других банков (рубли)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4	Корреспондентские счета других банков (валюта)	0,9	1,8	1,2	0,8	0,2	0,1
7	Депозиты физических лиц (вал.)	10,4%	8,5	8,2	8,0	7,3	6,4

	Вид пассива	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.
8	Собственные бумаги сроком до 30 дней	17,0	13,1	9,5	8,5	8,1	5,1
9	от 31 до 90 дней	29,6	19,8	15,8	12,8	10,8	8,9
10	свыше 90 дней	38,9	31,9	26,8	14,9	13,9	9,5
11	Депозиты сроком до 30 дней	17,1	13,7	9,8	8,9	8,5	5,9
12	от 31 до 90 дней	30,5	25,1	16,4	13,4	11,1	10,5
13	свыше 90 дней	39,6	32,6	17,4	15,0	14,0	13,2
14	Кредиты от КБ	50,6	10,5	7,0	8,6	10,7	11,2
15	Собственный капитал	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0	30,0
16	Прочие пассивы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Анализ приведенных результатов показывает, что оптимальная структура баланса банка в значительной степени зависит от экономической ситуации и состояния финансового рынка.

На следующем этапе прогнозирования финансовой устойчивости определим числовые значения весовых коэффициентов на основе сравнения результатов функционирования оптимального банка, при отсутствии возмущений и при отклонении отдельных параметров от оптимальных значений. Проведенный расчет весовых коэффициентов (табл. 5.5) позволяет свести значения полученных показателей в единую формулу прогноза финансовой устойчивости коммерческого банка.

Таблица 5.5

Значения весовых коэффициентов

Коэффициенты	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Мгновенная ликвидность (К1.)	1	1	1	1	1	1
Срочная ликвидность (К2.)	0,634	1	1	1	1	1
Текущая ликвидность (К3.)	0,763	0,583	0,583	0,583	0,583	0,583
Качество активов (К4.)	0,434	0,254	0,235	0,235	0,274	0,274
Рентабельность капитала (К5.)	0,597	0,663	0,687	0,978	1,172	1,174
Рентабельность деятельности (К6.)	0,345	0,316	0,328	0,484	0,564	0,561
Кросс-коэффициент (К7.)	0,994	0,865	0,850	0,850	0,881	0,881
Достаточность капитала (К8.)	0,333	0,333	0,333	0,333	0,333	0,333

Формула прогноза с учетом весовых коэффициентов будет выглядеть:

$$K_y = ((1K_{T+1/0,2}) * 1 + (2K_{T+1/0,2}) * 1 + (3K_{T+1/0,6}) * 0,58 + \\ + (4K_{T+1/1,33}) * 0,27 + (5K_{T+1/0,13}) * 1,17 + (6K_{T+1/0,05}) * 0,56 + \\ + (7K_{T+1/1}) * 0,88 + (8K_{T+1/0,10}) * 0,33) / 8 \quad (5.10)$$

Нижней границей финансовой устойчивости (K_y) будет среднее число весовых коэффициентов, характеризующих устойчивость кредитных организаций (табл. 5.6).

Таблица 5.6

Предельная граница финансовой устойчивости коммерческих банков

Показатель	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Предельная граница	0,58	0,63	0,63	0,68	0,73	0,73

Банки, имеющие значение коэффициента K_y выше предельного границы, не вызывают сомнения и являются финансово устойчивыми коммерческими банками, коммерческие банки, финансовая устойчивость которых находится на уровне предельной границы, вызывают опасение. Банки же, имеющие значение коэффициента K_y ниже предельной границы, находятся в критическом состоянии с точки зрения устойчивости финансового положения.

При помощи сравнения полученных результатов можно составлять списки и сравнивать финансовые устойчивости различных банков.

Данная методика позволяет делать выводы не только о текущем состоянии коммерческого банка, но и, учитывая предысторию, судить о вероятности того, как будет финансово устойчиво функционировать банк в будущем.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 2 дек. 1990 г. № 395-1 : (в ред. 29 дек. 2012 г., с изм. от 3 марта 2009 г.) // СПС «КонсультантПлюс».
2. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации [Электронный ресурс] : федер. закон РФ от 23 дек. 2003 г. № 177-ФЗ : (в ред. от 11 июля 2011 г., с изм. от 27 сент. 2009 г.) // СПС «КонсультантПлюс».
3. Методические указания о создании и деятельности коммерческих банков на территории Российской Федерации [Электронный ресурс] : приказ Центр. банка РФ от 26 февр. 1991 г. № 02-15 // СПС «КонсультантПлюс».
4. О публикуемой отчетности коммерческих банков [Электронный ресурс] : письмо Центр. банка РФ от 22 дек. 1994 г. № 321 // СПС «КонсультантПлюс».
5. О порядке регистрации кредитных организаций и лицензировании банковской деятельности [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 1 янв. 1996 г. № 49 // СПС «КонсультантПлюс».
6. О публикуемой отчетности коммерческих банков [Электронный ресурс] : письмо Центр. банка РФ от 21 февр. 1997 г. № 413 // СПС «КонсультантПлюс».
7. О критериях определения финансового состояния кредитной организации [Электронный ресурс] : письмо Центр. банка РФ от 28 мая 1997 г. № 457 // СПС «КонсультантПлюс».
8. О состоянии финансовой отчетности [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 1 окт. 1997 г. № 17 // СПС «КонсультантПлюс».
9. О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 23 июля 1998 г. № 75-И // СПС «КонсультантПлюс».
10. О критериях определения финансового состояния кредитных организаций [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 31 марта 2000 г. № 766-У // СПС «КонсультантПлюс».
11. О публикуемой отчетности кредитных организаций за 2000 г. [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 2 февр. 2001 г. № 914-У // СПС «КонсультантПлюс».
12. О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских групп [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ № от 15 нояб. 2001 г. 1051-У // СПС «КонсультантПлюс».
13. О консолидированной отчетности [Электронный ресурс] : положение Центр. банка РФ от 30 июля 2002 г. № 191-П // СПС «КонсультантПлюс».
14. О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ [Электронный ресурс] : положение Центр. банка РФ от 5 дек. 2002 г. № 205-П // СПС «КонсультантПлюс».
15. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций [Электронный ресурс] : положение Центр. банка РФ от 10 февр. 2003 г. № 215-П : (в ред. от 3 дек. 2012 г.) // СПС «КонсультантПлюс».

16. О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей участников кредитных организаций [Электронный ресурс] : положение Центр. банка РФ от 19 марта 2003 г. № 218-П // СПС «КонсультантПлюс».
17. О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских/консолидированных групп [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 14 апр. 2003 г. № 1270-У // СПС «КонсультантПлюс».
18. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 14 янв. 2004 г. № 109-И // СПС «КонсультантПлюс».
19. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 16 янв. 2004 г. № 110 // СПС «КонсультантПлюс».
20. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ № 1379-У от 16 янв. 2004 г. : (в ред. от 21 марта 2012 г.) // СПС «КонсультантПлюс».
21. Об оценке экономического положения банков [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 30 апр. 2008 г. № 2005-У (в ред. от 29 апр. 2011) // СПС «КонсультантПлюс».
22. О порядке принятия Банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 2 апр. 2010 г. № 135-И : (в ред. от 9 дек. 2011 г.) // СПС «КонсультантПлюс».
23. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс] : инструкция Центр. банка РФ от 3 дек. 2012 г. № 139-И // СПС «КонсультантПлюс».
24. О предоставлении и опубликовании кредитными организациями годовой финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности [Электронный ресурс] : указание Центр. банка РФ от 16 янв. 2013 г. № 2964-У // СПС «КонсультантПлюс».
25. Арисов И. И. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка / И. И. Арисов, С. Н. Власов, Ю. В. Рожков ; под науч. ред. проф. Ю. В. Рожкова. – Хабаровск : РИЦ ХГАЭП, 2003. – 152 с.
26. Аристов Д. В. Менеджмент-анализ результатов работы банка / Д. В. Аристов // Банковское дело. – 2007. – № 4. – С. 25–30.
27. Аушев М. Б. Проблемы устойчивости коммерческих банков в конкурентной среде / М. Б. Аушев. – М. : РАГС, 1996. – 324 с.
28. Баканов М. И. Теория экономического анализа : учебник / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – М. : Финансы и статистика, 2001. – 416 с.
29. Банковская система России. Настольная книга банкира. В 3-х кн. Т. 1. – М. : ДеКА, 1995. – 485 с.
30. Банковское дело: стратегическое руководство. – М. : Консалтбанкир, 1998. – 432 с.
31. Банковская система в современной экономике : учеб. пособие / под ред. О. И. Лаврушина. – М. : КНОРУС, 2012. – 368 с.

32. Батракова Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка : учебник / Л. Г. Батракова. – М. : Логос, 2000. – 344 с.
33. Белых Л. П. Устойчивость коммерческих банков. Как банкам избежать банкротства? / Л. П. Белых. – М. : Биржи и банки ; ЮНИТИ, 1996. – 156 с.
34. Беляков А. В. О публикуемой отчетности банков / А. В. Беляков // Бухгалтерия и банки. – 2006. – № 10. – С. 59–65.
35. Богданова О. М. Коммерческие банки России: формирование условий устойчивого развития / О. М. Богданова. – М. : Финстатинформ, 1998. – 196 с.
36. Бор М. Практика банковского дела. Стратегическое управление банковской деятельностью / М. Бор, В. Пятенко. – М. : ПРИОР, 1995. – 268 с.
37. Большой экономический словарь / под ред. А. Н. Азрилияна. – 2-е изд. доп. и перераб. – М. : Ин-т новой экономики, 1997. – 475 с.
38. Борисенко Е. Н. Продовольственная безопасность России: проблемы и перспективы / Е. Н. Борисенко. – М. : Экономика, 1997. – 349 с.
39. Буздалин А. В. Проблемы ранней диагностики финансового состояния коммерческих банков / А. В. Буздалин // Банковское дело. – 1997. – № 11. – С. 24–29.
40. Буздалин А. В. Инструкция № 1. Приоритеты соблюдения нормативов / А. В. Буздалин // Банковское дело. – 2000. – № 6. – С. 2–9.
41. Буздалин А. В. Стратегическая надежность банка / А. В. Буздалин // Банковское дело. – 2000. – №8. – С. 2-7.
42. Василишен Э. Н. Регулирование деятельности коммерческого банка / Э. Н. Василишен. – М. : Финстатинформ, 1995. – 255 с.
43. Ведута Е. Н. Экономическая безопасность Российской Федерации / Е. Н. Ведута ; Гос. Дума. – М., 1997. – 199 с.
44. Владимирова Л. П. Прогнозирование и планирование в условиях рынка : учеб. пособие / Л. П. Владимирова. – М. : Дашков и К, 2001. – 308 с.
45. Власов С. Н. Управление ликвидностью коммерческого банка / С. Н. Власов, Ю. В. Рожков // Банковское дело. – 2006. – № 9. – С. 12–14.
46. Герасимова Е. Б. Феноменология анализа финансовой устойчивости кредитной организации / Е. Б. Герасимова. – М. : Финансы и кредит, 2006. – 392 с.
47. Геращенко В. В. Рейтинги коммерческих банков / В. В. Геращенко // Деньги и кредит. – 1996. – № 5. – С. 8–10.
48. Гиляровская Л. Т. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов / Л. Т. Гиляровская, С. Н. Паневина. – СПб. : Питер, 2003. – 240 с.
49. Глущенко В. В. Прогнозирование / В. В. Глущенко. – М. : Вуз. кн., 2000. – 208 с.
50. Готовчиков И. Ф. Математические методы оценки банковских рисков / И. Ф. Готовиченков // Бизнес и банки. – 2001. – № 1-2. – С. 4–6.
51. Грибанова Н. Н. Планирование и прогнозирование деятельности предприятия : учеб. пособие / Н. Н. Грибанова, В. Т. Солодков. – Иркутск : Изд-во ИГЭА, 1996. – 80 с.
52. Грязнова А. Г. О возможностях усиления достоверности информации о банках / А. Г. Грязнова // Бухгалтерия и банки. – 2001. – № 4. – С. 4–7.
53. Даль В. Толковый словарь / В. Даль. – М. : ГИИиНС, 1995. – 800 с.

54. Дарбека Е. М. Как повысить устойчивость коммерческого банка / Е. М. Дарбека // Банковское дело. – 1999. – № 5. – С. 26–29.
55. Долан Э. Д. Макроэкономика : учебник / Э. Д. Долан, Д. Е. Линдсей. – СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 1998. – 342 с.
56. Живалов В. Н. Финансовая система России: эффективность и устойчивость коммерческих банков / В. Н. Живалов. – М. : Экономика, 1999. – 263 с.
57. Злобин Б. К. Экономика качества. Концепция обновления / Б. К. Злобин. – М. : Изд-во АОНЦКПСС, 1991. – 204 с.
58. Зотов А. Н. Подходы к прогнозированию финансовой устойчивости кредитной организации / А. Н. Зотов // Деньги и кредит. – 2012. – № 8. – С. 43–47.
59. Иванов В. В. Анализ надежности банка : практ. пособие / В. В. Иванов. – М. : Рус. дел. лит., 1996. – 320 с.
60. Иванова Л. И. Проблемы современной банковской информации и статистики / Л. И. Иванова // Деньги и кредит. – 1998. – № 9. – С. 33–37.
61. Ившина Т. С. Банковские рейтинги: их сущность и роль в современных российских условиях / Т. С. Ившина // Экономические науки. – 1999. – № 1. – С. 64–70.
62. Ильясов С. М. Устойчивость банковской системы: механизмы управления региональные особенности : учеб. пособие / С. М. Ильясов. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 255 с.
63. Каримов Р. М. Денежно-кредитная политика и банковский надзор : учеб. пособие / Р. М. Каримов ; Ин-т экономики и управления УдГУ. – Ижевск, 1999. – 218 с.
64. Квернер И. Экономика природных ресурсов / И. Квернер, А. Эндрес. – СПб. : Питер, 2004. – 256 с.
65. Кидуэл Д. С. Финансовые институты, рынки и деньги / Д. С. Кидуэл, Р. Л. Петерсон, Д. У. Блэкуэлл. – СПб. : Питер, 2000. – 752 с.
66. Киселев В. В. Управление коммерческим банком в переходный период : учеб. пособие / В. В. Киселев. – М. : Логос, 1997. – 144 с.
67. Киселев В. В. Управление банковским капиталом (теория и практика) / В. В. Киселев. – М. : Экономика, 1997. – 256 с.
68. Козлов А. А. Качество кредитной организации / А. А. Козлов, А. О. Хмелев // Деньги и кредит. – 2002. – № 12. – С. 25–35.
69. Козлов А. А. Модернизация банковского сектора: задачи совершенствования банковского надзора / А. А. Козлов // Деньги и кредит. – 2003. – № 1. – С. 3–7.
70. Коржов Г. В. Экономическая безопасность России / Г. В. Коржов. – М. : Изд-во ВНИИВС, 1996. – 187 с.
71. Кромонов В. Как составлять рейтинги коммерческих банков / В. Кромонов // Эксперт. – 2006. – № 20. – С. 40–49.
72. Краснова Т. Г. Экономическая устойчивость региона: теоретические вопросы и практические исследования / Т. Г. Краснова. – Красноярск : Изд-во КГТУ, 1999. – 249 с.

73. Краснова Т. Г. Проблемы региональной финансовой устойчивости / Т. Г. Краснова, В. И. Максак, Т. В. Максак // Вестник Сибирского отделения Академии наук ВШ. – Томск, 1997. – № 2 (т. 1). – С. 46–54.
74. Крутов А. П. Опыт анализа финансового состояния банков / А. П. Крутов, Д. В. Мисюлин, А. В. Смирнов // Банковское дело. – 2006. – № 2. – С. 20–25.
75. Курс экономической теории : учеб. пособие / под ред. М. И. Чепурина, Е. А. Киселевой. – Киров : АСА, 1997. – 625 с.
76. Ламперт Х. Социальная рыночная экономика / Х. Ламперт. – М. : Дело, 1993. – 252 с.
77. Ларионова И. В. Реорганизация коммерческих банков / И. В. Ларионова. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 368 с.
78. Ларионова И. В. Анализ деятельности кредитной организации на основе финансовой отчетности / И. В. Ларионова // Бухгалтерия и банки. – 2000. – № 1. – С. 18–39.
79. Лидер В. В. Надежность банков: крупные, мелкие, средние / В. В. Лидер // Банковское дело. – 2005. – № 2. – С. 22–28.
80. Лунин В. Г. Комплексная система управления банком / В. Г. Лунин // Банковское дело. – 2001. – № 7. – С. 6–8.
81. Львов В. С. Анализ финансового состояния коммерческих банков: описательная модель / В. С. Львов, В. В. Иванов ; под ред. Э. М. Раскиной. – М. : Агентство «Яхтсмен», 1996. – 216 с.
82. Маковецкая Е. Н. Бизнес-план: вопросы и ответы / Е. Н. Маковецкая, С. А. Смирнова // Бухгалтерия и банки. – 2001. – № 5. – С. 22–27.
83. Мамонова И. Д. Механизм раннего распознавания банкротства банка / И. Д. Мамонова // Банковское дело. – 1996. – № 2. – С. 19–26.
84. Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке: Фундаментальный анализ / Ю. С. Масленченков. – М. : Перспектива, 1996. – 429 с.
85. Масленченков Ю. С. Финансовый менеджмент банка : учеб. пособие / Ю. С. Масленченков. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 399 с.
86. Меликьян Г. Г. Актуальные вопросы капитализации, устойчивости и конкурентоспособности российского банковского сектора / Г. Г. Меликьян // Деньги и кредит. – 2007. – № 7. – С. 10–14.
87. Митчелл М. Вопросы построения прозрачной финансовой системы в России / М. Митчел // Деньги и кредит. – 2000. – № 9. – С. 16–37.
88. Молотков О. Финансовый анализ в банке / О. Молотков // Банковское дело. – 2005. – № 8. – С. 38–43.
89. Москвин В. А. Надежны ли крупные банки? / В. А. Москвин // Бизнес и банки. – 2006. – № 36. – С. 1–3.
90. Обзор банковской системы РФ. Аналитические показатели / Департамент пруденц. надзора ЦБ РФ. – 1998. – № 2 (10). – С. 26–27.
91. Ожегов С. И. Словарь русского языка / С. И. Ожегов ; под ред. Н. Ю. Шведовой. – 18-е изд., стереотип. – М. : Рус. яз., 1986. – 797 с.
92. Панова Г. С. Анализ финансового состояния коммерческого банка / Г. С. Панова. – М. : Финансы и статистика, 1996. – 272 с.

93. Пашковский В. С Роль аудита в укреплении устойчивости коммерческих банков / В. С. Пашковский // Банковские услуги. – 1998. – № 6. – С. 15–19.
94. Полушкин В. Ю. Анализ доходности коммерческого банка / В. Ю. Полушкин // Бухгалтерия и банки. – 2006. – № 3. – С. 7–10.
95. Поморина М. А. Внутренний анализ финансового состояния банка / М. А. Поморина // Бухгалтерия и банки. – 1999. – № 5. – С. 18–25.
97. Поморина М. А. О некоторых подходах к управлению банковской ликвидностью / М. А. Поморина // Бухгалтерия и банки. – 2001. – № 9. – С. 5–11.
98. Портер Р.С. Введение в регулирование, надзор и анализ банковской деятельности / Р. Портер. – М. : ИЭР Всемир. банк, 1992. – 385 с.
99. Потоцкая Е. Г. Основные направления комплексного анализа деятельности / Е. Г. Потоцкая // Бухгалтерия и банки. – 2001. – № 7. – С. 9–17.
100. Проскурин А. М. Рейтинг банка должен полнее отражать его потенциал / А. М. Проскурин // Бизнес и банки. – 1997. – № 27. – С. 1–2.
101. Пути повышения прозрачности банковской деятельности. Базельский комитет по банковскому надзору // Бизнес и банки. – 1999. – № 22. – С. 4–6.
102. Пути повышения прозрачности банковской деятельности. Базельский комитет по банковскому надзору // Бизнес и банки. – 1999. – № 25. – С. 4–6.
103. Пути повышения прозрачности банковской деятельности. Базельский комитет по банковскому надзору // Бизнес и банки. – 1999. – № 27. – С. 2–4.
104. Равновесие и неравновесие социально-экономических систем / под ред. А. И. Добрыниной, Д. Ю. Миропольского. – СПб. : Изд-во СПбГУЭФ, 1998. – 342 с.
105. Рахимтская Г. Я. Стратегия и практика перестройки / Г. Я Рахимтская. – М. : Наука, 1990. – 124 с.
106. Рид Э. Коммерческие банки / Э. Рид. – М. : Космополис, 1991. – 356 с.
107. Рожков Ю. В. Управление корпоративной надежностью коммерческого банка/ Ю. В. Рожков, С. Н. Третьякова. – Хабаровск : РИЦ ХГАЭП, 2002. – 140 с.
108. Родионова В. М. Финансовая устойчивость предприятий в условиях инфляции / В. М. Родионова, М. А. Федотова. – М. : Перспектива, 1995. – 286 с.
109. Роуз Питер С. Банковский менеджмент / Питер С. Роуз. – М. : Дело Лтд, 1995. – 768 с.
110. Сердина Э. М. Международные стандарты финансовой отчетности / Э. М. Сердина // Банковское дело. – 2006. – № 3. – С. 20–24.
111. Симановский А. Ю. К вопросу о повышении эффективности банковского надзора / А. Ю. Симановский // Деньги и кредит. – 2002. – № 9. – С. 3–9.
112. Симановский А. Ю. О развитии содержательных подходов в надзоре / А. Ю. Симановский // Деньги и кредит. – 2003. – № 1. – С. 9–11.
113. Симановский А. Ю. О регулятивных требованиях к устойчивости банков / А. Ю. Симановский // Деньги и кредит. – 2009. – № 9. – С. 12–19.
114. Синки Дж.Ф. Управление финансами в коммерческих банках : пер. с англ. / под ред. Р. Я. Левиты, Б. С. Пинскера. – 4-е изд., перераб. – М. : Catallaxy, 1994. – 820 с.

115. Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период 2004 года до 2008 года // Деньги и кредит. – 2004. – № 1. – С. 3–16.
116. Стратегия развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года // Деньги и кредит. – 2011. – № 5 – С. 4–16.
117. Стребков И. М. Оценка отечественных методик и показателей надежности коммерческих банков / И. М. Стребков // Банковские услуги. – 2006. – № 6. – С. 10–15.
118. Стрельцова Н. Т. Кредит в российской экономике / Н. Т. Стрельцова. – Новосибирск : Экор, 2001. – 208 с.
119. Тавасиев А. М. Банковское дело: управление и технологии : учеб. пособие / А. М. Тавасиев. – М. : ЮНИТИ, 2001. – 863 с.
120. Тарханова Е. А. Теоретические подходы к определению устойчивости коммерческого банка / Е. А. Тарханова // Экономический анализ: теория и практика. – 2003. – № 5. – С. 21–29.
121. Тимофеева З. А. Оценка финансовой устойчивости коммерческих банков надзорными органами : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 / З. А. Тимофеева. – М., 2002. – 29 с.
122. Тиханин В. Б. Мониторинг финансовой устойчивости коммерческого банка : автореф. дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 / В. Б. Тиханин. – Казань, 2002. – 28 с.
123. Толпыгина Л. М. Анализ деятельности региональной банковской системы на основе публикуемой отчетности банков : учеб. пособие / Л. М. Толпыгина. – Иркутск : Изд-во БГУЭП, 2003. – 200 с.
124. Тосунян Г. А. Государственное управление в области финансов и кредита в России : учеб. пособие / Г. А. Тосунян – М. : Дело, 1997. – 304 с.
125. Усоскин В. М. Современный коммерческий банк: управление и операции / В. М. Усоскин. – М. : Вазар-Ферро, 1994. – 342 с.
126. Управление деятельностью коммерческого банка (банковский менеджмент) / под ред. О. И. Лаврушина. – М. : Юрист, 2002. – 688 с.
127. Фоломьев А. Н. Устойчивость предприятий в рыночном хозяйстве / А. Н. Фоломьев. – М. : Прогресс, 1995. – 126 с.
128. Фетисов Г. Г. Устойчивость коммерческого банка и рейтинговые системы ее оценки / Г. Г. Фетисов. – М. : Финансы и статистика, 1999. – 168 с.
129. Центральный банк Российской Федерации (Банк России) [Электронный ресурс] : офиц. сайт. – М., 2009. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 15.02.2013).
130. Черкасов В. Е. Эффективность финансового анализа в банке – миф или реальность? / В. Е. Черкасов // Бухгалтерия и банки. – 2002. – № 1. – С. 12–15.
131. Чиркова М. Б. Коэффициентный анализ финансового состояния банка / М. Б. Чиркова // Бухгалтерия и банки. – 2000. – № 4. – С. 8–14.
132. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. – М. : ИНФРА-М, 1999. – 208 с.
133. Шеремет А. Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А. Д. Шеремет, Г. Н. Щербакова. – М. : Финансы и статистика, 2001. – 256 с.

134. Юданов А. Секреты финансовой устойчивости международных монополий / А. Юданов. – М. : Финансы и статистика, 1991. – 192 с.

135. Юденков Ю. Н. Экспресс-анализ банковского баланса / Ю. Н. Юденков // Бухгалтерия и банки. – 2007. – № 1. – С. 15–19.

Научное издание

Татаринова Лариса Валентиновна

**МЕТОДИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ
К ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Издается в авторской редакции

Технический редактор А. С. Ларионова

ИД № 06318 от 26.11.01.

Подписано в печать 12.03.13. Формат 60х90 1/16. Бумага офсетная. Печать трафаретная. Усл. печ. л. 8,25. Тираж 100 экз. Заказ

Издательство Байкальского государственного университета
экономики и права.

664003, г. Иркутск, ул. Ленина, 11.