

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

*Допущено Департаментом подготовки персонала
Банка России*

*в качестве учебного пособия
для банковских школ и колледжей,
ведущих подготовку специалистов
по специальности «Банковское дело»*

Москва

«ИНФРА-М»

1996

Экономический анализ деятельности банка /

Учебное пособие. - М.: "ИНФРА-М", 1996. - 144 с.

ISBN - 5-86225-249-5

Предисловие

Успешное развитие и надежность банковской системы в условиях рыночной экономики во многом зависят от постановки в банках аналитической работы, позволяющей давать реальную и всестороннюю оценку достигнутым результатам деятельности банков, выявлять их сильные и слабые стороны, определять конкретные пути решения возникающих проблем. Анализ деятельности банка есть основа эффективного управления им, исходная база принятия управленческих решений на всех уровнях.

Анализ сопровождает выполнение большинства банковских операций, он помогает обеспечить доходность и ликвидность банка, выдержать конкуренцию, завоевать доверие вкладчиков.

Поэтому изучение методов и приемов анализа деятельности банка, его клиентуры, форм организации аналитической работы в банке представляет собой важнейшее направление при подготовке современных банкиров.

Предметом курса «Экономический анализ деятельности банка» являются экономические процессы, лежащие в основе банковских операций, методология осуществления анализа применительно к банковской сфере, информационная база анализа.

Задачи данного курса состоят в раскрытии:

- методов и приемов анализа деятельности банков как по банку в целом, так и по отдельным направлениям;
- основных факторов, оказывающих влияние на деятельность банка;
- приемов оценки полученных результатов, составления заключений и рекомендаций.

Книга окажет большую помощь в изучении курса «Экономический анализ деятельности банка» студентами экономических вузов и колледжей, но будет полезна также преподавателям, аудиторам, работникам банков, предприятий и организаций. В написании книги принимали участие преподаватели Финансовой академии при Правительстве РФ: проф. *Н.И.Валенцева* (6 и 10); доц. *И.В.Ларионова* (7, 12.1, 12.2, 12.3); проф. *ИДМамонова* (предисловие, 8,11,12.4); доц. *НАМосковская* (1.3); доц. *Р.Г.Ольхова* (1.1, 1.2, 5); доц. *Н.Э.Соколинская* (2,3,4,9). Руководитель авторского коллектива проф. *ИДМамонова*.

1. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ СОБСТВЕННЫХ И ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ

1.1. Анализ собственных средств

Средства банка, которые он использует для финансирования активных операций, подразделяются на *собственные* и *привлеченные*.

Под собственными средствами следует понимать различные фонды, создаваемые банком для обеспечения его финансовой устойчивости, коммерческой и хозяйственной деятельности, а также полученную прибыль по результатам деятельности в текущем году и в прошлые годы. К привлеченным средствам относятся аккумулируемые банком на различных счетах клиентов

денежные средства в виде депозитов либо специально приобретенные на денежном рынке в виде межбанковских займов, либо централизованных ресурсов. В целом по коммерческим банкам России на долю собственных средств приходится в среднем от 12 — 20% общей суммы средств, имеющих у банков, а на долю привлеченных — 80 — 88%.

Собственные средства банка представлены рядом фондов. К ним относятся уставный фонд; резервный фонд; специальные фонды; фонды экономического стимулирования; резервы, создаваемые на покрытие кредитных рисков и обесценение ценных бумаг; средства, направляемые на производственное и социальное развитие; курсовые разницы по валютным операциям банка. Кроме того, к собственным средствам банка относится прибыль текущего года, нераспределенная прибыль прошлых лет. Большое значение в составе фондов банка имеет уставный фонд, который создает основу экономической устойчивости коммерческого банка. Привлеченные средства банка составляют: депозиты — до востребования, срочные, в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте; обращающиеся на рынке долговые обязательства в виде депозитных сертификатов, сберегательных сертификатов, облигаций, собственных векселей выпускаемых банком; в валюте Российской Федерации и иностранной валюте; межбанковские кредиты и централизованные ресурсы, приобретенные на аукционах либо полученные в Центральном банке. Анализ собственных и привлеченных ресурсов целесообразно начинать с оценки их *структуры в целом* и по *каждой группе*. При этом необходимо проследить, как складывается соотношение между собственными и привлеченными ресурсами и темпы их роста. ;

Таблица 1.1

Структура

собственных и привлеченных средств коммерческого банка

Показатели	01.01.95		01.01.96		Изменения за период
	млнруб	% к итогу	млнруб	% к итого	
Собственные средства	3 992,1	18,8	5 559,0	19,8	139,25
Привлеченные средства	17253,2	81,2	22515,4	80,2	130,5
Итого	21 245,3	100	28 074,4	100	132,14

* Приведенные данные показывают, что в общей сумме ресурсов коммерческого банка на долю собственных средств на начало 1995 г. приходилось 18,8% и 19,8% на начало 1996 г.

Соответственно доля привлеченных средств снизилась с 81,2 до 80,2%.

Опережающий рост собственных средств характеризует стремление банка обеспечить собственную капитальную базу, с одной стороны, и положительные итоги работы банка за анализируемый период в виде роста прибыли по итогам работы за 1995 г., с другой.

Следующий этап анализа — *оценка состояния собственных средств банка и их составляющих*. С этой целью проводится оценка структуры собственных средств и тенденций изменения каждого элемента.

Таблица 12 Структура собственных средств коммерческого банка

статей	01.01.95		01.01.96		Изменения за период
	млнруб	%к итогу	млнруб	% к итогу	
Уставный фонд	1000,0	25,0	2000,0	36,0	200,0
Резервный фонд	82,0	2,0	100,0	1,8	121,9
Спецфонды	12,1	0,3	27,6	0,5	22,8

Износ основных фондов	8,1	0,2	9,4	0,2	116,1
Фонды экономического стимулирования	265,5	6,7	379,1	6,8	142,8
Фонды экономического стимулирования, направленные на развитие банка	3,6	0,1	3,6	0,1	100,0
Прибыль текущего года	2 609,6	65,4	3025,4	54,4	115,9'
Прибыль прошлого года	-	-	-	-	-
Резервы на покрытие кредитных рисков	11,2	0,3	13,9	0,2	124,1
Резервы на обесценение ценных бумаг	-	-	-	-	-
Итого	3 992,1	100,0	5 559,0	100,0	139,2

Из приведенных данных видно, что преобладающая доля в структуре собственных средств банка приходится на прибыль

(65,4 - 54,4%), доля других источников (различные фонды) составляет соответственно 34,6 и 45,6%. За анализируемый период доля прибыли в структуре собственных средств снизилась, что в основном можно объяснить увеличением уставного фонда банка.

За анализируемый год доля различных фондов банка возросла до 45,6%, в том числе за счет прибыли увеличился только резервный фонд и фонды экономического стимулирования.

Увеличение других фондов, в частности спецфондов, которые состоят из фондов переоценки основных средств банка, характеризуют изменение стоимости основных фондов в связи с ростом темпов инфляции. Последнее при анализе роста собственных средств банка не является оценкой качественной работы банка. Если акционерный банк при формировании уставного фонда продавал акции по цене выше номинала, то в составе спецфондов будут учтены и "Дополнительные собственные средства банка", а поэтому при анализе необходимо получить расшифровку этих фондов.

Для анализируемого банка характерно, что в течение года уставный фонд в абсолютной сумме увеличился в 2 раза, а его доля в общей сумме собственных средств возросла с 25 до 36%. Это говорит о положительной работе банка по наращиванию собственной капитальной базы.

Резервы на покрытие кредитных рисков увеличились на 24 процентных пункта, но в структуре собственных средств они занимают незначительную долю. Оценка достаточности созданных резервов будет дана при рассмотрении качества активов.

Таким образом, анализ структуры собственных средств банка показывает, что основную долю в них составляет прибыль банка, т.е. источник, характеризующий конечный итог (результативность) деятельности банка. При неблагоприятной ситуации для банка с поступлением доходов доля собственных средств может значительно снизиться. Поэтому очень важно для обеспечения финансовой устойчивости банка наращивание наиболее стабильной части собственных средств — уставного и резервного фондов.

Поскольку величина уставного фонда банка регламентируется Центральным банком РФ, то его фактическую сумму необходимо сопоставить с рекомендованной ЦБ РФ. Для обеспечения устойчивости банка ЦБ РФ рекомендует иметь уставный фонд в сумме не менее 1 млн ЭКЮ, что по состоянию на 1 января 1996 г. эквивалентно 7 млрд руб. Оценив таким образом величину уставного фонда, следует проанализировать источники его формирования.

Уставный фонд коммерческих банков образуется путем выпуска акций (акционерные банки) и вноса паев (паевые банки). Оплата акций и паев может производиться: денежными средствами,

передачей материальных активов, иностранной валютой. До 1 марта 1995 г. акции и паи оплачивались посредством внесения нематериальных активов и ценных бумаг третьих лиц, имеющих рыночную котировку. Поэтому при анализе уставного фонда банка важно оценить величину его денежной части, долю каждого пайщика или акционера в общей сумме уставного фонда, финансовую устойчивость участников банка.

Для оценки денежной части уставного фонда необходимо использовать данные о характере взносов пайщиков или способах оплаты акций акционерами банка. Для этого можно использовать реестр акционеров (пайщиков) либо данные аналитического учета по счетам основных фондов, материальных и нематериальных активов и ценных бумаг;

Доля материальных активов в общей сумме уставного фонда не должна превышать 20% для вновь созданных банков в первые два года их деятельности; в последующем их доля должна составлять не более 10% без учета стоимости здания банка. Необходимо также оценить долю каждого участника в формировании уставного фонда, которая первоначально устанавливалась в размере не более 35%.

. Важный показатель устойчивости финансового положения банка — *объем собственного капитала*. Собственный капитал банка по абсолютной величине меньше собственных средств банка, поскольку в его состав не включаются такие фонды, как износ основных средств, резервный фонд на обесценение ценных бумаг, часть резервов, созданных на покрытие кредитных рисков (по кредитам, отнесенным к III — IV группам). Поэтому при определении капитала банк необходимо сумму Собственных средств скорректировать на некоторую величину.

Собственный капитал банка определяется как сумма уставного капитала (фонда), других фондов банка (за исключением износа основных средств и малоценных и быстроизнашивающихся предметов — МБП, нераспределенной прибыли текущего года и прошлых лет, уменьшенной на затраты капитального характера, допущенные убытки, выкупленные собственные акции и дебиторскую задолженность длительностью свыше 30 дней).

Минимальный размер собственного капитала (коммерчески) банка устанавливается в сумме 5 млн ЭКЮ начиная с 1 января 1999 г. Минимальный размер собственного капитала кредитной организации с ограниченным кругом операций устанавливается в сумме, эквивалентной 1 млн ЭКЮ с 1 января 1999 г.

Для оценки достаточности собственного капитала банка используется утвержденный ЦБ РФ *норматив достаточности капитала*, который определяется как отношение собственного капитала к суммарному объему активов, взвешенных по степени риска.

При оценке состояния активы кредитной организации подразделяются на пять групп, исходя из степени риска вложений и возможной потере части их стоимости.

Установлены следующие коэффициенты риска по группам активов:

<u>Группа</u>	Коэффициент риска, %
— средства на корреспондентском счете, открытом в Центральном банке РФ (сч. 161)	0
— средства на резервном счете в Центральном банке РФ (сч. 816+681)	0
— средства коммерческих банков для операций по расчетным чекам (сч. 821)	0
— вложения в государственные долговые обязательства (сч. 194)	0
— вложения в облигации внутреннего валютного займа (часть сч. 083)	0

Поскольку величина уставного фонда банка регламентируется Центральным банком РФ, то его фактическую сумму необходимо сопоставить с рекомендованной ЦБ РФ. Для обеспечения устойчивости банка ЦБ РФ рекомендует иметь уставный фонд в сумме не менее 1 млн ЭКЮ, что по состоянию на 1 января 1996 г. эквивалентно 7 млрд руб. Оценив таким образом величину уставного фонда, следует проанализировать источники его формирования.

Уставный фонд коммерческих банков образуется путем выпуска акций (акционерные банки) и взноса паев (паевые банки). Оплата акций и паев может производиться: денежными средствами, передачей материальных активов, иностранной валютой. До 1 марта 1995 г. акции и паи

оплачивались посредством внесения нематериальных активов и ценных бумаг третьих лиц, имеющих рыночную котировку. Поэтому при анализе уставного фонда банка важно оценить величину его денежной части, долю каждого пайщика или акционера в общей сумме уставного фонда, финансовую устойчивость участников банка.

Для оценки денежной части уставного фонда необходимо использовать данные о характере взносов пайщиков или способах оплаты акций акционерами банка. Для этого можно использовать реестр акционеров (пайщиков) либо данные аналитического учета по счетам основных фондов, материальных и нематериальных активов и ценных бумаг;

Доля материальных активов в общей сумме уставного фонда не должна превышать 20% для вновь созданных банков в первые два года их деятельности; в последующем их доля должна составлять не более 10% без учета стоимости здания банка. Необходимо также оценить долю каждого участника в формировании уставного фонда, которая первоначально устанавливалась в размере не более 35%.

. Важный показатель устойчивости финансового положения банка — *объем собственного капитала*. Собственный капитал банка по абсолютной величине меньше собственных средств банка, поскольку в его состав не включаются такие фонды, как износ основных средств, резервный фонд на обесценение ценных бумаг, часть резервов, созданных на покрытие кредитных рисков (по кредитам, отнесенным к III — IV группам). Поэтому при определении капитала банка необходимо сумму собственных средств скорректировать на некоторую величину.

Собственный капитал банка определяется как сумма уставного капитала (фонда), других фондов банка (за исключением износа основных средств и малоценных и быстроизнашивающихся предметов — МБП, нераспределенной прибыли текущего года и прошлых лет, уменьшенной на затраты капитального характера, допущенные убытки, выкупленные собственные акции и дебиторскую задолженность длительностью свыше 30 дней).

Минимальный размер собственного капитала (коммерчески) банка устанавливается в сумме 5 млн ЭКЮ начиная с 1 января 1999 г. Минимальный размер собственного капитала кредитной организации с ограниченным кругом операций устанавливается в сумме, эквивалентной 1 млн ЭКЮ с 1 января 1999 г.

Для оценки достаточности собственного капитала банка используется утвержденный ЦБ РФ *норматив достаточности капитала*, который определяется как отношение собственного капитала к суммарному объему активов, взвешенных по степени риска.

При оценке состояния активы кредитной организации подразделяются на пять групп, исходя из степени риска вложений и возможной потере части их стоимости.

Установлены следующие коэффициенты риска по группам активов:

<u>I группа</u>	Коэффициент риска, %
— средства на корреспондентском счете, открытом в Центральном банке РФ (сч. 161)	0
— средства на резервном счете в Центральном банке РФ (сч. 816+681)	0
— средства коммерческих банков для операций по расчетным чекам (сч. 821)	0
— вложения в государственные долговые обязательства (сч. 194)	0
— вложения в облигации внутреннего валютного займа (часть сч. 083)	0
— касса и приравненные к ней средства (сч. 031+032+035+036+050+060+061+062+ 729(Дт-Кт))	2

II группа

— ссуды, гарантированные Правительством РФ	10
— ссуды под залог государственных ценных бумаг РФ	10
— ссуды под залог драгметаллов в слитках	10

III группа

— вложения в долговые обязательства субъектов РФ и местных органов власти (сч. 192)	20
---	----

- средства на кор.счетах у банков-нерезидентов стран (- членов ОЭСР в СКВ (часть сч. 072) 20
- средства, перечисленные на счета у банков-нерезидентов стран — членов ОЭСР (части сч. 075(А) + 615) 20
- ссуды под залог ценных бумаг субъектов РФ и местных органов власти 20

IV группа

- средства на счетах у банков — резидентов РФ в иностранной валюте (сч. 080) 70
- средства на кор.счетах в рублях у банков-резидентов "ностро"(сч. 167) 70
- средства на счетах у банков-нерезидентов стран — не членов ОЭСР (часть сч. 072 + часть сч. 075(Дт), исключая по данному счету страны ближнего зарубежья) 70
- собственные здания и сооружения за минусом переданных в залог (сч. 920 — код 8985) 70
- ценные бумаги для перепродажи (часть сч. 059 + 083 + 191 + 193) 70

V группа

- все прочие активы кредитной организации (активные остатки по балансовым счетам разделов III, V, VII, IX, X, XIV, XV, XVIII, XIX, XXI, XXII Плана счетов бухгалтерского учета) 100
- гарантии, поручительства, выданные кредитной организацией (за балансовый сч. 9925) 50

$$H_1 = \frac{K}{A_p - \text{сч.944} - (\text{часть сч.945} - \text{часть сч.948})} \cdot 100\%$$

где H_1 — норматив достаточности собственного капитала; A_p — активы, взвешенные по степени риска¹; K — капитал банка.

В соответствии с приказом ЦБ РФ от 30.01.96 № 02-23 капитал банка рассчитывается следующим образом:

$K = \text{сч.010} + 011 + \text{износ МБП} + 016 + 018 + 019 (\text{Кт- Дт}) + (\text{часть } 945 - 948) + 96 + 980(\text{Кт}) + 981(\text{Кт}) - 034 - \text{часть } 076(\text{Дт}) - 901 - \text{часть } 904(\text{Дт}) - \text{часть } 930 - \text{часть } 932(\text{Дт}) - \text{часть } 933 - 950 - 951 - 97 - 980(\text{Дт}) - 981(\text{Дт}).$

При этом остатки по балансовому счету 945 принимаются в расчет в части, сформированной под ссуды I и II группы риска, за минусом средств по счету 948, но не выше остатков средств по счету 945 под ссуды I и II группы риска. Дебетовые остатки по балансовым сч. 076 и 904 принимаются в расчет в части сумм, числящихся на счетах более 30 дней с момента отражения их на счете. Сумма дебетовых остатков по балансовым сч. 930,932 и 933 принимаются в расчет в части, превышающей источники на эти цели, учитываемые на балансовом сч. 016.

Минимально допустимое значение H_1 устанавливается в размере:

- с баланса на 01.07.96 - 5%,
- с баланса на 01.02.97 - 6 %,
- с баланса на 01.02.98 - 7%,
- с баланса на 01.02.99 - 8 %.

По анализируемому банку сумма капитала банка и активов, взвешенных по степени риска, составляли:

	на 01.01.95	на 01.01.96
Капитал	3 809,2 млн руб.	5 493,8 млн руб.
A_p	18 964,9 млн руб.	24 375,4 млн руб.

$$H_1 = \frac{3\,809,2}{18\,964,9} \cdot 100\% = 20\%$$

$$H_1 = \frac{5\,493,8}{24\,375,4} \cdot 100\% = 23\%$$

¹ Взвешивание активов по степени риска производится путем умножения остатка средств на соответствующем балансовом счете (счетах) или их части на коэффициент риска (%), деленный на 100.

Таким образом, сопоставив фактическое значение норматива с критерием, устанавливаем, что фактически достигнутый уровень превышает установленный норматив. Это подтверждает устойчивое финансовое положение банка.

Кроме того, необходимо проанализировать динамику норматива достаточности капитала; динамику изменения объема собственного капитала и его составных частей, а также динамику изменения активов в целом и структуру активов по степени риска.

При анализе *динамики норматива достаточности капитала* банка может наблюдаться устойчивая тенденция роста или снижения, либо ее отсутствие. Важно отметить, насколько быстро происходит изменение норматива достаточности капитала и длительность периода (ежемесячно, ежеквартально, за полугодие и т.д.). Периодичность изменения отражает наиболее стабильные или более рискованные периоды в деятельности банка.

Для коммерческого банка очень важно, чтобы рост показателя достаточности капитала по отношению к активам, взвешенным по степени риска, достигался в большей степени за счет наиболее стабильной части собственного капитала — уставного и резервного фонда. *Рост собственного капитала за счет наиболее стабильной его части характеризует устойчивость банка.* Поэтому на следующем этапе анализа следует определить:

изменение абсолютной суммы собственного капитала и его качественной структуры;

изменение абсолютной суммы активов и их качественной структуры;

влияние каждого из факторов на фактические показатели достаточности капитала банка.

При снижении показателя достаточности капитала банка за счет роста активов необходимо проанализировать его причины и изменение их структуры в зависимости от степени риска. Ими могут быть: ухудшение ликвидности активов (рост просроченной задолженности), изменение кредитной политики банка (предоставление кредитов на более длительный срок, увеличение долгосрочных инвестиций в ценные бумаги и другие причины).

Коммерческие банки должны иметь **резервный фонд** в размере не менее 10% к оплаченной сумме уставного фонда банка из прибыли до налогообложения. Необходимо оценить полноту создания резервного фонда в соответствии с действующими правилами. Коммерческие банки могут направлять на увеличение резервного фонда также часть чистой прибыли после налогообложения. Поэтому по аналитическим данным необходимо установить источники формирования резервного фонда и тенденции его роста. Рост резервного фонда банка характеризует устойчивость получаемой банком прибыли.

Специальные фонды банка складываются из учредительской прибыли; переоценки основных фондов, проводимой по решению Министерства финансов РФ, и износа малоценных и быстроизнашивающихся предметов. Учредительская прибыль образуется при продаже акционерными банками акций по цене выше их номинальной стоимости при образовании уставного фонда. Банки должны продавать акции одного вида по единой цене всем покупателям. Поэтому целью анализа является правомерность формирования учредительской прибыли, ее объем по отношению к уставному фонду банка и обоснованность использования. Коммерческие банки могут направлять учредительскую прибыль только на увеличение уставного фонда.

Фонды экономического стимулирования коммерческие банки формируют из прибыли после налогообложения в соответствии с Положением о распределении прибыли, которое утверждается Советом банка по поручению акционеров или пайщиков. При анализе формирования этих фондов определяются рост или снижение в отчетном периоде, факторы изменения абсолютной и относительной величины фондов в общей сумме прибыли. Такими факторами являются рост (снижение) чистой прибыли банка; увеличение (сокращение) доли прибыли, направляемой на формирование фондов экономического стимулирования. Одновременно анализируются основные направления использования этих фондов в

соответствии с Положением о распределении прибыли.

Коммерческие банки, имеющие лицензии на осуществление валютных операций, образуют фонд переоценки валютных средств двух различных видов. Первый из них образуется при формировании уставного фонда путем вносов иностранной валюты как разница между ее текущим курсом по отношению к рублю и курсом, установленным коммерческим банком для переоценки валюты, вносимой на формирование уставного фонда. Второй фонд переоценки валютных средств образуется в результате колебания курса валют по валютной позиции банка. Для анализа правомерности формирования фонда "Переализованные курсовые разницы по собственным валютным средствам" (балансовый сч. 019, субсчет I) используются данные аналитического учета и решения Совета директоров банка об установлении соотношения между курсом иностранной валюты и рублем для пересчета вносимой иностранной валюты на формирование уставного фонда. По действующим нормативным документам установлено, что рублевый эквивалент внесенной иностранной валюты по установленному коммерческим банком курсу дальнейшей переоценке не подлежит.

Средства первого фонда переоценки могут быть направлены на увеличение уставного фонда, а средства второго фонда в конце года зачисляются на доходы или расходы банка.

Увеличение абсолютной суммы первого фонда (и нереализованные курсовые разницы по собственным валютным средствам) может свидетельствовать как об увеличении валютной части уставного фонда, так и о снижении курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам. Увеличение, вызванное ростом валютной части уставного фонда, является положительным фактором.

1.2. Анализ привлеченных средств

Преобладающую долю в общей сумме ресурсов, которыми располагают коммерческие банки, занимают привлеченные средства, или обязательства банка. При анализе привлеченных средств учитываются следующие их виды: остатки на расчетных, текущих счетах его клиентов; остатки на счетах по учету обращающихся на рынке долговых обязательств, выпущенных банком (депозитные, сберегательные сертификаты, облигации);

собственные векселя, выпущенные банком; срочные депозиты, открытые физическим и юридическим лицам, межбанковские кредиты.

При анализе объема привлеченных ресурсов важна их количественная и качественная оценка. Увеличение сумм привлеченных ресурсов свидетельствует о росте депозитной базы банка. При этом следует проанализировать качественную структуру. Чем выше доля привлеченных средств клиентов банка (предприятий и организаций) на долгосрочной основе, тем выше стабильная часть ресурсов коммерческого банка, что положительно влияет на его ликвидность и уменьшает зависимость от межбанковских займов. При анализе обязательств используются счета по учету депозитных операций банка по субъектам и срокам.

Таблица 13 Структура привлеченных средств коммерческого банка

Показатели	01.01.95		01.01.96		Изменения за период % к итогу
	млнруб	% к итогу	млнруб	% к итогу	
Депозиты до востребования	2 919,1	17,0	2 296,3	10,7	119,7
Срочные депозиты	768,4	4,5	1381,4	1,8	179,8
Вклады населения	181,4	1,1	384,7	1,8	212,1
Межбанковские кредиты	13 244,3	77,4	18 453,0	85,7	139,3
Итого	17113,2	100	22 515,4	100,0	149,1

Анализ структуры привлеченных средств показывает, что основную долю составляют

межбанковские кредиты — 77,4 % на 1 января 1995 г., а на начало 1996 г. их доля возросла до 85,7 %. Прирост межбанковских кредитов за год составил 39,3 пункта. На долю депозитов до востребования на начало 1996 г. приходится 10,7 %, за анализируемый год их удельный вес снизился на 19,7 пункта. Доля срочных депозитов и вкладов населения на 1 января 1995 г. составила 5,6 %, а на 1 января 1996 г. — 3,6 %. По удельному весу эта часть привлеченных ресурсов весьма незначительна, хотя за анализируемый период отмечаются высокие темпы их роста, что положительно характеризует работу банка по укреплению собственной депозитной базы.

Структура привлеченных средств данного банка показывает его большую зависимость от денежного рынка и, в частности, от состояния рынка межбанковских кредитов. Такое положение связано с тем, что банк имеет небольшой круг клиентуры в виде юридических лиц, поэтому собственная ресурсная база недостаточна для обеспечения роста активных операций. Для успешного функционирования и обеспечения стабильной работы очень важно расширить круг клиентов в виде предприятий и организаций различных форм собственности, что позволит снизить системный риск депозитных операций банка.

В общей сумме привлеченных ресурсов коммерческих банков все больший удельный вес занимают *сбережения населения*. В России на долю этих сбережений приходится около 2% всех банковских ресурсов, что, однако, значительно ниже, чем в странах Западной Европы, США и Японии.

Для оценки стабильности денежных вкладов населения в качестве ресурсов краткосрочного кредитования используются такие показатели, как средний срок хранения вклада и уровень оседания средств, поступающих во вклады¹.

¹ *Ширинская.Е.Б.* Операции коммерческих банков и зарубежный опыт. М.: Финансы и статистика, 1993. С. 43.

Средний срок хранения денежных средств определяется по формуле:

$$C_{\text{д}} = \frac{O_{\text{ск}}}{V} \cdot D,$$

где $C_{\text{д}}$ — средний срок хранения в днях;

$O_{\text{я}}$ — средний остаток вкладов;

V — оборот по выдаче вкладов;

D — количество дней в периоде.

Чем выше срок хранения вкладов, тем на более длительный срок их можно использовать в качестве ресурса кредитования.

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

$$y_{\text{о}} = \frac{O_{\text{к}} - O_{\text{н}}}{\Pi} \cdot 100,$$

где $y_{\text{о}}$ — уровень оседания средств во вкладах, в процентах;

$O_{\text{к}}$ — остаток вкладов на конец года;

$O_{\text{н}}$ — остаток вкладов на начало года;

Π — поступления во вклады.

Уровень оседания средств во вкладах характеризует их стабильность, что позволяет банку использовать их как долгосрочный ресурс кредитования и повышает ликвидность банка.

1.3. Анализ использования межбанковского кредита

Характеристика использования межбанковских кредитов начинается с анализа изменений удельного веса межбанковского кредита в источниках формирования привлеченных средств за определенный период времени (см. табл. 1.4).

У данного банка явно выраженной тенденцией является стабильное увеличение доли межбанковского кредита в общей сумме привлеченных средств — самого дорогого источника. С позиций банковской ликвидности высокий удельный вес и темпы роста управляемых и в определенные сроки стабильных ресурсов (межбанковских займов и срочных депозитов) оправдано, но это вступает в противоречие с требованиями банка.

Таблица 1.4

Межбанковские кредиты как источник формирования привлеченных средств банка (%)

Привлеченные средства	На начало года	На конец года
Депозиты до востребования	17,1	10,2
Срочные депозиты	4,5	6,1
Вклады населения	1,0	1,8
Межбанковские кредиты	77,4	81,9
Итого	100,0	100,0

Субъектами межбанковского кредита являются межбанковские объединения, коммерческие банки или иные кредитные институты, финансовые компании и Центральный банк РФ. Эти субъекты могут одновременно выступать и в роли кредитора, и в роли заемщика. Специфика межбанковского кредита определяется тем, что средства используются не для собственных хозяйственных нужд банка, а для предоставления кредита клиентам. Поэтому межбанковские кредиты являются формой покупки-продажи кредитных ресурсов.

Межбанковский кредит имеет следующие формы:

межбанковские займы на основе кредитного договора и на основе генерального соглашения и сотрудничества на рынке межбанковского кредита;

остатки средств на корреспондентских счетах, забронированные на срок под согласованный банками процент (оформляется кредитным договором);

платежный кредит в форме овердрафта по корреспондентскому счету (оформляется договором по установлению корреспондентских отношений либо специальным договором об овердрафте);

централизованные кредиты, направляемые для поддержания определенных отраслей народного хозяйства через коммерческие банки. Они наименее выгодны для коммерческого банка,

поскольку маржа по ним не может быть выше 3 пунктов;

перечет и перезалог ценных бумаг в ЦБ РФ;

централизованные кредиты, распределяемые на аукционной основе.

К межбанковским кредитам можно отнести и остатки средств на корреспондентских счетах. Это наиболее дешевые межбанковские ресурсы: процент по ним устанавливается на уровне процентов по текущим счетам клиентов.

Для оценки эффективности привлечения межбанковских кредитов прежде всего необходимо определить стоимость привлеченных межбанковских ресурсов и стоимость средств на расчетных, текущих и других счетах, депозитных вкладов, средств в расчетах, операций с ценными бумагами (облигациями, векселями и др.). Данные для анализа сводятся в таблицу.

Стоимость ресурсов выражается в процентах и определяется по формуле:

$$\text{Стоимость ресурсов} = \frac{\text{Затраты на приобретение}}{\text{Среднегодовые остатки (квартальные)}} \cdot 100\%$$

Таблица 1.5 Стоимость привлеченных ресурсов

Ресурсы	1995 г.			1996 г.		
	Средне-годовые остатки	Стоимость		Средне-годовые остатки	Стоимость	
		млн руб.	в млн руб.		в %	млн руб.
Депозиты до востребования	2920	43,8	1,5	2760	55,2	2,0
Срочные депозиты	715	572,5	80,0	820	656,0	80,0
Вклады населения	150	135,0	90,0	370	296,0	80,0

Средства на кор. счетах	200	40,0	20,0	360	72,0	20,0
Межбанковские кредиты	12 000	21600,0	180,0	13 000	25 350,0	195,0
Итого	15 985	22 390,0		17 310	26 429,2	

Из приведенных данных видно, что среднеквартальные остатки межбанковских кредитов очень велики, хотя и в 1995 г.,

и в 1996 г. остаются на уровне 75% в среднегодовых остатках привлеченных средств. В то же время удельный вес затрат на привлечение данного вида ресурсов составляет 96,5% п1995 г. и 95,9% — в 1996 г., что видно из данных следующей таблицы.

Таблица 1.6 Изменение структуры стоимости привлеченных ресурсов (%)

Ресурсы	1995 г.	1996 г.
Депозиты до востребования	0,2	0,2
Срочные депозиты	2,6	2,5
Вклады населения	0,6	1,1
Средства на корсчетах	0,1	0,3
Межбанковские кредиты	96,5	95,9
Итого	100,0	100,0

Для оценки обоснованности привлечения межбанковских кредитов очень важно сопоставить стоимость привлеченных средств на межбанковском рынке со стоимостью размещенных средств. Если средства мобилизуются по более высокой цене, чем расходуются, то такое привлечение средств неэффективно. Но если ресурсы реализуются по более высокой цене и укороченным срокам, то это будет приносить банку определенный доход.

Следует отметить, что оценка соотношения только полученных и выданных межбанковских кредитов по объемам и срочности не совсем правомерна, так как привлеченные межбанковские ресурсы могут использоваться для кредитования клиентов, проведения операций с ценными бумагами, валютой и т.д. Источником выданных межбанковских кредитов могут быть депозитные и другие операции, а не только межбанковский кредит.

Эффективность привлечения межбанковских кредитов зависит и от формы привлекаемых межбанковских кредитных ресурсов, стоимости ресурсов и сроков. Анализ включает в себя также определение стоимости отдельных видов привлеченных централизованных кредитов, включая кредиты по рефинанси-

рованию и ломбардные кредиты ЦБ РФ, кредиты, распределяемые на аукционной основе.

Для ресурсного регулирования банк ежедневно составляет расчетный платежный баланс, на основе которого сопоставляются ожидаемые поступления средств (главным образом нон врат кредита) и суммы подлежащих выполнению обязательств. В случае образования отрицательного сальдо платежного баланса необходимо привлечь дополнительные кредитные ресурсы (это может быть межбанковский кредит); при положительном сальдо излишек может быть предложен для реализации на межбанковском рынке.

Таблица 1.7 Расчетный платежный баланс на 10 января

Поступление средств		Платежи по обязательствам банка	
источник поступления	сумма млн руб	направления платежей	сумма млн руб
Возврат кредитов, включая МБК	400,0	Использование обязательств по срочным депозитам	30,0
Средства от погашения гос. ценных бумаг	52,0	Возврат МБК	70,0
Поступления от реализации ценных бумаг банка	48,0	Погашение обязательств банка по векселям, сертификатам, облигациям	13,0
Прочие поступления	10,0	Прочие платежи	2,0
Итого	510,0		115,0

Исходя из расчетов по состоянию на 10 января у банка высвобождаются ресурсы в размере 385 млн руб., которые могут быть предложены для реализации на межбанковском рынке, либо размещены в другие активы.

Оценка эффективности использования и возвратности централизованных кредитов связана прежде всего с целевым использованием ресурсов, выделяемых для кредитования определенных предприятий и организаций, и правильным определением срока возврата кредита клиентом коммерческому банку, задача которого в свою очередь своевременно возвратить ресурсы ЦБ РФ. Определение удельного веса привлеченных просроченных межбанковских кредитов к общей их сумме даст представление о платежеспособности данного банка. То же относится и к пролонгированным кредитам.

Эффективность использования межбанковских кредитов можно оценить по коэффициенту доходности предоставляемых кредитов за определенный период времени по формуле

$$K_{\text{мбк}} = \frac{\text{Доходы по межбанковским кредитам (годовые)}}{\text{Средние остатки по межбанковским кредитам (годовые)}} = \frac{25\,350}{13\,000} \cdot 100 = 195\%$$

и сопоставить ее с показателями формулы

$$K_{\text{а}} = \frac{\text{Доходы по всем активным операциям (годовые)}}{\text{Средние остатки активов, приносящие доход (годовые)}} = \frac{47\,543}{25\,424} \cdot 100 = 187\%$$

Такое сопоставление будет корректным, если сумма предоставленных межбанковских кредитов будет меньше суммы привлеченных межбанковских кредитов. У анализируемого банка доходы по межбанковским кредитам на 8 пунктов опережают средние доходы по активным операциям, что свидетельствует об эффективности использования межбанковских кредитов.

2. АНАЛИЗ КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

2.1. Анализ движения кредитов

Одним из основных направлений в анализе банковской деятельности является анализ его кредитной политики. Он должен отражать эффективность кредитной политики и работы банка. Результаты анализа позволяют принимать управленческие решения об изменении направлений и методов кредитования. Кроме анализа кредитной политики банка, внутренних положений о кредитовании, он включает также анализ форм финансовой отчетности в соответствии с требованиями временной инструкции ЦБ РФ № 17, письма ЦБ РФ № 130а и других нормативных документов.

Кредитная деятельность коммерческого банка анализируется по следующим направлениям: движение кредитов; распределение кредитов по экономическим секторам; оценка обеспеченности ссуд, погашения и возвратности кредитов.

Анализ *движения кредитов банка* предполагает изучение финансовой отчетности¹, из которой можно определить удельный вес вновь выданных кредитов по отношению к остатку ссудной задолженности на конец отчетного периода) процент погашения кредитов за отчетный период^ соотношение дебетовых и кредитовых оборотов, рост кредитных вложений за отчетный период, достаточность резерва на возможные потери по ссудам; размер просроченных процентов (см табл. 2.1).

¹ Временная инструкция ЦБ РФ № 17. Записка 3 "Анализ кредитов и движение кредитов" (табл. 2.1).

Таблица 2.1 Движение кредитов по состоянию на 01.01.96 (в тыс. руб.)

№ п/п	Движение ссуд	Кратко-срочные ссуды	Долго-срочные ссуды	Всего
		1	2	3
1	Начальный остаток задолженности (включая просроченную задолженность)	1 199 887	643	1200530
1а	из них за счет централизованных ресурсов ЦБ РФ			

2	Вновь выданные кредиты в отчетном периоде	5 181 128	242 475	5423603
2а	из них за счет централизованных ресурсов ЦБ РФ			
3	Погашено кредитов (включая досрочно погашенные) в отчетном периоде (кроме отраженных в стр.4)	1 168 586	58 010	1226 596
3а	из них за счет централизованных кредитов			
4	Другие движения по ссудам (+/-) (за счет фондов банка и др. случаи)	26000		26000
5	Остаток задолженности на отчетную дату (стр.1 + стр.2 - стр.3 +/- стр.4)	5 238 429	185 108	5 423 537
5а	из них за счет централизованных ресурсов ЦБ РФ (основной долг) (стр. 1а + стр.2а + стр.3)			
6	Проценты начисленные, но не взысканные: учитываемые на финансовых счетах 626, 780, 904	66		66
7	Резерв на возможные потери по ссудам	192 491		192 491
8	Конечный остаток (стр.5 + стр.6 - стр.7)	5046004	185108	5 231112

Из таблицы видно, что вновь выданные кредиты по отношению к остатку ссудной задолженности составили 100%:

$\frac{\text{гр.3 стр.2}}{\text{гр.3 стр.5}} \cdot 100\%$

$\frac{\text{гр.3 стр.3}}{\text{гр.3 стр.2}} \cdot 100\%$

Смысл этого показателя состоит в том, чтобы узнать, сколько кредитов осталось непогашенными из выданных в прошлом отчетном периоде. В данном примере остаток ссудной задолженности не превышает размера вновь выданных кредитов. Это положительно характеризует деятельность банка по отслеживанию движения кредитов. Тот же показатель можно рассчитать в разрезе краткосрочных и долгосрочных ссуд. Они будут равны соответственно: 99% и 134% (см. гр. 3 стр. 1 и 2). Это говорит о том, что если остаток ссудной задолженности по краткосрочным кредитам ниже остатка вновь выданных за отчетный период кредитов, то по долгосрочным кредитам наблюдается обратная тенденция: 34% ссуд было выдано сверх остатка задолженности по долгосрочным ссудам на начало отчетного периода. Данный показатель, даже в случае несвоевременного отражения банком фактов просроченной задолженности, наличия высокого удельного веса пролонгированных ссуд в кредитном портфеле банка, помогает увидеть, какой размер остатков ссудной задолженности банка не имеет движения и переходит из квартала в квартал.

Таким же образом можно рассчитать процент погашения кредитов. Относим сумму погашенных в отчетном периоде ссуд к вновь выданным:

$\frac{\text{гр.3 стр.3}}{\text{гр.3 стр.2}} \cdot 100\%$

$\frac{\text{гр.3 стр.3}}{\text{гр.3 стр.2}} \cdot 100\%$

Получаем, что только 23% кредитов было погашено от суммы вновь выданных кредитов, в том числе по краткосрочным — 23% и долгосрочным — 24%. Этот показатель говорит о том, что в данном банке процент погашения ссуд по отношению к выданным кредитам мал.

Второй показатель дополняет первый и позволяет по-новому взглянуть на полученные результаты. Если первый показатель свидетельствует об ограничении коммерческим банком размера вновь выдаваемых кредитов, то второй — о низкой доле погашения ранее выданных ссуд внутри отчетного периода, в том числе выданных кредитов до отчетного периода.

Для того чтобы точнее рассчитать процент погашенных кредитов можно учесть всю сумму

задолженности, а не только вновь выданную. Скорректированный показатель будет выглядеть следующим образом:

$$\frac{\text{гр.3 стр.3}}{\text{гр.3 стр.1} + \text{гр.3 стр.2}} \cdot 100\%$$

скорректированный в отношении расчетного показателя фактический процент погашения будет меньше: 19% против 23% по всем кредитам, в том числе по краткосрочным — 18%, по долгосрочным — 24%. Можно сделать вывод о том, что в данном банке низкий процент возврата ранее выданных ссуд. Следует улучшить политику банка в области выдачи кредита и порядка его обеспечения.

Можно рассчитать и обороты по ссудным счетам. В данном случае дебетовый оборот в 4 раза превышал кредитовый:

$$\frac{\text{гр.3 стр.2}}{\text{гр.3 стр.3}}$$

В разрезе краткосрочных и долгосрочных кредитов сохраняется та же тенденция. Это говорит об опасной политике банка по наращиванию выдачи ссуд при плохом возврате.

Этот же вывод подтверждается и тенденцией роста кредитных вложений в 4,5 раза (гр.3 стр.5
гр.3 стр.1

), в том числе по

краткосрочным ссудам — в 4,4 раза, по долгосрочным в 288 раз.

При таких показателях бурное развитие долгосрочных кредитов представляется необоснованным.

Резерв на возможные потери по ссудам составил 4% от

объема ссудной задолженности (гр.3 стр.7
гр.3 стр.5), в том числе от

объема краткосрочных ссуд—4% (гр.2 стр.7
гр.4 стр.5). По долгосроч-

ным ссудам резерв создан не был, что особенно опасно для банка, так как бурный рост долгосрочных ссуд характеризуется низким процентом их погашения. Следовательно, размер резервов на возможные потери по ссудам, учитывая их движение, явно недостаточен для поддержания финансовой устойчивости банка.

Анализ выявил небольшой размер просроченных процентов (гр.3 стр.6
гр.3 стр.5) — 0,1% от выданных

кредитов, в том числе по

краткосрочным ссудам 0,1%. По долгосрочным ссудам сумма просроченных процентов в отчетности не отражена.

Таким образом, по анализируемым материалам можно сделать вывод о неудовлетворительном движении кредитов банка за отчетный период, отсутствии резервов на покрытие потерь по долгосрочным ссудам. недостаточности общих резервов на возможные потери по ссудам.

Погашение и возвратность кредитов также неудовлетворительны.

Возможные рекомендации по результатам анализа:

усиление работы банка по возврату ранее выданных кредитов;

образование соответствующих реальному положению дел резервов на покрытие потерь по ссудам;

согласование дебетовых и кредитовых оборотов по ссудным счетам;

упорядочение отчетности по просроченным ссудам и процентам и т. д.

2.2. Анализ отраслевой структуры кредитов

Анализ отраслевой структуры позволяет определить диверсификацию кредитов по сравнению с предыдущей отчетной датой. Для этого рассчитываются удельные веса вложенных в отдельные отрасли ссуд в целом, краткосрочных и долгосрочных ссуд, а также в динамике. Этот анализ необходим для выявления зон кредитного риска, для выработки кредитной политики и определения лимитов кредитования по отдельным отраслям и клиентам банка¹.

¹ Анализ проводится на основе записки 6 Анализ кредитов по «экономическим секторам» по

инструкции Ms 17.

Таблица 2.2 Анализ кредитов по экономическим отраслям

	Конец отчетного периода			Начало периода		
	Кратко-срочные	Долгосрочные	Всего	Краткосрочные	Долгосрочные	Всего
	1	2	3	4	5	6
Промышленность, тью.руб.	929793		929793	-	-	-
Итого	18		18	-	-	-
в том числе: топливно-энергетический комплекс, тьюруб.	763993		763993	-	-	-
%	14		14	-	-	-
Сельское хозяйство, тьюруб.	-		-	-	-	-
%	-		-	-	-	-
Строительство, тьюруб.	175000		175000	10000		10000
%	2		2	1		1
Торгово-посредническая деятельность, тьюруб.	1614106		1 614 106	238716		238716
%	31		31	20		20
Прочие отрасли, тьюруб.	2570277		2570277	950462		950462
%	49		49	79		79
Итого, тьюруб.	5289176		5289176	1199178		1 199 178
%	100		100	100		100
Потребительские ссуды, тьюруб.	50094	84333	134427	509	843	1352
Всего, тью.отб.	5339270	84333	5423603	1199687	Од	1200 КЮ

Как видно из таблицы, банк отличается нерациональной структурой кредитных вложений, основная их доля была вложена в прочие отрасли экономики страны (49%). На втором месте вложения в торгово-посредническую деятельность — 31%, на третьем — в промышленность — 18%, основная доля которых

приходится на топливно-энергетический комплекс, доля вложений в строительство и потребительские ссуды невысоки (по 2%). Вложения в сельское хозяйство отсутствуют. Долгосрочные ссуды выдавались только населению.

Однако по сравнению с прошлым отчетным периодом диверсификация кредитных вложений улучшилась. Появились вложения в промышленность, в том числе топливно-энергетический комплекс, возросли вложения в торгово-посредническую деятельность на 11%, в строительство и потребительские ссуды — на 1% с одновременным резким снижением вложений в прочие отрасли на 30 %.

Таким образом, несмотря на относительное ухудшение диверсификации кредитного портфеля за прошлый период, банку все же следует в целях снижения риска продолжить политику дальнейшего увеличения кредитных вложений в промышленность, строительство, потребительские ссуды и уменьшить кредитование прочих, не основных отраслей народного хозяйства, где по-прежнему расположена основная зона кредитного риска банка. Банку следует выработать обоснованные лимиты кредитования различных отраслей народного хозяйства и долгосрочных кредитов населению.

2.3. Анализ обеспеченности ссуд

Обеспеченность ссуд анализируется по видам обеспечения и его качеству. Цель анализа —

выявить степень обеспеченности выдаваемых ссуд, а, следовательно, и возможность компенсации при невозврате ранее выданных кредитов и покрытия рисков¹.

Для анализа обеспеченности ссуд необходимо определить удельные веса отдельных видов обеспечения в сумме ссудной задолженности клиентов банка. Как видно из табл. 2.3, доля кредитов, выданных под залог составила 45% (в том числе по производству — 19% и по торговле — 26%); доля гарантий — 24% (соответственно 8 и 16%); доля страховок — 19% (соответственно 9 и 10%); доля доверительных кредитов — 12% (соответственно 3 и 9%).

¹ Анализ проводится на основании отчетности "Анализ кредитного портфеля" по инструкции № 17 и данным управленческого отчета.

Таблица 2.4

Эффективность обеспеченности кредитов на 01.01.94

Обеспеченные ссуды	Комбинированное обеспечение ссуды				Недостаточное обеспечение		Необеспеченные ссуды		Всего
	2	3	4	5	6	7	8	9	
1	товарно-материальные ценности	другой залог	гарантии	страховки	условия договора	изменения качества залога	заемщик 1-го класса	нет обеспечения	Доверительные кредиты
тыс. руб.									
4 654 474	1396 342	465 447	1 256 708	465 447	30 702	250 320	50 800	302 880	634 702
%									
100	30	10	27	10		39		48	100

Таблица 23 Обеспеченность ссуд коммерческого банка

Виды обеспечения	Тыс.руб.			% к итогу		
	Торговля	Производство	Всего	Торговля	Производство	Всего
	1	2	3	4	5	6
Залог	419667	1960 462	2 380129	26	19	45
"арантия	258 257	1011 145	1269402	16	8	24
Страховка	161 410	843 533	1004 943	10	9	19
Доверительные кредиты	145 260	110 252	634702	9	3	12
Итого	1 614 106	3 675 070	5 289176	61	39	100

Однако эти данные не позволяют оценить комбинированный залог в количественном выражении, его качество и достаточность, гарантии, причины появления бланковых (доверительных) кредитов. Для этого нужно составить дополнительную таблицу по результатам ревизии кредитных дел (см. таб. 2.4).

В графе 1 таблицы отражаются ссуды, обеспеченные договорами залога, страхования или гарантиями и поручительствами. Эти договоры должны быть подтверждены актами проверки достаточности и качества залога, а также платежеспособности страхователя, гаранта или поручателя.

В графах 2—5 выделяются суммы отдельных видов комбинированного обеспечения, также удостоверенные документами.

В графах 6 и 7 показаны суммы недостаточно обеспеченных ссуд с выделением причин, связанных с изменением качества залога (усушка, утруска, порча в результате неправильного хранения или истечения его срока, исчезновение и т.д.) или предусмотренных условиями договора — частичное обеспечение.

В графах 8 и 9 отражаются необеспеченные ссуды с указанием причин (отсутствие залога в связи с отличным финансовым положением клиента или неприемлемое качество залога).

По данным таблицы определяется эффективность залоговой политики банка. Чем больше случаев неправильно оформленных договоров залогов, гарантий и страховых полисов, фактов изменения качества обеспечения в процессе кредитования, увеличения количества бланковых кредитов, выдаваемых непервоклассным заемщикам, тем ниже качество кредитной

деятельности коммерческого банка.

Из таблицы можно сделать вывод, что доля обеспеченных ссуд у банка достаточно велика в общем объеме выданных ссуд 88%, или 4 654 474 тыс.руб. Соответственно доля ничем не обеспеченных ссуд составляла 12%, или 634 702 тыс.руб.

В то же время обращает на себя внимание высокая доля обеспеченных кредитов, выданных под комбинированное обеспечение 77%, или 3 583 944 тыс.руб. Это неудобно для банка как в плане юридического оформления подобных договоров, так и в плане проверки на местах качества залога. Основное место в комбинированном залоге принадлежит залогом под товарно-материальные ценности — 30% из 40% (доля залога); второе место занимают гарантии — 27%, третье — страховой полис — 10%. Это говорит о недостаточности ликвидного залога у клиентов банка.

Из таблицы видно, что качество доверительных кредитов оставляет желать лучшего. Так, из 634 702 тыс.руб. доверительных кредитов только 8%, или 50 800 тыс.руб. оформлены заемщику, который имел на это право, т.е. относился к заемщику 1-го класса кредитоспособности.

Остальные клиенты не имели право на такой кредит. Так, на сумму 302 880 тыс.руб. (или 48%) выданных ссуд залог был использован до истечения срока действия договора; на сумму 250 320 тыс.руб., или 39% от суммы доверительных кредитов, залог был испорчен в результате неправильного хранения; на сумму 30 702 тыс. руб., или 5% от суммы доверительных кредитов, по условиям договора кредит был обеспечен залогом только частично.

Таким образом, анализ обеспеченности ссуд позволяет сделать вывод о существенных недостатках банка в залоговой политике, применении неудобных форм обеспечения, частичного залога, а также плохом контроле банка за сохранностью и условиями хранения залога.

2.4. Анализ погашения выданных ссуд

Задачи анализа — выявление тенденции ускорения оборачиваемости кредита или принятия необходимых мер в случае противоположного явления. Материалами для анализа служат формы финансовой отчетности, составленной в соответствии с требованиями инструкции № 17, данные внесистемного, синтетического и аналитического учета.

Анализ погашения выданных кредитов проводится по размерам просроченных ссуд, переоформленных кредитов, резервам на покрытие сомнительных долгов по кредитам и фактам списания безнадежных ссуд. Объемы и длительность просроченной задолженности анализируются в зависимости от срока ее возникновения и удельного веса каждой группы в общей сумме выданных банком кредитов.

Таблица 2.5 Задолженность коммерческого банка

Виды задолженности	В тыс.руб.			В%		
	Торговля	Производство	Всего	Торговля	Производство	Всего
	1	2	3	4	5	6
Текущая (непросроченная)	1614106	3 327 967	4 942 073	100	87	91,4
Просроченная от 1 до 30 дней		316 944	316 944		8	6,0
Просроченная от 31 до 60 дней		132 045	132 045		3	2,0
Просроченная от 61 до 180 дней ,		21694	21694		0,4	0,4
Просроченная более 181 дня		10 847	10 847		0,2	0,2
Итого	1 614 106	3 809 497	5 423 603	100	100	100

Из табл. 2.5 видно, что доля просроченной задолженности в общей сумме ссудной

задолженности банка составила 8,6%, в том числе просроченной от 1 до 30 дней — 6%; от 31 до 60 дней — 2%, от 61 до **180** дней - 0,4%, свыше **181** дня - 0,2%. **Вся** просроченная задолженность образовалась **в производстве**. Следует выявить причины такой концентрации просроченных ссуд, причины невозврата ссуд в срок в основном от 1 до 30 дней.

Далее необходимо определить долю пролонгированных ссуд в кредитном портфеле банка, а также удельные веса текущей ссудной задолженности различных сроков.

Таблица 2.6

Переоформленные кредиты (в тыс. руб.)

	Ма отчетн ую дату	Удельн ый вес, % к задолж ен- ности	Удельный вес пронгиро- ванных ссуд по отношению к удельному весу просроченных ссуд
	1	2	3
Сумма переоформленных кредитов, просроченных до 30 дней	379652	7	125
в том числе свыше двух раз	30000	6	100
Количество переоформленных договоров	8	•	-

Как видно из таблицы, доля пролонгированных ссуд превышает долю просроченных ссуд на 25%. Это может свидетельствовать об искажении банками данных о просроченных кредитах и сокрытии фактов невозврата ссуд пролонгацией. Поэтому при анализе надо выявить случаи неоднократного переоформления кредита, рассмотреть правильность оформления продления кредита и ее необходимость по материалам кредитного дела для выявления фактов сокрытия просроченной задолженности. По проверенным материалам просроченная задолженность по сч. 620, 627,780 была занижена в два раза. Ее объем должен был составить 650 млн руб., или 12% всего объема ссудной задолженности.

Следует также изучить факты списания безнадежных ссуд за счет резерва на покрытие потерь от кредитов, основания для списания и найти удельный вес списанных кредитов в общем объеме просроченных ссуд, долю списанных кредитов в объеме срочных ссуд и удельный вес этих кредитов в сумме созданного резерва.

Доля списанных ссуд показывает эффективность работы банка с безнадежными кредитами и влияет на повышение качества кредитного портфеля банка, освобождая его от рисков, уменьшая долю просроченных ссуд, повышая возвратность срочных кредитов.

Таблица 2.7 Списанные кредиты

	На конец отчетног о периода	На начало отчетног о периода
Списанные кредиты, тыс. руб.	250 000	-
в т.ч. за счет резерва	250 000	-
Удельный вес списанных кредитов, %		
в общей сумме ссуд	5	-
в просроченных	60	-

в резерве	60	-
-----------	----	---

Из таблицы видно, что банк начал работу по списанию безнадежных ссуд за счет резерва на покрытие потерь от кредитных рисков. Это позволило банку списать 5% ссудной задолженности, 60% всей просроченной задолженности и, следовательно, повысить качество своего кредитного портфеля.

Необходимо также проанализировать остатки задолженности по срочным ссудам (по оставшимся срокам погашения) и определить удельные веса ссуд со сроком погашения до 1 месяца, от 1 до 6 месяцев, от 6 месяцев до 1 года, свыше 1 года (см. табл. 2.8). Целью такого анализа является определение сроков предоставления кредитов для корректировки политики банка в этом направлении. Источниками анализа являются формы к инструкции Х° 17 •

В основном срочная задолженность имеет длительность от 1 до 6 месяцев (70%) и только 25% текущей задолженности длительность до 1 месяца, свыше 6 месяцев имеют только 5% ссудной задолженности. В то же время в прошлом отчетном периоде срочная задолженность длительностью до 1 месяца со-

lit'ium J.H

Остатки задолженности по ссудам (в млн руб.)

Срок погашения	На отчетную дату			На предыдущую дату
	общая ссудная задолженность	резерв	числ. ссудная задолженность	общая ссудная задолженность
	1	2	3	4
До 1 месяца	1 371 803	78908	1 292 895	690 546
От 1 до 6 месяцев	3 809 325	113 583	3 695 742	509 341
От 6 месяцев до 1 года	242 475		242 475	643
Свыше 1 года	-	-	-	-
Всего	5 423 603	192 491	5 231 112	1200 530
Справочно: фактически сформированный резерв		192 491		

ставляла 58%, от 1 % до 6 месяцев 42%, свыше 6 месяцев — менее 1%. Налицо ухудшение показателей в анализируемом отчетном периоде и увеличение длительности текущей задолженности.

На основании рассмотренных материалов следует сделать общий вывод о неблагоприятном положении с погашением кредитов банка: высоком удельном весе просроченных и пролонгированных ссуд, чрезмерной длительности текущей задолженности.

2.5. Анализ формирования резерва на возможные потери по ссудам

Анализ включает оценку правильности распределения выданных ссуд по группам риска и их отражения в отчетности банка, достаточности размера резерва на покрытие потерь по кредитным рискам и соответствие расчетной суммы резерва фактически созданному, а также сумме кредитов, подлежащих списанию по решению арбитражного суда.

С этой целью проверяются кредитные дела клиентов и журнал ведения ссуды (см. приложение № 2 к письму ЦБ РФ № 10/03-И), а также правильность отнесения ссуды к одной из групп риска в

соответствии с этим письмом и дополнениями к нему в зависимости от длительности просроченной задолженности, обеспеченности каждой ссуды и определения степени риска.

Таблица 2.9

Классификация ссуд по группам риска и степень риска (%)

№ групп риска	Длительность задолженности ссуд	Степень риска

		Обеспеченная ссуда	Недостаточно обеспеченная ссуда	Необеспеченная ссуда
1	2	3	4	5
1	Срочные ссуды	2	2	2
	Просроченные ссуды:			
Н	до 30 дней	2	5	30
II)	до 60 дней	5	30	75
IV	до 180 дней	30	75	100
	свыше 180 дней	100	100	100

В зависимости от результатов классификации ссуд определяется удельный вес каждой группы риска в общей сумме кредитных вложений,

Таблица 2.10

Сумма задолженности по группам риска (в тыс. руб.)

	Торговля	Производство	Всего
	1	2	3
По 1-й группе	1614092	£ 327 981	4 942 073
по 11-й группе		816 944	316 944
по 111-й группе		153 739	153 739
по №-й группе		10 847	10 847
по V-й группе		-	-
Итого	1814 092	3 809 511	5 423 603

В примере ссуды V-й группы риска ("безнадежные") у банка отсутствуют, а ссуды TV-й группы риска ("опасные") состав-

ляют менее процента от размера кредитного портфеля банка. Вместе безнадежные и опасные ссуды относятся к проблемным и занимают также менее процента от остатка выданных ссуд.

Ссуды других групп риска соответственно составляют: "удовлетворительные" — 3%, "нестандартные" — 6% и "стандартные" - 92%.

Общая степень риска составит 3%:

$$\left[(\text{Стр. 1 гр. 3} \times 0,02 + \text{стр. 2 гр. 3} \times 0,05 + \text{стр. 3 гр. 3} \times 0,30 + \text{стр. 4 гр. 3} \times 0,75 + \text{стр. 5 гр. 3} \times 1,0) : \text{стр. 6 гр. 3} \times 100\% = (98\ 841 + 15\ 847 + 46\ 122 + 8135 + 0) : 5\ 423\ 603 \times 100\% = \frac{168\ 945}{5\ 423\ 603} \times 100\% = 3\% \right]$$

Значит, коммерческий банк должен создать фактический резерв в размере 3% всех выданных ссуд. Это почти безрисковый кредитный портфель.

Следующий этап анализа — определение достаточности созданного резерва. Для этого его расчетная величина сравнивается с фактически созданной суммой резерва по счету 945. При этом особого внимания заслуживают III-я и IV-я группы риска, требующие больших затрат банка на резервирование, так как по ссудам I-й и II-й групп риска банк резервирование может не производить.

Этот вопрос отдан в основном на рассмотрение банка, кроме необеспеченных, централизованных и специальных по поручению Минфина РФ кредитов (см. табл. 2.10). Из таблицы видно, что фактический резерв больше, чем требуется по условному расчету на 23 546 тыс. руб. Следовательно, сумму излишне начисленного резерва нужно вернуть в доходы банка.

3. АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Цели анализа — выявление наиболее перспективных вложений банка в ценные бумаги и улучшение качества инвестиций. Задачи анализа — определить эффективность вложений и их объемные характеристики. Источниками информации служат лицевые счета по балансовым счетам 190,191,192,193,194, 195, 825; баланс банка; данные внесистемного учета.

Анализ операций банка с ценными бумагами включает определение структуры этих операций и их доходности для выявления их эффективности. Доля и динамика каждого вида ценных бумаг в портфеле инвестиций банка показывает качество портфеля. Анализ проводится по форме, приведенной в табл. 3.1.

Таблица 3.1 Структура вложений коммерческого банка

Балансовые счета	Вложения банка в акции	Отчетный период			Предшествующий период
		млн руб.	% к вложениям	% к активам	
1	2	3	4	5	6
191	АО	10 700	1,5	0,1	2000
825	предприятий	15 000	2,0	0,2	-
192	вложения в долговые обязательства местных органов власти	-	-	-	-
193	негосударственные долговые обязательства	5000	0,7	0,07	100
194	государственные долговые обязательства	200 000	27,4	2,9	10 000
195	векселя других эмитентов	500 00	68,4	7,2	200 000
	Итого вложений	730 700	100	10,47	212 100
	Активы банка (валюта баланса)	6 984 581	-	100	2 823 450

Высокая доля ГКО и казначейских обязательства (сч. 193 и 194), как видно из таблицы, свидетельствует о ликвидности и стабильности банка, а доля вложений коммерческого банка в акции акционерных обществ не превышает 5% от активов, как и требует законодательство. Из каждого направления вложений в доходные ценные бумаги при анализе следует выделить долю реинвестированных дивидендов и доходов от ценных бумаг в общей сумме доходов от операций с ценными бумагами и в сумме доходов по отдельным вложениям¹. Далее следует выделить долю операций с ценными бумагами по отдельным направлениям деятельности в динамике (см. форму в табл. 3.2).

Таблица 3.2

Структура и динамика операций банка с ценными бумагами

Виды операций с ценными бумагами	Отчетный период		Предшлющий период	
	млн руб.	% к итогу	млн руб.	% к итогу
Выпуск	200	0,4	100	0,3
Покупка	1000	1,5	500	1,8
Продажа	2000	3,0	WO0	3,5
Хранение	50 000	76,1	25 000	87,4
Управление ценными бумагами по поручению	1000	15,2	-	
Консультации	1500	2,3	2000	7,0
Расчеты по поручению	1000	1,5	-	
Итого	56 700	100	28 600	100

Из таблицы видно, что наибольший объем операций в их общем объеме занимают операции по хранению и управлению ценными бумагами по поручению. За отчетный период структура операций с ценными бумагами улучшилась, стала более диверсифицированной, появились новые операции — управление и расчеты по поручению. Однако наблюдается резкое снижение операций по консультированию, продаже и покупке. Это отрицательно сказывается на рациональности структуры операций банка с ценными бумагами.

В дополнение можно привести несколько показателей, которые характеризуют соотношения между активными и пассивными операциями банка, размеры дебетового и кредитового оборота (для их расчета используют данные внесистемного учета):

Часть счетов (191 + 192 + + 193 + 194) Часть счетов (191 + 192 + + 193 + 194 + 195)

Инвестиции по поручению клиентов по дебету	Инвестиции самого коммерческого банка в ценные бумаги по дебету
Эмиссия ценных бумаг по поручению клиентов по кредиту (сч. 191, 190 — выборка)	Выпуск ценных бумаг самим коммерческим банком по кредиту (сч. 010 — выборка за отчетный период)
Ссуды, выданные банком по операциям с ценными бумагами по дебету (выборка)	Дебиторская задолженность по договорам от инвестиционного консультирования по дебету (сч. 904 — выборка)
Ссуды, получаемые банком по операциям с ценными бумагами по кредиту (выборка)	Авансы по договорам от инвестиционного консультирования по кредиту (сч. 904 — выборка)
Эти данные свидетельствуют о превышении доли пассивных или активных операций банка и динамике развития указанных операций, что очень важно для соблюдения рациональной структуры активов-иассивов и получения запланированного дохода от операций банка с ценными бумагами.	
Далее приводятся показатели, которые дают представление о дебетовом и кредитовом обороте банка в активах или пассивах в динамике:	
Часть счетов (191 + 192 + + 193 + 194)	Часть счетов(191 + 192 + + 193 + 194 + 825)
Инвестиции по поручению клиентов по дебету	Эмиссия ценных бумаг по поручению клиентов
Актив баланса Часть счетов (191 + 192 + + 193 +194)	Пассив баланса
Инвестиции самого коммерческого банка по дебету	Эмиссия коммерческого
Актив баланса Ссуды по операциям с ценными бумагами (выборка)	банка сч. 010 (выборка) Пассив баланса Ссуды, полученные ком-
Актив баланса сч. 904 (выборка) Дебиторы по договорам	мерческим банком (выборка) Пассив баланса сч. 904 (выборка) Авансы по договорам инвестиционного консультирования
Актив баланса (все предыдущие показатели) Инвестиции + ссуды + дебиторы	Пассив баланса Эмиссия + ссуды + авансы (все предыдущие показатели)
Актив баланса	Пассив баланса

Приведенные показатели позволяют определить долю каждой активной операции банка с ценными бумагами в активах банка, а пассивной операции в пассивах и более подробно по сравнению с табл. 3.2 определить целесообразность и рациональность оборотов банка и структуру отдельных операций банка с ценными бумагами, их долю в активах и пассивах, а не только долю каждой операции в их совокупности.

Можно определить также долю забалансовых обязательств по гарантированию первичного размещения ценных бумаг клиентов в сумме всех этих обязательств по ценным бумагам, долю забалансовых обязательств по брокерским операциям банка с ценными бумагами клиентов в сумме всех забалансовых обязательств по ценным бумагам, долю забалансовых обязательств по ценным

бумагам на хранении и прочим обязательствам, связанным с ценными бумагами, в сумме всех забалансовых обязательств по ценным бумагам. Эти данные свидетельствуют о роли забалансовых обязательств банка на

ценным бумагам. Их роль определяется тем, что они показывают возможные риски банка по операциям с ценными бумагами. Их распределение по наименее рискованным направлениям и улучшение динамики, например, увеличение доли ценных бумаг на хранении, будет свидетельствовать о снижении риска банка по забалансовым операциям.

По каждому направлению деятельности коммерческого банка с ценными бумагами необходимо провести дополнительный анализ. Например, по каждому виду ценных бумаг рассчитываются удельные веса по срокам их погашения; в частности, для облигаций — в срок до 30 дней, с 31 до 90 дней, свыше 90 дней. Это очень важно для согласования активов и пассивов по срокам и суммам в целях снижения рыночного риска.

Необходимым этапом в анализе является определение источников поступления ценных бумаг: их доля для портфеля инвестиций, приобретенных за счет прибыли, оставшейся в распоряжении банка; доля бумаг для брокерской деятельности (для перепродажи) за счет собственных и привлеченных средств; доля бумаг, приобретенных по поручению клиентов, за счет их средств. Затем рассматривается соотношение этих бумаг по формам, предусмотренным Временной инструкцией ЦБ РФ № 17 и выявляются причины отклонений.

Таблица 3.3 Источники приобретения ценных бумаг

	тыс. руб.	%		тыс. руб.	%
Ценные бумага для перепродажи	182 675	25	Вложения за счет приобретенных средств	146140	20
Инвестиции банка	292 280	40	Вложения за счет прибыли	290 000	40
Ценные бумаги по поручению клиента	255 745	35	Вложения за счет средств клиентов	290 000	40
Всего вложения	730 700	100	Итого источников	730 700	100

Из приведенных данных в таблице видно, что банк не выдерживает структуру источников, не работает по согласованию их с направлениями вложений в ценные бумаги, используя целевые средства клиентов на нужды собственной деятельности и покупая на них бумаги для перепродажи. Следует выявить причины таких отклонений и внести ограничения в политику банка, связанную с вложениями в ценные бумаги.

Для анализа операций с ценными бумагами весьма полезно рассчитать следующие показатели:

- доля приобретенных ценных бумаг с номиналом в рублях и в валюте;
- удельный вес выкупленных банком бумаг — до срока погашения; после наступления срока погашения;
- объемы операций по хранению ценных бумаг, доходности операций;
- объемы и структура консалтинговых операций с ценными бумагами (информационных, методических, правовых, аналитических, консультационных);
- удельный вес посреднических, расчетных, перерегистрационных операций;
- доля дивидендов по акциям в доходах банка, доля дивидендов, выплаченных акциями в процентах к количеству и сумме акций;
- доля операций по конвертированию акций, по замене одних ценных бумаг другими, инкассированных платежей, причитающихся клиентам банка по ценным бумагам, выплаченных положительных курсовых разниц;
- доля ценных бумаг, взятых в залог по кредитным и другим операциям банка, в стоимости соответствующих операций;
- доля ссуд, представленных ценными бумагами, и ссуд, полученных ценными бумагами, в стоимости соответствующих операций;
- доля гарантий иных операций по ценным бумагам;
- доля операций по управлению портфелем ценных бумаг клиентов — юридических и физических лиц.

Особого внимания заслуживает анализ формирования и использования резервов под обеспечение вложений в ценные бумаги. Цель анализа — выявить степень покрытия рисков по операциям банка с ценными бумагами. Задача — определить достаточность резерва, покрытие рисков. Источники анализа: лицевые счета по сч. 944 и забалансовому сч. 9971, а также данные внесистемного учета. Для этого следует определить следующие показатели:

1. $\frac{\text{сч. 944 Резерв под обеспечение вложений в ценные бумаги}}{\text{сч. 191 Объем операций банка с ценными бумагами, подвергающимися отчислению в резерв}}$;
2. $\frac{\text{сч. 944 (Дт) Оборот резерва по дебету}}{\text{сч. 944 (Кт) Оборот по кредиту}}$ — процент списаний резерва;
3. Удельный вес списаний в объеме операций = $\frac{\text{Списанные суммы}}{\text{сч. 191}}$;
4. $\frac{\text{Результат переоценки инвестиционного портфеля коммерческого банка за отчетный период } \pm \text{ сч. 960 (часть) или сч. 970 (часть)}}{\text{сч. 194 Объем операций с ценными бумагами}}$

Изучение достаточности резерва под обесценение ценных бумаг, процента списаний и результата переоценки портфеля ГКО позволят выявить возможные риски и фактические потери банка по операциям с ценными бумагами и наметить пути их снижения.

Анализ доходности операций банка с ценными бумагами основан на следующих показателях:

1. $\frac{\text{сч. 960 Доход от операций с ценными бумагами}}{\text{Вложения банка в операции с ценными бумагами (сч. 191 + 192 + 193 + 194 + 195)}}$;
2. $\frac{\text{сч. 960 (Доход от операций с ценными бумагами)} - \text{(Расходы по операциям с ценными бумагами) сч. 970}}{\text{Объем операций банка с ценными бумагами (сч. 191 + 192 + 193 + 194)}}$;
3. $\frac{\text{сч. 960 [Доход от брокерских операций (выборка)]} - \text{[Расходы по брокерским операциям (выборка)] сч. 970}}{\text{Объем брокерских операций (выборка по счетам и договорам)}}$;
4. $\frac{\text{Доход от ссуд, выданных по операциям с ценными бумагами (выборка)}}{\text{Объем ссудных операций (остатки по ссудным счетам)}}$;
5. $\frac{\text{сч. 960 Доход по договорам от инвестиционного консультирования (выборка)}}{\text{Объем операций по договорам от инвестиционного консультирования (выборка)}}$

Изучение этих показателей и динамики позволит выявить наиболее выгодные и перспективные направления развития операций банка с ценными бумагами.

4. АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ БАНКА С ВЕКСЕЛЯМИ

Предмет анализа — вексельная политика банка, условия и положения о выпуске банковского векселя и положения о кредитовании, а также специальные формы отчетности, данные синтетического и аналитического учета, данные внесистемного учета.

Анализ *вексельных пассивных операций* банка включает выявление динамики удельного веса выпускаемых банком векселей в пассивах банка, а также доли банковских ссуд, предоставленных клиентам не денежными средствами, а в виде векселей.

Первый показатель $\frac{\text{сч. 196}}{\text{Валюта баланса}} \cdot 100\%$ свидетельствует

о размере привлеченных средств путем эмиссии собственных векселей. Второй показатель $\frac{\text{сч. 196 Векселя, выданные в ссуду}}{\text{Остатки ссудных счетов}}$ — об экономии денежных ресурсов банка посредством выдачи финансового векселя.

Третий показатель — отношение проданных банком собственных векселей к фактически выпущенным показывает долю размещения банковских векселей, ликвидность, надежность и устойчивость баланса, престиж банка. Доля процентных и дисконтных векселей показывает особенности их эмиссии в коммерческом банке, так как ведет к изменению методов учета. В первом случае начисление процентов производится согласно письму № 338 ЦБ РФ, а во втором

используется сч. 941 — расходы будущих периодов с последующим отнесением на сч. 970.

Более рационален последний вариант.

Важным является анализ сроков выпуска векселей и их фактического погашения, что говорит о способности банка ответить по своим обязательствам. Отношение векселей по срокам к общей их сумме говорит о политике банка в привлечении ресурсов на более длительные (как в нашем примере на следующей странице) или короткие сроки.

Распределение векселей по срокам

Счета	В%
196	10
199	20
730	30
731	40
Итого	100

Анализ вексельных кредитов позволяет определить их удельный вес в объеме всех выданных ссуд и динамику этих операций, а также долю учетных и онкольных кредитов.

Иногда используются данные аналитического учета реестра поступивших к учету векселей (см. реестр поступивших к учету векселей на с. 50, 51). Эти данные позволяют анализировать вексельные операции по типам клиентов, видам векселей, срокам и суммам погашения, удельному весу опротестованных ' векселей во всем количестве и сумме учтенных банком векселей, учетным ставкам банка, наличию документов, подтверждающих товарность векселя; доле переучтенных векселей в ЦБ РФ в общей сумме учтенных банком векселей, своевременности погашения векселя; доле обратного выкупа переучтенных и неоплаченных должником векселей; доле учтенных банком собственных векселей; фактам бесспорного взыскания бестоварных переучтенных ЦБ РФ векселей, доле просроченной задолженности по переучтенным ЦБ векселям и просроченных процентов по ним.

Как видно из реестра кредитные вексельные операции банка не отличались разнообразием: по типам клиентов (АО); видам векселей (товарные), срокам от 3 до 7 месяцев, опротестованных векселей и переучтенных в ЦБ РФ не было, векселя погашались своевременно. Если бы в банке наблюдалась противоположная тенденция, то следовало бы дополнительно проанализировать указанные выше данные балансового и внесистемного учета.

Реестр поступивших к учету векселей

УТВЕРЖДАЕТСЯ

_____ векселей

На сумму _____

Руководитель банка Дата

(подпись)

Подпись ответственного лица банка Дата

Лимит кредитования, открытых потребителю:

— по предъявительству

— векселедательству

№ Вид веке.	Векселедатели (полное наименование и адрес)	Предъявители и надписатели (полное наименование и адрес)	Место платежа	Дата составления, на срок	Наличие документов	Сумма каждого векселя	Сроки поступления платежа по векселям	Суммы фактического поступления
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	АО "Время" АО "Энергия" АО "Плутон" АО "Гжелка"	АО "Путь" АО "Заря" АО "Ветер" АО "Песок"	Здесь Москва Калинин Новгород Учет Дампо Порто	8.11 на 3 м 14.11 на 4 м 26.6 на 7 м 2.12 на 5 м 68.21 2.55 0.75	полный комплект актов о товарности векселей	825 1 164 76 250 678 35 2927 10 77,51	декабрь 8 январь 14 январь 25 март 1	74 110 121 157
				Учетная вексельная сумма		2855,59		

Продолжение

Процентные числа срока	Размер процентов	Учет настоящего года	Учет будущего года	Комиссия дампо	Задолженность по		Общая задолжен- ность	Опротесто- ванные векселя	Переучтено в ЦБ РФ
					предъяви-те льству	векселеда-тел ьству			
10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
611 1281 303 1079 3274	71/2	54,77	13,44	1.20 0.30 1.05				-	-

Правильность заполнения реквизитов векселя определяется требованиями, установленными Положениями о переводном и простом векселе.

Оплата гербового сбора производится в порядке и размерах, устанавливаемых законодательством.

Таблица 4.1

Качество учетных и переучетных операций банка (в тыс.руб.)

Счета	1995 г.	1994 г.
195	120 000	50 000
197	ГОООО	40 000
198	1000	-
Доля обратного выкупа	500	-
Доля учетных векселей банка (196)	20 000	50 000
Беспорное взыскание	500	-

Из таблицы видно, что при росте учетных операций снижается доля учетных собственных векселей банка и повышается доля векселей других эмитентов. Снижается доля неучтенных в срок векселей, были факты переучета векселей в ЦБ РФ с обратным выкупом половины. Вторая часть взыскана ЦБ РФ. Эти показатели позволяют оценить динамику, качество и объем учетных и переучетных операций коммерческого банка, его учетную политику.

Для анализа онкольных кредитов рассчитываются следующие показатели: для онкольных ссуд в объеме всех кредитных операций банка в динамике; средняя маржа по векселям, принятым в обеспечение онкольных кредитов и ее динамика; отношение векселепредъявительских онкольных кредитов к векселедательским кредитам; удельный вес погашения онкольных ссуд клиентом банка; удельный вес погашения ссуд суммами, поступающими в оплату векселей; средние процентные ставки по онкольному кредиту и их динамика; удельный вес комиссии банку от суммы кредита и его динамика; количество случаев досрочного закрытия счета коммерческого банка; количество замен одних векселей на другие до их срока; сроки проверки обеспечения кредита; количество случаев переноса задолженности на счет просроченных ссуд; отношение сумм, перенесенных на счет просроченных ссуд по онкольным кредитам к общему виду выданных онкольных кредитов и общей сумме просроченной задолженности.

Расчет и анализ показателей позволяет определить эффективность вексельных кредитов, а также факторы, отрицательно влияющие на развитие этих операций. Например, плохое финансовое состояние клиентов, получающих вексельные ссуды, наличие постоянной картотеки к их счетам, частые замены одних векселей на другие, несоблюдение сроков проверок товарности векселей, рост просроченной задолженности и т.д. По результатам анализа следует пересмотреть политику банка по предоставлению онкольных и вексельных кредитов, а также сроки и суммы по группам заемщиков, ввести ряд ограничений и т.д.

Задачи анализа комиссионных операций банка с векселями — определение их точности, своевременности и прибыльности, а также выявление недостатков этих операций. Для анализа

качества операций по инкассированию векселей рассчитываются следующие показатели: отношение оплаченных в срок векселей ко всем оплаченным векселям; удельный вес неоплаченных в срок векселей; количество опротестованных векселей; доля опротестованных векселей в сумме всех подлежащих инкассированию векселей; комиссия по отношению к объему операций по инкассированию; чистая прибыль по отношению к объему операций.

При изучении качества домицилирования векселей анализируются факты внесения клиентом в банк вексельной суммы, а также сроки и суммы уплаты банком по векселю; факты отказа банка выполнить поручения плательщика из-за невыполнения их договорных условий о внесении вексельной суммы. Анализируя авальные операции, следует рассчитать их удельный вес в общем объеме гарантийных операций, а также в общем объеме комиссионных операций и динамику этих показателей, прибыль на 1 рубль авальных операций.

5. АНАЛИЗ ЛИЗИНГОВЫХ И ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ И АГЕНТСКИХ УСЛУГ

Лизинг и факторинг относятся к новым, нетрадиционным для отечественной банковской практики операциям. Их удельный вес в общей сумме активов банка пока незначителен, что вызвано отсутствием экономических условий для их развития.

Лизинг по своей экономической природе сравним с долгосрочным кредитом, поэтому банки многих стран занимаются преимущественно *финансовым лизингом*. Для него характерны участие третьей стороны, длительный срок лизингового соглашения, высокая стоимость. В России еще нет нормативных актов, четко регламентирующих различные виды лизинга и право банка заниматься определенным видом этих операций. Поэтому банки иногда относят к лизинговым операциям куплю-продажу высокодоходных и пользующихся повышенным спросом видов оборудования и компьютерной техники.

Факторинг является специфическим видом кредита, предоставляемого поставщику в виде покупки банком выписанных им на плательщиков счетов-фактур (платежных документов). Основными факторами развития этих операций является рост объема производства, укрепление общей платежеспособности контрагентов рыночных отношений, снижение темпов инфляции, совершенствование законодательной базы.

Анализ лизинговых и факторинговых операций следует начинать с определения их доли в общей сумме активных операций банка. Эти операции относятся к высокодоходным: ставки по ним на 2-3 процентных пункта выше, чем по кредитам, предоставляемым заемщиком с аналогичным финансовым положением. Поэтому их развитие при благоприятной экономической ситуации в стране является положительным фактором деятельности коммерческого банка. Для оценки общей тенденции развития этих операций анализ проводится за длительный период. Следующий этап — структурный анализ. Прежде всего не обходимо определить отраслевую структуру субъектов лизинговых и факторинговых операций. Такой анализ важен для диверсификации риска. Сосредоточение этих операций среди клиентов одной отрасли повышает риск неплатежей.

Кроме отраслевой структуры, следует рассмотреть операции по географическим зонам и срокам. Анализ по географическим зонам позволяет определить, насколько банк использует различные рынки для расширения деятельности и привлечения клиентов. Поскольку лизинговые операции должны финансироваться из ресурсов, полученных банком на долгосрочной основе, то по этому виду услуг важное значение приобретает анализ по срокам действия лизинговых соглашений. Такой анализ необходим для определения обеспеченности лизинговых операций долгосрочными источниками финансирования.

Анализируется также доходность лизинговых и факторинговых операций. Для этого используются лицевые счета по доходам, полученным от этих операций. Анализ проводится в целом и по отдельным сделкам.

Лизинговые и факторинговые операции относятся к высокорисковым активным операциям. Поэтому особое внимание следует обратить на своевременность выплаты лизинговых платежей арендаторами и своевременность оплаты счетов-фактур покупателями продукции. По каждой из анализируемых операций нужно рассмотреть структуру платежей, выделить долю просроченных

и провести анализ их по длительности и по получателям этих услуг. Такой анализ необходим для оценки дальнейшего развития операций.

Все большее распространение получают и трастовые операции банков или других финансовых институтов по управлению имуществом и выполнению иных услуг по поручению и в интересах клиента на правах его доверенного лица. Предоставление таких услуг физическим и юридическим лицам на условиях агентских соглашений получило название *агентских услуг*.

Коммерческие банки при осуществлении трастовых операций ставят следующие цели: установить более тесные контакты с крупными клиентами, приобрести контроль над крупными корпорациями и их денежными средствами, получить дополнительный доход.

Анализ агентских услуг проводится по следующим направлениям:

определение доли услуг в общей сумме трастовых операций, выполняемых коммерческим банком;

структура по видам клиентов: юридическим, физическим лицам.

Внутри каждой группы клиентов следует проанализировать структуру агентских услуг по видам:

обслуживание облигационного займа;

получение доходов и извещение клиентов о поступлениях;

погашение облигаций с истекшими сроками;

получение денег по закладным;

обмен ценных бумаг; покупка, продажа, получение и доставка ценных бумаг и т.д.

Далее выясняется доходность этих услуг на основе данных аналитического учета дохода коммерческого банка.

6. АНАЛИЗ ПРОЦЕНТНОЙ ПОЛИТИКИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

6.1. Основные направления анализа процентной политики банка

Процентная политика коммерческого банка находит выражение в динамике процентных ставок по его пассивным и активным операциям. Пассивные операции банка связаны с привлечением ресурсов. Ресурсная база формируется за счет таких привлеченных ресурсов, как вклады (депозиты) до востребования и срочные депозиты юридических и физических лиц, межбанковские кредиты, депозитные сертификаты, векселя. Устойчивую базу для развития активных операций банка составляют депозитные операции — вклады до востребования и срочные, депозитные сертификаты, которые являются наиболее дешевыми ресурсами. Поэтому при оценке процентной политики коммерческого банка анализируется стоимость всех ресурсов и депозитных операций. Основные направления такого анализа:

изучение динамики, в том числе номинальной средней цены ресурсов коммерческого банка; средней номинальной процентной ставки по привлеченным ресурсам в целом и по отдельным их видам;

расчет реальной стоимости ресурсов, включая отдельные их виды;

анализ изменения доли процентного расхода по привлеченным ресурсам в общем размере расходов коммерческого банка;

выявление основного фактора удорожания ресурсов банка.

Средняя номинальная годовая цена (*годовая процентная ставка*) ресурсов рассчитывается по формулам:

по ресурсам в целом:

$$\frac{\text{Проценты, уплаченные за год}}{\text{Средний остаток собственных и привлеченных ресурсов}} \cdot 100;$$

по привлеченным ресурсам:

$$\frac{\text{Проценты, уплаченные за год}}{\text{Средний остаток ресурсов, привлеченных в различных формах}} \cdot 100;$$

по вкладам до востребования:

$$\frac{\text{Проценты, уплаченные за год по вкладам до востребования}}{\text{Средний остаток вкладов до востребования}} \cdot 100;$$

по срочным депозитам:

$$\frac{\text{Проценты, уплаченные за год по срочным депозитам}}{\text{Средний остаток срочных депозитов}} \cdot 100;$$

по депозитным сертификатам:

$$\frac{\text{Проценты, уплаченные за год по депозитным сертификатам}}{\text{Средний остаток ресурсов, привлеченных в форме депозитных сертификатов}} \cdot 100$$

Если расчеты производятся за период менее года, то числитель следует умножить на 360, а знаменатель — на количество дней в периоде.

Расчет средней номинальной цены ресурсов и отдельных их видов позволяет выявить динамику цены — удорожание или удешевление ресурсов в отчетном периоде по сравнению с предшествующим, а также определить отклонение цены по отдельным видам ресурсов от средней. Кроме того, представляется возможным установить самый дорогой для банка вид ресурсов.

6.2. Определение реальной стоимости ресурсов

Различаются *номинальная (рыночная) и реальная цена ресурсов. Номинальная, или рыночная, цена — это процентные ставки, отражаемые в договорах и складывающиеся на рынке.*

По ним происходит начисление процентных платежей в пользу владельца ресурсов. Однако под воздействием ряда факторов ресурсы для банка обходятся дороже, чем отражено в договоре по их привлечению. Одним из таких факторов является депонирование части привлеченных ресурсов на счете в ЦБ в соответствии с нормой обязательных резервов; вторым — отнесение на себестоимость банковских операций расходов по процентным платежам только в пределах нормы (учетная ставка ЦБ + 3 пункта).

Норма обязательных резервов распространяется на вклады до востребования и срочные депозиты (рублевые и валютные). Она дифференцирована по видам вкладов. Например, в середине 1995 г. ЦБ установил по вкладам до востребования норму в размере 20%, по срочным депозитам до 30 дней — 14%, свыше 30 дней — 10%, по валютным счетам — 1,5%. Реальная цена этих ресурсов рассчитывается по формуле:

$$\frac{\text{Номинальная (рыночная) цена}}{100 - \text{норма обязательных резервов}} \cdot 100.$$

Например, при номинальной (рыночной) цене срочного депозита в 160% годовых и норме обязательного резерва в 10% реальная годовая процентная ставка составит

$$\frac{160 \cdot 100}{100 - 10} = 178\%.$$

В этом примере реальная цена ресурса выше номинальной на 18 пунктов.

Поскольку норма обязательного резерва в российской банковской практике, как и в зарубежной, дифференцирована, реальная процентная ставка рассчитывается по каждому виду привлеченных ресурсов, на которые распространяется резервирование. Затем по формуле средневзвешенной средней может быть рассчитана средняя цена ресурсов, привлеченных в форме вкладов до востребования и срочных депозитов.

Например, банк имеет рублевые вклады до востребования и срочные депозиты в следующем соотношении:

	Удельный вес, %	Реальная цена, %
Вклады до востребования	60	89
Срочные депозиты до 30 дней	30	232
Срочные депозиты свыше 30 дней	10	178

Итого	100	
-------	-----	--

Средняя реальная цена вкладов до востребования и срочных депозитов составит:
 $89 \cdot 0,6 + 232 \cdot 0,3 + 178 \cdot 0,1 = 140,8\%$.

Аналогично рассчитывается реальная цена депозитов юридических и физических лиц, а также валютных депозитов.

Реальная стоимость межбанковского кредита формируется под влиянием действующей системы налогообложения. На себестоимость банковских операций относятся процентные платежи по межбанковскому кредиту исходя из ставки, равной учетной ставке ЦБ плюс 3 пункта.

Процентные платежи сверх этой нормы покрываются прибылью банка, являющейся объектом налогообложения. В этом случае реальная цена ресурсов в форме межбанковского кредита может быть определена по следующей схеме:

$$\text{Реальная цена} = \frac{\text{Издержки, включая уплату налогов}}{\text{Средний размер межбанковского кредита}} \cdot 100,$$

$$\text{Издержки по МБК} = \frac{\text{Проценты уплаченные} + \text{Средний остаток МБК} \cdot [\text{Процент по МБК} - (\text{учетная ставка ЦБ} + 3)] \cdot \text{Налоговая ставка}}{100}$$

Средняя реальная стоимость всех ресурсов рассчитывается по формуле средневзвешенной исходя из реальной цены каждого вида ресурсов и его удельного веса в общем размере ресурсов, включая собственные бесплатные ресурсы.

При изучении динамики реальной стоимости ресурсов анализируется процентная политика банка. Реальная цена ресурсов должна быть основой формирования договорной процентной ставки банка по кредитным операциям. Средняя *договорная цена*, на которую должны ориентироваться банковские работники, равна *средней реальной стоимости ресурсов плюс достаточная маржа (М)*.

$$M_d = \frac{\text{Операционные расходы банка} - \text{Проценты уплаченные} + \text{Расход на содержание аппарата управления} - \text{Прочие доходы}}{\text{Средний остаток активов, приносящих доход}} \cdot 100$$

Прочие доходы — комиссионный доход от услуг банка некредитного характера, т.е. плата за расчетно-кассовое обслуживание, инкассацию, информационные и консультационные услуги банка, за прочие услуги, возмещение клиентам почтовых, телеграфных и других расходов банка, процент и комиссия дополученные за прошлые периоды, штрафы, пени, неустойки.

Активы, приносящие доход — кредиты, вложения в ценные бумаги, в другие предприятия, в факторинговые и лизинговые операции.

Процентная ставка, рассчитанная на основе средней реальной стоимости ресурсов и достаточной маржи, позволяет проводить анализ процентной политики банка в следующих направлениях:

отклонение фактической договорной цены по отдельным видам активных и кредитных операций от средней ориентировочной цены, достаточной для покрытия издержек банка и реальной стоимости ресурсов в отчетном периоде;

отклонение средней фактической договорной цены по всем кредитным операциям от средней ориентировочной цены.

Основной источник формирования прибыли коммерческого банка — процентная маржа.

6.3. Анализ процентной маржи

Направления ее анализа следующие:

анализ динамики абсолютной величины процентной маржи (разницы между процентами, полученными и уплаченными банком);

анализ динамики спреда (разницы между процентными ставками по активным и пассивным операциям банка); анализ коэффициента процентной маржи: динамики коэффициента; влияния только инфляции на динамику коэффициента;

сравнение коэффициента с нормативным уровнем и с достаточной маржой; пофакторный анализ

изменения коэффициента;

анализ коэффициента процентной маржи по кредитному портфелю.

При анализе процентной маржи следует исходить из ее назначения: маржа предназначена для покрытия издержек банка и рисков, включая инфляционный, создания прибыли, покрытия договорных скидок.

При анализе динамики маржи важен не только абсолютный, но и относительный ее размер.

Последний отражает *коэффициент процентной маржи*:

$$K_1 = \frac{\text{Проценты полученные} - \text{Проценты уплаченные}}{\text{Активы, приносящие доход}}$$

Снижение абсолютного размера и коэффициента процентной маржи является одним из признаков угрозы банкротства. Причины сокращения процентной маржи — падение процентных ставок по активным операциям, удорожание ресурсов, сокращение доли активов, приносящих доход, в общем объеме активов, неплатежи по процентам, неправильная процентная политика банка. Нормативный уровень коэффициента K_1 в мировой банковской практике составляет от 3,2 до 4,6%.

Другой относительной величиной процентной маржи является *коэффициент процентной маржи по кредитному портфелю*:

$$K_2 = \frac{\text{Проценты, полученные за выданные ссуды} - \text{Проценты, уплаченные за кредитные ресурсы}}{\text{Средний размер выданных ссуд}}$$

Динамика K_2 зависит от изменения процентных ставок по ссудам, стоимости кредитных ресурсов, размера кредитного портфеля, доли платежных кредитных ресурсов, неплатежей по начисленным процентам.

Уровень K_1 характеризует среднюю прибыльность активных операций банка: предоставление ссуд, вложения в ценные бумаги, другие предприятия, в факторинговые и лизинговые операции. Кредитные операции — часть активных операций, приносящих процентный доход.

K_2 характеризует прибыльность кредитных операций. Сравнение его с K_1 позволяет сравнить прибыльность этой сферы деятельности банка со средней прибыльностью активов, приносящих доход. Сравнение K_1 и K_2 с M_d (достаточная маржа) позволяет оценить, как фактическая прибыльность активных и кредитных операций отличается от минимально необходимого уровня.

Для минимизации процентного риска должна быть взаимоувязана процентная политика по активным и пассивным, кредитным и депозитным операциям. Степень такой согласованности характеризует *коэффициент спреда*:

$$K_3 = \frac{\text{Проценты, полученные за ссуды в периоде}}{\text{Средний размер выданных ссуд}} - \frac{\text{Проценты, уплаченные по депозитам за период}}{\text{Средний размер депозитов (до востребования и срочных)}}$$

Нормативный уровень этого коэффициента — 1,25%. Этот нормативный уровень не учитывает возможных высоких темпов инфляции.

6.4. Расчет и анализ наращенных процентов

Важная часть анализа процентной политики банка — изучение динамики и доли *наращенных процентов*, степени их воздействия на размер процентной маржи и прибыли.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчетности российских банков в момент поступления их на счет или списания со счета. По зарубежным стандартам в отчетности должны отражаться доходы и расходы, относящиеся исключительно к отчетному периоду, независимо от времени отражения операций.

Например, российский коммерческий банк начисляет проценты в свою пользу или в пользу клиента 28 числа каждого месяца. При российской системе учета в доходы и расходы банка за май войдут проценты, начисленные с 28 апреля по 28 мая. В результате майская прибыль будет сформирована частично за счет процентного дохода и расхода, относящегося к апрелю (с 28 по 30 апреля). При зарубежной системе учета в майскую отчетность войдут процентные

доходы и расходы, относящиеся только к маю. Они будут складываться из процентных доходов за 1 — 2 мая, зачисленных на счет банка, и доходов за 28 — 31 мая, на которые банк имеет право, но они еще не поступили на счет банка. Аналогично будет определяться структура расходов за май.

Доходы и расходы, относящиеся к отчетному периоду, но не полученные или не выплаченные до конца этого периода, называются наращенными. Размер наращенных процентов определяется следующим образом:

$$\frac{\text{Процентная ставка годовая}}{360} \cdot \text{Период наращивания} \cdot \text{Остаток ссудной задолженности или депозита}$$

Разница между процентной маржой при российской и зарубежной системе учета составит: (проценты, начисленные и полученные банком, относящиеся к предыдущему периоду, минус проценты, фактически уплаченные банком, относящиеся к предыдущему периоду) — (проценты, наращенные и причитающиеся банку за отчетный период, минус проценты, наращенные и подлежащие уплате банком) + (проценты, начисленные, но не уплаченные клиентами в отчетном периоде из-за отсутствия средств).

Нарашенные проценты не могут считаться реальным доходом или расходом банка. Это только право на доход или обязательство по уплате средств в пользу другого лица. Поэтому рост процентной маржи за счет наращенных процентов не может рассматриваться как положительное явление. Требуется тщательный анализ форм организации кредитных отношений, приводящих к значительному размеру наращенных процентов. В зарубежной практике при просроченной более 30 дней задолженности по процентным платежам наращивание процентов прекращается.

7. АНАЛИЗ ВЫПОЛНЕНИЯ ПЛАТЕЖНЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

7.1. Общая характеристика состояния дебиторско-кредиторской задолженности

Учет платежных обязательств в коммерческом банке ведется на активно-пассивном балансовом счете 904 "Прочие дебиторы и кредиторы"¹. В соответствии с указаниями по применению плана счетов в коммерческом банке назначение данного счета состоит в учете дебиторской и кредиторской задолженности по расчетам, имеющим временный и случайный характер; невыясненных сумм, которые в момент поступления не могут быть проведены по другим балансовым счетам; учете обязательств перед клиентами по расчетному обслуживанию; начислении процентов по акциям, депозитным счетам, межбанковскому кредиту; начислении налоговых платежей в различные фонды, в том числе внебюджетные и др.

К данному балансовому счету коммерческие банки открывают счета аналитического учета в разрезе следующих статей. *По активу отражаются и учитываются:* задолженность работников банка по авансам на командировки, хозяйственные и другие расходы; авансы выданные кассирам обменных пунктов в рублях для покупки иностранной валюты и оплаты дорожных чеков;

суммы просчетов и кассовых недостач, злоупотреблений и причиненный ущерб, подлежащий возмещению, до взыскания с виновных лиц или списания в установленном порядке в убыток; услуги сторонних организаций, связанные с установкой,

монтажом оборудования;

расчеты с бюджетом по налогу на добавленную стоимость и спецналог;

оплаченные поставщикам по счету или договору суммы за малоценные и быстроизнашивающиеся предметы до их поступления;

операции по учету уставного капитала акционерного банка;

начисленные платежи по сроку для лизинговых операций;

выплата начисленных процентов.

По пассиву отражаются и учитываются:

начисление заработной платы до ее выдачи, а также суммы заработной платы, не полученной служащими банка;

суммы удержанных из заработной платы налогов, страховых взносов по договорам добровольного страхования, перечисление сумм из заработной платы во вклады до перевода этих сумм до востребования;

депонируемые суммы при выдаче поручений на приписные кассы;

невостребованные остатки по закрытым расчетным и текущим счетам, по акцептованным поручениям и чекам;

оплаченный при приобретении основных средств налог на добавленную стоимость и спецналог;

списание на счет по учету малоценных и быстроизнашивающихся предметов, материалов и оборудования при их оприходовании;

операции по формированию акционерного капитала банка в период проведения подписки на акции;

начисление дивидендов акционерам за счет прибыли;

поступление средств в оплату облигаций;

начисление процентов в установленные сроки владельцам ценных бумаг;

начисление налога на прибыль;

получение лизинговых платежей;

начисление процентов за пользование деньгами клиентов в рамках трастового договора и др.

Коммерческие банки должны следить за своевременностью расчетов с тем, чтобы остатки по дебету и кредиту сч. 904 были минимальными и расчеты завершались своевременно. Остатки задолженности по счету подвергаются также тщательному анализу со стороны аудиторов.

Для детального анализа причин возникновения незавершенных расчетов, отражаемых на балансовом счете 904 следу-

ет использовать данные аналитического учета. На отдельных лицевых счетах, открываемых к активно-пассивному сч. 904, учитывается как правило, большинство из вышеназванных операций.

В частности, структура балансового сч. 904 "Прочие дебиторы и кредиторы" по коммерческому банку, рассматриваемому в качестве сквозного примера, имеет следующее строение:

Актив	Удельный вес, %	Пассив	Удельный вес, %
Сальдо счета з том числе:	100	Сальдо счета в том числе:	100
расчеты по НДС	2,7	начисление заработной платы до ее выдачи	6,7
выплата начисленных процентов	25,8	оплаченный НДС	2,3
задолженность работников по авансам	12,7	операции по формированию акционерного капитала в период подписки на акции	82,3
оплата приобретенных ценностей до их поступления	42,3	начисление дивидендов акционерам за счет прибыли	0,4
операции по учету уставного капитала акционерного банка	16,5	начисление налогов	0,3

Данные таблицы свидетельствуют о том, что основную долю в пассивном сальдо балансового сч. 904 занимают операции по формированию акционерного капитала в период подписки на акции. Коммерческий банк проводил вторую эмиссию акций, что и нашло отражение в структуре балансового сч. 904. Другие операции занимали незначительный удельный вес в структуре активного и пассивного сальдо балансового счета "Прочие дебиторы и кредиторы". В то же время не следует забывать, что от банка к банку структура счета отличается.

При проведении анализа всю дебиторскую и кредиторскую задолженность разбивают по срокам возникновения: на текущую и длительную.

7.2. Анализ своевременности погашения дебиторско-кредиторской задолженности

Остановимся более подробно на анализе своевременности и полноты выплат по депозитным вкладам. Для начисления процентов по счетам в аналитическом учете в коммерческих банках

открываются отдельные лицевые счета каждому владельцу счета по депозитам в зависимости от срока хранения вклада. Размер платы за пользование средствами клиентов определяется обычно в договоре на расчетно-кассовое обслуживание или депозитном договоре. Период уплаты процентов за остаток по депозитному счету определяется также в договоре. На сч. 904 "Прочие дебиторы и кредиторы" начисленные, но неуплаченные банком проценты, отражаются до того момента, пока клиент не обратится за их получением. Исключение составляет случай, когда по условиям депозитного договора проценты присоединяются к сумме депозита, и начисляется сложный процент за остаток. При этом сч. 904 не затрагивается и в учете совершается проводка: Дт сч. 970, Кт депозитный счет. В первом случае, когда клиент не обратился в банк за получением процентов, обычно речь идет о физическом лице, в учете совершается проводка: Дт сч. 970, Кт сч. 904 и при обращении соответственно Дт сч. 904, Кт депозитный вклад или счет касса. Для юридических лиц порядок перечисления процентов оформляется обычно проводкой: Дт сч. 970, Кт расчетный счет клиента.

По межбанковским кредитам проценты обычно не начисляются, а производится их непосредственная уплата, которой затрагиваются счета Дт сч. 970, Кт счета получателя или обычно корреспондентский счет банка. Начисление процентов по межбанковскому кредиту может производиться в том случае, когда банк не располагает достаточными суммами на корреспондентском счете. Поскольку банки могут прибегать к услугам денежного рынка и приобретать недостающую им ликвидность, то такая операция возможна в том случае, когда банк по каким-либо причинам не сумел провести такую операцию. Анализ такого рода операций должен проводиться менеджерами

банка или аудиторской фирмой с точки зрения длительности отражения в учете начисленных, но не уплаченных процентов. Длительность неуплаты процентов по счетам клиентов будет свидетельствовать о наличии финансовых затруднений у такого коммерческого банка. Как известно, в Законе о банкротстве (несостоятельности) предприятия, в котором один из разделов посвящен банкротству банков, сказано, что, если банк не выполняет требований своих кредиторов в течение 3-х месяцев, то кредиторы могут возбудить иск через суд о его несостоятельности. Другими словами наличие на счете 904 "Прочие дебиторы и кредиторы" задолженности по процентам, не уплаченным клиентам в течение срока более 3-х месяцев, будет свидетельствовать о серьезных проблемах в финансовом положении банка. Как было показано выше, сч. 904 затрагивается также в связи с начислением процентов по акциям и паевым взносам.

Период и величина начисления и уплаты дивидендов владельцам акций коммерческого банка обычно определяется на собрании акционеров в момент подведения итогов отчетного периода. В связи с неустойчивым экономическим положением в стране акционеры обычно выражают желание получать дивиденды не раз в год, а один раз в квартал. При принятии такого решения независимо от периода уплаты дивидендов в бухгалтерском учете производится начисление дивидендов следующей проводкой: Дт сч. 950 "Отвлеченные средства за счет прибыли" и Кт "Прочие дебиторы и кредиторы" по отдельным лицевым счетам в разрезе акционеров банка. Затем производится перечисление средств на расчетные счета акционеров коммерческого банка.

В отдельных случаях при принятии решения собранием акционеров дивиденды, причитающиеся акционерам, могут быть присоединены к размеру их доли в уставном капитале банка, однако для проведения в учете таких операций необходимо, во первых, письменное распоряжение акционера; во-вторых, денежные средства сначала зачисляются на расчетный счет акционера, а затем перечисляются в уставный фонд, увеличивая размер доли участия данного акционера. Таким образом, на промежуточном сч. 904 подобного рода операции находятся непродолжительное время. За исключением случаев, когда банк испытывает финансовые затруднения, и по каким-либо причинам не имеет реального источника для проведения такой операции.

При формировании уставных капиталов коммерческими банками в период подписки на акции в учете затрагивается счет дебиторов и кредиторов. Особенностью отражения в бухгалтерском балансе акционерного коммерческого банка операций по формированию уставного капитала является то, что формирование капитала происходит в два этапа; в период проведения подписки, которая начинается после регистрации проспекта эмиссии банка, и после ее

завершения и регистрации отчета об итогах выпуска.

В период проведения подписки денежные средства, поступившие в наличной или безналичной формах от акционеров, приходуются соответственно по сч. 031, либо на накопительном счете в ЦБ, либо списываются с расчетного счета клиента и одновременно суммы отражаются по Кт сч. 904 "Прочие дебиторы и кредиторы" по лицевому счету "Покупатели эмитируемых ценных бумаг". После завершения периода подписки средства покупателей перечисляются в уставный фонд банка. При анализе счета дебиторов и кредиторов следует обращать внимание на наличие задолженности длительного характера и рекомендовать банку расчислить этот счет от сомнительной и длительной задолженности. Следует также помнить, что при расчете собственного капитала банком по инструкции ЦБ № 1 сч. 904 уменьшает размер собственного капитала, что предполагает заинтересованность банков в сокращении сроков незавершенных расчетов.

Не менее важным моментом в анализе сч. 904 является анализ своевременности и полноты выплаты налогов и платежей в бюджет и фонды. Известно, что банки уплачивают налог на прибыль ежеквартально, но в течение всего налогового периода перечисление средств в бюджет производится авансовыми платежами. При начислении налоговых платежей на прибыль банка в учете производится проводка: Дт сч. 950 "Отвлеченные средства за счет прибыли" и Кт сч. 904 "Прочие дебиторы и кредиторы" по отдельному лицевому счету расчетов с бюджетом по налогу на прибыль. В конце квартала производится перерасчет налога с учетом фактически Внесенных платежей в течение квартала. Если в следующем квартале за отчетным будет получен убыток, то сумма начисленного налога, числящегося на сч. 950, показывается к возмещению из бюджета и в учете переносится на сч. 904 следующей проводкой: Дт сч. 904 "Прочие дебиторы и кредиторы" и Кт сч. 950 "Отвлеченные средства за счет прибыли".

Ряд налоговых платежей относится банком на себестоимость. Среди них: налог на землю, Имущество, автодорожные фонды, Пенсионный фонд, Фонд занятости, Фонд обязательного медицинского страхования и др. В учете при начислении указанных налоговых платежей производится проводка: Дт сч. 970, **971**; Кт сч. 904, а при перечислении налогов их получателям — Дт сч. 904, Кт счет получателя налогового платежа.

Банк может привлекать заемные средства посредством выпуска облигаций. Порядок оформления в учете этих операций не отличается от проведения подписки при эмитировании банком акций. Поступление средств от подписчиков отражается на накопительном счете, открываемом ЦБ РФ, и одновременно по сч. 904 по отдельному лицевому счету "Покупатели эмитируемых ценных бумаг". В аналитическом учете ведутся отдельные лицевые счета по отдельным видам долговых обязательств и срокам их погашения. При оприходовании средств, поступивших от продажи облигаций, в учете делается следующая проводка: Дт сч. 904, Кт сч. 199 "Обращаемые на рынке долговые обязательства" - на номинальную стоимость. При выпуске банком депозитных и сберегательных сертификатов в определенные сроки производится выплата процентов, которые предварительно начисляются. Начисление процентов отражается проводкой: Дт сч. 970 "Операционные и разные расходы" и Кт сч. 904 по отдельным лицевым счетам владельцев ценных бумаг. Выплата процентов сопровождается проводкой: Дт сч. 904 и Кт сч. касса, корреспондентский счет и др.

При анализе счета дебиторов и кредиторов следует разграничивать задолженность банка по процентам краткосрочного и долгосрочного характера. Длительная задолженность банка перед владельцами ценных бумаг, эмитированных банком, будет свидетельствовать о финансовых проблемах банка.

В целях защиты интересов вкладчиков банка во всем цивилизованном мире существует защита в виде страхования депозитов. До 1 января 1994 г. такие попытки создать систему страхования депозитов предпринимались. Это выражалось в создании на балансе ЦБ РФ двух страховых фондов: *страхования депозитов* и *страхования коммерческих банков от банкротств*. Оба фонда создавались банками на обязательной основе. Банки уплачивали страховые взносы из прибыли один раз в квартал. Страховые премии не возвращались. Вместе с тем существовала налоговая льгота - страховые премии относились на расходы банка и уменьшали налогооблагаемый доход. Каждый из фондов имел определенное предназначение. В частности, Фонд страхования депозитов предназначался для выплат компенсаций вкладчикам в случае

банкротства банка» а Фонд страхования коммерческих банков от банкротств - для поддержания ликвидности коммерческих банков при определенных обстоятельствах ее обострения.

Следует отметить, что на Западе также создаются фонды, имеющие целью защитить интересы вкладчиков в случае банкротства банка. Такие фонды обычно создаются на государственном уровне. Например, в США Федеральная корпорация страхования депозитов имеет кредитную линию в Федеральном казначействе.

В последнее время в Государственной Думе ведется активная подготовка законопроекта о страховании вкладов населения в Российской Федерации. В соответствии с проектом закона в России предполагается создать некоммерческую структуру, которая возьмет на себя функции страхования вкладов населения, размещенных в банках. Коммерческие банки, заинтересованные в страховании юридических лиц, вправе создавать соответствующие структуры, однако страховые взносы такого порядка не будут уменьшать базу налогообложения.

8. АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА С ПОМОЩЬЮ КОЭФФИЦИЕНТОВ

8.1. Виды экономических нормативов и организация анализа их выполнения в коммерческих банках

Для обеспечения устойчивости банковской системы Центральный банк РФ устанавливает ряд экономических нормативов, т.е. определенных коэффициентов с заданным уровнем.

Централизованно установленные экономические нормативы включают следующие показатели:

- 1) норматив достаточности капитала;
- 2) нормативы ликвидности баланса кредитной организации;
- 3) нормативы ограничения крупных рисков в области привлечения и размещения ресурсов;
- 4) минимальный размер обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ.

Посредством экономических нормативов регулируется, во-первых, абсолютный и относительный уровень собственного капитала кредитной организации, во-вторых, ликвидность баланса; в-третьих, диверсификация активных и пассивных операций кредитной организации; в-четвертых, создание каждой кредитной организацией централизованных резервов для обеспечения финансовой устойчивости банковской системы в целом.

Для соблюдения указанных экономических нормативов в кредитных организациях создается система анализа и контроля. Подобной работой занимается группа аналитиков, которой разрабатываются специальные методики анализа.

Анализ экономических нормативов осуществляется по следующим направлениям:

- сравнение фактических значений показателей с нормативным;
- рассмотрение динамики изменения анализируемого показателя;
- выявление факторов, оказавших влияние на показатели.

8.2. Методика анализа выполнения экономических нормативов

На первом этапе анализа необходимо составить таблицу, характеризующую фактический уровень экономических нормативов в сопоставлении с его предельным значением. Эта таблица составляется на месячные даты. Ниже представлена сокращенная таблица, в ней содержатся данные лишь на две даты (начало и конец 1995 г.). Поскольку новая инструкция ЦБ РФ N 1 вводится лишь с 1-го марта 1996 г., эти данные не соответствуют отчетности банка.

Таблица 8.7.

Фактический и нормативный уровень коэффициентов

Экономические нормативы	Нормативные	Фактические значения	
		01.01.95	01.01.96
Коэффициент достаточности капитала(H_1)	не менее 0,05	0,20	0,23
Коэффициенты ликвидности: текущей ликвидности (H_2)	не менее 0,2	1,02	1,10
мгновенной ликвидности(H_3)	0,1	3,11	6,7
долгосрочной ликвидности (H_4)	не более 1,2	0,34	0,29

соотношение ликвидных активов и суммарных активов (Н ₁)	с 01.07.96 не менее 0,1	0,76	0,79
Нормативы ограничения кредитных рисков активных и пассивных операций:			
максимального размера риска на одного заемщика (Н ₂)	не более 0,6	0,66	0,58
максимального размера крупных рисков (Н ₇)	не более чем в 12 раз	4,0	3,58
максимального размера риска на одного кредитора (Н ₆)	не более 0,6	0,55	0,67
максимального размера риска на одного заемщика-пайщика (Н ₈)	не более 0,6	0,46	0,42
максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных своим участникам (Н ₁₀)	не более 0,1	0,02	0,04
максимального размера привлеченных денежных вкладов населения (Н ₁₁)	не более 1,0	0,05	0,07
Норматив использования собственных средств для приобретения долей других юридических лиц (Н ₁₂)	не более 0,45	0,05	0,04

Таблица 8.2

Экономические нормативы по анализируемому банку (в млн руб.)

Коэф-фициент	Формула	Предельное значение	Фактические значения на					
			01.01.95			01.01.96		
			Числитель	Знаменатель	Соотношение	Числитель	Знаменатель	Соотношение
Н ₁	К/Ар	с 01.07.96 не менее 0,05	3809,2	18964,9	0,20	5493,3	24375,4	0,23
Н₂	ЛАт/ОВт	с 01.07.96 не менее 0,2	15907,7	15542,0	1,02	21792,2	19820,1	1,10
Н ₃	ЛАм/ОВм	с 01.07.95 не менее 0,1	1816,5	583,8	3,11	3071,7	459,3	6,7
Н ₄	Крд/(К+ОД)	не более 1,2	130,2	3809,2	0,34	164,6	5493,3	0,29
Н ₅	ЛАт/А	с 01.07.96 не менее 0,1	15907,7	20935,3	0,76	21792,2	27667,4	0,79
Н ₆	Кр/К	с 01.07.96 не более 0,6	2500,0	3809,2	0,66	3200,0	5493,3	0,58
Н₇	ХКркр/К	с 1996 г.-не более 12 раз	15276,0	3809,2	4,0	19670,0	5493,3	3,58
Н₈	ОВкл/К	с 01.07.96 не более 0,6	2100,0	3809,2	0,55	3700	5493,2	0,67
Н₉	Кра/К	с 01.07.96 не более 0,6	1750,0	3809,2	0,46	2323,0	5493,3	0,42
Н₁₀	Кри/К	с 01.07.96 не более 0,1	100,0	3809,2	0,02	200,0	5493,3	0,04
Н ₁₁	Бкл.нас./К	не более 100%	181,4	3809,2	0,05	384,7	5493,2	0,07
Н ₁₂	Кинв/К	с 01.07.96 не более 0,45	200,4	3809,2	0,05	200,4	5493,3	0,04

Характеристика структуры вышеприведенных показателей на 01.01.95 и 01.01.96 приведена в сводной табл. 8.2.

На втором этапе проверяется соответствие каждого показателя его нормативному уровню. Из приведенных данных вытекает, что у банка большинство установленных ЦБ РФ экономических нормативов соответствует их критериальным уровням (предельным значениям). Нарушены критериальные уровни по показателям: Н₆ (на 01.01.95) и Н₈ (01.01.96).

Далее необходимо рассмотреть показатели в динамике, чтобы убедиться в устойчивости или случайности ситуации. Динамика уровней экономических нормативов различна: уровни коэффициентов Н₁, Н₂, Н₃, Н₄, Н₅, Н₆, Н₇, Н₉, Н₁₂ имеют тенденцию к улучшению; уровни коэффициентов Н₈, Н₁₀, Н₁₁ — к ухудшению.

На следующем этапе проводится пофакторный анализ существенных отклонений. При устойчивой отрицательной тенденции такой анализ осуществляется на ряд дат, чтобы выявить

причины устойчивости.

Анализ состояния собственного капитала и его абсолютного уровня изложен в разделе 1.1. Здесь рассмотрим его во взаимосвязи с анализом показателя, характеризующего достаточность капитала (H_1).

Коэффициент достаточности капитала (H_1) обусловлен двумя его составляющими: объемом собственного капитала и суммой совокупного риска активов. Воздействие этих компонентов на рассматриваемый нормативный коэффициент противоположно: коэффициент достаточности капитала возрастает при увеличении объема капитала и снижается при увеличении риска активов.

На объем собственного капитала оказывают влияние: величина уставного фонда, величина других фондов банка, сумма нераспределенной прибыли, отвлечение капитала на приобретение собственных акций, в дебиторскую задолженность. Для определения влияния этих факторов на величину совокупного капитала следует проанализировать его структуру в динамике (см. соответствующую форму в табл. 8.3).

На изменение собственного капитала в сторону его увеличения по анализируемому банку оказали влияние: а) рост уставного капитала в два раза, что повысило его долю в общей сумме собственного капитала на 9,8 пункта; б) увеличение абсолютной и относительной величины объема фондов банка; в) увеличение абсолютной суммы (снижение относительной величины) нераспределенной прибыли банка.

Далее анализируется изменение суммы совокупного риска активов. Сумма риска активов увеличилась с 18 964,9 млн руб. на 01.01.95 до 24 375,4 млн руб. на 01.01.96 за счет увеличения абсолютной величины кредитов, предоставленных банкам и своим клиентам.

Таблица 83

Динамика и структура собственного капитала

Факторы, оказывающие влияние на собственный капитал банка	01.01.95		01.01.96		Изменение (+) на 01.01.96	
	сумма млн руб.	удельный вес, %	сумма млн руб.	удельный вес, %	сумма млн руб.	удельный вес, в пунктах
Объем собственного капитала	3809,2	100,0	5493,3	100,0	+1684,1	-
Уставный капитал	1000,0	25,2	2000,0	35,0	+1000,0	+9,8
Фонды	283,2	7,4	618,9	11,0	+335,7	+3,6
Нераспределенная прибыль	2609,6	67,4	3025,4	54,0	+415,8	-13,4
Дебиторы (свыше 30 дней)	83,6		151,0	-67,4		
Покупка собственных акций						

Анализ коэффициентов ликвидности начинается с показателя H_2 . Его уровень зависит от объема общей суммы ликвидных активов и суммы обязательств по счетам до востребования и на срок до 30 дней.

Уровень показателя H_2 у рассматриваемого банка имеет стабильно высокое значение: на 01.01.95 — 1,02; на 01.01.96 — 1,10 (при критериальном уровне не менее 0,2). Это означает, что ликвидные активы значительно превышают остатки обязательств банка до востребования и на срок до 30 дней (см. табл. 8.4 и 8.5).

На высокий уровень этого показателя оказали влияние: значительный объем кредитов, предоставленных банкам и клиентам на срок до 30 дней, составивший на 01.01.95 — 14,0 млрд руб., на 01.01.96 — 18,6 млрд руб.;

Таблица 8.4 Ликвидные активы банка

	Состояние				Изменения за период (+, -) и т.д.	
	на 01	01.95	на 01	01.96		

	сумма, млн руб.	удельн ый вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %
Объем ликвидных активов	15 907,7	100	21 792,2	100,0	+5884,5	-
В том числе:						
средства в кассе и пути	165,8	1,0	234,2	1,1	+68,4	+0,1
корреспондентский счет в ЦБ РФ	1650,7	10,4	2837,5	13,0	+1186,8	+2,7
депозиты в других банках	-	-	-	-	-	-
кредиты сроком до 30 дней	14 022,8	88,2	18 593,2	85,3	+4570,4	-3,0
дебиторы сроком до 30 дней	68,4	0,4	127,3	0,6	+58,9	+0,2

малыши его уровень — 120%. Отмеченное состояние данного показателя обусловлено слабым развитием в современных российских условиях долгосрочного кредитования. Банки во избежание высокого риска избегают выдачи долгосрочных ссуд.

Показателем ликвидности банка является также коэффициент H_5 , характеризующий долю ликвидных активов в общей сумме реальных активов. Объем и структура ликвидных активов приведены в табл. 8.4. Объем реальных активов определен на 01.01.95 в сумме 20 935,3 млн руб., на 01.01.96 в сумме 27 667,4 млн руб. Уровень показателя H_5 увеличился с 0,76 на 01.01.95 до 0,79 на 01.01.96 (критериальный уровень: не менее 0,1). Высокий уровень показателя H_5 - обусловлен состоянием ликвидных активов, объем которых значителен и имеет тенденцию к увеличению. Однако, как отмечалось выше, существует проблема со структурой ликвидных активов, поскольку основное место в ней занимают кредиты, выданные клиентам и банкам на срок до 30 дней. Доля этих активов на 01.01.96 несколько снизилась, составив 85,3%. Одним из методов регулирования деятельности кредитных организаций, получившим развитие в последнее время, является ограничение крупных по величине рисков.

В этой связи в инструкции ЦБ РФ № 1 предусмотрен ряд показателей (H_6 , H_7 , H_8 , H_9 , H_{10} , H_{11}), с помощью которых регулируются максимальные размеры осуществления кредитными организациями отдельных активных, пассивных, забалансовых операций.

Коэффициент H_6 характеризует максимальный размер риска на одного заемщика, а также группу юридически или экономически связанных между собой заемщиков. Он рассчитывается в виде отношения совокупной суммы кредитов, выданных кредитной организацией одному заемщику или группе связанных заемщиков, а также гарантий, предоставленных одному заемщику (группе связанных заемщиков) к объему собственных средств кредитной организации.

В табл. 8.1 у анализируемого банка уровень показателя H_6 на 01.01.95 составил 0,66; а на 01.01.96 — 0,58 при нормативе не более 0,6. Приведенные данные показывают, что у банка этот

Таблица 8.5 Обязательства по счетам до востребования и на срок до 30 дней

Виды обязательств	Состояние				Изменения за период (+, -)	
	01.01.95		01.01.96		сумма, млн руб.	удельный вес, %
	сумма, млн руб.	удельный вес, %	сумма, млн руб.	удельный вес, %		
Обязательства, всего	15 542,0	100	19 820,1	100	+4278,1	-
В том числе:						
остатки средств на счетах до востребования	2919,1	18,8	2296,3	11,6	-622,8	-7,2
остатки срочных депозитов	95,3	0,9	675,5	3,4	+580,2	+2,5
остатки вкладов физических лиц	32,4	-	120,3	0,6	+87,9	+0,6
банковские векселя	-	-	-	-	-	-
Межбанковские кредиты	12 495,2	80,3	16 728,0	84,4	+4232,8	+4,1

коэффициент на 01.01.95 был бы нарушен, если бы новая инструкция вступила в действие в указанный период. По состоянию на 01.01.96 уровень данного коэффициента снизился ниже

норматива.

Основными факторами, которые оказывают влияние на уровень показателя Н₆, являются:

- содержание кредитной политики банка относительно концентрации кредитных рисков;
- объем собственного капитала банка.

Банк, имеющий более крупную сумму собственного капитала, может увеличить максимальный размер кредита, выдаваемого одному клиенту или группе взаимосвязанных клиентов. Если норматив показателя Н₆ составляет 0,6 (или 60%) по отношению к собственному капиталу, то для рассматриваемого банка максимальная сумма выдаваемого кредита одному заемщику или группе взаимосвязанных заемщиков может быть на

01.01.95 - 2 285,5 млн руб. (3 809,2 млн руб. x 60%); на

01.01.96 - 3 296,0 млн руб. (5493,3 x 60%).

Это означает, что банк, исходя из рассчитанной максимально возможной величины ссудной задолженности, может заключать кредитные договора с другим банком или клиентом в пределах данной суммы. Важно, чтобы указанное положение соблюдалось при неоднократной выдаче ссуд (включая валютные) одному клиенту; при предоставлении ссуд разным, но юридически или экономически связанным между собой клиентам; при выдаче гарантий или поручительств.

У анализируемого банка по состоянию на 01.01.95 ссудная задолженность в сумме 2 500 млн руб. состояла из двух кредитов, выданных одному клиенту: 1 500 млн руб. и 1 000 млн руб.

Необходимо было во второй раз скорректировать объем выдаваемого кредита с учетом состояния собственного капитала.

Коэффициент Н₇ ограничивает максимальный риск всех крупных кредитов. При этом крупным считается совокупная ссудная задолженность одного заемщика или группы взаимосвязанных заемщиков с учетом 50% сумм забалансовых обязательств, превышающая 5% собственного капитала кредитной организации.

Этот показатель определяется в виде отношения суммы всех крупных кредитов, находящихся в портфеле банка, к объему его собственного капитала. Максимально допустимое превышение определено на 1996 г. в 12 раз.

В рассматриваемом примере значение показателя Н₇ по состоянию на 01.01.95 составило 4,0 раза; на 01.01.96 — 3,58. На обе даты фактические значения показателя Н₇ были ниже установленного нормативного уровня.

Основными факторами, определяющими состояние показателя Н₇ являются:

- количество и сумма отдельно взятых крупных кредитов;
- объем собственного капитала банка.

Чем больше клиентов банка берет крупные кредиты, чем больше сумма каждого кредита, тем выше значение показателя Н₇. Чем больше собственный капитал банка, тем меньше его значение.

В анализируемом случае доля крупных кредитов в общей сумме выданных банком кредитов (физическим и юридическим лицам, а также банкам, включая просроченные ссуды) составила 84% по состоянию на 01.01.95 и 01.01.96. Более половины клиентов банка имели крупные кредиты, учитывая, что основная часть ссудной задолженности (62%) относится к банкам.

Впервые в банковской практике России Инструкцией № 1 введено регулирование максимального размера риска на одного кредитора (вкладчика) — показатель Н₈. Этот показатель определяется в виде соотношения величины вклада или полученного кредита, полученных гарантий и поручительств данной кредитной организацией, остатков по счетам одного или связанных между собой кредиторов (вкладчиков) и собственных средств кредитной организации. Максимально допустимое значение Н₈ с баланса на 01.07.96 устанавливается в размере 60%, или 0,6. У анализируемого банка (см. табл. 8.1) значение данного показателя на 01.01.95 было 0,55; а на 01.01.96 повысилось и составило 0,67, т.е. выше нормативного уровня. Главная причина подобного положения заключалась в привлечении банком особо крупного межбанковского кредита — 3 700 млн руб. Как и в случае с показателем Н₆ при привлечении ресурсов от банков или клиентов (юридических или физических лиц) банк должен учитывать объем собственного капитала. При увеличении

собственного капитала максимально возможная сумма привлеченных ресурсов от одного кредитора (вкладчика) увеличивается, при снижении собственного капитала — уменьшается. Коэффициенты H_9 и $H_{1.0}$ ограничивают максимальный размер кредитов, гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам). Показатель H_9 отражает максимальный риск на одного акционера (пайщика) банка; показатель H_{10} — максимальный риск на своих инсайдеров, т.е. физических лиц, являющихся или акционерами (имеющих более 5% акции), или директорами и членами совета, членами кредитного комитета и т.д., и имеющих или имевших ранее отношение к вопросам выдачи кредитов.

Показатель H_9 рассчитывается в виде отношения совокупной суммы требований банка в рублях и иностранной валюте (в том числе и забалансовых) в отношении одного акционера (пайщика) к собственному капиталу банка. В рассматриваемом примере этот показатель составил: на 01.01.95 — 0,46; на 01.01.96 — 0,42. Максимально допустимое значение его с баланса на 01.07.96 установлено в размере 60%, или 0,6. Таким образом, банк на обе даты выполнял указанный норматив.

На уровень показателя H_9 оказывают влияние:

- состав акционеров (пайщиков), пользующихся кредитами банка, с точки зрения величины валюты их баланса. Чем больше валюта баланса, тем крупнее кредит может попросить акционер (пайщик);
- объем собственного капитала. Чем больше собственный капитал, тем максимально возможная сумма выдаваемого кредита одному акционеру (пайщику) может быть больше.

Показатель H_{10} определяется как отношение совокупной суммы требований (в том числе забалансовых) кредитной организации в рублях и иностранной валюте в отношении одного инсайдера кредитной организации и связанных с ним лиц к собственному капиталу банка. Максимально допустимое значение H_{10} с баланса на 01.07.96 установлено в размере 10%.

В рассматриваемом примере фактический уровень показателя H_{10} был ниже установленного норматива на обе даты: на 01.01.95 он составил 0,02; на 01.01.96 - 0,04.

На состояние данного показателя оказывают влияние:

- максимальная сумма предоставляемых ссуд своим инсайдерам;
- объем собственного капитала банка.

В целях усиления ответственности банков перед вкладчиками — физическими лицами ЦБ РФ ввел показатель H_{11} , ограничивающий объем привлекаемых денежных вкладов (депозитов) населения суммой собственного капитала банка.

Показатель H_{11} рассчитывается как процентное соотношение общей суммы денежных вкладов (депозитов) граждан и величины собственного капитала банка. Максимально допустимое значение H_{11} устанавливается в размере 100%.

В нашем примере вклады населения на 01.01.95 составили 181,4 млн руб., т.е. по отношению к капиталу банка — 5%; на 01.01.96 соответственно 384,7 млн руб., или 7%.

Это означает, что банк пока мало привлекает средства физических лиц для формирования своей ресурсной базы.

На состояние показателя H_{11} оказывают влияние:

- общая сумма депозитов (вкладов) физических лиц на счетах данного банка, т.е. активность депозитной политики банка по отношению к физическим лицам;
- сумма собственного капитала. Чем активнее проводит банк свою депозитную политику с населением (чем больше охват населения и больше отдельно взятые вклады), тем уровень показателя H_{11} выше; чем больше собственный капитал, тем больше банк может привлечь вкладов физических лиц.

Впервые в России вводится показатель, ограничивающий долю использования собственного капитала банка для приобретения долей (акций) других юридических лиц. Таким показателем является H_{12} , рассчитываемый в виде отношения размера инвестируемых и собственных средств кредитной организации. Под инвестированием понимается приобретение банком долей участия и акций других юридических лиц.

Максимально допустимое значение H_{12} установлено с баланса на 01.07.96 в размере 45%. В анализируемом примере банк имел приобретенную долю участия по балансовому счету 825 на 01.01.95 и на 01.01.96 в сумме 200,4 млн руб., что по отношению к капиталу банка составило соответственно 5 и 4%.

Уровень показателя H_{12} зависит от:

- количества и суммы отдельно взятого приобретения банком долей или акций других юридических лиц;
- объема собственного капитала банка.

Чем больше банк приобретает долей участия (акций) других юридических лиц, чем больше сумма отдельно взятого инвестирования, тем уровень показателя H_{12} выше. Чем больше собственный капитал банка, тем больше он может приобретать долей (акций) других юридических лиц.

Для поддержания стабильности банковской системы в целом каждый банк должен создавать фонд обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке РФ. Величина указанного резерва определяется в зависимости от следующих показателей:

среднемесячной суммы депозитов всех видов, привлеченных банком;
структуры депозитов;

нормативного уровня отчислений в фонд, дифференцированного по видам депозитов.

Для средств до востребования и депозитов сроком до 30 дней нормативный уровень составляет 20%; для депозитов сроком от 30 до 90 дней — 15%; для депозитов сроком свыше 90 дней — 10%; для валютных депозитов — 1,5%.

Для анализа обязательных резервов банка можно составить таблицу (ее форма дана в табл. 8.6). Сумма отчислений в обязательный резерв коммерческого банка практически не изменилась, поскольку незначительно изменился среднемесячный остаток депозитов и его структура.

Кроме нормативных коэффициентов, для анализа деятельности коммерческого банка используются темпы роста активов, уставного капитала, депозитов, выданных и полученных кредитов, прибыли. Высокие темпы роста этих показателей могут свидетельствовать об ухудшении качества работы персонала, повышении риска банка, т.е. об ухудшении и его финансового положения. Низкий уровень темпов развития "молодых" банков обычно свидетельствует о недостаточности собственного капитала для развития. Повышенный рост кредитов означает увеличение роста кредитного портфеля; высокие темпы

Таблица 8.6 Объем и структура депозитов ЦБ, отчисленных в резерв

Показатели	Период				
	январь		февраль		и т.д.
	сумма, млн руб.	удельный вес в общем остатке, %	сумма, млн руб.	удельный вес в общем остатке, %	
Среднемесячный остаток депозитов, всего	4290,0	100,0	4320,0	100,0	
В том числе:					
средства до востребования	2400,0	55,9	2450,0	56,7	
депозиты сроком до 30 дней	720,0	16,8	730,0	16,9	
депозиты сроком от 30 до 90 дней	950,0	22,1	910,0	21,1	
депозиты сроком свыше 90 дней	120,0	2,8	110,0	2,6	
валютные депозиты	100,0	2,4	120,0	2,7	
Нормативный уровень отчислений (в%):					
от средств до востребования	20	-	20	-	
от депозитов сроком до 30 дней	20	-	20	-	
от депозитов сроком от 30 до 90 дней	15	-	15	-	
от депозитов сроком свыше 90 дней	10	-	10	-	
от валютных депозитов	1,5	-	1,5	-	

Продолжение таблицы 8.6

Показатели	Период				
	январь		февраль		и т.д.
	сумма, млн руб.	удельный вес в общем остатке, %	сумма, млн руб.	удельный вес в общем остатке, %	
Сумма отчислений, всего	780,0	100,0	785,3	100,0	
В том числе:					
от средств до востребования	480,0	61,5	490,0	62,4	
от депозитов сроком до 30 дней	144,0	18,5	146,0	18,6	
от депозитов сроком от 30 до 90 дней	142,5	18,3	136,5	17,4	
от депозитов сроком свыше 90 дней	12,0	1,5	11,0	1,4	
от валютных депозитов	1,5	0,2	1,8	0,2	

роста межбанковского кредита — показатель слабости собственной депозитной базы банка; неизменность уставного капитала или низкий темп его увеличения характеризует недостаточность этого капитала; высокие темпы увеличения прибыли, как правило, характеризуют расширение спекулятивной деятельности банка.

9. ВИДЫ БАНКОВСКИХ РИСКОВ И ИХ АНАЛИЗ

9.1. Внешние риски

Банковские риски в зависимости от сферы возникновения подразделяются на внешние и внутренние. К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью банка. На их уровень влияет большое количество факторов: политические, экономические, социальные, природные стихийные бедствия, страховые, макроэкономические и прочие. Степень воздействия каждого фактора определяется нахождением удельного веса влияния каждого фактора на деятельность банка. Банки могут быть подвержены региональным, районным, страновым внешним рискам, каждый из которых характеризуется различной степенью воздействия ранее перечисленных факторов. В международной практике сложилась двухступенчатая степень анализа.

Целями анализа является желание учесть потери банка, возникшие в результате влияния внешних факторов, в следующем отчетном периоде, а также при определении стратегии банка. Задачи анализа - рассчитать уровень внешнего риска и выявить факторы, его определяющие. На первой ступени анализа внешних рисков анализируется экономическая ситуация в стране, на второй рассчитывается уровень суммарного страхового риска с помощью следующих показателей:

1. Прирост валового продукта;
2. $\frac{\text{Величина инвестиций}}{\text{Величина валового дохода}} \cdot 100$;
3. Эффективность инвестиций;
4. Средний уровень инфляции;
5. Рост денежных поступлений;
6. Уровень реального внутреннего кредита;
7. Налоговый баланс как процент от валового продукта;
8. Конкурентоспособность экономики;
9. Торговый баланс (экспорт — импорт);
10. Экспорт;
11. Импорт;
12. Сальдо текущего счета по внешнеторговым операциям
13. Доля экспорта в сумме валового продукта;
14. Концентрация экспорта;
15. Общая внешняя задолженность;

16. Международные резервы;
17. Стоимость услуг по внешней задолженности;
18. Доля внешней задолженности в общем объеме экспорта
19. Доля внешней задолженности по услугам в общем объеме импорта;
20. Доля текущего счета с процентами в общей сумме выплачиваемых процентов;
21. Доля международных резервов в общем объеме импорта;
22. Величина политического риска;
23. Уровень безработицы;
24. Рост ВВП на душу населения¹.

Для анализа *страновых рисков* можно пользоваться и специально публикуемыми оценками ведущих стран по отдельным показателям, например, возьмем из списка только пять стран:

Таблица 9.1 Рейтинг риска отдельных стран

Страна, март 1993 г.	Место в ранге	Интегральный показатель надежности	Показатель эффективности экономики	Показатель политического риска	Показатель вероятности форс-мажора
Япония	1	99,44	9,44	20,00	10,00
США	2	99,07	9,07	20,00	10,00
Китай	42	60,73	7,52	14,26	7,27
Россия	149	18,13	2,17	4,68	0,00
Никарагуа	161	7,37	1,18	3,62	0,00

Из таблицы видно, что место в ранге страны зависит от ухудшения как перечисленных выше показателей, так и от полученных отдельных интегральных показателей.

¹ Перечисленные показатели рассчитываются по данным статистических служб и экспертной оценки.

Кроме анализа *страновых рисков* необходимо рассчитывать и анализировать уровень рисков, связанных с внешнеэкономической деятельностью, которые одновременно могут относиться как ко внешним, так и к внутренним рискам банка, непосредственно связанных с принятием банком тех или иных решений и внутренней деятельностью банка и его менеджментом.

Валютный риск связан с неопределенностью будущего движения процентных ставок и цен национальной валюты по отношению к иностранным. Он подразделяется на экономический риск, риск перевода и риск сделок.

Экономический риск это риск изменения стоимости активов или пассивов банка из-за будущих изменений курса. Анализ экономического валютного риска производится при помощи следующих показателей: доля валютных кредитов в валюте баланса банка; доля валютных кредитов, выраженных в национальной валюте, выданных за счет средств, привлеченных в рублях; доля созданных резервов по валютным кредитам, выраженных в национальной валюте, в размере всех резервов банка на покрытие потерь от кредитных рисков; доля положительной или отрицательной курсовой разницы в объеме валютных операций банка и т.д.¹

Риск перевода — риск изменения стоимости активов и пассивов банка, связанного с падением курса валюты, и требующий переоценки активов и акционерного капитала банка, выраженного в валюте. Его оценки и анализ производятся по данным движения стоимости валют и прогноза изменения курса.

Риск сделки — неопределенность стоимости в национальной валюте сделки в будущем, которая заключена в валюте. Для его оценки следует проанализировать долю хеджирования в конверсионных сделках, долю валютных свопов (равновеликие кредиты с одинаковыми сроками и суммами и способами погашения, выраженные в различных валютах в двух банках разных стран); долю сделок "спот" (покупка и продажа валюты на определенную будущую дату по оговоренной ставке); наличие и долю взаимных зачетов рисков по активу и пассиву путем

¹ Источник информации для анализа — данные аналитического и синтетического учета по перечисленным балансовым счетам и данные внесистемного учета.

вычета поступления валюты из величины ее оттока; долю укрупненных валютных сделок; динамику операционных издержек на валютные операции; скорость расчетов; объем сделок

между филиалами; количество застрахованных сделок; сбалансированность активов и пассивов банка по видам валют и срокам; долю форвардных, фьючерсных, опционных операций; долю наличных валютных операций в общем объеме внешнеэкономической деятельности банка.¹

Кроме перечисленных факторов на валютный риск банка влияет индекс эффективного валютного курса. В дополнение к статистике валютных курсов по отдельным валютам и денежно-валютным рынкам в разрезе курсов "spot" и "форвард" по курсам покупателя и продавца валюты используются средние величины этих курсов. Данные о курсах "форвард" публикуются по срокам форвардных сделок. Ежедневно сведения о курсах обобщаются за определенные интервалы времени в виде средней геометрической величины. Это помогает снизить влияние отдельных значений курса, резко отличающихся от основной совокупности данных $K = 1(K_1 K_2 \dots K_n)$. Хотя изменение валютного курса во времени измеряется с помощью индивидуальных индексов валютного курса, однако на него оказывают влияние не только спрос и предложение на данную валюту, но и спрос и предложение на валюту, по отношению к которой изменен курс, поэтому предлагаемый для анализа индекс эффективного валютного курса позволяет учесть валютный риск в большей степени. Он определяется отношением средневзвешенных курсов валюты страны ("корзины") текущего и базисного периодов. При этом необходимо принимать во внимание разность в темпах инфляции в различных странах. При анализе валютных рисков следует выделять дополнительные риски: при осуществлении кредитных операций (кредитный, процентный, резервирования); при расчетных операциях (риски сделок, потери доходов при замораживании или конфискации требований на основе указаний государства при валютных трудностях, при смене правительства или в случае войны).

¹ Источник информации для анализа — данные аналитического и синтетического учета по перечисленным балансовым счетам и данные внесистемного учета.

9.2. Внутренние риски

Внутренние риски возникают в результате деятельности самих банков и зависят от проводимых ими операций. Соответственно риски делятся на связанные:

- 1) с активами банка (кредитные, валютные, рыночные, расчетные, лизинговые, факторинговые, кассовые, риск по корсчету, по финансированию и инвестированию и др.);
- 2) с пассивами банка (риски по вкладам и прочим депозитным операциям, по привлеченным межбанковским кредитам);
- 3) с качеством управления банком своими активами и пассивами (процентный риск, риск несбалансированной ликвидности, неплатежеспособности, риски структуры капитала, ле-веража, недостаточности капитала банка);
- 4) с риском реализации финансовых услуг (операционные, технологические риски, риски инноваций, стратегические риски, административные, бухгалтерские, риски безопасности, риски злоупотреблений).

Основная часть анализа и оценки внутренних рисков основана на теории вероятностей — систематическом статистическом методе определения вероятности того, что какое-то будущее событие произойдет. Обычно эта вероятность выражается в процентах. С этой целью необходимо выработать определенные критерии риска, которые позволяют ранжировать альтернативные события (например, активы банка) в зависимости от степени риска. Тем не менее, чтобы применить эти критерии, необходим предварительный анализ конкретной сложившейся ситуации, например, если говорить о рисках первой группы, то существенное место среди видов риска в банковской деятельности занимает *кредитный риск*. К кредитному риску относятся активные ссудные операции банка с просроченным сроком оплаты. Особенно это касается среднесрочных и долгосрочных кредитов, выданных под мероприятия, сроки внедрения которых, а следовательно, и расчетные сроки окупаемости, нарушены.

Кредитные риски возникают при ухудшении финансового положения заемщика, появлении непредвиденных осложнений в его деятельности, неблагоприятной обстановки на рынке.

Падение спроса на выпускаемую продукцию, неплатежеспособность покупателей, экономический кризис, некомпетентность руководства предприятия, его недобросовестность действуют в том же направлении.

Защиту от кредитного риска обеспечивает систематический анализ: установление минимального удельного веса кредитных вложений, покрываемых собственными ресурсами;

определение максимально возможной суммы для выдачи одному заемщику; расчет достаточности резервов для покрытия расходов в случае нарушения возвратности ссуд; расчет максимально допустимого увеличения долга отдельного предприятия банку; диверсификация кредитных вложений по отраслям, заемщикам и лимитам, получение достаточного обеспечения по выдаваемым кредитам; введение залогового права банка; страхование ссуд.

Если рассматривать *риски, связанные с пассивами*, то следует особое внимание уделить анализу по формированию депозитов. Появлению потерь в деятельности банков может способствовать досрочное востребование вклада или межбанковского кредита. На их досрочное взыскание кроме резкого неожиданного изменения финансового положения вкладчика могут влиять и факторы, связанные с неустойчивостью политического и экономического положения в стране, возникновение кризисных ситуаций. Для предупреждения таких факторов необходимо включать в договор о кредитном вкладе особые условия (например, отказ о выдаче вклада при его досрочном востребовании вкладчиком, снижение начисляемой на сумму депозита процентной ставки до 1% годовых в случае досрочного востребования вклада). Для предупреждения и регулирования риска по формированию депозитов банки анализируют соотношение между пассивными и активными депозитными операциями, т.е. вкладами предприятий и организаций и вкладами, размещенными одними банками в других банках; определяют размер привлекаемых на хранение ценных бумаг (акций, облигаций) и их динамики с целью повышения уровня ликвидных средств; отслеживают целесообразное минимальное соотношение собственных средств и рискованных активов; разрабатывают методы расчета коэффициента связанности депозитов с учетом особенностей деятельности данного банка; учитывают процентный риск, возникающий при формировании депозитов.

При изучении *рисков, связанных с качеством управления банком активами и пассивами* значительную роль играет анализ процентного риска, т.е. опасности потерь в результате превышения процентных ставок, выплачиваемых банком по привлеченным средствам, над ставками по предоставленным кредитам. Повышение процентных ставок приводит к падению курсов твердопроцентных ценных бумаг, что ведет к обесценению банковского портфеля и приносит курсовые убытки. Кроме того, разница между процентами, взимаемыми банками по активным операциям (например, ссудам) и уплачиваемыми по вкладам, служит основой банковской прибыли. Скачкообразные изменения ставок в различных сегментах рынка могут отрицательно отразиться на прибыльности операций банка.

Поэтому банки анализируют: спрос и предложение кредитных ресурсов, продолжительность между сроками освобождения привлеченных и размещенных средств и колебаний процентных ставок, которые отличаются разнообразием и связаны с общим спросом на кредитные ресурсы данного банка, их наличием, характером, размером и сроком ссуды. Процент является регулятором рыночных отношений.

Для снижения риска некоторые банки включают в процентную ставку по размещенным средствам рисковую процентную ставку (договорную надбавку) или размер страхового процента (в случае страхования ссуды самими банками). В условиях инфляции анализируют реальные и номинальные проценты. Для исключения процентного риска увеличивают средства на более длительные сроки, привлекая для рефинансирования средства на короткие сроки.

При расчете банками коэффициента процентного риска учитывают трудность согласования сроков платежа банка по обязательствам и получение платежей от клиента, невыполнение партнерном обязательств из-за временной нехватки средств, операционные и технические задержки, влияние кредитного, валютного, рыночного и других видов риска.

Риски, связанные с риском реализации финансовых услуг отличаются специальными методами анализа. Изучая операционные риски банка анализируют увеличение стоимости услуг банка и возрастание текущих затрат.

К *технологическим* относятся риски сбоя технологии операций (риски сбоя компьютерной системы, потери документов из-за отсутствия хранилища и железных шкафов, сбоя в системе SWIFT, стоимость утерянного или испорченного компьютерного оборудования, утрата или изменение системы электронного аудита или логического контроля, компьютерное мошенничество, уничтожение или исчезновение компьютерных данных). При анализе изучают рост количества перечисленных случаев и вероятность их повторения.

Изучая *риски безопасности* анализируют риски общей безопасности (зданий со специальными средствами защиты, доступом только отдельных лиц, охранниками), риски безопасности внутри помещений (особая защита в компьютерном центре, сейфы, кассы) и риски противопожарной безопасности (система сигнализации, вызова пожарных, план эвакуации и т.д.).

При *расчете рисков инноваций* прогнозируют проектные риски (риск уникальных проектов, внутриванковский риск, рыночный или портфельный риск), селективные риски (риск неправильного выбора инновации), временные риски (неправильное определение времени для инновации), риски отсутствия необходимых средств, риски изменения законодательства в сторону отмены нового для банка вида деятельности.

Прогнозируя *стратегические риски* рассчитывают: риск неполучения запланированной прибыли в результате превышения допустимого риска, риск неправильного выбора и неверной оценки размера и степени риска, риск неверного решения банка (к примеру, риск неоднократной пролонгации одной и той же ссуды), риски неверного определения сроков операций, отсутствия контроля за потерями банка, неверного финансирования потерь, неверного отбора способов регулирования рисков (например, получение гарантии юридического лица вместо оформления договора залога) и пр. Все они с определенных позиций характеризуют качество управления банком.

Однако уровень (внутренних) рисков увеличивается, если проблемы возникают внезапно и вопреки ожиданиям прогноза;

при анализе поставлены новые задачи, не соответствующие прошлому опыту банка; руководство не в состоянии принять по результатам анализа необходимые и срочные меры, способные изменить ситуацию для банка; существующий порядок деятельности банка или несовершенство законодательства и нормативной базы мешают принятию оптимальных для конкретной ситуации мер по результатам анализа. Последствия неверных оценок рисков или отсутствия возможности противопоставить им действенные меры могут быть самыми неприятными.

Таким образом, существуют общие причины возникновения банковских рисков и тенденции изменения их уровня. Вместе с тем, анализируя риски российских банков на современном этапе, важно учитывать: кризисное состояние экономики страны, имеющее известные формы выражения (падение производства, сильная инфляция, финансовая неустойчивость большинства предприятий и организаций, разрыв многих хозяйственных связей и др.); неразвитость банковской системы; отсутствие или несовершенство некоторых основных законодательных актов по банковскому делу, соответствие между правовой базой и реально существующей ситуацией; неустойчивость политического положения.

Во всех случаях риск должен быть определен и измерен. Анализ и оценка риска в значительной мере основаны на методах его расчета.

В зависимости от методов расчета выделяют риски совокупные (общие) и частные. *Совокупный риск* предполагает оценку и прогнозирование величины риска банка в зависимости от его дохода, соблюдение экономических нормативов банковской ликвидности. *Частный риск* оценивается на основе шкалы коэффициентов риска по отдельной банковской операции или их группам.

Методы расчета риска позволяют определить его величину, от выбора метода расчета риска зависит правильность оценки прогнозируемых потерь. Сложилось три основных метода оценки рисков: статистический, экспертных оценок и аналитический (частный и комплексный).

Метод экспертных оценок строится на базе изучения оценок, сделанных экспертами банка, и включает в себя составление обобщающих рейтинговых оценок. К этому методу относят: рейтинговую оценку кредитоспособности клиента банка, рейтинговую оценку страхового риска, метод соблюдения экономических нормативов банковской деятельности, расчет размера риска по кредитному портфелю банка и определение размера необходимого банку резерва для покрытия потерь от кредитных рисков, классификацию кредитов в зависимости от степени риска и т.д.

Аналитический метод предполагает анализ зон риска с установлением оптимального уровня риска для каждого вида банковской операции и их совокупности в целом.

Частный метод включает: определение частного риска, т.е. размера потерь по отдельно взятой операции банка по активам, пассивам и прочим операциям согласно степени риска, сопоставление фактической величины потерь с прогнозируемой согласно нормативным документам, выявление фактических зон риска для отдельно взятого банка по отдельной операции, определение степени их допустимости, установление допустимого размера риска по отдельно взятой операции банка.

Комплексный метод основывается на совокупной оценке риска по банку в целом. Главной задачей управления рисковыми операциями банка является определение степени допустимости и оправданности того или иного риска и принятие решения. Перспективным является определение степени допустимости общего размера риска банка для установления норматива отчислений от прибыли банка в резервный или исковый фонд.

Общий размер риска определяется по формуле:

$$H = \frac{P_1 + P_2 + P_3 + \dots + P_n}{K} \cdot E,$$

где H — степень допустимости общего размера риска банка, P — частные риски банка по всем операциям данного банка, E — корректирующий коэффициент внешних рисков банка, K — совокупный капитал банка. Этот показатель отражает максимально возможную степень риска банка за определенный период времени.

10. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

10.1. Общая оценка факторов прибыльности коммерческого банка

Финансовым результатом деятельности коммерческого банка является прибыль, которая в основном зависит от соотношения его доходов и расходов.

Анализ конечного финансового результата деятельности банка складывается из нескольких элементов:

- анализ источников прибыли;
- анализ доходов коммерческого банка: структурный анализ, оценка уровня доходов;
- анализ расходов банка: структурный анализ, оценка уровня расходов;
- анализ финансовых коэффициентов прибыльности: изучение динамики коэффициентов, оценка коэффициентов с точки зрения их нормативного уровня, факторный анализ динамики коэффициентов.

Содержание и форма анализа источников прибыли зависят от действующей системы учета и отчетности. Например, современная российская система предполагает накопление в течение квартала прибыли на сч. 960 "Операционные и разные доходы банка", а расходов на двух счетах: сч. 970 "Операционные и разные расходы" и сч. 971 "Расходы на содержание аппарата управления".

В конце квартала эти счета закрываются, а их сальдо переносится на сч. 980 "Прибыли и убытки отчетного года". К балансовым доходным и расходным счетам открываются лицевые счета для отражения отдельных видов доходов и расходов. Балансовая прибыль, накапливаемая в течение года на сч. 980, не отражает конечный финансовый результат, по дебету которого отражаются расходы в счете балансовой прибыли текущего года (налоги, авансовые отчисления в фонды банка, расходы на благотворительные цели и т.д.). В начале года, следующего за отчетным, сальдо сч. 950 переносится на дебет сч. 980. Оставшаяся прибыль подлежит распределению (дополнительная уплата налогов, доотчисления в фонды, выплата дивидендов). Нераспределенная часть прибыли перечисляется на сч. 981. Для ее использования открывается сч. 951. На основе такой системы учета и формирования финансового результата может быть разработана следующая форма анализа источников прибыли (см. табл. 10.1). Такая форма позволяет выяснить:

- 1) изменение каких видов доходов или расходов явилось решающим фактором, определившим динамику балансовой прибыли, при этом качественная группировка доходов и расходов затруднена;
- 2) соответствовали ли расходы в счет прибыли размерам последней;

3) приблизительно рассчитать конечный финансовый результат на отчетную дату (сальдо сч. 980 + сч. 981 — сч. 950 — сч.951).

Остановимся на этом подробнее.

Таблица 10.1

Анализ факторов прибыльности (в млн. руб.)

	1994 г.	1995 г.	Отклонения
1. Операционные и прочие доходы банка:			
всего	13909	14 525	+616
в том числе:	-	-	
проценты полученные	13 478	13 700	+222
полученная комиссия за услуги клиентам и банкам	241	593	+352
доход по операциям с ценными бумагами и на валютном рынке	127	180	+53
прочие доходы	63	52	-11
2. Операционные и прочие расходы банка:			
всего	7628	7783	+155
в том числе:			
налоги	30	40	+10

(Продолжение табл. 10.1)

	1994 г.	1995 г.	Отклонения
проценты уплаченные	5840	6250	+410
уплаченная комиссия за услуги банков и клиентам	244	230	-14
амортизационные отчисления по основным фондам	9	10	+1
расходы по операциям с ценными бумагами и на валютном рынке	95	120	+25
прочие расходы	1410	1133	-277
3. Расходы на содержание аппарата управления:			
всего	295	340	+55
в том числе:			
фонд оплаты труда	280	320	+40
расходы на служебные командировки	10	13	+3
прочие расходы	5	7	+2
4. Штрафы, пени, неустойки:			
полученные	200	220	+20
уплаченные	4	24	+20
5. Прочие операции по счету 980, формирующие прибыль:			
дебетовые	50	70	+20
кредитовые	30	50	+20
6. Балансовая прибыль:			
отчетного года	6162	6578	+416
прошлых лет	1200	897	-303
7 Расходы в счет прибыли:			
отчетного года (сч. 950)	4753	4150	-603
прошлого года (сч. 951)	-	300	+300

Как видно из табл. 10.1, балансовая прибыль 1995 г. выросла по сравнению с предшествующим

годом на 416 млн руб. за счет более высоких темпов прироста операционных доходов по сравнению с операционными расходами (см. также табл. 10.2).

Таблица 10.2 Темпы прироста

	Темпы прироста	
	млн руб.	%
Операционные и прочие доходы	616	4,4
Операционные и прочие расходы	155	2,0
Расходы на содержание аппарата управления	45	15,2
Балансовая прибыль	416	6,7

На рост прибыли оказали опеределенное влияние ее нестабильные источники: доходы по операциям с ценными бумагами и на валютном рынке выросли больше, чем соответствующие расходы, однако окончательная качественная оценка прироста прибыли затруднена из-за отсутствия в отчетности расшифровки прочих доходов и расходов, которые занимали в приведенном примере большой удельный вес.

Расходы в счет прибыли соответствовали ее размеру. Банк в 1994 и 1995 гг. имел нераспределенный остаток прибыли. Иначе говоря, расходы, отражаемые по сч. 950, были меньше годовой балансовой прибыли отчетного года. Частичное использование нераспределенной прибыли (сч. 981) имело место только в 1995 г. Нераспределенная прибыль реально увеличивает собственный капитал банка и защищает банк от различного рода рисков наряду со страховыми резервами. Окончательные итоги подведены в табл. 10.3.

Таблица 10.3

Финансовый результат (в тыс. руб.)

	1994 г.	1995 г.
Кредитовое сальдо		
сч 980	6162	6578
сч. 981	1200	897
Дебетовое сальдо		
сч. 950	4753	4150
сч.951	-	300
финансовый результат	2609	3025

Приведенный финансовый результат отличается от его величины, определяемой по мировым стандартам учета, на размер наращенных процентов. По зарубежным стандартам учета и отчетности, конечным финансовым результатом деятельности банка является чистая прибыль. Она выводится после покрытия всех общепанковских расходов, уплаты налогов, отчислений в фонды. Отчисление чистой прибыли от балансовой связано с иной методикой отражения в доходах и расходах банка процентных платежей. В соответствии с временной инструкцией ЦБ РФ № 17 в нашу банковскую практику введена параллельная система учета и отчетности, которая приближена к мировым стандартам и ориентирована на чистую прибыль. Последняя в соответствии с зарубежной практикой оценивается как по количественным, так и качественным параметрам. В связи с этим используется уже иная форма.

Таблица 10.4

Формирование чистой прибыли (в млн руб.)

	Периоды		
	1994 г.	1995 г.	Отклонение
Процентный доход (+)	13 478	13 700	+222
Процентный расход (-)	5840	6250	+410
Процентная маржа	7638	7450	-188
Беспроцентный доход (+)	524	875	+351
Беспроцентный расход (-)	1665	700	-965

Доход (убыток) от операций на рынке с ценными бумагами и на валютном рынке (\pm)	+32	+60	+28
Неординарные (непредвиденные) доходы (+)	+10	+40	+30
Отчисления в резерв на возможные потери по ссудам (-)	400	900	+500
налоги (-)	3530	3800	+270
Чистая прибыль	2609	3025	+416

Основным блоком, формирующим чистую прибыль, является процентная маржа, представляющая собой стабильный источник дохода. В нашем примере абсолютная величина процентной маржи, полученной в 1995 г., сократилась на 188 млн руб. Это является тревожным сигналом для банка. Сложившаяся тенденция падения процентной маржи свидетельствует о том, что банк вступил на путь банкротства.

Другим стабильным источником является беспроцентный доход. При этом предпочтительно, чтобы беспроцентный доход превышал беспроцентный расход. В противном случае образуется "бремя", которое будет поглощать часть процентной маржи. В нашем примере величина "бремени" в 1994 г. составила 1141 млн руб. (1665 - 524), В 1995 г. году банк сократил беспроцентный расход и обеспечил рост беспроцентного дохода. Ликвидация бремени и превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходов (+ 175 млн руб.) не только компенсировали падение процентной маржи, но и явились факторами роста чистой прибыли, источниками дополнительных отчислений в резерв на покрытие потерь по ссудам и перекрытия роста налоговых платежей.

Чистая прибыль частично возросла за счет нестабильных источников — операций на рынке ценных бумаг и на валютном рынке (+ 28 млн руб.), а также за счет неординарных доходов (+ 30 млн руб.).

Таблица 10.5 Изменения в 1995 г. по сравнению с 1996 г. (млн руб.)

	1994 г.	1995 г.	Отклонение
Процентная маржа	7638	7450	-188
Соотношение беспроцентного дохода и расхода	-1141	+175	+1316
Нестабильные источники дохода	+42	+100	+58
Чистая прибыль	2609	3025	+416

Таким образом, рост чистой прибыли в 1995 г. был обеспечен в основном за счет стабильных источников дохода. Представленная форма анализа источников прибыли позволяет сразу видеть динамику конечного финансового результата, выявить основной фактор прироста или падения прибыли, оценить источники увеличения чистой прибыли с количественной стороны. Положительные выводы можно сделать в случае прироста чистой прибыли за счет стабильных источников. В противном случае рейтинг банка не увеличивается, несмотря на количественный рост конечного финансового результата. Описанные приемы анализа позволяют сделать первую общую оценку конечного финансового результата деятельности банка. 10.2. Анализ доходов банка

Структурный анализ доходов банка предполагает определение доли каждого вида дохода и ее тенденции. Целью структурного анализа является:

- 1) выявление основного фактора доходности банка;
- 2) изучение целевого рынка банковских услуг, соответствующего основному фактору доходности для изучения возможности сохранения данного источника дохода в будущем;
- 3) определение степени стабильности дохода. Основными видами доходов коммерческого банка являются:

проценты, полученные по рублевым краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным ссудам, предоставленным клиентам;

проценты, полученные по краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным ссудам в валюте;

проценты по ссудам, предоставленным другим банкам;

проценты, полученные по счетам иностранных корреспондентов;
 доход по гарантийным и аккредитивным операциям;
 доход по операциям с ценными бумагами;
 дивиденды по паям и акциям;
 доход от курсовых разниц по иностранным операциям;
 комиссия за услуги некредитного характера клиентам и банкам;
 полученная плата за доставку ценностей и банковских документов;
 полученные штрафы, пени, неустойки;
 прочие доходы.

Для оценки уровня доходов коммерческого банка могут использоваться финансовые коэффициенты:

$$K_1 = \frac{\text{процентная маржа}}{\text{активы}},$$

$$K_2 = \frac{\text{беспроцентный доход}}{\text{активы}}$$

$$K_3 = \frac{\text{беспроцентный доход} - \text{беспроцентный расход}}{\text{процентная маржа}}$$

Для оценки уровня доходов на основе этих коэффициентов проводятся: сравнение фактического значения коэффициента и его нормативного уровня, которое позволяет определить изменение рейтинга банка по уровню доходности; анализ динамики фактического значения коэффициента за отчетный и предшествующие периоды, падение первых двух коэффициентов и рост третьего понижают рейтинг банка; анализ факторов, определивших изменения коэффициентов в отчетном периоде по сравнению с предшествующим.

Окончательный вывод определяет не только уровень коэффициента, но и факторы его изменения.

Рассчитаем перечисленные коэффициенты, используя данные анализируемого банка.

Таблица 10.6 Расчет финансовых коэффициентов (млн руб.)

	1994 г.	1995 г.
Активы	21 245	28 074
Процентная маржа	7638	7450
Беспроцентный доход	524	875
Беспроцентный расход	1665	700
Беспроцентный доход минус беспроцентный расход	-1141	+175
K₁, %	36	27
	2,5	3,1
K₃, %	x	2,3

В 1995 г. наблюдалось падение коэффициентов процентной маржи (K_1) и рост коэффициента беспроцентного дохода (K_2). Коэффициент процентной маржи значительно превышал мировые стандарты (3 — 4%), так как перекрывал высокие темпы инфляции. Падение коэффициента объяснялось отставанием роста полученных процентов от роста уплаченных процентов, т.е. удорожанием ресурсов (см. табл. 10.4). Рост K_2 был связан с увеличением дохода от услуг банка некредитного характера (см. табл. 10.1), а также нестабильных источников дохода (см. табл. 10.4). Фактическое значение K_1 превышало нормативный уровень по мировым стандартам (1%). Ликвидация "бремени" в 1995 г. позволила K_3 достичь 2,3%. Однако значение коэффициента намного ниже мировых стандартов (48% — 67%). Таким образом, основная задача банка в области управления доходами заключается в принятии мер, обеспечивающих удешевление ресурсов (например, за счет расширения депозитной базы, т.е. привлечения вкладов), а также в дальнейшем развитии услуг некредитного характера.

10.3. Анализ расходов банка

Расходы банка отличаются большим разнообразием. Это — налоги, относимые на

себестоимость банковских операций, процентный расход, связанный с привлечением ресурсов, уплата комиссий за услуги, расходы по валютным операциям (покупка валюты, переоценка валютных средств, отрицательные курсовые разницы), амортизационные отчисления, износ МБП и нематериальных активов, расходы почтовые и телеграфные, по аренде, на рекламу, на инкассацию, оплата услуг ВЦ, расходы канцелярские, а также накопительного характера, связанные с улучшением банковских услуг, обслуживанием банковского процесса, обеспечением условий труда, зарплата, премии и другие денежные выплаты работникам банка, оплата отпусков, обязательные отчисления в различные социальные фонды, расходы по содержанию и эксплуатации зданий, на охрану, представительские, командировочные и т.д. Основными направлениями анализа расходов являются:

- оценка уровня всех и отдельных видов расходов и их динамики;
- структурный анализ расходов;
- оценка общего уровня расходов.

О размере всех и отдельных видов расходов нельзя судить только по их абсолютной величине и ее темпах прироста. Дело в том, что по мере роста банка, увеличения его активов, закономерно растет и абсолютная величина активов. Поэтому для оценки закономерности изменения отдельных видов расходов используется относительный показатель:

все или отдельные виды расходов за период .

активы

На основе его динамики можно судить о росте или снижении определенных расходов, правомерности этих изменений.

Таблица 10.7 Анализ динамики расходов банка

Виды расходов	Относительная величина на рубль активов, %	
	1994 г.	1995 г.
Операционные и прочие расходы - всего	35,9	27,7
в том числе:		
проценты уплаченные	27,5	22,3
налоги	0,14	0,14
уплаченная комиссия за услуги других банков и клиентов	1,15	0,82
амортизационные отчисления	0,04	0,04
расходы по операциям с ценными бумагами и на валютном рынке	0,45	0,43
прочие расходы	6,6	4,04
Расходы на содержание аппарата управления	1,39	1,21
в том числе;		
оплата труда	1,32	1,18
командировочные расходы	0,05	0,05
прочие расходы	€0,02	0,02

Из таблицы видно, что расходы на рубль активов остались у банка в 1995 г. на уровне 1994 г. или сократились. Следовательно, можно дать положительную оценку управления расходами. Структурный анализ расходов производится с целью выявления основных видов расходов, динамика которых и причины роста подлежат особо тщательному анализу. Кроме того, структурный анализ делается для качественной оценки расходов. Расходы делятся на процентные и беспроцентные, стабильные и нестабильные, операционные и прочие. Такая группировка необходима для выявления основных факторов роста затрат и возможности воздействия на их сокращение.

10.4. Анализ уровня прибыли коммерческого банка

Уровень прибыли коммерческого банка оценивается на основе финансовых коэффициентов и их факторного анализа.

Основными финансовыми коэффициентами, которые характеризуют уровень прибыли, т.е. рентабельность функционирования банка, являются следующие: прибыль, (балансовая или чистая) к активам, прибыль до налогообложения к активам, прибыль к собственному или уставному капиталу.

Для оценки результатов деятельности банка анализируется динамика коэффициентов, сравнивается их фактическое значение с нормативным уровнем, с уровнем прибыльности другого банка, относящегося по размеру активов к той же группе. В частности, сопоставление фактического значения коэффициента прибыли к активам с его нормативным уровнем позволяет дать первую приблизительную оценку класса банка по уровню прибыльности.

Понижающим фактором является нестабильность коэффициента или его падение в отдельные периоды, а особенно сложившийся отрицательный тренд. Значительное расхождение между коэффициентами "прибыль к активам" и "прибыль до налогообложения к активам" отрицательно характеризует управление прибылью. Постоянное значение коэффициента "прибыль к собственному капиталу" или его рост свидетельствуют о стабильности данного уровня рентабельности банка. Рассмотрим это на примере анализируемого банка.

Таблица 10.8

Расчет коэффициентов прибыльности (млн руб.)

№групп		1994 г.	1995 г.
1.	Активы	21245	28 074
2.	Балансовая прибыль	6162	6578
3.	Чистая прибыль	2609	3025
4.	Налоги	3530	3800
5.	Уставный капитал	1000	2000
6.	Прибыль к активам, %		
	а) балансовая (2:1)	29	23
	б) чистая (3:1)	12	11
7.	Прибыль до налогообложения к активам $/(3 + 4):1, \%$	28,9	24,3
8.	Прибыль к уставному капиталу, %		
	а) балансовая	616	320
	б) чистая	261	151

В 1995 г. коэффициент прибыльности упал по сравнению с 1994 г. По размеру активов данный банк относится к группе мелких банков. Нормативный уровень коэффициента чистой прибыли к активам для данной группы по стандартам для банков США колеблется от 1,15% (I группа) до 0,75% (IV группа). По уровню этого коэффициента банк относится к I группе, т.е. является финансово устойчивым. Однако такой вывод справедлив только при создании достаточного резерва на покрытие убытков по ссуде и отсутствии значительного влияния на прибыль нестабильных источников дохода. Как отмечалось в 10.1 данной главы, прибыль была сформирована в основном за счет стабильных источников.

Второй коэффициент — прибыль до налогообложения к активам — в два раза выше фактического значения первого коэффициента прибыли к активам. В 1995 г. расхождение между этими коэффициентами несколько сократилось.

Прибыль на рубль уставного капитала в 1995 г. упала в два раза, что снижает вероятность сохранения высокого уровня рентабельности в будущем.

Пофакторный анализ коэффициентов прибыльности позволяет выявить и оценить те экономические явления, которые привели к количественному изменению показателей. Следует подчеркнуть, что далеко не всегда можно повышать рейтинг банка при роста коэффициентов прибыльности, если это связано с негативными процессами. Например, рост прибыли за счет рискованных операций при слабой защите банка от рисков.

Факторы, влияющие на коэффициенты прибыльности, связаны с содержанием числителя и знаменателя. В частности, коэффициент прибыльности к активам изменяется под влиянием динамики абсолютной величины прибыли и активов. Падение его может быть связано с более высокими темпами роста активов по сравнению с темпами роста прибыли; с падением прибыли

при неизменных активах или их росте. В свою очередь прибыль изменяется под влиянием следующих факторов: соотношение между темпами роста доходов и расходов, уровень процентных ставок и комиссий, объем отдельных банковских услуг, доля активов, приносящих доход в общем объеме активов, своевременность погашения процентных платежей заемщиками, доля рискованных активов, стоимость ресурсов, средняя доходность активов и т.д.

Влияние на коэффициент прибыльности (балансовая прибыль к активам):

1) абсолютной величины балансовой прибыли:

$$\frac{6162 \cdot 100}{21245} - \frac{6578 \cdot 100}{21245} = +1\%$$

2) размера активов:

$$\frac{6162 \cdot 100}{21245} - \frac{6162 \cdot 100}{28074} = -7\%$$

3) коэффициент прибыльности в 1995 г. по сравнению с 1994 г. сократился на 6 пунктов (см. табл. 10.8), в том числе за счет роста активов на 7 пунктов. Прибыль выступала повышающим фактором (+ 1 пункт).

После выявления основных факторов изменения коэффициента прибыльности исследуются стоящие за ними экономические процессы и делается окончательная оценка рейтинга банка по уровню рентабельности.

11. РЕЙТИНГОВАЯ ОЦЕНКА КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

11.1. Общее понятие и назначение рейтинга банков

Рейтинг — это метод сравнительной оценки деятельности нескольких банков. В основе рейтинга лежит обобщенная характеристика по определенному признаку, позволяющая выстраивать (группировать) банки в определенной последовательности по степени убывания данного признака.

Признак (критерий) классификации банков может отражать отдельные стороны деятельности банков (прибыльность, ликвидность, платежеспособность) или деятельность банка в целом (объем операций, надежность, имидж).

Во всех случаях в названии таблицы, иллюстрирующей рейтинг банков, должен быть указан признак оценки деятельности банков. Банк, имеющий высокий рейтинг прибыльности, может иметь низкий рейтинг по ликвидности и наоборот. Поэтому, наряду с определением рейтинга по отдельным сторонам деятельности, важно иметь обобщенную рейтинговую оценку деятельности банков. В этой связи особо важное место принадлежит рейтингу надежности банков. Этот рейтинг может определять как ведомство надзора за деятельностью банков (в России — ЦБ РФ), так и отдельные рейтинговые агентства.

Характер формирования и назначение таких рейтингов различны.

Так, рейтинг надежности банков, определяемый ведомством банковского надзора, основывается на глубоком анализе не только данных синтетического учета (балансов), но и данных аналитического учета, сопровождаемого проверками на местах. Данные рейтинга не публикуются в открытой печати и используются органами банковского надзора для предотвращения банкротств банков и обеспечения стабильности всей банковской системы. Рейтинги независимых рейтинговых агентств основываются на изучении официальной отчетности банков, как правило, балансов. Реальность таких рейтингов в значительной мере зависит от достоверности отчетных данных и системы показателей, используемых для характеристики надежности банков.

Рейтинги банков, определенные независимыми агентствами, публикуются в открытой печати и позволяют общественности ориентироваться при принятии решений на денежном рынке.

Таковыми рейтингами пользуются как профессионалы (специалисты банков, бирж, ассоциации банков, аудиторских фирм), так и непрофессионалы (вкладчики, акционеры). Рейтинги дают возможность вкладчикам и кредиторам осмысленно размещать свои временно свободные финансовые ресурсы, инвесторам — рационально выбирать объект приложения капитала, оценивать результаты своей деятельности и определять дальнейшую стратегию развития банка.

11.2. Методы определения рейтинга российских банков

В настоящее время в России определением рейтингов коммерческих банков занимаются в основном рейтинговые агентства, которые регулярно публикуют их в открытой печати.

К ним относятся: Агентство банковской информации (АБИ), экспертная группа "Коммерсантъ-Daily"; Оргбанк, фирма "ПАКК", информационный центр "Рейтинг", Аналитический центр финансовой информации.

Для выяснения содержания применяемых ими методик рейтинговых оценок банков необходимо иметь в виду, что исходную базу рейтингов составляют следующие компоненты: критерий сравнительной характеристики банков; система показателей, используемая для анализа; методы оценки фактических уровней отдельных показателей и общего результата деятельности банка; принципы построения рейтинговой таблицы.

Совокупность указанных компонентов принято называть рейтинговой системой.

В качестве критериев рейтинговой системы оценки выделяют: а) количественные (объемные) показатели и б) качественные показатели. Определением рейтинга банков по объемным показателям занимается Агентство банковской информации (АБИ) еженедельника "Экономика и жизнь". Это агентство регулярно публикует списки крупнейших банков России.

Определяющими показателями в данной системе являются: размер реальных активов (сумма баланса — нетто), капитал и величина абсолютной прибыли банка.

Другие приведенные выше рейтинговые агентства за критерий оценки берут качественное состояние банков. Одни из них, это состояние называют "надежность", другие — "кредитоспособность", третьи — "стабильность". Исходя из понимания указанных понятий, для оценки банков применяется соответствующая система показателей. Так, методика экспертной группы газеты "Коммерсантъ — Daily", известная под названием рейтинга "Ъ" в качестве показателей надежности использует шесть коэффициентов:

1. Генеральный коэффициент надежности (K_1) показывающий отношение собственного капитала (K) к работающим активам, т.е. активам, приносящим доход (A);
2. Коэффициент мгновенной ликвидности (K_2), равный отношению ликвидных активов ($ЛА$) к его обязательствам до востребования ($ОВ$);
3. Кросс-коэффициент (K_3), равный отношению суммарных обязательств банка ($СО$) к выданным кредитам;
4. Генеральный коэффициент ликвидности (K_4), равный отношению ликвидных активов и защищенного капитала (недвижимость, оборудование и драгоценные металлы) к суммарным обязательствам банка;
5. Коэффициент защищенности капитала (K_5), равный отношению защищенного капитала ко всему капиталу банка, или репутационный коэффициент;
6. Коэффициент фондовой капитализации прибыли (K_{ff}), равный отношению собственного капитала к уставному фонду с учетом дооценки валютных вкладов учредителей.

Аналитический центр финансовой информации для рейтинговой оценки стабильности банков использует 10 показателей: финансовый коэффициент, степень достоверности баланса, коэффициент аудита, инструментальный коэффициент, коэффициент эффективности, сервисный коэффициент, технологический коэффициент, экспертный коэффициент, репутационный коэффициент и динамический коэффициент.

Одни из вышеназванных коэффициентов (финансовый и инструментальный) рассчитываются по данным баланса и характеризуют степень развития традиционного банковского бизнеса. Другие (степень достоверности баланса) учитывают результаты аудиторских проверок.

Третьи (экспертный коэффициент) формируются на основе рейтинговых оценок, осуществленных такими рейтинговыми агентствами, как "ПАКК", "Коммерсантъ-Daily" и др.

О наборе услуг свидетельствует сервисный коэффициент, о технических возможностях банка — технологический коэффициент. Для выведения коэффициента эффективности рассчитывается прибыльность собственного капитала, привлеченных средств и эффективность работы каждого сотрудника. Репутационный коэффициент используется для отражения репутации банка и его руководства.

Информационный центр "Рейтинг" для оценки кредитоспособности банков рассчитывает семь групп показателей.

Первая группа определяется по данным балансов, она характеризует некоторые абсолютные и относительные показатели (валюта баланса, объем оплаченного уставного фонда, величина

прибыли, остаток ссудной задолженности, соотношение прибыли и уставного фонда и др.). Вторая группа, включает показатели, установленные ЦБ РФ для оценки ликвидности (отношение совокупного капитала к активам, взвешенным с учетом риска; отношение капитала к обязательствам и т.д.)

Третья группа показателей характеризует долю госструктур в уставном фонде банка.

Четвертая группа показывает срок деятельности банка (в месяцах).

Пятая и шестая группы характеризуют соответственно: количество работников и филиалов.

Седьмая группа показателей рассчитывается на основе экспертных оценок, она включает показатель общей репутации банка, оценку профессионализма, рекламной деятельности и др. Важным компонентом рейтинговой системы является метод оценки фактических уровней соответствующих показателей. В отечественной практике применяется коэффициентный метод. Он заключается в определении весового коэффициента каждого показателя в системе показателей.

Так, в методике рейтинга "Ъ" указанные веса между показателями распределены следующим образом: К₁ — 45%; К₂ — 20%; К₃ - 10%; К₄ - 15%; К₅ - 5%; К₆ - 5%.

Весовые коэффициенты используются и в других методиках российских рейтинговых агентств. Они отражают значимость отдельных показателей для оценки надежности (стабильности) банков.

Затем выводится сводный показатель надежности (стабильности) каждого банка как сумма произведений значения соответствующего показателя на его весовой коэффициент.

Завершающим этапом построения рейтинговой системы банков является построение таблицы, отражающей различный уровень надежности (стабильности) банков.

По одним методикам (экспертной группы "Коммерсантъ-Daily") банки выстраиваются в очередности по мере убывания сводного коэффициента надежности, по другим методикам (Оргбанка, ИЦ "Рейтинг", Аналитического центра финансовой информации) банки располагаются по соответствующим группам надежности.

Так, по методике Оргбанка и информационного центра "Рейтинг" банки по степени надежности разбиты на две группы: высшая и средняя категория с подразделением каждой из них на три подгруппы по убывающей.

По методике Аналитического центра финансовой информации в зависимости от значения сводного показателя стабильности, банки, среди равных по величине, группируются по четырем классам: высокий, средний, допустимый, иной.

Рейтинговые оценки деятельности российских коммерческих банков, проводимые вышеназванными рейтинговыми агентствами и публикуемые в печати, в условиях недостатка информированности общественности (профессиональных участников денежного рынка и широкой публики) о финансовом состоянии банков позволяют ей ориентироваться при принятии решений. Это — несомненно положительная сторона публикуемых рейтингов.

Вместе с тем следует отметить некоторую противоречивость приводимых оценок одного банка различными агентствами. Более того, в ряде случаев эти оценки не соответствуют реальной ситуации.

Причинами такого положения являются: ограниченность информационной базы, которой располагают рейтинговые агентства; слабость аналитической части используемых ими методик; ориентация на оценку **уровня финансовых коэффициентов без учета факторов, влияющих на достигнутые уровни; несовершенство балльной системы оценки и др.** Только при решении этих проблем рейтинговая оценка деятельности коммерческих банков как важный элемент банковской инфраструктуры будет эффективно использоваться.

12. ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

12.1. Характеристика стандартов учета и отчетности зарубежных коммерческих банков

Бухгалтерский учет является языком делового общения. Он должен представлять своевременную, правдивую и точную информацию, которая является основой принятия оптимальных экономических и управленческих решений. Международная интеграция капиталов, рабочей силы предъявляет определенные требования к компаниям, банкам,

финансовым институтам, странам. Эти требования заключаются в унификации учета, которая позволяет сделать формы отчетов инвесторов, кредиторов различных стран сравнимыми, сопоставимыми.

Без бухгалтерского учета, соответствующего общепринятым международным стандартам, пользователи финансовой отчетности не могут оценить финансовое положение компании или банка. Если отчетность невозможно прочесть, то никто не будет ее изучать. Такая ситуация вынуждает кредиторов, инвесторов в своих оценках исходить из худших предположений, что приводит к отказу в финансировании, кредите или установлении очень жестких условий. Поэтому унификация учета выгодна как пользователям бухгалтерской информации, так и ее составителям. Это должно способствовать тому, что инвесторы, кредиторы смогут облегчить принятие решений о вложении капиталов; биржи получают сопоставимую информацию о котирующихся акциях компаний.

В свою очередь составители отчетности смогут получать сравнимую информацию для оценки своих результатов и эффективности вложений; привлечь капиталы на международных рынках; установить взаимоотношения с зарубежными партнерами.

Для унификации правил бухгалтерского учета и представления финансовой информации в мире определены междуна-

родные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ), которые едины для предприятий и банков. Российские коммерческие банки в настоящее время составляют пакет финансовой отчетности, основанный на международных стандартах учета. Однако следует заметить, во-первых, что не все стандарты учета используются в данной отчетности и, во-вторых, указанный пакет отчетности носит временный, необязательный характер.

Потребителями банковской отчетности являются в первую очередь центральные банки как органы надзора, кредиторы банка, менеджеры, акционеры и инвесторы банка. Следует заметить, что не все потребители финансовой отчетности коммерческих банков способны прочесть ее. Это связано со спецификой деятельности банков и сложностью операций, выполняемых ими.

В отдельных странах требования к составу и периодичности представления отчетности существенно различаются. Порядок и структура отчетности определяются надзорными органами, поскольку они заинтересованы в поддержании "здоровья" банковской системы и раннем выявлении банков, осуществляющих сомнительные и особо рискованные операции.

Кредиторы опираются на отчетность с целью принятия решений по инвестированию средств на условиях возвратности, открытия корреспондентских счетов в других банках.

Акционеры банка заинтересованы в благополучии и процветании банка, поскольку они рискуют в первую очередь вложенным в банк капиталом. Поэтому финансовая отчетность анализируется всеми ее потенциальными пользователями с позиции надежности и ликвидности.

Как было отмечено выше, требования к набору информации, содержащейся в отчетности, обычно устанавливаются различными законодательными органами, которые регулируют банковскую деятельность. Например, в США такими органами являются:

1. Контролер денежного обращения.
2. Федеральная корпорация страхования депозитов.
3. Федеральная резервная система.
4. Комиссия по ценным бумагам и биржам.

Обязательными формами отчетности, представляемыми ежеквартально, являются:

- 1) балансовый отчет;
- 2) отчет о финансовых результатах.

Указанные формы отчетности существенно отличаются для банков в зависимости от объема активов и наличия филиалов за границей. Например, при объеме активов свыше 300 млн долл. объем отчетности существенно расширяется и может включать:

- отчет об акционерах;
- отчет о трастовой деятельности;
- отчет о депозитах;
- отчет об утерянных ценных бумагах;

отчет об операциях в евровалютах и др. **12.2. Сравнительный анализ структуры активов и пассивов западного коммерческого банка**

Первое, что привлекает пользователя отчетности, это баланс, его структура, сравнительный анализ активных и пассивных операций, анализ коэффициентов, отражающих ликвидность и кредитоспособность банка. Затем предметом анализа становится прибыль банка.

Таблица 12.1

Балансовый отчет западного банка

Активы		Сум ма	Пассивы		Сум ма
1.	Кассовая наличность		1.	Задолженность перед ЦБ	
2.	Корсчет в центральном банке		2.	Задолженность перед другими банками	
3.	Золото и драгметаллы		3.	Задолженность перед клиентами:	
4.	Казначейские и прочие векселя			текущие счета клиентов	
5.	Суммы на счетах в других банках			вклады до востребования	
6.	Кредиты небанковскому сектору			прочая задолженность до востребования	

Продолжение табл. 12.1

Активы		Сум ма	Пассивы		Сум ма
7.	Кредиты экспортерам и импортерам			срочные депозитные счета	
8.	Кредиты юридическим лицам			прочая задолженность с фиксированным сроком	
9.	Кредиты юридическим лицам на инвестиции			зadolженность перед клиентами по промежуточным счетам	
10.	Прочие кредиты юридическим лицам			расчетные счета брокеров	
11.	Кредиты и авансы физическим лицам			расчетные счета клиентов	
12.	Кредиты государственным и общественным органам		4.	Резервные отчисления на покрытие задолженности	
13.	Долговые ценные бумаги с фиксированным доходом		5.	Субординированный долг	
14.	Акции и пр. ценные бумаги с фиксированной ставкой		6.	Прочие пассивы	

15.	Долг, подтвержденный сертификатом		ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
16.	Долевое участие		7.	Подписной капитал
17.	Нематериальные активы		8.	Счет премий по акциям
18.	Материальные активы		9.	Резервы
19.	Собственные акции		10.	Резерв переоценки
20.	Прочие активы		11.	Прибыль (убытки) предыдущих периодов
			12.	Прибыль (убытки) за финансовый год
ИТО ШВЫ ГО: /			ИТО ОБЯЗАТЕЛЬСТ ГО: ВА (АЛ ИКА ПИТ	

Анализ структуры приведенного балансового отчета свидетельствует о том, что статьи актива и пассива выстроены по определенному принципу. В частности, все активы расположены по степени убывания их ликвидности, а пассив представлен двумя большими группами статей: обязательствами и капиталом. Обязательства расположены по степени сокращения сроков их возникновения, а акционерный капитал находится в нижней части пассива и включает его. В этом есть определенный смысл, суть которого заключается в предназначении капитала. Капитал выполняет ряд функций, одной из которых является защитная. При потере стоимости активов капитал служит амортизирующей подушкой. Поэтому во всем мире финансовая устойчивость банка в первую очередь оценивается путем сопоставления собственного капитала и активов, которые взвешиваются по степени риска.

В активе баланса банка можно выделить пять больших категорий:
денежные средства и счета "ностро";
краткосрочные инвестиции, приносящие проценты;
ссуды;
инвестиционные ценные бумаги;
прочие активы.

Денежная наличность и счета "ностро" включают кассовую наличность, депозиты в федеральных резервных банках, депозиты в других финансовых учреждениях и денежные документы в процессе инкассации. Кассовая наличность — это прежде всего банкноты и монеты, которые банк держит для удовлетворения потребностей клиентов, производящих платежи. Депозиты в федеральных резервных и других банках по сути являются счетами до востребования, которые используются для удовлетворения резервных требований, облегчения клиринга чеков и телеграфных переводов средств между банками. Эти депозиты обычно используются для приобретения и продаж ценных бумаг Казначейства.

Ссуды — главный актив коммерческих банков, и именно они являются основным источником дохода. Они несут в себе самый высокий риск непогашения и являются относительно неликвидными.

Обязательства, находящиеся в пассиве баланса, расположены в порядке повышения их стабильности. Начинается раздел пассива с межбанковских заимствований, в том числе у центрального банка в форме овердрафта, которые помещены в числе первых как наиболее неустойчивые. Суммы, подлежащие выплате предприятиям расположены ниже и

рассматриваются как наиболее стабильные.

Структура пассивов влияет на степень ликвидности банка и доходности. Обязательства с быстро наступающими сроками погашения, требующие непрерывного возобновления, увеличивают операционные издержки и повышают уязвимость банка при изменении рыночной ликвидности и процентных ставок. Если основным источником дохода банка являются процентные доходы, получаемые в результате трансформации краткосрочных ресурсов в операции сравнительно долгосрочного характера, которые больше вознаграждаются, то задачей банка является установление разумной взаимосвязи между сроками и суммами размещенных средств. Кроме того, зависимость банка от небольшого числа крупных источников кредитования может быть столь же опасной, как и зависимость от своевременности погашения долгов несколькими крупными заемщиками.

Регулирующие органы в некоторых странах требуют регистрации резервов на покрытие убытков по кредитам в разделе обязательств. Это приводит к завышению активов и пассивов, что может послужить причиной искажения данных, если рассматриваемые суммы велики. Помимо резерва на возможные потери по ссудам банки могут создавать резервы по другим позициям, по которым банк ожидает расходов, связанных с текущим или минувшим периодом. В структуре пассивов баланса западного банка имеется такая статья, как субординированный долг. Это заимствования, в которых притязания кредитора на активы банка подчинены другим претендентам. Таким, например, как вкладчики. В Ба-зельском соглашении дано определение субординированного долга, а также рассматривается возможность его включения во вторичный капитал.

12.3. Основные показатели оценки баланса коммерческого банка

В зарубежной практике баланс выражается следующим уравнением:

АКТИВЫ (А) - ПАССИВЫ (П) + СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ (СК)

Это уравнение может быть преобразовано следующим образом:

$СК = А - П$

Преобразованное уравнение показывает на сколько собственный капитал покрывает разницу между потерями стоимости активов с обязательствами банка перед вкладчиками.

Таблица 122 Структура балансового отчета банка

АКТИВ	ПАССИВ
Наличность	Обязательства: остатки на счетах "лоро" депозиты денежного рынка
Ценные бумаги	
Кредитный портфель	Собственный капитал
Фиксированные активы	

Если в приведенном условном примере структуры баланса коммерческого банка мы предположим, что в активе счета наличности занимают в валюте баланса 5%, портфель ценных бумаг — 10%, кредитный портфель — 80%, а размер фиксированных активов — 5%; соответственно в пассиве — обязательства занимают 90% валюты баланса, а собственный капитал — 10%, то при потере части стоимости активов уравнение баланса банка не будет выполняться. Дело в том, что активы имеют свойство обесцениваться, т.е. терять свою стоимость. В частности это относится к кредитам. Другими словами, если мы предположим, что кредитный портфель на 30% представлен потерянными кредитами, возвратность которых весьма сомнительна, то при таком условии активы реально представляют лишь 70% к валюте баланса и не покрывают потребностей по пассиву, так

как обязательства в пассиве составляет 90%. Заметим при этом, что по бухгалтерским книгам актив будет равен пассиву, однако в действительности стоимость активов на 30% меньше и этого недостаточно, чтобы покрыть обязательства перед вкладчиками. При таком предположении банк будет иметь собственный капитал с минусом в 20%. Доля собственного капитала в пассиве баланса занимает 10%, потерянные кредиты 30%, следовательно $10\% - 30\% = -20\%$. Это означает, что капитал у банка исчез.

Поэтому не случайно Базельский комитет по банковскому регулированию и надзору считает одним из наиболее важных показателей устойчивости коммерческих банков — показатель достаточности капитала. Базельский комитет был создан странами большой десятки — Канада, Франция, Германия, Италия, Япония, Швеция, Швейцария, Великобритания, Соединенные

Штаты Америки и страны Бенилюкс и охватывает представителей центральных банков указанных стран. Комитет заседает в Банке международных расчетов в Базеле (Швейцария). Комитетом по надзору за деятельностью коммерческих банков был предложен показатель соотношения капитала банка к активам и забалансовым обязательствам, которые взвешиваются по степени риска. Например, казначейские векселя национальных правительств считаются безрисковыми активами и, следовательно, не требуют подкрепления капиталом. В то же время некоторые условные обязательства, являющиеся забалансовыми, могут превращаться в рискованные активы, если сторона, получившая гарантию, не в состоянии выполнить свои обязательства. В результате банк должен использовать свои средства для погашения такого обязательства и, следовательно, подобные обязательства должны полностью или частично включаться в рискованные активы для определения достаточности капитальной базы. Рассмотрим, каким образом в международной практике предлагается взвешивать активы по степени риска.

Таблица 123 Взвешенные по степени активы и забалансовые обязательства

АКТИВЫ	Взвешивание сумм по степени риска, %
Банкноты монеты и прочая наличность	0
Корсчет в центральном банке	0
Обязательства правительства	0
Задолженность других банков	20
Авансы и дисконт	100
Инвестиции	100
Банковские помещения и прочие активы	100
Документарные аккредитивы (коммерческие)	20
Гарантии и другие активы	100
ИТОГО: активы, взвешенные по степени риска	

В соответствии с Базельским соглашением соотношение капитала первого уровня и активов, взвешенных по степени риска, должно находиться на уровне 4%, соотношение капитала первого и второго уровня — 8%,

В числе показателей, оценивающих финансовую состоятельность банка, можно выделить показатели ликвидности. Анализ ликвидности предполагает выявление способности банка выполнять свои обязательства своевременно и без убытков для себя. Уверенность вкладчиков банка в надежности банковской системы зависит от безукоризненного выполнения банками своих обязательств, что означает ликвидность. Эта проблема вызывает также особую озабоченность органов банковского надзора, которые призваны обеспечить общую финансовую стабильность банков. Самым простым способом поддержания ликвидности является хранение определенной части активов в ликвидной форме. Ликвидными средствами, как правило, являются: денежная наличность, остаток средств на корсчете в центральном банке, а также на счетах "ностро" в других банках (в зависимости от платежеспособности этих банков), государственные ценные бумаги (если они быстро могут быть превращены в наличность). Вместе с тем наличие в значительных размерах активов в ликвидной форме ограничивает способность банка получать доход. Поэтому коммерческие банки склонны держать активы в ликвидной форме лишь в минимальном размере. Однако такой подход может привести к убыткам. В частности, в экстремальных ситуациях, когда средства должны быть привлечены очень быстро, банк для того, чтобы выполнить свои обязательства, может продать часть своих активов, но с убытками. Учитывая это обстоятельство, при анализе ликвидности обычно нельзя ограничиться одним показателем. При этом в разных странах используются различные показатели ликвидности.

Например, во Франции Банк Франции предписывает коммерческим банкам соблюдение двух показателей ликвидности:

- коэффициент краткосрочной ликвидности ($K_{К1}$),
- коэффициент среднесрочной ликвидности ($K_{СЛ}$).

Коэффициент краткосрочной ликвидности рассчитывается как отношение ликвидных средств к средствам до востребования плюс разница между привлеченными и размещенными банковскими депозитами на срок до 3 месяцев.

$$K_{К1} = \frac{\text{ЛИКВИДНЫЕ СРЕДСТВА}}{\text{Средства до востребования по пассиву + разница между привлеченными и размещенными банковскими депозитами на срок до 3 месяцев}}$$

Норма для этого показателя составляет 60%. Второй показатель исчисляется следующим образом:

$$K_{СЛ} = \frac{\text{Ресурсы, сроком свыше 2-х лет}}{\text{Размещенные средства на срок свыше 2-х лет}}$$

Норма для второго показателя составляет 80%.

В германском Бундесбанк отчетность о состоянии ликвидности коммерческих банков представляется на конец каждого месяца на основании следующего расчета:

ФОРМУЛА "А"

Активы: требования к банкам и небанкам на срок 4 года и более + некотируемые ценные бумаги + участия + фиксированные активы (A_1).

Пассивы: собственные средства + обязательства перед банками и небанками на срок 4 года и более + 10% обязательств перед небанками на срок до 4 лет + 60% сберегательных вкладов + 60% отчислений в пенсионный резерв (Π_4).

Соотношение активов (A_1) и пассивов (Γ^1) не должно превышать 100%.

ФОРМУЛА "Б"

Активы: требования к банкам сроком от 3 месяцев до 4 лет + требования к небанкам на срок до 4 лет + купленные "а-форфэ" векселя + прочие активы за минусом стоимости золота и других драгметаллов[^]).

Пассивы: 10% обязательств перед банками на срок до 3 месяцев + 50% обязательств перед банками на срок от 3 месяцев до 4 лет + 20% сберегательных вкладов + 60% обязательств перед небанками на срок до 4 лет (исключая сбережения и вклады) + активы из формулы "А" (A_1) за минусом пассивов (Π_1) — (Π_2).

Соотношение $A_2 \sim \Pi_2$ не должно превышать 100%.

В американской практике не предусматривается строгих формул оценки ликвидности различных банков. При проведении анализа ликвидности подходы изменяются в зависимости от рынка, на котором работает банк; типа или вида коммерческого банка; содержания и набора банковских услуг.

Вместе с тем, можно назвать ряд показателей, которые используются для оценки ликвидности коммерческих банков. Среди них:

- 1) степень постоянства депозитов;
- 2) степень надежности фондов, чувствительных к изменениям процентной ставки;
- 3) способность депозитов быстро обмениваться на наличность;
- 4) доступность денежных рынков;
- 5) эффективность управления активами и пассивами, менеджмент в этой области;
- 6) соответствие достигнутых показателей внутренней политике по соблюдению ликвидности;
- 7) содержание, объем и антиципация кредитных соглашений на будущую дату.

Первостепенное значение отдается показателю устойчивости депозитной базы банка. При этом депозиты банка подразделяют на устойчивые и изменчивые. *Устойчивые депозиты* получили название еще основных или сердцевинных. Другими словами это те депозиты, которые не подводят банк. Эти депозиты можно увидеть среди различных обязательств. Однако их доля выше среди депозитов до востребования. Среди срочных и сберегательных вкладов их доля ниже, поскольку по названным депозитам устанавливается более высокий процент. Считается нормой, если доля устойчивых, сердцевинных депозитов достигает более 75% от общей суммы привлеченных средств.

Способность активов быстро обмениваться на наличность обычно измеряется показателем:

$$\frac{\text{ЛИКВИДНЫЕ АКТИВЫ}}{\text{ОБЩАЯ СУММА АКТИВОВ}}$$

Чем выше этот показатель, тем выше ликвидность банка, однако ниже доходность.

Оценка доступности коммерческого банка к денежным рынкам производится на основе динамики следующего показателя:

$$\frac{\text{ССУДЫ, полученные у других банков, включая центральный}}{\text{СУММА ПРИВЛЕЧЕННЫХ СРЕДСТВ}}$$

Данный показатель не лишен недостатков, поскольку высокая доля заимствований свидетельствует о слабости банка и низкой ликвидности. В свою очередь низкое значение этого соотношения свидетельствует о недоверии банку. В этой связи дополнительно анализируется следующее:

- частота заимствований;
- условия заимствования;
- причины приобретения дополнительной ликвидности;
- уровень процента по займам.

Оценка эффективности стратегии по управлению активами и пассивами проводится на основе динамики соотношения ссудной задолженности и депозитов, с одной стороны, и доли привлекаемых кредитов от других банков в общей сумме привлеченных средств, с другой.

Соответствие достигнутых показателей внутренней политике по соблюдению ликвидности проводится на основе со-

поставления планируемых показателей ликвидности и их выполнению в истекшем и текущем периодах.

Планирование ликвидности является неотъемлемой частью стратегии управления активами и пассивами банка. Оно включает в себя отслеживание чистых депозитных оттоков и притоков и принятие решения о том, как финансировать недостачу или инвестировать избыточные средства. Такой прием анализа ликвидности основан на оценке денежных потоков наличности. Дело в том, что каждый банк ежедневно балансирует между притоком денежных средств и их оттоком, который возникает при принятии управленческих решений. С середины 50-х — 60-х годов в англосаксонских странах началась работа по составлению отчетов о движении денежных средств (еще их иногда называют отчетом об изменении финансового состояния) сначала для предприятий. Такая отчетность была закреплена во многих странах в стандартах учета и является официальной. Банки использовали и используют такие отчеты предприятий для анализа кредитоспособности клиентов. Однако в конце 70-х годов необходимость составления таких отчетов охватила также фондовые биржи, страховые компании, банки. Отчет о движении денежных средств в банке (Statement of Cash Flows) позволяет руководству банка оперативно управлять его деятельностью и следить за изменением финансового состояния банка.

Для оценки общих результатов деятельности банка применяется схема "риск-доход". Отношение прибыли банка к собственному капиталу и изменения этого показателя являются ключевым элементом такого подхода.

Прибыль на капитал измеряет прибыльность банка с точки зрения акционеров и рассчитывается следующим образом:

$$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя величина собственного капитала}}$$

В свою очередь этот показатель может быть представлен по-другому:

$$\frac{\text{чистая прибыль}}{\text{капитал}} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средний размер активов}} \cdot \frac{\text{средний размер активов}}{\text{средняя величина собственного капитала}}$$

Указанная формула показывает взаимосвязь показателя рентабельности банка с его показателем прибыльности и устойчивости. Показатель рентабельности банка тем выше, чем выше прибыльность банка и чем меньше устойчивость банка. Показатель, отражающий отношение капитал /активы, может быть представлен как отношение активы/ капитал. Указанное соотношение называется мультипликатором капитала. Он измеряет банковский рычаг, или объем активов, опирающийся на фундамент собственного капитала. Этот показатель выступает как своего рода "дрожжи" или рычаг, умножающий мощь собственного капитала.

Следующий этап анализа результатов деятельности банка, называемый при исследовании финансов корпораций как анализ на основе модели du Pont (Дюпона), основан на анализе соотношения прибыль/активы. Этот показатель может быть в свою очередь представлен следующей композицией:

Прибыль/активы = Чистый доход/суммарные доходы • Суммарные доходы/Средний размер активов.

В целом формула оценки рентабельности банка может быть представлена как:

Прибыль/Капитал = Чистый доход/Собственный капитал = Чистый Доход/доход от текущей деятельности • Доход от текущей деятельности/Средние активы. Средние активы/Средний собственный капитал = Чистый доход/средние активы • Средние активы/Средний собственный капитал.

Этот подход в анализе результатов деятельности коммерческого банка основан на коэффициентах. Коэффициент, как известно, это просто удобный способ сжатия двух видов информации в один. При этом никакой новой информации не создается, а существующая информация без дальнейшего анализа может потеряться. Поэтому приведенный подход анализа эффективности использования капитала банком требует взвешенного подхода и должен учитывать влияние всех факторов на этот синтетический показатель.

Другим способом оценки финансовых результатов деятельности банка может быть модель формирования прибыли банком. Рассмотрим структуру отчета о прибылях и убытках западного банка.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Процентный доход.

Проценты по кредитам.

Доходы от платных услуг, связанных с предоставлением кредитов.

Доход, обеспечиваемый форвардными контрактами.

Другой процентный доход.

Процентные расходы.

Задолженность кредитным институтам.

Задолженность по процентам клиентам.

Проценты по облигациям и другим долговым обязательствам.

Чистый процентный доход.

Другие операционные доходы.

Доходы от инвестиций.

Плата за услуги и комиссионные.

Прибыль (убыток) от финансовых операций.

Чистый доход от лизинга.

Прочие операционные доходы.

Валовой операционный доход (убыток).

Операционные расходы.

Заработная плата.

Арендные платежи.

Налоги и лицензии.

Амортизация.

Другие операционные расходы.

Чистый операционный доход (убыток).

Расходы на создание резерва.

Списание инвестиций.

Доход (убыток) до учета чрезвычайных событий.

Чрезвычайные прибыли (убытки).

Чистый доход до уплаты налогов.

Подходный налог.

Чистый доход (убыток).

При анализе отчета о прибылях и убытках следует обращать внимание на основной источник

доходов коммерческого банка и его достаточность для текущих и будущих операций.

^{40/}

Поступления должны быть оценены с точки зрения их качества. Это означает, что если банк заявил о значительных прибылях, необходимо установить, носит ли источник, из которого была получена такая прибыль, регулярный для банка характер, либо прибыль была получена за счет единичной сделки. Прибыль должна быть оценена также с точки зрения ее достаточности для доначисления резервных требований.

Таковы основные направления анализа деятельности коммерческих банков за рубежом.

12.4. Методы оценки рейтинга банков в зарубежной практике

Международная практика знает разные типы оценок деятельности коммерческих банков применительно к целям, которые перед ними ставятся.

Наиболее распространенными являются два типа: оценка количественных, объемных показателей и оценка качественных показателей, характеризующих надежность коммерческих банков. Обе разновидности оценок правомерны, они выполняют присущие им функции; в основе их лежат разные критерии и показатели.

Оценка количественных, объемных показателей имеет целью определить масштабы развития деятельности отдельных банков, а также степень развития всей банковской системы.

Указанный критерий оценки продиктован прежде всего потребностями общества знать уровень развития банковской системы страны как отражение уровня развития экономики. Масштабы развития банковской деятельности, основу которой составляют депозитные и кредитные операции, свидетельствуют об объемах производства, обращения и потребления, развитости внутреннего рынка страны, уровне экономического потенциала.

Вместе с тем необходимость оценки объемных показателей деятельности банка обусловлена также потребностями клиентов знать, в какой банк им целесообразно обратиться. Известно, что крупный клиент заинтересован в крупном банке, соответственно средний клиент — в среднем по масштабу банке, мелкий клиент — в небольшом банке. Поэтому классификация банков по объемным показателям предполагает их оценку по данному критерию.

К числу объемных показателей, как правило, относят: объемы активов (по консолидированному балансу), депозитов, кредитов, собственного капитала, прибыли. Именно эти показатели положены в основу для выделения группы банков мировой элиты. Среди приведенных показателей определяющую роль в ранжировании банков (в постановке их на соответствующие места) принадлежит *объему активов*.

Информация о ранжировании банков по объемным показателям публикуется в открытой печати и используется разными потребителями в аналитических целях.

По такой информации можно не только сравнивать отдельные банки, но и определять некоторые относительные показатели, характеризующие внутренние стороны их деятельности.

Наиболее интересным в этом отношении является определение доли депозитов в общей сумме активов, доли кредитов в общей сумме активов, соотношения кредитов и депозитов, относительной величины собственного капитала в активах, доли прибыли на активы и на собственный капитал.

Вторым типом оценки деятельности коммерческих банков является оценка их надежности.

Надежность коммерческого банка — это его определенное состояние, складывающееся под воздействием многочисленных и противоречивых факторов. Эта характеристика может быть установлена лишь на основе анализа тенденций и факторов, оказавших влияние на формирование таких показателей деятельности банка, как ликвидность, прибыльность, достаточность капитала, степень рискованности активов, уровень менеджмента. Состояние каждого из этих показателей, в свою очередь, обуславливается комплексом разных факторов. За рубежом оценка надежности коммерческого банка возведена в ранг государственного надзора. Законодательством установлены требования к коммерческим банкам по обеспечению их надежности, предусмотрен орган банковского надзора, наделенный правами в интересах обеспечения стабильности всей банковской системы.

В разных странах функцию государственного надзора за надежностью банковской системы выполняют такие ведомства, как Министерство финансов в Японии и Германии; Федеральная резервная система, контролер денежного обращения при Министерстве финансов и Федеральная

корпорация страхования депозитов в США.

В Японии и Германии рейтинг надежности коммерческих банков не выводится. В процессе анализа отчетности и инспекционных проверок главное внимание уделяется соблюдению соответствующих законодательных и других нормативных актов, определяющих требования к результатам деятельности банков и его менеджерам. В США используется рейтинговая система оценки деятельности банков. При этом результаты проверок органами надзора коммерческих банков, как и определенный ими рейтинг надежности этих банков, являются конфиденциальной информацией. В отличие от информации о ранжировании банков по объемным показателям рейтинговая оценка надежности коммерческих банков не публикуется в широкой печати. В качестве иллюстрации методики анализа деятельности коммерческих банков и оценки их надежности можно привести американскую систему CAMEL, представляющую собой стандартизованную рейтинговую систему.

В соответствии с этой системой деятельность коммерческого банка оценивается по пятибалльной системе. Наиболее надежные банки получают оценку 1, а банки, близкие к банкротству — 5. Критерии надежности коммерческого банка: достаточность его капитала, качество активов, менеджмент как показатель качества управления, доходность, ликвидность. Каждое из этих направлений оценивается также по пятибалльной системе. При этом анализируемые показатели рассматриваются в динамике и сравниваются с показателями лучших банков в соответствующей группе.

Первый критерий, используемый при анализе надежности коммерческого банка, — *достаточность его капитала*. Собственный капитал банка рассматривается как главный источник защиты вкладов юридических и физических лиц. Оценка достаточности капитала осуществляется путем анализа двух относительных показателей, рассматриваемых в динамике: а) отношение совокупного капитала к объему активов, взвешенных с учетом риска; б) отношение базового или основного капитала к объему активов, взвешенных с учетом риска.

При этом значительная часть активов (здания и сооружения, основная доля краткосрочных и долгосрочных кредитов, лизинговые операции, гарантии, предоставленные банком) имеют 100%-й риск.

Минимальная норма достаточности совокупного капитала по международным стандартам установлена в пределах 8 %. При оценке достаточности капитала учитывается и динамика совокупного риска активов, т.е. анализируются факторы, влияющие на уровень показателей, характеризующих достаточность капитала.

Второй критерий оценки надежности коммерческого банка — *качество его активов*. Задача такой оценки — определение индивидуального риска активов конкретного банка. Анализу подвергается основная часть балансовых и забалансовых статей банка. Особое внимание уделяется анализу его кредитного портфеля. По американской системе, все активы по степени риска подразделяются на четыре группы. I группа — особо упомянутые активы (степень риска 1%), II — нестандартные активы (степень риска 20%), III — сомнительные активы (степень риска 50%) и IV — потери (степень риска 100%). Отнесение активов банка к указанным группам риска на основе проведенного анализа позволяет определять уровень совокупного риска активов банка. Он равен сумме активов первой группы, умноженной на процент риска (0,1), плюс сумма активов второй группы, умноженная на соответствующую степень риска для данной группы (0,2), плюс сумма активов третьей группы, умноженная на 0,5 (степень риска), плюс сумма активов четвертой группы умноженной на единицу. Сравнение совокупного риска, полученного таким образом, с капиталом банка позволяет определить коэффициент качества активов данного банка. Он выражается дробью, где в числителе — совокупный риск, в знаменателе — совокупный капитал, и результат умножается на 100. Если данный показатель — в пределах 5%, рейтинг качества активов оценивается единицей; если показатель в пределах 15%, то оценка качества активов — 2; до 30% — оценка 3; до 50% — оценка 4; и более — оценка 5. При формировании вывода о качестве активов банка анализу подвергаются дополнительные показатели: доля активов, не приносящих банку дохода; объем резервов на покрытие убытков по активам по отношению к активам, не приносящим дохода; объем резервов на покрытие убытков по ссудным операциям по отношению к непогашенным кредитам; динамика рискованных активов, объем крупных

кредитов и их динамика и т.д.

Определение названных характеристик требует аналитической работы сотрудников надзорных органов, производящих расчеты и сопоставление многих показателей между собой и по однотипным банкам.

Третий критерий оценки надежности коммерческого банка — его *доходность и прибыльность* с позиции их достаточности для роста банка. Такая оценка делается по двум показателям: отношению балансовой прибыли к активам и отношению балансовой прибыли за минусом налогов к активам. Как и предшествующие, данные показатели рассматриваются в динамике, а также в сравнении с одноименными показателями других банков. Окончательная оценка доходности и прибыльности банка делается после пофакторного анализа соответствующих коэффициентов. При этом анализируются компоненты доходов и затрат банка в сравнении с этими показателями у других банков: затраты, не связанные с выплатой процентов; качество доходов, в частности степень влияния на полученный доход банка нерегулярных статей, фондовых сделок, налогового эффекта. Рассматривается и доля в доходе выплачиваемых дивидендов в соотношении с адекватностью банковского капитала. И наконец, для окончательной оценки доходности рассматривается адекватность резервов для покрытия убытков.

Четвертый критерий надежности коммерческого банка — анализ *ликвидности* коммерческого банка. На ликвидность влияет ряд факторов — структура активов и пассивов, состояние депозитной базы, качество управления и др. В мировой практике при оценке ликвидности банка большое значение придается показателю, характеризующему качество депозитной базы банка — степени постоянства депозитов. Чем выше доля устойчивой части депозитов, тем меньше банку можно иметь высоколиквидных активов, поскольку значительная часть его привлеченных средств не покидает банка. В связи с этим в остатках средств на расчетных, текущих счетах, в срочных вкладах и депозитах выделяют устойчивую и изменчивую части. Устойчивую часть депозитов называют основной. Как показывает анализ, доля основных депозитов выше среди вкладов до востребования. Объясняется это тем, что данный вид вкладов не подвержен влиянию изменений процентной ставки. У клиента всегда должен быть резерв текущих платежных средств. В то же время объем и продолжительность срочных и сберегательных вкладов зависят от уровня процентной ставки. В мировой практике считается нормой, если в общей сумме депозитов основные, или устойчивые, составляют не менее 75 %.

Другой показатель, на который ориентируются супервизоры при анализе ликвидности банка, — способность активов быстро обмениваться на наличность, оцениваемая по динамике коэффициента, отражающего долю ликвидных активов в общей сумме активов. При этом в ликвидные активы включают лишь остатки средств в кассе, на корсчете, на валютных счетах, денежные средства в пути. Чем выше этот показатель, тем выше ликвидность банка.

Одновременно анализируются в динамике соотношение текущих активов с общей суммой активов и степень уценки портфеля ценных бумаг.

Важное значение для характеристики ликвидности банка, имеет оценка его доступности к внешним источникам. Для этого рассчитывается показатель, отражающий долю ссуд, полученных у других банков, включая Центробанк, по отношению к сумме привлеченных средств.

Оценка этого показателя неоднозначна. Большая доля внешних заимствований свидетельствует о слабости и низкой ликвидности банка. Низкая же доля может быть признаком недоверия к данному банку на межбанковском рынке. Поэтому дополнительно анализируются частота заимствования на межбанковском рынке; условия заимствования (с залогом или без залога); причины привлечения банком средств; проценты, которые платит банк по межбанковским кредитам.

При анализе ликвидности изучаются также структура сроков по депозитам и ссудам, эффективность политики управления активами и пассивами. Особенность системы CAMEL — отсутствие нормативных уровней для большинства применяемых показателей ликвидности. Выводы обычно базируются на изучении тенденций изменения соответствующих показателей и на сравнении фактических показателей со средним по однородной группе банков.

На заключительной стадии оценки надежности банка оценивается *качество управления* им. Здесь не существует показателей, сложилась лишь схема изучения. Поскольку банки с хорошим менеджментом должны иметь достаточный уровень капитала, хорошее качество активов,

достаточную прибыль и высокую ликвидность, при оценке менеджмента супервизоров интересуется, какие оценки даны этим сторонам деятельности банка. Исходя из них, составляют предварительное представление о качестве менеджмента. Окончательный вывод делается после анализа всей системы управления, включающего оценки:

- кадрового потенциала банка (рассматривается компетентность сотрудников, имея в виду наличие базового финансового образования и опыт работы в банке);
- контроля за работой подразделений. Выясняется, какие подразделения осуществляют контроль и оперативное информирование руководства банка о наметившихся недостатках или отрицательных тенденциях. К таким подразделениям обычно относят: отдел внутреннего аудита, ревизионный и ссудный комитеты. Особое внимание уделяется оценке работы внутренних аудиторов, поскольку они проводят систематический анализ деятельности банка и информируют руководство о его результатах. Проверяются квалификация аудиторов, содержание аудиторских программ, по которым ведется аналитическая работа;
- системы обучения персонала (содержание программ обучения, степень охвата ими сотрудников, системность обучения);
- соблюдения законов и инструкций по банковской деятельности. Прежде всех выявляется наличие инструктивного и методического материала применительно к каждому подразделению; изучаются заключения ревизоров и аудиторов, где фиксируются ошибки;
- содержания кадровой политики банка (порядок продвижения по службе, система оплаты труда, поощрений работников);
- выполнения ссудной, процентной, инвестиционной политики, политики по управлению активами и пассивами. Анализируется сфера предоставления кредитов на "нездоровой основе, т.е. на льготных условиях, лицам, в которых банк заинтересован. Рассматривается система использования банковских средств на личные расходы служащих и директоров;
- степени удовлетворения банком общественных потребностей
- деятельности директората банка (состава правления, участия его членов в решении принципиальных вопросов, порядка принятия решений).

После всего этого делается окончательный вывод о рейтинге менеджмента банка, а затем и банка в целом. Надежность коммерческого банка оценивается по пятибалльной системе.

Сводный рейтинг 1 означает, что банк вполне здоров, устойчив к внешним финансовым потрясениям. Он может не менять систему управления, нет нужды во вмешательстве органов надзора.

Сводный рейтинг 2: банк практически здоров. Отдельные недостатки существенно не влияют на его стабильность. Банк может не менять стиль своего управления. Ограниченное вмешательство органов надзора возможно лишь за сторонами деятельности, в которых выявлены недостатки.

Сводный рейтинг 3: наличие у банков финансовых проблем. Банк уязвим при неблагоприятных изменениях экономической ситуации, может разориться, если не принять соответствующие меры. Для их устранения нужно вмешательство органов надзора.

Сводный рейтинг 4: у банка серьезные финансовые проблемы, велика вероятность разорения, необходимы вмешательство

органов надзора и разработка плана по преодолению недостатков.

Сводный рейтинг 5: весьма велика вероятность разорения банка в ближайшее время; он не может сам решить собственные проблемы — нужна срочная поддержка со стороны акционеров или иных финансовых источников. Без действенных корректирующих мер возникает необходимость в ликвидации, реорганизации банка или его присоединения к более устойчивому банку.

Сообразно окончательной оценке надзорный орган принимает меры по финансовому оздоровлению банка. В числе таких мер: увеличение резервов (если высок риск активов); письменное соглашение о мерах оздоровления банка, подписываемое директорами и менеджерами банка, с одной стороны, и центральным банком, с другой; назначение квалифицированного специалиста, дающего проблемному банку советы (что оплачивается этим же банком). Если таких мер недостаточно, органы надзора приступают к процедуре закрытия и ликвидации банка

This document was created by Unregistered Version of Word to PDF Converter

без решения суда. Центральный банк может договориться о приобретении неплатежеспособного банка другим банком, берущим на себя обязательства перед клиентами.