МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«ПЕНЗЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Н. В. НЕКРЫЛОВА, Т. Е. КУЗНЕЦОВА

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Методические указания
к выполнению практической работы

ПЕНЗА 2012

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Пензенский государственный университет» (ПГУ)

Н. В. Некрылова, Т. Е. Кузнецова

Управление финансовой устойчивостью коммерческого банка

Методические указания
к выполнению практической работы

Пенза
Издательство ПГУ
2012

УДК 659
Н48

Рецензент
доктор экономических наук,
доцент кафедры «Бухгалтерский учет»
Пензенской государственной сельскохозяйственной академии
И. А. Бондин

Некрылова, Н. В.

Н48 Управление финансовой устойчивостью коммерческого банка : метод. указания к выполнению практической работы / Н. В. Некрылова, Т. Е. Кузнецова. – Пенза : Изд-во ПГУ, 2012. – 48 с.

Рассмотрены понятие и виды устойчивости коммерческого банка, описаны модели управления финансовой устойчивостью на основе портфельных ограничений и системы балансовых обобщений. Приведена методика анализа модели гэпа и оценки финансовой прочности коммерческого банка.

Методические указания подготовлены на кафедре «Экономика, финансы и менеджмент» ПГУ для студентов экономических специальностей, изучающих дисциплины «Деньги, кредит, банки», «Основы банковского кредитования», «Основы банковской деятельности», «Финансовый менеджмент», а также могут быть использованы в процессе дипломного проектирования.

УДК 659

© Пензенский государственный
университет, 2012

Введение

Коммерческий банк – специфический общественно-экономический институт, основа финансовой отрасли, гибко реагирующей на любые изменения, происходящие на финансовом рынке.

Коммерческие банки и кредитно-банковская система в целом в России стали определяющими факторами сохранения и развития экономики, реализации и продвижения инвестиционных программ, в том числе государственных, все большего слияния промышленно-производственного и банковского капитала в форме финансово-промышленных групп – основы развития экономики.

По причине вовлеченности в банковскую систему большого количества субъектов и денежных средств происходящие в ней процессы носят глобальный в масштабах страны характер и сопоставимы по степени воздействия на общество с влиянием государства. Банковский проект в масштабах страны является единственным на сегодняшний день успешно реализованным макроэкономическим проектом.

Постоянное изменение внешних условий, в которых осуществляет свою деятельность кредитная организация, требует соответствующей реакции со стороны коммерческого банка, глубокого анализа финансовой и макроэкономической политики, изыскания новых способов создания прибавочного продукта, помимо простых операций и игр на обменных курсах рубля. Банки постоянно должны удовлетворять новые потребности рынка и банковской клиентуры, быть готовыми к обострению неценовой конкуренции с небанковскими финансовыми организациями.

Главной особенностью финансового менеджмента в коммерческом банке в условиях рыночной экономики является то, что банк – это единственный экономический субъект, который системно управляет всеми функциями денег и в этой связи является первичным звеном рыночной экономики. Важное качество кредитно-банковской системы – ее устойчивость.

1. Понятие и виды устойчивости коммерческого банка

Коммерческий банк (КБ) является активным элементом рыночной экономики. Главное назначение КБ – аккумулировать денежные средства и предоставлять их в кредит. КБ представляет собой деловое предприятие, которое оказывает услуги своим клиентам, т.е. вкладчикам (кредиторам) и заемщикам, извлекая прибыль за счет разницы процентов, получаемых от заемщиков и вкладчиков (кредиторов) за предоставленные денежные средства. Основной функцией КБ является посредничество между кредиторами и заемщиками. Устойчивость коммерческого банка формируется под влиянием различных факторов (табл. 1).

Для раскрытия категории «устойчивость коммерческого банка» необходимо рассмотреть структурные составляющие ее общеэкономического содержания (табл. 2).

Таблица 1

Факторы устойчивости коммерческого банка

Фактор	Содержание фактора
Социально-политическая ситуация	– устойчивость существующего правительства; – влияние оппозиции; – корректировка финансово-экономической и социальной политики; – стабильность или социальная напряженность в административно-территориальных образованиях; – политическое окружение (ориентация)
Общеэкономическое состояние	– потенциал реального сектора экономики; – обновление и выбытие производственных мощностей; – конкурентоспособность товаропроизводителей; – сальдо платежного баланса страны (экспорт/импорт); – возможности межотраслевого перелива ресурсов, инвестиции (приток/отток капитала) и т.д.
Положение на финансовом рынке	– процентная ставка по привлечению банковских вкладов; – доходность денежного рынка; – доходность рынка ценных бумаг; – обменный курс национальной валюты; – объем спроса/предложения на валюту; – операции на валютной бирже; – денежная эмиссия; – темпы инфляции и инфляционные ожидания; – стоимость обслуживания государственного долга; – политика Центробанка России; – объем золотовалютных резервов; – предложение денежной массы; – конкуренция банковских продуктов/услуг и т.д.
Внутренняя устойчивость кредитной организации	– наличие/отсутствие стратегии и миссии банка; – квалификация кадров; – качество банковского менеджмента; – достаточность капитала и т.д.

Таблица 2

Структурные составляющие устойчивости коммерческого банка

Устойчивость	Содержание	Функция управления
1	2	3
Финансовая	Выражается интегральными финансово-экономическими показателями состояния КБ, которые синтезируют характеристики других экономических составляющих финансовой устойчивости КБ: – объем и структуру собственных средств; – уровень доходов и прибыли; – норму прибыли на собственный капитал; – достаточность ликвидности; – мультипликативную эффективность собственного капитала; – создание добавленной стоимости; – параметры деятельности, связанные с обеспечением информационно-аналитической и технологической поддержки управления финансовыми операциями КБ	1. Выработка стратегии и программирование КБ на основе финансово-экономических нормативов деятельности (внешних и внутренних). 2. Мониторинг и анализ деятельности КБ, идентификация традиционных банковских рисков на основе балансовых обобщений. 3. Текущая оценка экономических выгод и операционно-стоимостный анализ КБ
Организационно-структурная	Выражается в организационно-технологической дифференциации отдельных видов банковской деятельности на основе функционально-технологической документации, регламентирующей его деятельность как в рамках организационной структуры, так и выполняемых им специфических банковских функций.	4. Планирование деятельности КБ: маркетинговая стратегия и бизнес-планирование подразделений КБ. 5. Организационное построение КБ (линейная, дивизионная, матричная структура, ориентация на услугу; 6. или клиента); 7. Управление человеческим капиталом (мотивация, материальное стимулирование, раскрытие инновационного потенциала)

Окончание табл. 2

1	2	3
Функциональная	Выражается: – в специализации КБ на ограниченном круге услуг, которая позволяет более эффективно управлять выбранным ассортиментом банковских продуктов; – в расширении функций – универсализация КБ, предпосылкой которой является представление об устойчивости КБ, исходя из того, что большинство клиентов предпочитает удовлетворять весь набор своих потребностей в банковских продуктах в одном КБ	8. Специализация КБ. 9. Универсализация КБ
Коммерческая	Характеризуется мерой встроенности КБ в инфраструктуру рыночных отношений: – степень и прочность связей во взаимоотношениях с государством; – участие в межбанковских отношениях; – системообразующая значимость для банковской сферы экономики в целом; – контроль значительной доли финансовых потоков в стране; – качество отношений с кредиторами, клиентами и вкладчиками; – связь денежного капитала КБ с рынком реальных капиталов; – социальная значимость КБ (сосредоточение высокой доли активов и частных вкладов под эгидой одной кредитной организации)	10. Продуктовая политика и функционально-технологическая поддержка продуктового ряда КБ. 11. Финансовый менеджмент клиентуры КБ и его развитие в инновационное направление деятельности КБ на основе потребностей клиентов (рынка)
Капитальная	Определяется размерами собственного капитала КБ. Величина собственного капитала банка обеспечивает достаточный объем денежных ресурсов для удовлетворения требований: – о погашении банковских вкладов; – резервов для покрытия непредвиденных убытков и долгов; – для финансирования развития КБ; – для адекватных действий в случае форс-мажорных обстоятельств; – для адаптации к изменяющимся внешним условиям	12. Кредитно-инвестиционная политика КБ. 13. Инвестиционно-фондовая политика КБ

Цель управления устойчивостью КБ – определение рациональных требований и методических основ построения оптимальных организационных структур и режимов деятельности функционально-технологических систем, обеспечивающих планирование и реализацию финансовых операций КБ и поддерживающих его устойчивость при заданных параметрах (табл. 3).

Таблица 3

Параметры – режим деятельности

Заданные параметры	Режим деятельности
Максимизация прибыли	Минимально допустимая нормативная ликвидность
Максимизация ликвидности	Норма прибыли, обеспечивающая окупаемость финансовых операций
Сбалансированность прибыли и ликвидности	Норма прибыли, обеспечивающая рыночный доход. Управление ресурсной базой на основе ее дифференциации по срокам, объемам и стоимости в соответствии с возможностями активных операций

На рис. 1 изображена концептуальная схема финансового менеджмента в КБ на основе управления его устойчивостью.

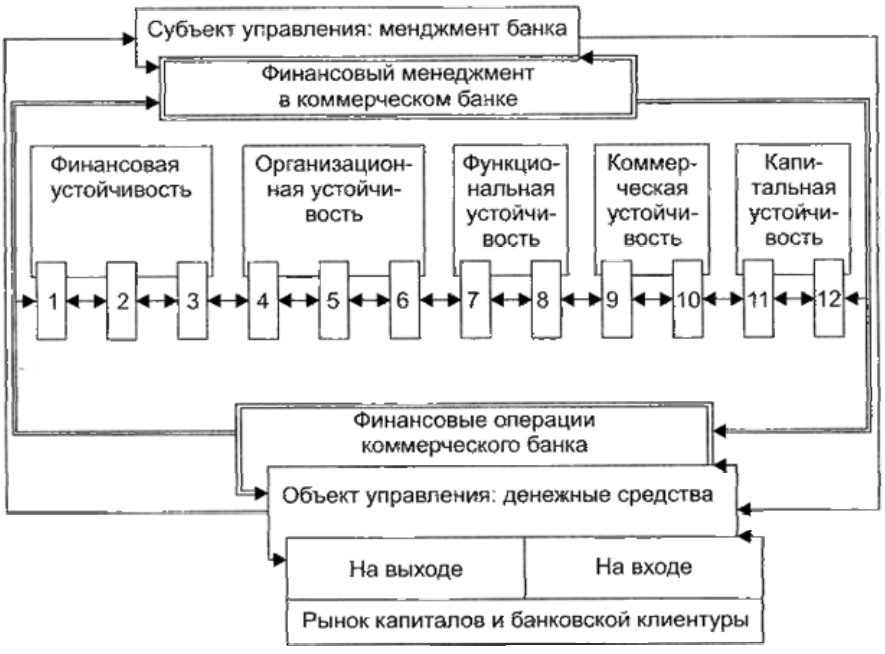

Рис. 1. Принципиальная схема финансового менеджмента в коммерческом банке

Объект управления – денежные средства банковской клиентуры, осуществляющие движение в КБ на основе оформления сделок. Правовая сторона этого процесса осуществляется через субъект управле-

ния – КБ – как юридическое лицо, экономическая сторона – на основе финансовых операций КБ, которые отвечают потребностям объекта управления. Финансовый менеджмент КБ в соответствии с объектом, предметом и целью его деятельности трансформирует денежные средства банковской клиентуры в финансовые операции КБ и за счет этого создает добавленную стоимость, обеспечивая приращение капитала КБ. Процесс трансформации денежных средств в системе финансового менеджмента КБ проходит через управление финансовыми операциями КБ, которые отражаются на его устойчивости. Поэтому на рис. 1 выделены пять блоков устойчивости с 12 подблоками, являющимися функциями по управлению каждого из видов устойчивости.

Банковский финансовый менеджмент как система отношений по управлению устойчивостью КБ представляет собой соподчиненную взаимосвязь (рис. 2).

Рис. 2. Банковский менеджмент как система отношений по управлению устойчивостью коммерческого банка

Первичным управленческим звеном банковского менеджмента, таким образом, является обеспечение финансовой устойчивости КБ.

2. Модель управления финансовой устойчивостью коммерческого банка на основе портфельных ограничений

Риск является неизбежной частью банковской деятельности. Способы управления рисками представлены в табл. 4.

Таблица 4

Способы управления рисками банковской деятельности

Способ управления риском	Содержание
Отказ, избежание риска	КБ не может избежать риска, он обязан взять его на себя, иначе упраздняется прибыль
Удержание, признание риска	Признание ущерба возможно, когда размер предполагаемого ущерба незначителен и им можно пренебречь или есть возможность превращения одного вида риска в другой, или «измельчение» одного вида риска на несколько с меньшими объемами
Предупреждение риска	Возможность уберечься от потерь с помощью конкретного набора превентивных действий
Контроль риска	Ограничение дальнейшего роста размера убытка, уже имевшего место, с помощью сбора и обработки достоверной информации
Передача, страхование риска	Перераспределение потерь среди участников операции или плата за снижение риска страховщику

В рамках каждого способа могут быть выделены специальные механизмы управления рисками, снижающие вероятность наступления неблагоприятного результата (табл. 5).

Таблица 5

Механизмы управления рисками банковской деятельности

Механизм управления риском	Содержание
Диверсификация рисков	Распределение активов по различным (некоррелируемым) направлениям вложений
Хеджирование	Распределение активов таким образом, чтобы суммарное влияние того или иного события на их стоимость оказалось нулевым
Распределение рисков	Распределение рисков между большим числом участников операции, когда вероятность убытка перераспределяется на всех
Перенесение вероятных убытков на другое лицо	Передача ответственности за риск кому-то другому (страховая компания) или гарантия (поручительство)

КБ рассматривается как портфель активов и пассивов (в оптимальном случае сбалансированный по объемам, срокам и стоимости от-

дельных активных и пассивных групп денежных ресурсов), поэтому в качестве основного риска рассматривается риск банковского портфеля, который включает в себя:

– портфельный (балансовый) риск;

– процентный риск;

– риск несбалансированной ликвидности (несоответствия структуры ресурсов по срокам и объемам) или риск сбалансированной ликвидности;

– риск текущей ликвидности.

Риск банковского портфеля – вероятность наступления неблагоприятных событий, которые могут возникнуть в результате принятия решения по управлению банковским портфелем в условиях неопределенности. Задачей управления риском банковского портфеля является поддержание приемлемых соотношений прибыльности и ликвидности в процессе управления активами и пассивами КБ, т.е. минимизация возможных банковских потерь.

Риск банковского портфеля описывается в терминах агрегированных статей баланса (табл. 6) и соотношения между ними. Например, текущая стоимость активов, приносящих доход, и текущая стоимость привлеченных платных средств КБ являются составляющими для определения степени подверженности процентному риску. Соотношения между собственным и заемным капиталом дает представление о портфельном риске, а соотношение между кассовыми активами и онкольными (до востребования) обязательствами – о риске ликвидности.

Таблица 6

Агрегированный баланс коммерческого банка

Агрегат	Статья актива	Год			Агрегат	Статья пассив	Год		
		t1	t2	t3			t1	t2	t3
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A1	Кассовые активы, в том числе:				O1 + + O4 + + O8	Обязательства, в том числе:			
a2	– касса				O1	– онкольные, в том числе:			
a3	– резервные требования				O2	– вклады до востребования			
a4	– средства в РКЦ				O3	– корреспондентские счета			
a5	– средства на корреспондентских счетах				O4	– срочные, в том числе:			

Окончание табл. 6

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А6	ценные бумаги, в том числе:				о5	– срочные вклады и депозиты			
а7	– государственные ценные бумаги				о6	– банковские займы			
а8	– ценные бумаги в портфеле				о7	– обращающиеся на рынке долговые обязательства			
а9	– учтенные банком векселя, не оплаченные в срок				О8	– прочие, в том числе:			
А10	ссуды, в том числе:				о9	– кредиторы			
а11	– краткосрочные				о10	– прочие обязательства			
а12	– банковские				С1	стержневой капитал, в том числе:			
а13	– долгосрочные				с2	– уставный фонд			
а14	– просроченные				с3	– фонды банка			
А15	прочие активы, в том числе:				С4	– дополнительный капитал, в том числе:			
а16	– инвестиции				с5	– резервы под обеспечение вложений в ценные бумаги			
а17	– капитализированные и нематериальные				с6	– резервы			
а18	– прочие				с7	– переоценка валютных средств			
а19	– отвлеченные средства, расходы и убытки				с8	– прибыль			
Б	баланс (А1 + А6 + + А10 + А15)				Б	баланс (О1 + О4 + + О8 + С1 + С4)			

Примечание: а5 – возможны исключение из состава кассовых активов и отнесение в краткосрочные ссуды; с7 – включается в состав собственного капитала банка только в части валютной составляющей уставного фонда.

Оптимальная структура банковского портфеля строится на основе соблюдения заданных соотношений в активе и пассиве (портфельных ограничений) путем закрепления блоков статей пассивов за определенными блоками статей активов (табл. 7), в результате чего КБ обеспечивает сбалансированную ликвидность портфеля и оптимальные условия для получения максимально возможной прибыли (табл. 8).

Таблица 7

Схема портфельных ограничений активных и пассивных операций коммерческого банка

Пассивы	Активы
Онкольные обязательства	– первичные резервы (касса и т.п.); – вторичные резервы (государственные ценные бумаги); – банковские ссуды; – краткосрочные кредиты
Депозиты и вклады	– ценные бумаги (включая корпоративные); – вторичные резервы; – прочие ссуды
Межбанковские кредиты	– первичные резервы; – ценные бумаги
Собственный капитал	– инвестиции; – ценные бумаги; – прочие направления вложений

Таблица 8

Агрегированные статьи прибылей и убытков коммерческого банка

Агрегат	Наименование статьи	Год			Расчет
		t1	t2	t3	
d1	Процентные доходы				–
r1	Процентные расходы				–
e1	Процентная маржа				d1 – r1
d2	Непроцентные доходы, в том числе:				–
d2*	– доходы от операций с ценными бумагами				–
r2	– непроцентные расходы				–
d3	Валовые доходы				d1 + d2
r3	Валовые расходы				r1 + r2
e2	Валовая прибыль				d3 – r3

В основе построения модели КБ на основе портфельных ограничений лежат принципы (табл. 9):

– размер срочных обязательств должен быть не менее величины выдаваемых кредитов;

– размер онкольных обязательств должен полностью обеспечиваться первичными (кассовые активы) и вторичными ликвидными резервами;

– оптимальная величина мультипликатора капитала размахом 8–16 единиц.

Таблица 9

Принципы построения модели КБ на основе портфельных ограничений

Принцип	Содержание
Прогноз цены финансового инструмента	Прогноз любой потенциальной активной или пассивной операции банка
Специфика обращения финансового инструмента	Срок операции, налогообложение, внешние и внутренние ограничения на конкретный финансовый инструмент
Портфельные ограничения	Согласование по срокам, объемам и стоимости операций привлечения и размещения ресурсов банка
Уровень мультипликатора капитала	Обеспечивает максимальный мультипликативный эффект при заданных портфельных ограничениях

Моделирование деятельности КБ на основе портфельных ограничений дает возможность производить вариантные расчеты оптимальных прогнозных стратегий КБ при различных допущениях на настоящую и будущую конъюнктуру финансового рынка и выработать наиболее благоприятную стратегию деятельности КБ.

3. Модель управления финансовой устойчивостью коммерческого банка на основе балансовых обобщений

Теория и практика мониторинга и анализа финансовой устойчивости коммерческого банка выделяют специфические подходы в области балансовых обобщений (табл. 10).

Универсального способа управления финансовой устойчивостью КБ не существует. В зависимости от поставленной задачи в области анализа и мониторинга КБ необходимо выбирать конкретную модель, наилучшим образом отвечающую выполняемым функциям.

Таблица 10

Виды балансовых обобщений в целях анализа и мониторинга финансовой устойчивости коммерческого банка

Уравнение	Выражение	Описание	Мониторинг
1	2	3	4
Капитальное уравнение баланса (теория «приоритета собственника»)	Собственный капитал = Активы – – Платные привлеченные пассивы	Цель балансового обобщения – анализ собственного капитала КБ, при котором рассматривается влияние отдельных хозяйственных операций на капитал. Модель анализа показывает изменение ценности (стоимости, величины, приращения) собственного капитала КБ. Уравнение используется для внутреннего анализа КБ, оценки умения управлять совокупным капиталом КБ с позиций приращения собственного капитала	Итоговый мониторинг эффективности деятельности КБ по приращению собственного капитала, выявлению резервов повышения доходности (управление издержками КБ)
Уравнение динамического бухгалтерского баланса («счет прибылей и убытков»)	Нераспределенная (реинвестированная) прибыль = Прибыль отчетного периода – – Прибыль, отвлеченная из делового оборота (дивиденды, штрафы, пени, неустойки, иммобилизация в непроизводительный оборот)	На основе унифицированного уравнения динамического бухгалтерского баланса (форма № 2) проводится факторный анализ прибыльности банковской деятельности	Мониторинг финансовой результативности деятельности КБ

Окончание табл. 10

1	2	3	4
Модифицированное балансовое уравнение (анализ оборотного капитала или теория «выделенных фондов»)	Активы = Пассивы	Цель анализа – выявить степень эффективности использования пассивов, а также различные стороны финансового состояния КБ с позиции сбалансированности между прибыльностью и ликвидностью. Настоящее балансовое обобщение эффективно при оценке банка-заемщика и корреспондента	Оперативный мониторинг для оценки соблюдения заданных пропорций (нормативов) по оптимизации банковского портфеля (сбалансированность прибыльности и ликвидности)
Основное балансовое уравнение (теория «приоритета предприятия»)	Активы = Собственный капитал + Платные привлеченные пассивы	В основе анализа лежит принцип владения и распоряжения всеми активами КБ. Основное направление использования модели анализа по данному балансовому обобщению – анализ банка-гаранта	Предварительный мониторинг для выявления возможности осуществления каких-либо операций, например, оценка возможностей капитальной базы КБ по привлечению и размещению ресурсов, а также оценка деловой активности, ликвидности, финансовой устойчивости и эффективности управления собственностью КБ

3.1. Модель капитального уравнения баланса коммерческого банка

В основе модели лежит подход, позволяющий определить качество управления совокупным капиталом КБ с позиций его приращения или создания добавочного продукта (ДС).

Мультипликатор капитала (Н5) – это способность КБ реализовать возможность привлечения максимальных объемов депозитов и выдачи кредитов или расширения цепи «депозит – ссуда» в расчете на одну денежную единицу капитала, не нарушая устойчивой и доходной работы КБ (табл. 11). Мультипликативный эффект капитала КБ (МЭК) заключается в привлечении и эффективном использовании платных денежных ресурсов и определяет:

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

– эффективность структуры собственного и заемного капитала КБ.

Таблица 11

Составляющие элементы факторной модели

Признак	Показатель	Содержание
Результативный	Экономическая отдача собственного капитала	Н1 = e8 / (С1 + С4)
Факторный	Прибыльность	Н2 = e8 / e2
Факторный	Маржа прибыли	Н3 = e2 / d1
Факторный	Уровень эффективности использования активов	Н4 = d1 / Б
Факторный	Мультипликатор капитала	Н5 = Б / (С1 + С4)

Н5 выполняет роль регулятора между Н1 и ДС. Н5 относится к категории «финансовый рычаг» – рычаг управления структурой капитала КБ. Чтобы определить, как работает Н5, необходимо провести оценку качества управления совокупным капиталом КБ (Н4). Чтобы определить не только возможности дополнительного привлечения ресурсов, но и оценить эффективность их использования по приращению собственного капитала, необходимо провести оценку ДС, которую создает собственный капитал КБ в результате использования его возможности по аккумулированию дополнительных ресурсов.

ДС – общий показатель рентабельности деятельности КБ, являющийся критерием качества банковского менеджмента по управлению активами и пассивами КБ. ДС – разница между уровнем дохода, получаемым КБ на собственный капитал (e2), и уровнем доходов, выплачиваемых по привлеченному капиталу (r1). Когда e2 < r1, управление капиталом не добавляет КБ экономической ценности. Когда e2 > r1, ценность капитала возрастает, КБ следует расширять финансовые операции, принимать все прибыльные проекты. При e2 = r1 стоимость инвестированного капитала доведена до предела, ДС = 0 (минимальное допустимое значение), КБ следует остановить рост до тех пор, пока не будут созданы новые более прибыльные проекты.

С помощью ДС можно управлять деловым оборотом КБ на критических проблемах размещения и управления общего капитала КБ (управление пассивами, их диверсификация):

– управление нормой прибыли на капитал, которая включает в себя параметры, определяющие эффективность финансовых потоков КБ: Н3, Н4, Н5;

– реструктуризация активов и пассивов по объемам и стоимости исходящих и входящих потоков денежных средств.

При сравнении изменений параметров, входящих в состав модели расчета Н, по структуре изменений (вертикальный анализ) и в динамике (горизонтальный анализ) выясняется, за счет каких факторов изменялся результирующий факторный признак – Н1 – и какой именно из факторов привел к изменению соотношения экономической отдачи на собственный капитал (табл. 12):

– изменение размеров прибыльности или эффективность управления налогами (Н2);

– маржа прибыли или эффективность управления расходами (Н3);

– изменение эффективности управления активами (Н4);

– изменение финансовой структуры капитала банка, т.е. управление ресурсами (Н5).

Оценка финансовой устойчивости КБ на основе модели капитального уравнения позволяет оценить качество управления собственным капиталом КБ, выявить деловую активность КБ по использованию первоначального вложения капитала, который должен приносить новый добавленный капитал (оценить приращение собственного капитала КБ).

Таблица 12

Расчет параметров модели капитального уравнения коммерческого банка

Стадия	Формула расчета	
1	$Н1 = e8 / (С1 + С4)$	Факторный анализ экономической отдачи собственного капитала
2	$Н2 = e8 / e2$	
3	$Н3 = e2 / d1$	
4	$Н4 = d1 / Б$	
5	$Н5 = Б / (С1 + С4)$	
6	$Н1 = Н1 \cdot Н2 \cdot Н3 \cdot Н4 \times \times Н5$	Факторная модель
	$\Delta Н1 = Н1 - Н1_0$	Отклонение экономической отдачи собственного капитала
	$\Delta Н1(Н2) = (Н2 - Н2_0) \cdot Н3 \times \times Н4 \cdot Н5$	Влияние изменения прибыльности на величину отклонения экономической отдачи собственного капитала
	$\Delta Н1(Н3) = (Н3 - Н3_0) \times \times Н2_0 \cdot Н4 \cdot Н5$	Влияние изменения маржи прибыли на величину отклонения экономической отдачи собственного капитала
	$\Delta Н1(Н4) = (Н5 - Н5_0) \cdot Н2_0 \times \times Н3_0 \cdot Н5$	Влияние изменения уровня эффективности использования активов на величину отклонения экономической отдачи собственного капитала
	$\Delta Н1(Н5) = (Н4 - Н4_0) \times \times Н2_0 \cdot Н3_0 \cdot Н4_0$	Влияние изменения мультипликатора капитала на величину отклонения экономической отдачи собственного капитала
	$\Delta Н1 = \Delta Н1(Н2) \cdot \Delta Н1(Н3) \times \times \Delta Н1(Н4) \cdot \Delta Н1(Н5) = = Н1 - Н1_0$	Балансовая проверка
7	$МЭК = [((e2 + r1) / Б \cdot 100) - - \%] \cdot (Б/e)$	Мультипликативный эффект капитала
8	$ДС = [(e2/(С1 + С4)) - (r1/(О1 + + О4 + О8))] \cdot (С1 + С4)$	Добавленная стоимость

3.2. Модель динамического уравнения баланса коммерческого банка

При оценке прибыли КБ использовано деление совокупной прибыли на три направления ее получения (табл. 13).

Таблица 13

Виды прибыли коммерческого банка

Вид прибыли	Содержание
Операционная прибыль (убыток)	Прибыль (убыток), создаваемая на основе процентных доходов по кредитам за вычетом процентов уплаченных
Прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами	Разница между доходами от операций с ценными бумагами и расходами на осуществление этих операций
Прибыль (убыток) от неоперационной деятельности («бремя»)	Разница между прибылью, получаемой в результате формирования доходов по комиссии, плате за доставку ценностей и дивидендов, полученным штрафам и т.д., и расходами по обеспечению функциональной деятельности (расходы на содержание АУП, хозяйственные расходы, амортизационные отчисления и расходы на ремонт основных фондов), а также прочими расходами (уплаченная комиссия, уплаченные штрафы, почтовые и телеграфные расходы, прочие расходы и убытки)

Оценка прибыли по видам деятельности производится:

– по горизонтали – в динамике по исследуемым периодам, что позволяет оценить текущие изменения совокупной прибыли и прибыли по видам деятельности КБ;

– по вертикали – изменения динамики структуры прибыли по видам деятельности КБ.

Норма прибыли на капитал КБ (Н1) – обобщающий показатель результативности деятельности КБ, который включает компоненты, позволяющие выяснить зависимость Н1 от влияния каждого из компонентов (табл. 14).

Таблица 14

Составляющие элементы факторной модели

Признак	Показатель	Содержание
Результативный	Норма прибыли на собственный капитал	Н1 = e2 / (С1 + С4)
Факторный	Маржа прибыли	Н2 = e2 / d3
Факторный	Доход на активы	Н3 = d3 / Б
Факторный	Мультипликатор капитала	Н4 = Б / (С1 + С4)
Результативный	Прибыль	Н5 = e2
Факторный	Собственный капитал	Н6 = С1 + С4

При сравнении изменений параметров, входящих в состав модели расчета Н1, по структуре изменений (вертикальный анализ) и в дина-

мике (горизонтальный анализ) выясняется, за счет каких факторов изменялся результирующий факторный признак – Н1 – и какой именно из факторов привел к изменению Н1:

- изменение размеров прибыли на каждый рубль дохода (Н2);
- изменение уровня эффективности совокупных активов (Н3);
- изменение финансовой структуры банка (Н4).

Таблица 15

Расчет параметров модели динамического уравнения баланса коммерческого банка

Стадия	Формула расчета	
1	ПНА = е2 / Б ПНА = Н2 · Н3	Прибыль на активы
2	Н1 = ПНА · Н4 Н1 = Н2 · Н3 · Н4	*Факторный анализ нормы прибыли на собственный капитал* Факторная модель
3	ΔН1 = Н1 – $Н1_0$	Отклонение нормы прибыли на собственный капитал
	ΔН1(Н2) = (Н2 – $Н2_0$) × × Н3 · Н4	Влияние изменения маржи прибыли на величину отклонения нормы прибыли на собственный капитал
	ΔН1(Н3) = (Н3 – $Н3_0$) × × $Н2_0$ · Н4	Влияние изменения доходов на активы на величину отклонения нормы прибыли на собственный капитал
	ΔН1(Н4) = (Н4 – $Н4_0$) × × $Н2_0$ · $Н3_0$	Влияние изменения мультипликатора капитала на величину отклонения нормы прибыли на собственный капитал
	ΔН1 = ΔН1(Н4) × × ΔН1(Н2) · ΔН1(Н3) = = Н1 – $Н1_0$	Балансовая проверка
4	Н5 = Н6 · Н2 · Н3 · Н4	*Факторный анализ прибыли* Факторная модель
	ΔН5 = Н5 – $Н5_0$	Отклонение размера прибыли
	ΔН5(Н6) = (Н6 – $Н6_0$) × × Н2 · Н3 · Н4	Влияние изменения величины собственного капитала на величину отклонения размера прибыли
	ΔН5(Н2) = (Н2 – $Н2_0$) × × $Н6_0$ · Н3 · Н4	Влияние изменения величины маржи прибыли на величину отклонения размера прибыли
	ΔН5(Н3) = (Н3 – $Н3_0$) × × $Н6_0$ · $Н2_0$ · Н3	Влияние изменения дохода на активы на величину отклонения размера прибыли
	ΔН5(Н4) = (Н4 – $Н4_0$) × × $Н6_0$ · $Н2_0$ · $Н3_0$	Влияние изменения мультипликатора капитала на величину отклонения размера прибыли
	ΔН5 = ΔН5(Н6) + + ΔН5(Н2) + ΔН5(Н3) + + ΔН5(Н4) = Н5 – $Н5_0$	Балансовая проверка

Анализ финансовой устойчивости КБ на основе уравнения динамического баланса способствует выявлению параметров, влияющих на изменение прибыли КБ, регулированию размера прибыли и рентабельности собственного капитала за счет управления факторами, влияющими на прибыль и норму прибыли на капитал.

3.3. Модель модифицированного уравнения баланса коммерческого банка

Модель анализа финансовой устойчивости КБ позволяет выявить оптимальное соотношение прибыльности и ликвидности КБ и определить, соблюдает ли менеджмент КБ в активных и пассивных операциях необходимую диверсификацию и рациональность управления портфелем КБ.

В процессе управления ликвидностью необходимо соблюдать определенные соотношения в активах и пассивах (см. табл. 7). Строится агрегированный баланс КБ (см. табл. 6), определяется качество активов (табл. 16), пассивов (табл. 17), производится оценка ликвидности (табл. 18) и эффективности деятельности КБ (табл. 19, 20).

Таблица 16

Анализ активов коммерческого банка

Коэффициент				
Обозначение	Содержание	Расчет	Оптимальное значение	Интерпретация
1	2	3	4	5
k1	Доходные активы / Активы	(a5 + A6 + A10 + + a16 + a18) / (A1 + + A6 + A10 + A15)	0,75 – 0,85	Удельный вес доходообразующих активов в составе активов (следует рассматривать во взаимосвязи с k2)
k2	Доходные активы / Платные обязательства	(a5 + A6 + A10 + a16 + + a18) / (01 + 04)	≥ 1,0	Отношение доходных активов к платным ресурсам (имеет приоритет перед k1)
k3	Ссуды / Обязательства	A10 / (O1 + O4 + O8)	> 0,7 (агрессивная политика); < 0,6 (осторожная политика)	При агрессивной кредитной политике верхний предел – 0,78, далее – неоправданно опасная деятельность; при осторожной кредитной политике нижний предел – 0,53, ниже – возможность убытков или при k10 > 0,4

Окончание табл. 16

1	2	3	4	5
k4	Банковские займы / Банковские ссуды	о6 / а12	≥ 1,0 заемщик; ≤ 1,0 кредитор	Возможность проведения агрессивной или осторожной кредитной политики; если КБ – заемщик, допускается k3 = 0,6; если КБ – кредитор, допускается k3 = 0,7
k5	Ссуды / Капитал	А10 / (С1 + С4)	≤ 8,0	Рискованность ссудной политики: значение выше 8,0 свидетельствует о недостаточности капитала или об агрессивной кредитной политике КБ (сопоставлять со значениями k3 и k4)
k6	Просроченные ссуды / Ссуды	а14 / А10	≤ 0,04	Удельный вес просроченных ссуд в ссудном портфеле КБ
k7	Резервы на ссуды / Ссуды	с6 / А10	≤ 0,04	Резервы на покрытие убытков по ссудам; не менее k6

В показателях структуры пассивов отражены параметры, характеризующие устойчивость КБ, структуру обязательств, степень минимизации риска ликвидности или издержек, уровень достаточности капитала.

Таблица 17

Анализ пассивов коммерческого банка

Коэффициент				
Обозначение	Содержание	Расчет	Оптимальное значение	Интерпретация
1	2	3	4	5
k11	Капитал / Активы	(С1 + С4) / (А1 + А6 + + А10 + А15)	0,08–0,15	Финансовая устойчивость КБ: при k11< 0,08 (граница чрезвычайной опасности) – риск банкротства; при k11 > 0,15 – нетехнологичный и неконкурентоспособный КБ

Окончание табл. 17

1	2	3	4	5
k12	Онкольные и срочные обязательства / Активы	(О1 + О4) / (А1 + + А6 + А10 + + А15)	0,5–0,7	Уровень срочности и надежности
k13	Займы / Активы	(О6 + О7) / (А + А6 + А10 + + А15)	0,2–0,35	Уровень срочности и надежности
k14	Онкольные обязательства / Все обязательства	О1 / (О1 + О4 + + О8)	0,2–0,4	Степень минимизации риска устойчивости или затрат: k14 = 0,2 – минимизация риска устойчивости; k14 = 0,4 – минимизация операционных издержек
k15	Срочные вклады / Все обязательства	О5 / (О1 + + О4 + О8)	0,1–0,3	Степень минимизации риска устойчивости или затрат: k15 = 0,1 – минимизация затрат; k15 = 0,3 – минимизация риска устойчивости
k16	Займы во всех обязательствах	О6 / (О1 + О4 + О8)	0,25–0,40	Степень минимизации риска устойчивости или затрат: k16 = 0,25 – минимизация затрат; k16 = 0,40 – минимизация риска устойчивости
k17	Прочие обязательства / Все обязательства	О8 / (О1 + + О4 + О8)	Стремится к min	Степень пассивной устойчивости и качество управления прочими обязательствами (штрафы, пени, неустойки)
k18	Стержневой капитал / Собственный капитал	С1 / (С1 + С4)	≥ 0,5	Уровень достаточности стержневого капитала

Ликвидность КБ отражает степень обеспечения наиболее неустойчивых по срокам обязательств ликвидными средствами.

Таблица 18

Анализ ликвидности коммерческого банка

Коэффициент				
Обозначение	Содержание	Расчет	Оптимальное значение	Интерпретация
1	2	3	4	5
k8	Кассовые активы / Онкольные обязательства	Al / Ol	0,2–0,5	Степень покрытия наиболее неустойчивых обязательств ликвидными средствами

Окончание табл. 18

1	2	3	4	5
k9	Кассовые активы / Онкольные и срочные обязательства	A1/ (O1 + + O4)	0,05–0,3	Степень покрытия ликвидными средствами депозитов и вкладов; используется совместно с k8 для сглаживания возможных искажений структуры депозитов и вкладов; приоритетный коэффициент k8
k10	Портфель ценных бумаг / Обязательства	a7 / (O1 + + O4 + + O8)	0,15–0,40	Потенциальный запас ликвидности при использовании вторичных ликвидных ресурсов; при k10 = 0,4 и k13 = 0,35 возникает риск убыточности; при k10 ≤ 0,15 и k13 ≥ 0,7 возникает риск ликвидности банковского портфеля

Эффективность деятельности, или прибыльность КБ, построена на основе формулы Дюпона (k19 – k23), которая позволяет аналитику оценить значимость каждого из основных компонентов деятельности КБ и выяснить, какие параметры банковской деятельности в наибольшей степени повлияли на его прибыльность.

Таблица 19

Анализ эффективности деятельности банка

Коэффициент				
Обозначение	Содержание	Расчет	Оптимальное значение	Интерпретация
1	2	3	4	5
k19	Прибыль/ Активы	c8 / (A1 + A6 + A10 + + A15)	1,0–4,0	Эффективность работы активов
k20	Прибыль / Валовые доходы	c8 / d3	8,0–20,0	Сколько прибыли получено с каждого рубля доходов
k21	Доход / Активы	(dl + d2*) / (A1 + A6 + + A10 + A15)	14,0–22,0	Сколько доходов получено с каждого рубля активов
k22	Прибыль / Стержневой капитал	c8 / C1	15,0–40,0	Эффективность использования стержневого капитала
k23*	Мультипликатор капитала	(A1 + A6 + A10 + + A15) / (C1 + C4)	8–16 раз	Объем активов, получаемый с рубля собственного капитала
k24	Процентная маржа / Доходные активы	el / (a5 + A6 + + A10 + A16)	1,0–3,0	Эффективность работы доходных активов: уровень чистого процентного дохода от доходных активов

Окончание табл. 19

1	2	3	4	5
k25	Спред	[dl / (a5 + A6 + A10 + + a16)] – [rl / (O1 + + O4)]	–	Разброс процентных ставок между вложениями и привлечением ресурсов; отрицательное или слишком маленькое значение k25 свидетельствует о неэффективной процентной политике или об убыточности; высокая величина k25 означает либо недоиспользованные возможности в привлечении дополнительных ресурсов (см. k14 – k16), либо слишком рискованный портфель активов (см. k3 – k5)
k26	Процентные доходы / Процентные расходы	dl / rl	110,0 –125,0	Степень покрытия процентных расходов процентными доходами

* Если данное соотношение больше 16, то это свидетельствует о том, что база капитала КБ слишком мала и его возможности по дальнейшему привлечению заемных средств исчерпаны и неадекватны размерам (росту) активов.

Если данное соотношение меньше 8, то это свидетельствует о том, что КБ неквалифицированно использует мультипликативный эффект капитала и непрофессионально управляет структурой заемного и собственного капитала, недополучая возможный доход (прибыль).

Таблица 20

Детализация факторов, влияющих на эффективность деятельности коммерческого банка

Коэффициент				
Обозначение	Содержание	Расчет	Оптимальное значение	Интерпретация
1	2	3	4	5
На рубль активов				
k32	Процентная маржа	e1 / (A1 + A6 + A10 + + A15)	1,0–4,0	Эффективность управления спредом
k33	Непроцентные расходы	r2 / (A1 + A6 + A10 + + A15)	1,0–4,0	Предельный уровень издержек в расчете на рубль активов
На рубль доходов				
k34	Непроцентные доходы	(d2 – d2*) / d3	5,0–15,0	Эффективность использования внутрибанковских резервов
k35	Непроцентные расходы	r2 / d3	10,0–25,0	Качество управления издержками банка

Окончание табл. 20

1	2	3	4	5
На рубль капитала				
k36	Процентная маржа	el / C1	10,0–35,0	Размер экономической добавленной стоимости и эффективность управления спредом
k37	Процентные доходы	dl / C1	1,2–1,7 раза	Количество рублей дохода, привлекаемых на рубль стержневого капитала

Причины изменения основных показателей эффективности можно определить с помощью финансовых коэффициентов табл. 21, которые отражают качественные и количественные параметры, влияющие на эффективность банковской деятельности.

Таблица 21

Финансовые коэффициенты коммерческого банка

Коэффициент				
Обозначение	Содержание	Расчет	Оптимальное значение	Интерпретация
k27	Процентная маржа / Валовые доходы	el / d3	6,0–18,0	Уровень чистого процентного дохода свидетельствует об эффективности процентной политики (см. k25)
k28	Процентные доходы / Активы	dl / (Al + A6 + A10 + + A15)	10,0–18,0	Размер процентного дохода на рубль активов отражает уровень эффективности и рискованности вложений
k29	Непроцентные доходы / Активы	(d2 – d2*) / (A1 + A6 + + A10 + A15)	1,0–3,0	Возможности использования внутрибанковских резервов
k30	Недоходные активы / Собственный капитал	(a2 + a3 + a4 + a17 + + a18 + a19) / (C1 + C4)	0,5–2,0 раза	Приоритетность направлений использования капитала
k31	Доходные активы / Собственный капитал	(a5 + A6 + A10 + + a16) / (C1 + C4)	8,0–18,0	Размер доходных активов, которые удается получить с каждого рубля собственного капитала

Собственные средства КБ для целей анализа распределены по двум составляющим: собственным средствам-брутто и собственным средствам-нетто. Размер собственных средств-брутто КБ больше, так как они включают в себя размер иммобилизованных собственных средств и фактический остаток собственных средств-нетто (табл. 22). Разделение собственных средств КБ является справочным и может служить основой для установления лимитов кредитования для банка-заемщика.

Таблица 22

Собственные средства коммерческого банка

Обозначение	Содержание	Расчет
С9	Собственные средства-брутто	С1 + С4 + сч. 96
С10	Сумма иммобилизации	а16 + а17 + а19
С11	Собственные средства-нетто	С9 – С10

Анализ финансовой устойчивости КБ на основе модифицированного балансового уравнения служит для мониторинга КБ по соблюдению и регулированию портфельных ограничений, которые выбраны КБ в качестве стратегии на конкретный период.

3.4. Модель основного уравнения баланса коммерческого банка

Порядок оценки финансового состояния КБ основан на анализе его сравнительного аналитического баланса, а также отчета о прибылях и убытках. Порядок оценки КБ включает в себя следующие блоки анализа:

1. Оценка структуры и динамики финансового состояния на основе сравнительного аналитического баланса (табл. 23, 24).
2. Оценка устойчивости финансового положения (табл. 25).
3. Оценка деловой активности деятельности (табл. 26).
4. Оценка эффективности управления (табл. 27).
5. Оценка платежеспособности (табл. 28).
6. Оценка динамики и допустимых границ финансового состояния (табл. 29).
7. Оценка КБ при несоответствии динамики показателей его деятельности оптимальной тенденции (табл. 30).

Таблица 23

Аналитический баланс коммерческого банка

Шифр	Статья актива	Год			Шифр	Статья пассива	Год		
		t1	t2	t3			t1	t2	t3
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
AI	Активы, не приносящие доход, в том числе:				ПI	Собственные средства-брутто, в том числе:			
A1	– денежные средства				П1	– уставный фонд			
A2	– корреспондентские счета «Ностро»				П2	– фонды банка			
A3	– резервы ЦБ РФ				П3	– переоценка валютных средств			
A4	– беспроцентные ссуды				П4	– прибыль			
A5	– капитальные вложения в основные средства				П5	– нераспределенная прибыль прошлых лет			
A6	– нематериальные активы и затраты по арендованным зданиям				П6	– доход			
A7	– хозяйственные материалы и расходы будущих периодов, МБП				П7	– прочие расходы			
A8	– прочие дебиторы				П8	– резервы			
A9	– прочие активы				П9	– доходы будущих периодов			
AII	Активы, приносящие доход, в том числе:				П10	– собственные средства в расчетах			
A10	– ссуды				П11	– средства от продажи ценных бумаг			
A11	– задолженность по ссудам				ПII	привлеченные средства, в том числе:			
A12	– межбанковские кредиты				П12	– срочные депозиты			
A13	– факторинг				П13	– депозиты до востребования			
A14	– лизинг				П14	– кредиты ЦБ РФ			
A15	– права участия				П15	– кредиты других банков			

Окончание табл. 23

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А16	– государственные ценные бумаги				П16	– долговые обязательства банка			
А17	– негосударственные ценные бумаги				П17	– средства в расчетах			
АIII	Иммобилизованные активы				П18	– корреспондентские счета «Лоро»			
					П19	– прочие кредиторы			
Б	Баланс (АI + АII + + АIII)				Б	Баланс (ПI + ПII)			

На основе построения сравнительного аналитического баланса КБ проводится общая оценка его финансового состояния с учетом изменений за анализируемые периоды. Сравнительный аналитический баланс (см. табл. 24) получается из исходного баланса (см. табл. 23) путем дополнения его показателями структуры, динамики и структурной динамики направлений вложений и источников средств КБ за сравниваемые периоды. Форма сравнительного аналитического баланса включает:

– показатели структуры баланса (графы 3, 4, 5, 6, 7, 8);

– показатели динамики баланса (графы 9, 10, 11, 15, 16, 17);

– показатели структурной динамики баланса (графы 12, 13, 14, 18, 19, 20).

Таблица 24

Оценка структуры и динамики сравнительного аналитического баланса коммерческого банка

№ п/п	Статья баланса	млрд руб.			Удельный вес, %			Изменения		
	Год	t1	t2	t3	t1	t2	t3	t2 – t1	t3 – t1	t3 – t2
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Изменения										
Структуры, %			К началу периода, %					К изменению итога баланса, %		
12	13	14	15		16		17	18	19	20

Таблица 25

Оценка устойчивости финансового положения коммерческого банка

Коэффициент			
Обозначение	Название	Расчет	Интерпретация
1	2	3	4
К1	Состояние собственных оборотных средств	С11 / (А4 + А5 + А6 + + А7 + АIII)	Обеспеченность денежных средств, отвлеченных из непосредственного производительного оборота собственными оборотными средствами

Окончание табл. 25

1	2	3	4
К2	Маневренность	С11 / ПІ	Степень мобильности собственных оборотных средств
К3	Автономность	С11 / ПІІ	Уровень зависимости от заемных средств
К4	Привлечение средств, имеющих срочный характер	(П11 + П12 + + П18) / ПІІІ	Степень устойчивости за счет возможности управления активами и маневренности управления сроками размещения активов
К5	Финансовая напряженность	(Б – П3) / ПІІІ	Степень обеспечения собственными средствами заемных средств

Таблица 26

Оценка деловой активности коммерческого банка

Коэффициент			
Обозначение	Название	Расчет	Интерпретация
К6	Эффективность использования активов	АІІ / Б	Удельный вес активов, непосредственно участвующих в доходоприносящих операциях
К7	Использование привлеченных средств	(А10 + А12 + + А13) / ПІІ	Удельный вес привлеченных средств, направляемых непосредственно в кредиты
К8	Доходность привлеченных средств	П6 / (П12 + П13 + + П14 + П15)	Количество денежных единиц дохода, приходящихся на одну денежную единицу кредитных ресурсов, привлекаемых КБ
К9	Рамбурсная способность	П6 / ПІІ	Часть дохода КБ, отвлекаемая на возмещение задолженности
К10	Активность привлечения заемных средств	ПІІ / П15	Активность работы банка по привлечению денежных средств на финансовом рынке без межбанковского кредитования

Таблица 27

Оценка эффективности управления коммерческого банка

Коэффициент			
Обозначение	Название	Расчет	Интерпретация
1	2	3	4
К11	Рентабельность дохода	П4 / П6	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу дохода

Окончание табл. 27

1	2	3	4
К12	Рентабельность общего капитала	П4 / Б	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу совокупных активов
К13	Доходность активов, приносящих доход	П6 / АII	Количество денежных единиц дохода, приходящихся на одну денежную единицу доходообразующих активов
К14	Рентабельность собственных средств	П4 / ПI	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу собственных оборотных средств
К15	Рентабельность текущих активов	П4 / (Б – – А3 – А5 – – А6 – А7 – – АIII)	Количество денежных единиц прибыли, приходящихся на одну денежную единицу активов, находящихся в обороте

Таблица 28

Оценка платежеспособности коммерческого банка

Коэффициент			
Обозначение	Название	Расчет	Интерпретация
К16	Промежуточный коэффициент покрытия	С11 / ПIII	Уровень обеспеченности собственными оборотными средствами заемных средств
К17	Коэффициент покрытия собственного капитала	(П1 + П2 + П4 + П5 + П8) / ПI	Уровень базисного капитала в составе собственных оборотных средств
К18	Коэффициент покрытия работающих активов	(ПI – П3 – П4 – П9) / АII	Степень обеспеченности собственными оборотными средствами работающих активов
К19	Коэффициент иммобилизации	С11 / (АIII + А4 + А5 + А6 + + А7 + А15)	Степень обеспечения собственными оборотными средствами активов, отвлеченных из оборота
К20	Норма денежных резервов	П13 / (П13 – А1 – А2 – А3 – – А16)	Степень обеспечения высоколиквидными активами депозитов до востребования

Для анализа финансовых показателей в динамике в табл. 30 приведены возможные причины несоответствия динамики финансовых показателей соответствующей тенденции. Динамика финансовых показателей, определяемая как соотношение показателей в периодах t2/t1, t3/t1 и t3/t2, является оптимальной при наличии повышающегося или горизонтального (бокового) тренда данного соотношения.

Таблица 29

Содержание и анализ финансовых показателей коммерческого банка

Коэффициент	Содержание и анализ
1	2
К1	Указывает на излишек или недостаток источников собственных средств и отражает общую направленность политики по поддержанию финансовой устойчивости КБ. К1 > 0. Его изменения в сторону увеличения свидетельствуют о целенаправленной политике КБ на улучшение финансового положения, и наоборот: резкие изменения в анализируемых периодах свидетельствуют о несложившемся типе КБ (универсальный, розничный, инвестиционный и т.п.) и подверженности конъюнктурным изменениям рынка
К2	Соотношение собственных средств нетто и брутто (К2) является дополнительным и оценочным показателем к К1. К2 > 0. Его нулевое значение – свидетельство о немобильности действий КБ в случае возникновения любого банковского риска (кредитного, процентного, по новым видам деятельности, конъюнктурного, при изменении состава клиентов банка, при формировании депозитов и т.д.). Наряду со структурой собственных средств на общую мобильность КБ влияет размещение заемных средств, направленное на возможность маневра (мобильность КБ) в случае непредвиденных ситуаций
К3	Оценка независимости и устойчивости по отношению к конъюнктурным сдвигам на рынке осуществляется с помощью анализа соотношения собственных и заемных средств. Динамика К3 свидетельствует о повышении устойчивости при росте показателя, о снижении устойчивости при падении. Аритмия К3 означает риск потерь по формированию устойчивой ресурсной базы КБ, т.е. проблемы с текущей ликвидностью
К4	Риск несбалансированной устойчивости КБ определяется величиной «долгосрочных» депозитов в составе привлеченных средств. Увеличение К4 в динамике обеспечивает сбалансированное управление активными и пассивными операциями по срокам, объемам привлечения и размещения денежных ресурсов банка. Снижение или отсутствие подобного тренда говорит о подверженности КБ любым изменениям финансового рынка
К5	Рост уровня обеспеченности собственными средствами КБ привлекаемых ресурсов (К5) отражает повышение устойчивости финансового положения, но уменьшает эффективность его деятельности за счет снижения отдачи от использования финансового левериджа. Падение К5 в течение рассматриваемых периодов может свидетельствовать об агрессивной кредитной политике и потенциальном кредитном риске
К6	Возможность КБ по эффективному использованию активов (К6) отражается в размере прибылеприносящих активов, которые определяют положение КБ на рынке банковского капитала. Повышение удельного веса доходных активов свидетельствует об эскалации деловой активности КБ и расширении собственной рыночной ниши (при оценке тенденции обращать внимание на динамику уровня «проблемных» кредитов – А11). К6 < 0,7 свидетельствует о том, что будущее КБ может выглядеть весьма проблематичным. Резкие изменения тренда К6 свидетельствуют о несбалансированной структуре доходных операций КБ

Продолжение табл. 29

1	2
К7	Оценку кредитной политики КБ можно дать на основании показателя использования привлеченных средств (К7). Резкие колебания К7 в пределах анализируемого периода свидетельствуют об изменчивости политики в области кредитования (свыше 0,75 – агрессивная высокорискованная кредитная политика, ниже 0,65 – свидетельствует об обратном), если это не вызвано систематическими недиверсифицируемыми рисками. Незначительная тенденция роста К7 или его боковой тренд – подтверждение деловой активности в области кредитования и управления собственной ресурсной базой. При оценке динамики К7 обращают внимание на динамику А16, которая может находиться в отрицательной корреляции с К7. Это свидетельствует о потенциальной возможности конвертации ликвидных ценных бумаг в денежные средства, которые затем могут быть выданы в виде кредита
К8	Активность КБ по эффективному (неэффективному) использованию заемных средств определяется К8. Отсутствие каких-либо трендов (повышающегося, понижающегося или горизонтального), т.е. скачкообразность динамики, свидетельствует о потенциальном наступлении риска ликвидности и процентного риска, плавно повышающийся и горизонтальный тренд – об эффективной деловой активности по управлению сбалансированным кредитно-депозитным портфелем КБ
К9	С помощью показателя рамбурсной способности (К9) можно оценить активность деятельности КБ по использованию привлеченных средств и способность эффективного распоряжения ими. К9 характеризует способность КБ с большей или меньшей эффективностью оборачивать банковские активы, приносящие доход
К10	Деятельность КБ по развитию депозитной клиентской базы оценивается активностью привлечения средств (К10). На основе динамики К10 делается вывод о надежности, сроках привлечения, стоимости депозитной базы, если КБ не специализируется на рынке межбанковского кредитования. Снижение К10 говорит об отсутствии возможностей или нежелании конкретного КБ разрабатывать технологии по привлечению клиентов, а также о том, что КБ зависит от одного или группы клиентов с высоким уровнем банковских рисков
К11	Рентабельность дохода (К11) отражает способность менеджмента КБ контролировать свои расходы, исключая объективный расходный фактор – рыночный уровень процентной ставки. Рост К11 свидетельствует о гармонизации структуры ресурсной базы, т.е. уменьшении доли дорогостоящих инструментов. Боковой тренд динамики К11 – сложившаяся структура расходов, обеспечивающая достаточное качество и эффективность предоставляемых услуг и совершаемых банковских операций

Продолжение табл. 29

1	2
К12	Рентабельность общего капитала (К12) характеризует деятельность КБ с точки зрения эффективности управления по размещению активов, т.е. их возможности приносить доход. Резкие изменения К12 вверх свидетельствуют о возможных высокорискованных операциях с высоким уровнем кредитного риска; изменения вниз могут отражать высокий уровень иммобилизации активов и риск потери оперативного мобильного управления активами. Плавные изменения при наличии любого тренда могут говорить о грамотно сформированной структуре активного портфеля КБ
К13	Финансовый коэффициент «отдачи» активов (К13) показывает, как функционирует КБ с позиции прямой зависимости от «работающих» активов. С его помощью можно оценить сбалансированность портфеля активов, приносящих доход, и уровень управления этими операциями. Плавные изменения в сторону увеличения или небольшого уменьшения К13 свидетельствуют о сформированных пропорциях активного портфеля. Резкие изменения могут указывать на высокий риск портфеля или на высокий уровень проблемных ссуд в портфеле
К14	Эффективность использования собственных оборотных средств (К14) измеряется величиной прибыли, приходящейся на сумму стоимости средств. Рост К14 свидетельствует об увеличении мобильных собственных средств, вовлекаемых в оборот активных операций КБ, повышая его устойчивость и оперативность принятия решений при наступлении банковских рисков. При этом повышается его способность к быстрому реагированию на изменения рыночной ситуации. Резкое изменение К14 или понижающийся тренд – следствие образования излишних непроизводительных накоплений или влияние рыночной конъюнктуры
К15	Общая рентабельность капитала КБ (К15), участвующего в обороте его активных операций, оценивает эффективность оборота текущих активов КБ. Плавный рост К15 означает увеличение числа оборотов текущих активов за единицу времени. «Рваные» изменения показывают зависимость от конъюнктуры рынка (рыночный риск) и возможность возникновения риска несбалансированной ликвидности, т.е. риска, возникающего в случае некритического подхода к ведению активно-пассивных операций КБ
К16	На основе анализа показателя промежуточного коэффициента покрытия (К16) можно сделать вывод об адекватности собственных и привлеченных средств КБ в их структурной динамике. Рост и высокий уровень К16 свидетельствуют о стратегии создания высоких потенциалов роста и развития КБ. Замедление (прекращение) темпов роста К16 ставит под вопрос способность КБ мобилизовать дополнительные средства, обеспеченные собственными средствами КБ, для предоставления ссуд и на другие цели

Окончание табл. 29

1	2
К17	Удельный вес базисного капитала в структуре собственных средств (К17) отражает уровень устойчивости КБ, позволяющий определить обеспеченность стержневым капиталом собственных средств-брутто, используемых в составе оборотных и иммобилизованных активов. Наличие повышающегося и горизонтального трендов позволяет сделать вывод о стремлении КБ иметь достаточный стержневой капитал для обеспечения низкой вероятности неплатежеспособности. Снижение величины К17 говорит о вероятности возможного невыполнения принятых КБ обязательств. Необходимо исследовать состав и структуру знаменателя К17, т.е. финансовую структуру капитала КБ, в динамике. Она характеризует способность КБ при невозврате выданных займов обеспечивать требования кредиторов и обеспеченность капиталом заемных средств
К18	Обеспечение собственными средствами КБ доходных активов (К18) отражает степень покрытия капиталом наиболее рискованных видов активов КБ. С помощью сравнительного аналитического баланса возможно определить качество состава собственных средств КБ, структуру работающих активов и их состояние в динамике на основе показателя К18, определить наличие, отсутствие или направление тенденции этого соотношения. Рост К18 способствует более высокому уровню обеспеченности и защищенности банковских операций при неблагоприятном изменении конъюнктуры рынка и наступлении банковских рисков
К19	Увеличение значения коэффициента иммобилизации (К19) покрывает растущие возможности КБ по обеспечению активов, отвлеченных из оборота, и росту достаточности собственных средств КБ для поддержания сбалансированной ликвидности баланса за счет свободного остатка собственных средств-нетто. Понижающаяся тенденция К19 – это сигнал о том, что КБ не в состоянии обеспечить иммобилизацию собственными средствами. Возрастает риск ликвидности, неплатежеспособности и надежности КБ
К20	Степень покрытия обязательств до востребования КБ его наиболее ликвидными активами и возможность рассчитываться по собственным обязательствам отражает К20. Данное соотношение имеет значение для оценки риска неплатежеспособности по выполнению КБ принятых обязательств до востребования в динамике и в сопоставлении, но в то же время показывает, в какой мере обеспечены претензии клиентов КБ по обеспечению покрытия их платежных поручений

Таблица 30

Динамика финансовых показателей коммерческого банка

Коэф-фициент	Возможные причины несоответствия оптимальной тенденции
1	2
К1	Отвлечение собственных средств КБ из производительного оборота, которое может быть вызвано, в том числе, развитием производственной структуры КБ (сч. 920, 934, 937). Снижение оперативности распоряжения финансовыми ресурсами КБ. Возможны проблемы с погашением обязательств КБ
К2	Темпы роста средств, направляемых на производительные операции, выше темпов роста средств, направляемых в оборот. Также возможно увеличение затрат по сч. 970, 971, не обеспеченное более эффективным использованием собственных и заемных средств. Возможен вариант развития КБ – сопоставить с темпами роста активов (А15, А16, А17). Уменьшение маневренности распоряжения собственными средствами в производительном обороте КБ
К3	Увеличение роста зависимости от заемных средств в сравнении с сопоставляемыми периодами. Варианты: увеличение иммобилизации активов; направление средств на развитие КБ; экспансия заемных средств, не обеспеченная собственным капиталом КБ
К4	Снижение устойчивости из-за уменьшения доли привлеченных срочных депозитов и остатков на счетах «Лоро», что влечет за собой риск несбалансированности временной структуры активно-пассивного портфеля КБ
К5	Уменьшение темпов роста собственных средств КБ по сравнению с темпами роста заемных средств, что снижает управляемость активными операциями, возможны «перекредитование» по взятым заемным обязательствам и агрессивная кредитная политика. Кредитный риск КБ
К6	Несбалансированность кредитного портфеля КБ, отсутствие политики управления активами, возможно направление кредитных ресурсов в более доходные активные операции. Кредитный риск. *Обратить внимание на структуру активов, приносящих доход, и структуру собственных средств-брутто*
К7	Несбалансированность кредитного портфеля, отсутствие стратегии активных операций, высокая зависимость от конъюнктуры рынка (не диверсифицирован несистематический риск). Возможно возникновение кредитного и процентного рисков
К8	Несбалансированность портфеля активов, отсутствие диверсификации несистемного риска, высокая зависимость от конъюнктуры рынка, большая вероятность процентного риска и потенциальной убыточности при условии, что систематический риск одинаков для всех субъектов финансового рынка

Окончание табл. 30

1	2
К9	Опережение темпов роста удельного веса заемных средств с относительно высокой стоимостью, которая не компенсируется соответствующими темпами доходности активов. Рост процентного риска, потенциальная возможность убыточности
К10	Снижение активности работы КБ по развитию депозитной базы, корреспондентских связей, разработке технологий пассивных операций. Снижение управляемости активно-пассивным портфелем КБ. «Перекредитование», процентный риск
К11	Увеличение темпов роста затрат по сч. 970, 971, 979, т.е. расходов по уплаченным процентам (процентный риск), рост затрат по операциям с ценными бумагами, не компенсированный эффективностью от операций с ценными бумагами, штрафы, пени, неустойки, а также расходы на аппарат управления имеют тенденцию к росту
К12	Иммобилизация активов, несбалансированный активно-пассивный портфель КБ, недостаточный уровень управления активными операциями, рост уровня процентного риска
К13	Снижение оборачиваемости активов, приносящих доход, увеличение стоимости привлеченных средств, процентный риск, несбалансированность активно-пассивного портфеля КБ
К14	Увеличение темпов роста удельного веса иммобилизованных средств в собственных средствах КБ, рост «непроизводительного» накопления, увеличение «фиктивного» собственного капитала, возможен рост невозврата кредитов и их пролонгация. Недостаточная проработка кредитных рисков. Рост уставного фонда
К15	Повышение устойчивости, ликвидности либо снижение оборачиваемости активов, рост стоимости реальных активов, несбалансированный портфель активов, процентный риск
К16	Темпы роста собственных средств ниже темпов роста привлеченных средств (риск платежеспособности), увеличение иммобилизации, увеличение объемов капитальных вложений, рост затрат по сч. 970 и 971. Снижение ликвидности
К17	Темпы роста базисного капитала КБ (уставный фонд, резервный и прочие фонды) отстают от темпов роста общего капитала и «фиктивного» капитала. Снижение потенциальных возможностей выполнения принятых обязательств
К18	Уменьшение удельного веса реального обеспечения активов в составе собственных средств, снижение удельного веса базисного капитала в валюте баланса. Снижение ликвидного обеспечения работающих активов
К19	Снижение темпов роста собственных средств КБ в сравнении с темпами роста средств, отвлекаемых из оборота активных операций КБ. Уменьшение уровня обеспеченности собственными средствами баланса КБ
К20	Рост риска неплатежеспособности, недостаточность резервов, риск выполнения принятых на себя обязательств до востребования

Каждый из приведенных видов анализа финансовой устойчивости КБ на основе балансовых обобщений служит конкретной целевой функции и позволяет осуществлять наблюдения за КБ в разных режимах и с разной степенью детализации.

4. Модель гэпа коммерческого банка

Управление гэпом – это основной блок управления активами и пассивами КБ на основе разрыва по объемам между чувствительными к изменению процента активами и чувствительными к такому изменению пассивами. Гэп – это несбалансированность активов и пассивов КБ с колеблющейся и фиксированной ставкой (табл. 31):

$$\text{Гэп} = А_ч – П_ч,$$

где $А_ч$ – объем чувствительных к изменению процента активов; $П_ч$ – объем чувствительных к изменению процента пассивов.

Таблица 31

Состав операций и услуг по чувствительным активам и пассивам коммерческого банка

Услуги и операции по $А_ч$	Услуги и операции по $П_ч$
Выданные кредиты банковской клиентуре	Привлеченные депозиты банковской клиентуры
Приобретенные КБ ценные бумаги и долговые обязательства, обращающиеся на рынке	Эмиссия собственных ценных бумаг и долговых обязательств для обращения на рынке
Выданные межбанковские кредиты	Привлеченные межбанковские кредиты
Покупка КБ производных инструментов рынка ценных бумаг (процентные фьючерсы, опционы, контракты своп, репо и т.п.)	Продажа банком производных инструментов рынка ценных бумаг (процентные фьючерсы, опционы, контракты своп, репо и т.п.)

Чувствительность гэпа – это отношение $А_ч / П_ч$ (табл. 32).

Таблица 32

Ситуации чувствительности гэпа

Гэп	Выражение	Ситуация
Нулевой	$А_ч – П_ч = 0$; $А_ч / П_ч = 1$	Ситуация характеризуется возможностью элиминирования процентного риска. При повышении процента обеспечивается рост ожидаемого объема прибыли, при понижении процента – снижение
Положительный	$(А_ч – П_ч) > 0$; $(А_ч / П_ч) > 1$	Ситуация характеризуется возможностью переоценки активов раньше пассивов
Отрицательный	$(А_ч – П_ч) < 0$; $(А_ч / П_ч) < 1$	Ситуация характеризуется возможностью переоценки пассивов раньше активов

Основные правила управления гэпом КБ приведены в табл. 33.

Таблица 33

Правила управления гэпом коммерческого банка

Процентные ставки	Действие
Низкие (ожидается рост)	– увеличить сроки заемных средств; – сократить кредиты с фиксированной ставкой; – сократить сроки кредитно-инвестиционного портфеля; – продать ценные бумаги; – получить долгосрочные займы; – закрыть кредитные линии
Растущие (ожидается достижение максимума)	– сократить сроки заемных средств; – удлинить сроки инвестиций; – увеличить долю кредитов с фиксированной ставкой; – увеличить долю инвестиций в ценные бумаги; – досрочно погасить задолженности с фиксированным процентом
Высокие (ожидается снижение)	– сократить сроки заемных средств; – увеличить долю кредитов с фиксированной ставкой; – увеличить сроки портфеля инвестиций; – увеличить размер портфеля инвестиций (с фиксированной ставкой); – создать новые кредитные линии для клиентов
Падающие (ожидается достижение минимума)	– удлинить сроки заемных средств; – увеличить долгосрочную задолженность (с фиксированной ставкой); – сократить сроки инвестиций; – увеличить долю кредитов с переменной ставкой; – сократить инвестиции в ценные бумаги; – выборочно продать активы с фиксированной ставкой и доходом

Параметрами, определяющими ситуацию по гэпу, являются:

1. Характер изменения процента: рост, падение.
2. Гэп: отрицательный, положительный, нулевой.
3. $А_ч$: краткосрочные – $КА_ч$; долгосрочные – $ДА_ч$.
4. $П_ч$: краткосрочные – $КП_ч$; долгосрочные – $ДП_ч$.

Классы возможных ситуаций по гэпу при изменении рыночного процента приведены в табл. 34, 35.

Таблица 34

Классификация ситуаций по гэпу

Параметры ситуации	Характер ситуации	
	при росте процента	при падении процента
Гэп < 0 и $КА_ч$ < $КП_ч$	Риск ликвидности	Риск ликвидности
Гэп < 0 и $КА_ч$ < $ДП_ч$	Риск ликвидности и прибыли	Риск процентный
Гэп < 0 и $ДА_ч$ < $КП_ч$	Риск ликвидности и процентный	Риск процентный
Гэп < 0 и $ДА_ч$ < $ДП_ч$	Риск ликвидности	Оптимальная ситуация
Гэп > 0 и $КА_ч$ > $КП_ч$	Оптимальная ситуация	Смягчение падения прибыли
Гэп > 0 и $КА_ч$ > $ДП_ч$	Рост прибыли	Риск процентный
Гэп > 0 и $ДА_ч$ > $КП_ч$	Риск ликвидности	Оптимальная ситуация
Гэп > 0 и $ДА_ч$ > $ДП_ч$	Оптимальная ситуация	Нейтральная позиция
Гэп = 0 и $КА_ч$ = $КП_ч$	Нейтральная позиция	Нейтральная позиция
Гэп = 0 и $КА_ч$ = $ДП_ч$	Рост прибыли	Риск процентный
Гэп = 0 и $ДА_ч$ = $КП_ч$	Риск ликвидности	Оптимальная ситуация
Гэп = 0 и $ДА_ч$ = $ДП_ч$	Нейтральная позиция	Нейтральная позиция

Таблица 35

Оценка ситуаций по гэпу

Ситуация	Гэп отрицательный	Гэп положительный
Уменьшение «рыночной» величины гэпа по модулю	Свидетельствует либо о более высоких темпах прироста (низких темпах падения) рыночной стоимости $А_ч$ в сравнении с $П_ч$, либо о том, что активы переоцениваются раньше, чем пассивы, обеспечивая рост прибыли (мягкое ее снижение), но не исключая риска ликвидности	Свидетельствует либо о более высоких темпах прироста (низких темпах падения) рыночной стоимости $П_ч$ в сравнении с $А_ч$, либо о том, что пассивы переоцениваются раньше, чем активы, увеличивая риск ликвидности, снижая платежеспособность, уменьшая ожидаемую прибыль КБ
Увеличение гэпа «рыночной» величины по модулю	Свидетельствует либо о более высоких темпах прироста (низких темпах падения) рыночной стоимости $П_ч$ в сравнении с $А_ч$, либо о том, что пассивы переоцениваются раньше, чем активы, увеличивая риск ликвидности, снижая платежеспособность, уменьшая ожидаемую прибыль КБ	Свидетельствует либо о более высоких темпах прироста (низких темпах падения) рыночной стоимости $А_ч$ в сравнении с $П_ч$, либо о том, что активы переоцениваются раньше, чем пассивы, обеспечивая рост прибыли (мягкое ее снижение), но не исключая риска ликвидности

На основе модели ситуационного управления гэпом возможно:

– поддерживать диверсифицированный по ставкам, срокам, направлениям вложений портфель активов;

– разработать планы операций по каждой категории активов и пассивов для каждого периода делового цикла, т.е. решить, что делать с активами и пассивами при определенном (данном, прогнозируемом) уровне процентных ставок и изменении трендов движения ставок.

Основные расчетные параметры гэпа и процедура его построения описаны в табл. 36, 37 соответственно.

Таблица 36

Параметры модели гэпа

Параметр	Фактическая величина	«Рыночная» (ожидаемая) величина
$А_ч$	V_A	$V_{Ar} = D / [1 + (t_A \pm k)]^n$
$П_ч$	$V_П$	$V_{Пr} = Z / [1 + (t_П \pm e)]^n$
Гэп	Гэп $= \lvert V_A - V_П \rvert$	Гэп $= \lvert V_{Ar} - V_{Пr} \rvert$
Процентная ставка по $А_ч$	t_A	$t_A \pm k$
Процентная ставка по $П_ч$	$t_П$	$t_{A\,0} \pm e$
Период	n	
Доход по $А_ч$	–	$D = V_A (1 + t_A)^n$
Расход по $П_ч$	–	$Z = V_П (1 + t_A)^n$

Используя формулы «рыночной» стоимости объемов $А_ч$ и $П_ч$ как функции с переменными k, e, D, Z, можно моделировать ожидаемые доходы и расходы в зависимости от объемов собственных и привлеченных средств банка и возможных (прогнозных) изменений рыночных ставок. При этом, зная соотношение средств КБ по срокам и стоимости в структуре общего объема собственных и привлеченных средств, можно диверсифицировать портфель активных и пассивных операций КБ и корректировать его ценовую и тарифную политику.

Таблица 37

Построение модели гэпа

Параметр	Год		
	t1	t2	t3
V_A	V_{A1}	V_{A2}	V_{A3}
$V_П$	$V_{П1}$	$V_{П2}$	$V_{П3}$
$V_A / V_П$	$V_{A1} / V_{П1}$	$V_{A2} / V_{П2}$	$V_{A3} / V_{П3}$
t_A	t_{A1}	t_{A2}	t_{A3}
$t_П$	$t_{П1}$	$t_{П2}$	$t_{П3}$
D	$D_1 = V_{A1} (1 + t_{A1})$	$D_2 = D_1 / (1 + t_{A2})$	$D_3 = D_1 / (1 + t_{A3})$
Z	$Z_1 = V_{П1} (1 + t_{П1})$	$Z_2 = V_{П1} / (1 + t_{П2})$	$Z_3 = V_{П1} / (1 + t_{П3})$
Гэп	$\lvert V_{A1} - V_{П1} \rvert$	$\lvert D_2 - Z_2 \rvert$	$\lvert D_3 - Z_3 \rvert$

Анализ ситуации в КБ на основе модели гэпа позволяет принимать решения по изменению его продуктового ряда, т.е. введению в деловой оборот КБ новых услуг и операций, дифференцировать распределение собственных и привлеченных оборотных средств в различные финансовые инструменты, управлять ценовой политикой на основе внутрибанковских цен и тарифов.

5. Оценка финансовой прочности коммерческого банка

Финансовая прочность КБ (**«**мертвая точка» доходности) – это показатель состояния КБ, равный удельному весу минимально допустимого дохода КБ в совокупном доходе, обеспечивающего безубыточную работу кредитной организации. Чем ниже уровень удельного веса минимально допустимого дохода банка в совокупном доходе, тем выше запас финансовой прочности КБ (табл. 38, 39).

Таблица 38

Параметры оценки финансовой прочности коммерческого банка

Параметр		
Обозначение	Название	Интерпретация
СД	Совокупный доход	Сумма доходов КБ, полученная в результате операционной деятельности и от операций с ценными бумагами, доходов от неоперационной деятельности и прочих доходов
РО	Условно-переменные расходы	Расходы, которые возрастают либо уменьшаются пропорционально объемам активных и пассивных операций КБ
ПД	Промежуточный доход	Расчетный доход, который остается в распоряжении КБ после возмещения условно-переменных затрат
КП	Коэффициент прибыли	Показатель промежуточного дохода в относительном выражении
РП	Условно-постоянные расходы	Расходы, которые не зависят прямо пропорционально от объема активных и пассивных операций КБ
БД	Доход, обеспечивающий безубыточность	Доход, при котором КБ не имеет убытков, или совокупный доход, которого достаточно после возмещения условно-переменных затрат для покрытия условно-постоянных затрат (прибыль КБ равна нулю)
ЗФП	Запас (уровень, «мертвая точка» доходности) финансовой прочности	Уровень (запас, предел финансовой безопасности) снижения совокупного дохода, который в состоянии выдержать КБ без угрозы своему финансовому положению

Таблица 39

Расчет финансовой прочности коммерческого банка

Параметр	Год		
	t1	t2	t3
СД	СД1	СД2	СД3
РО	РО1	РО2	РО3
ПД	ПД1 = СД1 – РО1	ПД2 = СД2 – РО2	ПД3 = СД3 – РО3
КП	КП1 = ПД1 / СД1	КП2 = ПД2 / СД2	КП3 = ПД3 / СД3
РП	РП1	РП2	РП3
БД	БД1 = РП1 / КП1	БД2 = РП2 / КП2	БД3 = РП3 / КП3
ЗФП	ЗФП1 = БД1 / СД1 × × 100 %	ЗФП2 = БД2 / СД2 × × 100 %	ЗФП3 = БД3 / СД3 × × 100 %

На основе модели «финансовой прочности» можно строить краткосрочные прогнозы ожидаемого дохода КБ в перспективе. Средневзвешенный уровень «финансовой прочности» ($ЗФП_{ср}$) за периоды t1, t2, t3: $ЗФП_{ср}$ = (ЗФП1 + ЗФП2 + ЗФП3) / 3. Размер прогнозного дохода КБ (СД4) с уровнем средневзвешенной величины «финансовой прочности» ($ЗФП_{ср}$) составит в следующем периоде (t4) при уровне условно-постоянных расходов в t3 (РП3): (БД3 × 100) / $ЗФП_{ср}$.

Задание к практической работе

Оформить отчет о практической работе в следующем порядке представления информации:

1. Титульный лист.
2. Содержание.
3. Введение.
4. Расчетная часть.
5. Заключение.
6. Список использованной литературы.

В расчетной части на основе финансовой отчетности коммерческого банка за три последних года (интернет-ресурс) представить следующую информацию:

1. Сформировать агрегированный баланс (см. табл. 6) и отчет о прибылях и убытках (см. табл. 8) КБ. По схеме портфельных ограничений (см. табл. 7) построить и проанализировать модель КБ (см. табл. 9). Предложить способы (см. табл. 4) и механизмы (см. табл. 5) управления выявленными рисками банковской деятельности.

2. Рассчитать параметры модели капитального (см. табл. 11, 12) и динамического (см. табл. 14, 15) уравнений баланса КБ.

3. В рамках модели модифицированного уравнения баланса КБ проанализировать качество активов (см. табл. 16), пассивов (см. табл. 17, 22) КБ, оценить ликвидность (см. табл. 18) и эффективность деятельности (см. табл. 19–21) КБ.

4. В рамках модели основного уравнения баланса КБ построить сравнительный аналитический баланс (см. табл. 23). Оценить: структуру и динамику финансового состояния (см. табл. 24), устойчивость финансового положения (см. табл. 25), деловую активность (см. табл. 26), эффективность управления (см. табл. 27), платежеспособность (см. табл. 28), динамику и допустимые границы финансового состояния (см. табл. 29) КБ. Проанализировать действия КБ при несоответствии динамики показателей его деятельности оптимальной тенденции (см. табл. 30).

5. Рассчитать параметры (см. табл. 36) и построить модель гэпа (см. табл. 37) КБ. Оценить ситуацию (см. табл. 32, 34, 35) и предложить мероприятия по управлению гэпом (см. табл. 33).

6. Оценить финансовую прочность КБ (см. табл. 39), спрогнозировать доход КБ на следующий год.

Сделать соответствующие выводы по каждому расчетному пункту.

При оформлении работы рекомендуется использовать графики для анализа структуры и динамики расчетных финансовых показателей КБ.

Исходные данные

Вариант	Коммерческий банк	Вариант	Коммерческий банк	Вариант	Коммерческий банк
1	Банк развития бизнеса	12	Россельхозбанк	23	Ренессанс капитал
2	Бинбанк	13	Онлайн банк	24	Пензенский ВТБ24
3	Номос-банк	14	Финанс бизнес банк	25	Хоум-банк
4	Нордеа-банк	15	Банк Финам	26	Русфинанс банк
5	РосЕвроБанк	16	Альфа-банк	27	МДМ-банк
6	Газпромбанк	17	ТрансКредитБанк	28	Связь-банк
7	Форус банк	18	Гута-банк	29	Обибанк
8	Волга-кредит	19	Внешфинбанк	30	Ланта-банк
9	Росбанк	20	Трастовый банк	31	Юнистрим
10	Инвестторгбанк	21	Русский стандарт	32	Экономикс-банк
11	ОТП-банк	22	Экспресс-Волга	33	Промсвязьбанк

Список литературы

1. Белоглазова, Г. Н. Банковское дело / Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. – М. : Финансы и статистика, 2003. – 592 с.

2. Банковское дело: управление и технологии : учеб. пособие для вузов / под ред. А. М. Тавасиева. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2002. – 863 с.

3. Банковское дело / под ред. О. И. Лаврушина. – М. : Финансы и статистика, 2002. – 576 с.

4. Жарковская, Е. П. Банковское дело : учеб. / Е. П. Жарковская. – М. : Омега-Л, 2005. – 452 с.

5. Деньги. Кредит. Банки : учеб. / под ред. В. В. Иванова, Б. И. Соколова. – М. : ТК Велби ; Проспект, 2004. – 624 с.

6. Основы банковской деятельности (Банковское дело) / под ред. К. Р. Тагирбекова. – М. : ИНФРА-М ; Весь мир, 2003. – 720 с.

7. Финансы, денежное обращение, кредит / В. К. Сенчагов, А. И. Архипов [и др.]. – М. : ТК Велби ; Проспект, 2004. – 728 с.

8. Финансовый менеджмент: теория и практика : учеб. / под ред. Е. С. Стояновой. – 6-е изд. – М. : Перспектива, 2008. – 656 с.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение....3
1. Понятие и виды устойчивости коммерческого банка....4
2. Модель управления финансовой устойчивостью коммерческого банка на основе портфельных ограничений 8
3. Модель управления финансовой устойчивостью коммерческого банка на основе балансовых обобщений 13
3.1. Модель капитального уравнения баланса коммерческого банка ..16
3.2. Модель динамического уравнения баланса коммерческого банка....18
3.3. Модель модифицированного уравнения баланса коммерческого банка 21
3.4. Модель основного уравнения баланса коммерческого банка....27
4. Модель гэпа коммерческого банка....38
5. Оценка финансовой прочности коммерческого банка 42
Задание к практической работе 44
Список литературы 46

Учебное издание

Некрылова Нина Валерьевна,
Кузнецова Татьяна Евгеньевна

Управление финансовой устойчивостью коммерческого банка

Редактор *О. Ю. Ещина*
Корректор *Н. А. Сидельникова*
Компьютерная верстка *С. В. Денисовой*

Подписано в печать 06.11.12.
Формат 60x84$^{1/16}$. Усл. печ. л. 2,79.
Тираж 100. Заказ № 863.

Издательство ПГУ
440026, Пенза, Красная, 40
Тел./факс: (8412) 56-47-33; e-mail: iic@pnzgu.ru