

**Министерство образования и науки РФ
ФГАОУ ВПО «Казанский (Приволжский) федеральный университет»**

Институт экономики и финансов

Кафедра банковского дела

Дарякин А.А.

**Экономический анализ банковской деятельности
Конспект лекций**



Казань-2013

Дарякин А.А.

Экономический анализ банковской деятельности. Конспект лекций / А.А. Дарякин; Каз.федер.ун-т. – Казань, 2013. – 72 с.

Аннотация

В предлагаемых лекциях изучаются особенности экономического анализа банковской деятельности, ключевых направлений качественного и количественного, финансового и управленческого анализа деятельности кредитных организаций, сущность аналитической работы в банке. Приведены предмет, цель и задачи экономического анализа банковской деятельности, сущность анализа активных и пассивных операций кредитных организаций, процедуры анализа финансовых результатов и эффективности банковской деятельности. Рассмотрены подходы и этапы анализа финансовой (внешней) и управленческой (внутренней) отчетности кредитных организаций, особенности оценки отдельных банковских операций, моделей оценки финансовой устойчивости кредитных организаций.

Для этого курса имеется электронная версия - <http://bars.kpfu.ru/course/view.php?id=869>

Принято на заседании кафедры банковского дела
Протокол № 4 от 20.11.2013

© Казанский федеральный
университет

© Дарякин А.А.

Метаданные

Направление подготовки: 080105.65 «Финансы и кредит» (специалитет, 5 курс, 10 семестр; очное обучение)

Дисциплина: Экономический анализ банковской деятельности

Количество часов: 122 ч. (в том числе: лекции – 44, семинарские занятия – 18, практические занятия – 26, индивидуальные занятия – 12, самостоятельная работа – 66; форма контроля: экзамен (10-й семестр)).

Темы: Тема 1. Особенности экономического анализа банковской деятельности. Тема 2. Основные направления анализа деятельности кредитных организаций. Тема 3. Анализ собственных средств (капитала) коммерческого банка. Тема 4. Анализ привлеченных ресурсов (обязательств) банков. Тема 5. Анализ активов кредитной организации. Тема 6. Анализ кредитного портфеля коммерческого банка. Тема 7. Анализ операций банков с ценными бумагами. Тема 8. Анализ ликвидности кредитных организаций. Тема 9. Анализ финансовых результатов и эффективности банковской деятельности. Тема 10. Анализ банковских рисков. Тема 11. Модели оценки финансовой устойчивости кредитных организаций.

Ключевые слова: анализ, банковская деятельность, банковские операции, модель, отчетность, оценка, управление банком, финансовое состояние, финансовые результаты, эффективность.

Дата начала использования: 1 января 2014 г.

Автор - составитель: Дарякин Адель Александрович, кандидат экономических наук, доцент кафедры банковского дела ИЭиФ КФУ.

Содержание

Тема 1. Особенности экономического анализа банковской деятельности	5
1.1. Необходимость, особенности и роль экономического анализа деятельности кредитной организации	5
1.2. Предмет, цели и задачи экономического анализа банковской деятельности	5
1.3. Субъекты, объекты экономического анализа банковской деятельности	6
1.4. Методология и инструментарий анализа деятельности коммерческого банка	6
1.5. Информационные источники экономического анализа	7
Вопросы для самоконтроля	7
Список терминов	8
Список литературы	9
Тема 2. Основные направления анализа деятельности кредитных организаций	10
2.1. Виды и этапы проведения экономического анализа банковской деятельности	11
2.2. Методика чтения и анализа различных форм отчетности	12
2.3. Направления анализа финансового состояния кредитной организации	12
2.4. Подходы к оценке финансовых результатов деятельности коммерческого банка	12
2.5. Содержание, особенности и организация аналитической работы в банке	12
Вопросы для самоконтроля	12
Список терминов	13
Список литературы	15
Тема 3. Анализ собственных средств (капитала) коммерческого банка	16
3.1. Собственный капитал банка как объект анализа	16
3.2. Анализ состава и структуры собственных средств (капитала) банка	16
3.3. Источники формирования и наращивания капитальной базы кредитной организации	17
3.4. Определение стоимости, размера, достаточности и качества банковского капитала	17
3.5. Финансовый леверидж и его эффект	19
Вопросы для самоконтроля	19
Список терминов	20
Список литературы	20
Тема 4. Анализ привлеченных ресурсов (обязательств) банков	21
4.1. Привлеченные средства (обязательства) банка как объект анализа	22
4.2. Анализ состава и структуры привлеченных ресурсов (обязательств) кредитной организации	22
4.3. Анализ показателей ресурсной базы коммерческого банка, источники ее пополнения	23
4.4. Методы ценообразования банковских ресурсов	25
Вопросы для самоконтроля	26
Список терминов	27
Список литературы	27
Тема 5. Анализ активов кредитной организации	28
5.1. Сущность активов и активных операций в анализе деятельности коммерческого банка	28
5.2. Анализ состава и структуры активов кредитной организации	29
5.3. Сравнительная оценка показателей размещения ресурсов банка и качества активов	29
5.4. Особенности анализа банковских операций в иностранной валюте и управления валютным риском	31
5.5. ГЭП – анализ и регулирование процентного риска	31
Вопросы для самоконтроля	31
Список терминов	32
Список литературы	32
Тема 6. Анализ кредитного портфеля коммерческого банка	33
6.1. Кредитные операции и кредитная политика банка, их роль в экономическом анализе	34
6.2. Оценка кредитного потенциала коммерческого банка и его использование	34
6.3. Структурный анализ кредитных вложений банка по различным критериям	35
6.4. Сравнительный анализ принципов банковского кредитования	35
6.5. Оценка риска кредитного портфеля банка, резервов под кредитные требования, нормативов кредитного риска	36
6.6. Управление и качеством кредитного портфеля кредитной организации	37
Вопросы для самоконтроля	38

Список терминов	38
Список литературы	39
Тема 7. Анализ операций банков с ценными бумагами	40
7.1. Собственные ценные бумаги и портфель ценных бумаг коммерческого банка как объект анализа	40
7.2. Анализ эмиссионной деятельности кредитной организации	41
7.3. Анализ активных операций банка с ценными бумагами	42
7.4. Анализ качества (характеристик) ценных бумаг	42
7.5. Способы хеджирования инвестиционного риска и резервы под возможное обесценение ценных бумаг	44
7.6. Методы управления активными и пассивными операциями банка с ценными бумагами	45
Вопросы для самоконтроля	45
Список терминов	45
Список литературы	46
Тема 8. Анализ ликвидности кредитных организаций	47
8.1. Ликвидность коммерческого банка как объект экономического анализа	48
8.2. Классические теории и современные подходы к управлению ликвидностью кредитной организации	48
8.3. Направления анализа состояния, показателей и обязательных нормативов банковской ликвидности	48
8.4. Оценка риска потери ликвидности и методы борьбы	49
8.5. Инструменты обеспечения и регулирования ликвидности коммерческого банка	50
Вопросы для самоконтроля	50
Список терминов	51
Список литературы	51
Тема 9. Анализ финансовых результатов и эффективности банковской деятельности	52
9.1. Формирование финансовых результатов в системе экономического анализа банковской деятельности	52
9.2. Анализ доходов кредитной организации	53
9.3. Анализ расходов кредитной организации	53
9.4. Анализ прибыли кредитной организации	53
9.5. Оценка эффективности деятельности банка: показатели, методы, модели	54
Вопросы для самоконтроля	55
Список терминов	57
Список литературы	57
Тема 10. Анализ банковских рисков	58
10.1. Банковские риски как неотъемлемая составляющая экономического анализа	58
10.2. Сравнительная оценка и регулирование типичных банковских рисков	59
10.3. Особенности анализа и управления рыночным и операционным рисками, методы их снижения	60
10.4. Взаимосвязь экономического анализа банковских рисков, банковского аудита и банковского надзора	60
Вопросы для самоконтроля	61
Список терминов	61
Список литературы	62
Тема 11. Модели оценки финансовой устойчивости кредитных организаций	63
11.1. Финансовая устойчивость кредитной организации, понятие, факторы, виды, значение для целей анализа	64
11.2. Система методов, критериев оценки и показателей финансовой устойчивости коммерческого банка	64
11.3. Отечественные и зарубежные методики определения финансовой устойчивости банка	66
11.4. Рейтинговая оценка деятельности кредитной организации	66
11.5. Инструментарий обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации	67
Вопросы для самоконтроля	67
Список терминов	68
Список литературы	69
Сокращения	70

ТЕМА 1. ОСОБЕННОСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Необходимость, особенности и роль экономического анализа деятельности кредитной организации
2. Предмет, цели и задачи экономического анализа банковской деятельности
3. Субъекты, объекты экономического анализа банковской деятельности
4. Методология и инструментарий анализа деятельности коммерческого банка
5. Информационные источники экономического анализа

1. Необходимость, особенности и роль экономического анализа деятельности кредитной организации

Необходимость анализа объясняется наличием сложного управленческого процесса в кредитной организации. Таким образом, ***анализ*** как одна из самостоятельных и основных функций управления предназначен для выявления причин, воздействующих на изменение финансового состояния банка.

Анализ является:

- а) одной из процедур или операций принятия решений;
- б) условием принятия управленческих решений;
- в) инструментом оценки результатов решений;
- г) главным инструментом и аргументом оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности кредитной организации и качества системы менеджмента в целом.

2. Предмет, цели и задачи экономического анализа банковской деятельности

Экономический анализ банковской деятельности представляет собой систему специальных знаний, связанных с изучением общих финансовых дел организации, результатов финансово-хозяйственной деятельности, выявлением факторов, тенденций, обоснований

направления развития кредитной организации и принятия управленческих решений.

Целью анализа является улучшение управления финансами банка при соблюдении ограничений, вводимых регулируемыми органами, и внутренних ограничений, устанавливаемых руководством банка.

Основные задачи экономического анализа банковской деятельности:

- 1) повышение обоснованности управленческих решений;
- 2) оценка использования кредитными организациями своих материальных, трудовых, финансовых и иных ресурсов;
- 3) оценка финансовых результатов деятельности кредитной организации, соизмерение доходов и расходов;
- 4) выявление неиспользованных резервов, поиск резервов роста.

3. Субъекты, объекты экономического анализа банковской деятельности

Субъекты экономического анализа – любое заинтересованное лицо, пользователи отчетности. Основные категории заинтересованных лиц – субъекты, непосредственно и профессионально «вынужденные» заниматься экономическим анализом и оценкой, а именно – бухгалтера, финансовые менеджеры, аудиторы (внутренние и внешние), финансовые аналитики.

Объекты экономического анализа – оцифрованные бизнес-процессы:

- показатели финансовых результатов, результативности, финансового состояния банка;
- показатели эффективности системы управления банком;
- показатели эффективности банковских услуг, операций, технологий, системы финансовой безопасности.

4. Методология и инструментарий анализа деятельности коммерческого банка

Метод экономического анализа – это комплексное, органически взаимосвязанное исследование деятельности коммерческого банка с

использованием математических, статистических, учетных и других приемов обработки информации.

Выделяют **2 блока методов анализа:**

- 1) *статистический банк;*
- 2) *банк математических методов.*

Инструмент экономического анализа банковской деятельности – это процессный прием, позволяющий на основе группы методов проводить анализ по определенному заданному алгоритму.

5. Информационные источники экономического анализа

Существуют следующие группы информационных источников:

- а) внешние и внутренние;
- б) официальные и неофициальные.

Внешние информационные источники означают возникновение информации из соответствующего источника вне банка. Как правило, не имеет прямого отношения к деятельности конкретного банка и его результат.

Внутренние информационные источники – это данные или сведения, которые возникают в процессе анализируемого банка, и зачастую, носят признак коммерческой или банковской тайны.

Вопросы для самоконтроля:

1. Раскройте содержание экономического анализа деятельности коммерческого банка.
2. Определите предмет экономического анализа банковской деятельности.
3. Перечислите основные задачи, решаемые банком в процессе анализа своей деятельности.
4. Раскройте сущность системного подхода в процессе проведения анализа и оценки банковской деятельности.
5. Назовите основные группы источников информации для анализа банковской деятельности.
6. Выявите различия между информационным обеспечением экономического анализа банковской деятельности, применяемым внешним и внутренним аналитиками.

Список терминов:

Индексный метод - метод, позволяющий получить универсальный индикатор, отражающий какую-либо глобальную характеристику деятельности банка (индекс финансовой надежности, индекс конкурентного статуса, индекс финансовой устойчивости).

Инструмент экономического анализа банковской деятельности – это процессный прием, позволяющий на основе группы методов проводить анализ по определенному заданному алгоритму.

Метод группировки – метод, позволяющий изучать экономические явления в их взаимосвязи и взаимозависимости, обнаруживать проявление тех или иных закономерностей, свойственных данному банку.

Метод коэффициентов – метод, который используется для выявления связи между различными статьями, разделами, группами статей балансами других форм отчетности.

Метод наглядного изображения - отражение количественных и качественных взаимосвязей образно в виде схем (схематичный метод), графиков и диаграмм (графический метод), таблиц (метод табулирования).

Метод системного анализа – метод, который позволяет решать сложные управленческие задачи, основываясь на системной обработке целых массивов данных, а не отдельных информационных фрагментов. Объект анализа рассматривается как система с выделением ее системных частей (элементов).

Метод сравнений – метод, необходимый для получения исчерпывающего представления о деятельности кредитной организации. Условием применения данного метода является полная сопоставимость сравниваемых показателей, то есть наличие единства в методике их расчетов. Базой сравнения могут быть плановые показатели, предшествующие (базисные) показатели, показатели других банков (межбанковский сравнительный анализ), нормативные показатели.

Метод экономического анализа – это комплексное, органически взаимосвязанное исследование деятельности коммерческого банка с использованием математических, статистических, учетных и других приемов обработки информации.

Метод элиминирования – метод, который позволяет выявить влияние отдельных факторов на обобщающий показатель путем устранения влияния других факторов (метод цепных подстановок, абсолютных и относительных разниц).

Неофициальные информационные источники – сведения, носящие скрытый характер (банковская тайна), на которые затруднительно ссылаться.

Объекты экономического анализа – оцифрованные бизнес-процессы (показатели финансовых результатов, результативности, финансового состояния банка; показатели эффективности системы управления банком; показатели эффективности банковских услуг, операций, технологий, системы финансовой безопасности).

Официальные источники информационных источников – информация, обладающая характеристикой публичности, доступности, существенности.

Предмет экономического анализа банковской деятельности – бизнес-процессы (сгруппированная по определенному критерию система банковских операций) кредитной организации, их социально-экономическая эффективность и конечный экономический и финансовый результат деятельности, складывающийся под воздействием объективных и субъективных факторов.

Субъекты экономического анализа – любое заинтересованное лицо, пользователи отчетности. Основные категории заинтересованных лиц – субъекты, непосредственно и профессионально «вынужденные» заниматься экономическим анализом и оценкой, а именно – бухгалтера, финансовые менеджеры, аудиторы (внутренние и внешние), финансовые аналитики.

Экономический анализ банковской деятельности представляет собой систему специальных знаний, связанных с изучением общих финансовых дел организации, результатов финансово-хозяйственной деятельности, выявлением факторов, тенденций, обоснований направления развития кредитной организации и принятия управленческих решений.

Список литературы:

1. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 1.
2. Бувеч С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2005. – Гл. 4.
3. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 1, 2.

4. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 2.

5. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 1.

6. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 1.

ТЕМА 2. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

1. Виды и этапы проведения экономического анализа банковской деятельности

2. Методика чтения и анализа различных форм отчетности

3. Направления анализа финансового состояния кредитной организации

4. Подходы к оценке финансовых результатов деятельности коммерческого банка

5. Содержание, особенности и организация аналитической работы в банке

1. Виды и этапы проведения экономического анализа банковской деятельности

В банковской практике принято выделять **2 универсальных вида экономического анализа:**

- 1) финансовый (внешний);
- 2) управленческий (внутренний).

Кроме того, выделяют следующие **виды анализа:**

- 1) по периодичности проведения;
- 2) в зависимости от спектра изучаемых вопросов;
- 3) по цели и характеру исследования;
- 4) в зависимости от используемых статистических методов;
- 5) по применяемым критериям оценки;

б) в зависимости от объекта исследования;

Этапы анализа могут зависеть от процесса исследования и детализироваться с учетом предмета, целей и задач.

Общая концепция процедур анализа следующая:

1 этап: предварительный;

2 этап: непосредственно аналитический;

3 этап: заключительный.

2. Методика чтения и анализа различных форм отчетности

Методика чтения бухгалтерского баланса (ф. 0409806) основывается на группировке статей активов и пассивов по функциональному признаку (активы, собственный капитал, обязательства) и ликвидности (наиболее ликвидных – наименее ликвидных). Итогом чтения **баланса** становится вывод о финансовом состоянии анализируемого банка и по возможности предварительной оценки финансовых результатов.

Итогом анализа **отчета о прибылях и убытках** становится вывод о результатах финансовой и хозяйственной деятельности, позволяет предложить рекомендации по повышению эффективности.

Методика чтения отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (ф. 0409808). В чтении данной отчетности важное место занимает исследование состава и структуры собственного капитала.

Сведения об обязательных нормативов (ф. 0409813). Чтение данной отчетности позволяет сделать вывод о достаточности или адекватности капитала; риска ликвидности; кредитных рисках; риске вложения в акции.

Методика чтения отчета о движении денежных средств (ф. 0409814). *Особенностью чтения* данной формы отчетности является анализ деятельности в разрезе 3 основных видов деятельности: операционной, финансовой и инвестиционной.

3. Направления анализа финансового состояния кредитной организации

Финансовое состояние банка с позиции анализа – это общий уровень эффективности управления его активами и пассивами (балансовыми и внебалансовыми); скоординированность управления ими и, в конечном счете, характеристика адекватного развития банка в условиях внешней среды.

Методика анализа финансового состояния банка утверждена Письмом Департамента пруденциального банковского надзора ЦБ РФ от 4.09.2000 года № 15-5-3/1393.

4. Подходы к оценке финансовых результатов деятельности коммерческого банка

Существуют следующие подходы к оценке финансовых результатов банка системный; комплексный; интеграционный; маркетинговый; функциональный; предметный; динамический; воспроизводственный; процессный; нормативный; количественный.

5. Содержание, особенности и организация аналитической работы в банке

Аналитическая работа в банке построена таким образом, чтобы повысить эффективность управленческого процесса. Осуществляется как отдельными функциями подразделениями (кредитный отдел, отдел ценных бумаг), так и специализированными службами (планово-экономической, бухгалтерской, расчетно-аналитической, службы внутреннего контроля).

Вопросы для самоконтроля:

1. Какие виды анализа деятельности кредитных организаций существуют и каковы различия между ними?
2. Выделите особенности каждого этапа анализа деятельности коммерческого банка.
3. Опишите схему проведения анализа деятельности коммерческого банка.

4. Что представляет собой аналитический баланс кредитной организации?

5. Назовите принципиальные отличия оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета кредитной организации и аналитического балансового отчета как основных информационных источников анализа.

6. Обоснуйте преимущества и недостатки «очистки» статей отчетности в целях анализа банковской деятельности.

7. Опишите примерные взаимосвязи между структурными подразделениями банка с аналитической точки зрения.

Список терминов:

Воспроизводственный подход к оценке финансовый результатов – это подход, ориентированный на постоянное возобновление услуг, банковских операций для удовлетворения потребностей конкретного рынка с меньшими совокупными затратами на единицу полезного эффекта в сравнении с аналогичными операциями, услугами других банков на этом же рынке.

Динамический подход к оценке финансовый результатов - подход, предполагающий рассмотрение объекта анализа в динамическом развитии, причинно-следственных связях и соподчиненности.

Интеграционный подход к оценке финансовый результатов – это подход, который нацелен на исследование и усиление взаимосвязи между отдельными подсистемами и компонентами системы объекта анализа; между стадиями жизненного цикла объекта анализа (разработка, внедрение, продажа банковского продукта); между уровнями управления по вертикали (страна, регион, город, кредитная организация, ее структурные подразделения); между субъектами управления по горизонтали (планирование, организация учета и отчетности, кадровое, информационное, финансовое обеспечение).

Количественный подход к оценке финансовый результатов – это подход, заключающийся в переходе от качественных (обобщенных) к количественным оценкам объекта анализа при помощи инженерных расчетов, математических и статистических методов, экспертных оценок, системы баллов и так далее.

Комплексного подхода к оценке финансовый результатов - подход, учитывающий технические, экологические, экономические,

организационные, социальные, психологические, а при необходимости и другие аспекты деятельности в их взаимосвязи.

Маркетинговый подход к оценке финансовый результатов – подход, который предусматривает ориентацию объекта анализа исследования на потребителя, основываясь на следующих целевых ориентирах: повышение качества банковских услуг (соответствие запросам потребителей), экономия ресурсов у потребителей за счет повышения качества услуг, экономия ресурсов банка за счет реализации фактора масштаба технологических процессов, за счет совершенствования системы менеджмента.

Нормативный подход к оценке финансовый результатов - это подход, означающий установление нормативов по следующим подсистемам: целевая подсистема, обеспечивающая подсистема, функциональная подсистема управляющая подсистема.

Предметный подход к оценке финансовый результатов - это подход, при котором объект анализа как банковскую операцию, услугу или продукт.

Процессный подход к оценке финансовый результатов - подход, рассматривающий объект анализа через составляющие его процессы, например, кредитный процесс.

Системный подход к оценке финансовый результатов – подход, рассматривающий объект анализа как совокупность взаимосвязанных элементов, имеющая вход (банковские операции, услуги, сделки), выход (их результат), связь с внешней средой и обратную связь.

Управленческий анализ - это исследование показателей деятельности банка более детально с использованием данных оперативного учета с целью обоснования внутренне принятых управленческих решений.

Финансовый анализ – это обработка и изучение обобщенных экономических данных, содержащихся в бухгалтерской финансовой отчетности, что позволяет оценивать эффективность управления организацией в целом.

Финансовое состояние банка с позиции анализа – это общий уровень эффективности управления его активами и пассивами (балансовыми и внебалансовыми); скоординированность управления ими и, в конечном счете, характеристика адекватного развития банка в условиях внешней среды.

Функционального подхода к оценке финансовый результатов - это подход, рассматривающий объект анализа как совокупность функций, которые исходят из сущности деятельности банка.

Список литературы:

1. О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 12.11.2009 г., №2332-У (ред. от 03.06.2013 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 16.07.2012 г., №385-П (ред. от 26.09.2012 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. О порядке округления данных в оборотных ведомостях кредитных организаций [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 28.05.2001 г., №66-Т // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Методика анализа финансового состояния банка [Электронный ресурс]: письмо Департамента пруденциального банковского надзора ЦБ РФ от 04.09.2000 г., №15-5-3/1393 // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

5. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 1.

6. Бувеч С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2005. – Гл. 4.

7. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 1, 2.

8. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 4, 12.

9. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Гл. 4.

10. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 2 (гл. 4).

11. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. Пер. с англ. М.В. Рудя. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – Ч. 7.

12. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 1.

ТЕМА 3. АНАЛИЗ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ (КАПИТАЛА) КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Собственный капитал банка как объект анализа
2. Анализ состава и структуры собственных средств (капитала) банка
3. Источники формирования и наращивания капитальной базы кредитной организации
4. Определение стоимости, размера, достаточности и качества банковского капитала
5. Финансовый леверидж и его эффект

1. Собственный капитал банка как объект анализа

Любой объект анализа необходимо рассматривать через его сущностные характеристики с учетом 2 факторов:

- 1) его роль в анализе (количественный анализ);
- 2) его роль в управлении банком (качественный анализ).

Роль капитала в анализе заключается в важном показателе деятельности капитала – стоимости бизнеса банка.

2. Анализ состава и структуры собственных средств (капитала) банка

Существует 4 подхода к структурированию собственных средств:

- 1) балансовый;
- 2) расчетный (регулятивный) – в соответствии с положением № 215-П;
- 3) Базель-1, Базель-2, Базель-3;
- 4) прочие.

Балансовый подход означает анализ состава и структуры капитала по статьям баланса.

Подход в соответствии с положением № 215-П – изначально делается обобщенный анализ структуры капитала по 2 составляющим: основной и дополнительный капитал.

При анализе собственного капитала по **Базельскому подходу** анализируется структура, похожая на 215-П, по уровням:

- а) основной капитал – уровень 1;
- б) дополнительный капитал – уровень 2;
- в) имобилизационные статьи.

Прочие подходы - авторские структуры, не установленные на законодательном уровне.

3. Источники формирования и наращивания капитальной базы кредитной организации

Выделяют внешние и внутренние источники. **К внешним источникам относятся:** уставный капитал, конвертируемые облигации, субординированные кредиты и займы. **К внутренним источникам относятся:** прибыль, эмиссионный доход, прирост стоимости, полученной от переоценки имущества.

4. Определение стоимости, размера, достаточности и качества банковского капитала

Существуют следующие **виды стоимостей банковского капитала:** балансовая; расчетная (регулятивная); рыночная; инвестиционная; внутренняя.

В зависимости от стоимостей, указанных выше, существует ряд **методов оценки капитала.**

- 1) *метод чистых активов (затратный);*
- 2) *метод дисконтирования денежных потоков (доходный);*
- 3) *сравнительный метод.*

Достаточность собственного капитала в целях анализа может быть найдена следующим образом:

- 1) согласно инструкции № 139-И – норматив Н1;
- 2) согласно подходу Базеля (похож на Н1);

3) аналитические нормативы, показатели, среди которых могут быть следующие:

$$K_d = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Работающие активы}}$$

Оценка качества собственного капитала проводится по следующим направлениям:

1) анализируется общая сумма капитала и норматив (показатели, коэффициенты) достаточности;

2) проводится структурно-динамический качественный анализ по выявлению надлежащих элементов собственного капитала и составных частей низкого качества;

3) оценивается собственный капитал-нетто как ресурс кредитования или проведения других активных операций, приносящих доход банку.

Частные показатели, характеризующие собственный капитал:

$$\text{Коэффициент использования СК} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Ссудная задолженность}}$$

$$\text{Коэффициент защищенности капитала} = \frac{\text{Защищенный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$$

Защищенный капитал = Капитализированные активы + Капитальные вложения

$$\text{Коэффициент излишка (недостатка)СК} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Имобилизационные статьи}}$$

$$\text{Коэффициент доли прибыли в капитале} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Уставный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$$

$$\text{Коэффициент привлечения вкладов от населения} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Вклады населения}}$$

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}}$$

5. Финансовый леверидж и его эффект

Финансовый леверидж (рычаг, плечо) – это соотношение собственного капитала и привлеченного (заемного) капитала, выраженные через какие-либо коэффициенты, показывающие влияние структуры совокупного капитала на результаты деятельности. **Эффект финансового рычага** показывает рост чистой прибыли и чистых доходов при росте или сокращении доли заемного капитала.

Вопросы для самоконтроля:

1. Охарактеризуйте состав собственных средств банка.
2. Выделите отличия в методике анализа акционерного капитала и капитала общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью кредитной организации.
3. Что представляют собой собственные средства-нетто коммерческого банка и в чем заключается экономический смысл их расчета?
4. Что означает иммобилизация собственных средств банка и как она определяется?
5. Что является источником формирования капитальной базы кредитной организации?
6. Назовите направления анализа источников основного капитала банка.
7. В чем особенности анализа источников дополнительного капитала кредитной организации?
8. Каковы подходы к оценке норматива достаточности собственных средств (капитала) коммерческого банка?
9. Что означает с аналитической точки зрения «взвешивание» активов кредитной организации по степени риска и каков порядок их расчета?
10. Охарактеризуйте с аналитической точки зрения проявление эффекта финансового рычага в деятельности банка.
11. Что представляет собой балансовая модель управления капиталом кредитной организации?
12. Как рассчитывается мультипликатор капитала кредитной организации и в чем его экономический смысл?

Список терминов:

Внутренняя стоимость банковского капитала – это стоимость, полученная в результате работы профессионального и полностью осведомленного оценщика, максимально корректно оценившего все параметры банка, в первую очередь, денежные потоки с учетом дисконтирования.

Иммобилизационным средства - денежные средства, отвлеченные от оборота, не приносящие реальный доход.

Инвестиционная стоимость банковского капитала – это ожидание получения дохода инвестором в результате целенаправленного плана использования покупаемого банка (вложение дополнительных инвестиций; освоение новых видов деятельности; снижение издержек; закрытие нерентабельных направлений).

Рыночная стоимость банковского капитала – это наиболее вероятная справедливая цена на открытом конкурентном рынке при условии полной осведомленности и осторожности действий с обеих сторон, если при установлении цены не используются манипуляции.

Финансовый леверидж (рычаг, плечо) – это соотношение собственного капитала и привлеченного (заемного) капитала, выраженные через какие-либо коэффициенты, показывающие влияние структуры совокупного капитала на результаты деятельности.

Список литературы:

1. О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 12.11.2009 г., №2332-У (ред. от 03.06.2013 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. О действиях при выявлении фактов (признаков) формирования источников собственных средств (капитала) (их части) с использованием ненадлежащих активов [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 06.02.2006 г., №1656-У (ред. от 30.06.2006 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 10.02.2003 г., №215-П (ред. от 04.03.2013 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 03.12.2012 г., №139-И // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

5. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 2, 5.

6. Бувеч С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2005. – Гл. 2.

7. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 3, 4.

8. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 6.

9. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Гл. 2.

10. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 2.

11. Сборник задач по банковскому делу: операции коммерческого банка. Ч.1: учебное пособие / Под ред. проф. Н.И. Валенцевой. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 1.

12. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 2 (гл. 4, 5), ч. 3 (гл. 9).

13. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. Пер. с англ. М.В. Рудя. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – Ч. 3, 4.

14. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и К, 2008. – Гл. 6.

ТЕМА 4. АНАЛИЗ ПРИВЛЕЧЕННЫХ РЕСУРСОВ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВ) БАНКА

1. Привлеченные средства (обязательства) банка как объект анализа

2. Анализ состава и структуры привлеченных ресурсов (обязательств) кредитной организации

3. Анализ показателей ресурсной базы коммерческого банка, источники ее пополнения

4. Методы ценообразования банковских ресурсов

1. Привлеченные средства (обязательства) банка как объект анализа

Привлеченные средства банка как объект анализа могут рассматриваться с **2 позиций**:

1) Привлеченные средства = Обязательства банка, так как Активы = Собственный капитал + Обязательства

2) Привлеченные средства $\neq$ Обязательства, так как Обязательства = Привлеченные средства + Заемные средства

2. Анализ состава и структуры привлеченных ресурсов (обязательств) кредитной организации

В анализе обязательств выделяют следующие основные группировки:

1) привлеченные и заемные средства;

2) депозитные и недепозитные источники;

3) с целью выявления платежеспособности банка анализируются обязательства по срокам (договорные и сроки, оставшиеся до погашения).

$$\text{СО} = \text{ОВ} + \text{ВФЛ} + \text{ДЮЛ} + \text{КДБ} + \text{ВЦБ}$$

где: СО – суммарные обязательства;

ОВ – обязательства до востребования (в том числе расчетные и текущие счета);

ВФЛ – вклады физических лиц;

ДЮЛ – депозиты юридических лиц;

КДБ – кредиты и депозиты от других банков;

ВЦБ – выпущенные ценные бумаги, включая векселя.

3. Анализ показателей ресурсной базы коммерческого банка, источники ее пополнения

$$\begin{aligned} \text{Коэффициент стабильности} &= \\ &= \frac{\text{Абсолютно стабильные пассивы} + \text{Стабильные пассивы}}{\text{Нестабильные пассивы}} \end{aligned}$$

$$\text{Показатель концентрации условно – стабильных пассивов} = \frac{O}{K}$$

где: О – среднехронологический остаток на депозитных счетах до востребования за период;

К – кредитовый оборот по депозитным счетам до востребования за период (поступление).

$$\text{Средний срок хранения} = \frac{O}{B} \times D$$

где: О – среднехронологический остаток по депозитам;

В – выдача по депозитам за период (дебетовый оборот);

Д – число дней в периоде.

$$\text{Уровень оседания средств} = \frac{O_k - O_n}{P} \times 100\%$$

где: П - кредитовый оборот по депозитам за период.

$$D_0 = P_{\text{пл}} \times \frac{O_{\text{р/с}}}{P_{\text{ф}}} \times 100\%$$

где: D₀ - доля средств от плановой выручки, оседающей на расчетном счете, которая без ущерба для клиента может быть помещена на срочный депозитный счет и относится к стабильным привлеченным ресурсам;

P_{пл} – ожидаемые поступления на расчетный счет в планируемом периоде;

O_{р/с} – среднехронологический остаток средств на расчетном счете за соответствующий планируемому периоду отчетный период;

P_ф – фактические поступления на расчетный счет за соответствующий период.

$$\text{Коэффициент использования привлеченных средств} = \frac{\text{КВ}}{\text{ПС}}$$

где: КВ – кредитные вложения;

ПС – привлеченные средства (депозитные и недепозитные).

Коэффициенты, оценивающие качество ресурсной базы банка, сформированной с использованием привлеченных средств (обязательств)

Название коэффициентов	Формула расчета	Характеристика	Рекомендуемое предельное значение
Коэффициент влияния краткосрочных МБК	(Суммарные обязательства – Полученные МБК) / Суммарные обязательства	Показывает зависимость ресурсной базы банка от рынка краткосрочных банковских кредитов	Чем ближе к 1, тем меньше зависимость
Коэффициент масштаба клиентской базы	Средства юр. и физ. лиц / Суммарные обязательства	Показывает долю депозитных привлечений в суммарном объеме обязательств банка	Чем ближе к 1, тем больше потребность банка в ликвидных долгосрочных ресурсах
Коэффициент структуры обязательств	Обязательства до востребования / Срочные обязательства	Характеризует долю летучих обязательств в сравнении со срочной ресурсной базой	Чем ниже показатель, тем меньше потребность банка в высоколиквидных средствах Крит. значение = 40% Если больше – сигнал для рекомендаций
Коэффициент	Полученные	Характеризует	Оптим. значение

использования МБК	МБК / Суммарные обязательства	степень зависимости ресурсной базы банка от потенциала внешних заимствований	= 0,2-0,3 Рост показателя свидетельствует о низкой ликвидности банка
Коэффициент использования привлеченных средств	Доходы банка / Суммарные обязательства	Характеризует количество денежных доходов принесенных при использовании привлеченных средств	Резкие колебания свидетельствуют о высоком процентном риске
Рентабельность привлеченных средств	Чистая прибыль / Привлеченные средства (Суммарные обязательства)	Характеризует эффективность использования обязательств	Показатель должен приближаться к рентабельности активов или идти аналогичным трендом
Коэффициент автономии (независимости)	Собственный капитал / Обязательства	Характеризует степень независимости использования ресурсной базы	Реком. значение = 0,45-0,55 Рост показателя характеризует рост финансовой устойчивости банка

4. Методы ценообразования банковских ресурсов

Метод по ставке простых процентов

$$i = \frac{I}{p} \times \frac{K}{t}$$

где: I – плата за пользование привлеченными средствами любого вида в анализируемом периоде, выраженная в рублях или другой валюте (проценты уплаченные или процентные доходы);

p – величина привлеченных и заемных средств в том же периоде (среднехронологическая);

K – расчетное количество дней в году (365/366 дней);

t – срок ресурса в днях.

Метод по ставке сложных процентов

$$i = \sqrt[n]{\frac{F_n}{p}} - 1 = \sqrt[n]{1 + \frac{I}{p}} - 1$$

где: F_n – наращенная сумма, то есть ресурс с учетом всех причитающихся по нему процентных расходов;

p – величина привлеченных и заемных средств в том же периоде (среднехронологическая);

n – срок ресурса.

Метод средневзвешенной стоимости привлеченных ресурсов

$$K_i = \sum_{i=0}^n \frac{ПС_i}{ПС} \times ПР_i$$

где: $ПС$ – привлеченные средства;

$ПР$ – процентные расходы.

Вопросы для самоконтроля:

1. Охарактеризуйте состав привлеченных средств банка.
2. Назовите основные показатели оценки обязательств кредитной организации и раскройте порядок их расчета.
3. Выявите особенности анализа операций коммерческого банка, связанных с привлечением средств населения.
4. Назовите источники пополнения ресурсной базы кредитной организации с помощью привлеченных средств.
5. Как определяется точка безубыточности банковской деятельности?

6. Опишите специфику анализа фонда обязательных резервов и механизма его формирования и использования коммерческим банком.

7. Перечислите основные направления совершенствования организации депозитных операций и укрепления ресурсной базы кредитной организации.

Список терминов:

Маржа - термин, применяемый в торговой, биржевой, страховой и банковской практике для обозначения разницы между ценами товаров, курсами ценных бумаг, процентными ставками и другими показателями.

Среднеарифметические остатки - это суммарный остаток за период деленный на количество дней в периоде.

Среднехронологические остатки - это сумма половины первого и последнего остатка и всех промежуточных остатков деленная на количество дней в периоде – 1.

Точка безубыточности - минимальный объем реализации услуг, при котором расходы будут компенсированы доходами, а при реализации каждой последующей услуги банк начинает получать прибыль.

Список литературы:

1. Об обязательных резервах кредитных организаций [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 07.08.2009 г., №342-П (ред. от 15.01.2013 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. Положение «О сберегательных и депозитных сертификатах кредитных организаций» [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 10.02.1992 г., №14-3-20 (ред. от 29.11.2000 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. О методических рекомендациях по проверке операций кредитных организаций со сберегательными (депозитными) сертификатами [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 08.02.2001 г., №20-Т // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 2, 4.

5. Бувеч С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2005. – Гл. 2.

6. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 3.

7. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 2.
8. Сборник задач по банковскому делу: операции коммерческого банка. Ч.1: учебное пособие / Под ред. проф. Н.И. Валенцевой. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 1, 11.
9. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 1 (гл. 3), ч. 5 (гл. 13), ч. 6 (гл. 17).
10. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. Пер. с англ. М.В. Рудя. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – Ч. 2.
11. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 2.

ТЕМА 5. АНАЛИЗ АКТИВОВ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

1. Сущность активов и активных операций в анализе деятельности коммерческого банка
2. Анализ состава и структуры активов кредитной организации
3. Сравнительная оценка показателей размещения ресурсов банка и качества активов
4. Особенности анализа банковских операций в иностранной валюте и управления валютным риском
5. ГЭП – анализ и регулирование процентного риска

1. Сущность активов и активных операций в анализе деятельности коммерческого банка

Основное содержание анализа активов связано с тем, что:

- 1) активы представляют собой размещаемые ресурсы и соответственно здесь анализ – это продолжение исследования ресурсной базы банка;
- 2) активы – это результат активных операций, анализ здесь является предэтапом оценки эффективности банковской деятельности.

Таким образом, **целью анализа активов и активных операций является:**

- определение качества портфелей активов с различных точек зрения;
- выявление экономических выгод в деятельности анализируемого банка.

2. Анализ состава и структуры активов кредитной организации

Анализ состава и структуры активов строится на следующих ключевых признаках:

- а) на основании ф. 806;
- б) на основании признака ликвидности (высоколиквидные, низколиквидные);
- в) на основании признака доходности (работающие или неработающие активы);
- г) на основании признака срочности;
- д) на основании признака рискованности (на основании группировки для норматива Н1).

Анализ структуры зачастую проводится через определение диверсифицированных активов.

3. Сравнительная оценка показателей размещения ресурсов банка и качества активов

Показатели размещения ресурсов:

$$\text{Коэффициент кредитной активности} = \frac{\text{Сумма выданных кредитов, кроме МБК}}{\text{Чистые активы}}$$

$$\text{Коэффициент использования депозитной базы} = \frac{\text{Сумма выданных кредитов, кроме МБК}}{\text{Клиентская база}}$$

$$\text{Коэффициент клиентской базы} = \frac{\text{Клиентская база}}{\text{Чистые активы}}$$

$$\text{Коэффициент работающих активов} = \frac{\text{Работающие активы}}{\text{Чистые активы}}$$

По доходности можно посчитать следующие коэффициенты:

$$K1 = \frac{\text{Доходы}}{\text{Чистые активы}}$$

$$K2 = \frac{\text{Доходные активы}}{\text{Платные обязательства}}$$

$$K3 = \frac{\text{Работающие активы}}{\text{Привлеченные депозитные средства}}$$

$$K4 = \frac{\text{Неработающие активы}}{\text{Привлеченные средства до востребования}}$$

Оценка ликвидности активов проводится на основе анализа нормативов ликвидности (инструкция №139-И).

Оценка риска активов. Наиболее распространены следующие показатели:

$$\frac{\text{Резервы на возможные потери (резервы по всем активам)}}{\text{Работающие активы}}$$

$$\frac{\text{Просроченная задолженности}}{\text{Работающие активы}}$$

В завершении коэффициентного анализа рассчитываются следующие **общие коэффициенты качества активов:**

$$ROA = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Брутто – активы}}$$

$$\text{Коэффициент затрат на формирование работающих активов} = \frac{\text{Процентные расходы}}{\text{Работающие активы}}$$

$$\text{Прибыльность работающих активов} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Работающие активы}}$$

$$\text{Доля работающих активов} = \frac{\text{Работающих активы}}{\text{Брутто – активы}}$$

$$\text{Коэффициент концентрации чистых активов} = \frac{\text{Работающие активы} - \text{Резервы}}{\text{Чистые активы}}$$

4. Особенности анализа банковских операций в иностранной валюте и управления валютным риском

Анализ операций в иностранной валюте проводится по аналогичному алгоритму с упором выводов на валютную деятельность банка. Важным здесь становится определение:

- 1) причин осуществления банком операций в иностранной валюте;
- 2) доли данных операций в совокупном объеме;
- 3) эффективности валютных операций.

5. ГЭП – анализ и регулирование процентного риска

Концепция ГЭП – это концепция «разрыва», то есть концепция расхождения или несбалансированности активов и пассивов банка с плавающей и фиксированной ставкой. Концепция, как правило, выражается суммой превышения (недостатка) активов над пассивами в обусловленный промежуток времени.

Существует 2 показателя ГЭП:

ГЭП денежный

$$= \text{Чувствительные активы} - \text{Чувствительные пассивы}$$

$$\text{ГЭП процентный} = \frac{\text{Чувствительные активы}}{\text{Чувствительные пассивы}}$$

Вопросы для самоконтроля:

1. Охарактеризуйте состав неодоходных активов банка.
2. Назовите основные показатели оценки качества активов банка и объясните их экономический смысл.
3. По каким показателям можно оценить состояние кассовой работы коммерческого банка?
4. Какие показатели характеризуют валютные операции банка?
5. Выявите особенности оценки валютного риска банка и методов его регулирования.

6. Как определяется и рассчитывается коммерческим банком валютный курс?

7. Раскройте основные методы анализа процентного риска коммерческого банка, их преимущества и недостатки.

Список терминов:

Брутто-активы банка – валюта баланса банка.

Валютная позиция - соотношение требований и обязательств участника срочных сделок операций на валютном рынке

Концепция ГЭП – это концепция «разрыва», то есть концепция расхождения или несбалансированности активов и пассивов банка с плавающей и фиксированной ставкой. Концепция, как правило, выражается суммой превышения (недостатка) активов над пассивами в обусловленный промежуток времени.

Портфель активов – это сгруппированные активы по признаку однородности

Чистые активы банка (нетто-активы) - величина, которая определяется путем вычитания из суммы активов банка величины его обязательств.

Список литературы:

1. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 16.12.2003 г., №242-П (ред. от 05.03.2009 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 20.03.2006 г., №283-П (ред. от 03.12.2012 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. О порядке ведения кассовых операций и правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монеты Банка России в кредитных организациях на территории Российской Федерации [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 24.04.2008 г., №318-П (ред. 07.02.2012 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 3, 5.

5. Бувеч С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2005. – Гл. 2.
6. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 6, 10.
7. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 9, 11.
8. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 5.
9. Сборник задач по банковскому делу: операции коммерческого банка. Ч.1: учебное пособие / Под ред. проф. Н.И. Валенцевой. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 8-10.
10. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 3 (гл. 8), ч. 5 (гл. 15).
11. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. Пер. с англ. М.В. Рудя. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – Ч. 2, 3.
12. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и К, 2008. – Гл. 4-6.
13. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 3.

ТЕМА 6. АНАЛИЗ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Кредитные операции и кредитная политика банка, их роль в экономическом анализе
2. Оценка кредитного потенциала коммерческого банка и его использование
3. Структурный анализ кредитных вложений банка по различным критериям
4. Сравнительный анализ принципов банковского кредитования

5. Оценка риска кредитного портфеля банка, резервов под кредитные требования, нормативов кредитного риска
6. Управление и качеством кредитного портфеля кредитной организации

1. Кредитные операции и кредитная политика банка, их роль в экономическом анализе

Важность кредитных операций определяется:

- 1) целевой ориентацией на кредитование;
- 2) существенностью данных операций;
- 3) ролью в отечественной экономике (стимулирование экономического роста).

Кредитная политика как объект анализа представляет собой некий алгоритм кредитования, объясняющий результаты кредитной деятельности банка и позволяющий провести предварительный анализ кредитных операций.

2. Оценка кредитного потенциала коммерческого банка и его использование

Самым распространенным подходом к общей оценке границ кредитного потенциала является следующий - разница между общей величиной мобилизованных в банке средств и резервом ликвидности.

Существует 3 подхода (метода) к оценке кредитного потенциала:

- 1) *сравнительный анализ;*
- 2) *метод группировки;*
- 3) *экономико-статистические методы.*

Существует понятие **эффективных кредитных ресурсов**, то есть всех собственных, привлеченных и заемных средств, которые могут быть эффективно использованы в кредитовании.

Эффективные кредитные ресурсы = уставный капитал + остатки собственных средств банка + депозитная база + остатки на расчетных и других счетах клиентов – имобилизованные ресурсы (здания, НМА и другие низколиквидные активы) - ФОР - средства, размещенные в ликвидные активы (5% от итога пассива).

Объем свободных кредитных ресурсов (дефицит кредитных ресурсов)
= КРэ – КВф

где: КРэ – кредитные ресурсы эффективные;
КВф – кредитные вложения фактические.

$$\text{Эффективность использования кредитных ресурсов} = \frac{\sum(\text{КВф}_i * \text{Т}_i)}{\sum(\text{КРэ}_i * \text{Т}_i)}$$

где: Т_і – период, на который вложен ресурс при і-ом варианте;
КВф_і – фактические кредитные вложения для і-го варианта;
КРэ_і – эффективные кредитные вложения для і-го варианта.

Степень недоиспользования ресурсов (резерв в использовании кредитных ресурсов)
= (1 – Эффективность использования кредитных ресурсов) * 100%

3. Структурный анализ кредитных вложений банка по различным критериям

Структурный анализ кредитного портфеля может проводиться по следующим признакам:

- 1) работающий кредитный портфель и неработающий кредитный портфель (просроченная задолженность);
- 2) по группам заемщиков;
- 3) по физическим лицам, юридическим лицам, выданные МБК и МБД;
- 4) по обеспеченности;
- 5) по срокам;
- 6) по резидентам и нерезидентам;
- 7) по 5 группам качества согласно положению № 254-П;
- 8) по валюте;
- 9) по отраслям.

4. Сравнительный анализ принципов банковского кредитования

Анализ классических принципов кредитования:

- а) анализ *принципа возвратности* строится на оценке просроченной задолженности, оценки РВПС, на оценке безнадёжных ссуд;

б) анализ соблюдения *принципа платности* строится на анализе процентных доходов (доходности) кредитных операций;

в) анализ *принципа срочности* строится на оценке кредитного портфеля по срокам, доли просроченной задолженности и ссуды, вынесенные на внебаланс.

Другие принципы банковского кредитования: обеспеченность, целевой характер и дифференцированность.

а) *обеспеченность* - залоги, поручительства, гарантии полученные:

б) соблюдение *принципа целевого характера* оценивается на основании изучения кредитных договоров и мониторинга кредитной сделки;

в) соблюдение *принципа дифференцированности* проверяется на основании анализа заемщиков по делению на группы.

5. Оценка риска кредитного портфеля банка, резервов под кредитные требования, нормативов кредитного риска

Основные показатели, связанные с проявлением кредитного риска:

$$\text{Коэффициент покрытия} = \frac{\text{Резерв на возможные потери по ссудам}}{\text{Совокупный кредитный портфель}}$$

$$\text{Коэффициент обеспечения} = \frac{\text{Сумма обеспечения, принятого банком}}{\text{Совокупный кредитный портфель}}$$

$$\text{Коэффициент просроченности} = \frac{\text{Сумма просроченного основного долга}}{\text{Общий объем кредитного портфеля}}$$

$$\begin{aligned} &\text{Коэффициент невозврата основного долга} \\ &= \frac{\text{Задолженность по основному долгу, списанная за баланс}}{\text{Совокупный кредитный портфель}} \end{aligned}$$

В рамках оценки кредитных рисков проводится анализ работающих кредитов и кредитов, не приносящих доход.

Анализ кредитов, приносящих доход, проводится следующим образом: составляется аналитическая таблица, где структурируются кредиты по различным признакам и определяется следующий индекс:

$$\text{Индекс "риск ожидаемых потерь"} = \frac{\text{Резервы на возможные потери по ссудам}}{\text{Работающие кредиты}}$$

Анализ кредитов, не приносящих доход, строится аналогичным образом, но анализируется не РВПС, а просроченная задолженность по каждой группе кредитов. Рассчитывается индекс портфельного риска.

$$\text{Индекс портфельного риска} = \frac{\text{Просроченная задолженность}}{\text{Выданные кредиты}}$$

6. Управление и качество кредитного портфеля кредитной организации

Для оценки доходности кредитного портфеля используются следующие коэффициенты:

$$K1 = \frac{\text{Процентные доходы} - \text{Процентные расходы}}{\text{Кредитные вложения}}$$

$$K2 = \frac{\text{Процентные доходы} - \text{Процентные расходы}}{\text{Собственный капитал}}$$

$$K3 = \frac{\text{Процентные доходы}}{\text{Чистый кредитный портфель}}$$

$$K4 = \frac{\text{Процентные доходы по кредитам}}{\text{Процентные расходы} + \text{Операционные расходы}}$$

В управлении качеством кредитного портфеля используются следующие 5 коэффициентов:

$$K1 = \frac{\text{Кредитные вложения, неприносящие доход}}{\text{Активы банка}}$$

$$K2 = \frac{\text{Кредитные вложения, неприносящие доход}}{\text{Совокупный кредитный портфель}}$$

$$K3 = \frac{\text{Кредитные вложения всего}}{\text{Депозитный портфель}}$$

$$K4 = \frac{\text{Чистый кредитный портфель}}{\text{Совокупные кредитные вложения} + \text{Безнадежные ссуды}}$$

$$K5 = \frac{\text{Резервы по кредитам}}{\text{Просроченная задолженность}}$$

Вопросы для самоконтроля:

1. Охарактеризуйте этапы анализа кредитного процесса в банке.
2. Обоснуйте необходимость анализа кредитного потенциала коммерческого банка.
3. Как рассчитывается оборачиваемость кредитных вложений банка?
4. Назовите методы оценки кредитоспособности заемщика.
5. Как рассчитываются коэффициенты ликвидности, покрытия, независимости и платежеспособности заемщиков-юридических лиц?
6. Какие существуют рейтинговые системы оценки кредитоспособности физических и юридических лиц?
7. Опишите механизм анализа форм обеспечения возврата кредитов.
8. Приведите методы снижения кредитных рисков, применяемых банками.
9. Выявите особенности оценки резервов на возможные потери по ссудам и анализа механизма их формирования и использования банком.
10. Как проводится анализ источников погашения и списания безнадежных ссуд кредитных организаций?
11. Какое место в экономическом анализе банковской деятельности отводится нормативам кредитных рисков?
12. По каким показателям оценивается качество кредитного портфеля коммерческого банка?
13. Как определяется доходность кредитного портфеля банка?

Список терминов:

Кредитная политика как объект анализа - алгоритм кредитования, объясняющий результаты кредитной деятельности банка и позволяющий провести предварительный анализ кредитных операций.

Кредитный потенциал банка – это находящееся в распоряжении кредитного института совокупность кредитных стратегических ресурсов, определяющих границы финансовых возможностей при функционировании банка в тех или иных условиях.

Эффективные кредитные ресурсы – совокупность собственных, привлеченных и заемных средств, которые могут быть эффективно использованы в кредитовании.

Список литературы:

1. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения) [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 31.08.1998 г., №54-П (ред. от 27.07.2001 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 26.03.2004 г., №254-П (ред. от 06.09.2013 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 03.12.2012 г., №139-И // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 2, 3, 5.

5. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 6.

6. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 7.

7. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 4, 5.

8. Сборник задач по банковскому делу: операции коммерческого банка. Ч.1: учебное пособие / Под ред. проф. Н.И. Валенцевой. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 4, 5, 7, 10.

9. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 4 (гл. 10-12).

10. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. Пер. с англ. М.В. Рудя. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – Ч. 2, 3, 6.

11. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и К, 2008. – Гл. 4-6.

12. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 3, 4.

ТЕМА 7. АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ БАНКОВ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

1. Собственные ценные бумаги и портфель ценных бумаг коммерческого банка как объект анализа
2. Анализ эмиссионной деятельности кредитной организации
3. Анализ активных операций банка с ценными бумагами
4. Анализ качества (характеристик) ценных бумаг
5. Способы хеджирования инвестиционного риска и резервы под возможное обесценение ценных бумаг
6. Методы управления активными и пассивными операциями банка с ценными бумагами

1. Собственные ценные бумаги и портфель ценных бумаг коммерческого банка как объект анализа

Цели анализа операций, с ценными бумагами следующие:

- 1) оценка привлечения дополнительных денежных ресурсов для традиционной кредитной и расчетной деятельности на основе эмиссии ценных бумаг;
- 2) факторный анализ прибыли от собственных инвестиций в ценные бумаги за счет процентного дохода, дивидендов и колебаний курсовой стоимости ценных бумаг;
- 3) анализ прибыли при предоставлении клиентам услуг по операциям с ценными бумагами;
- 4) выявление влияния банка на фондовый рынок, оценка участия в капиталах других организаций;

5) оценка доступа к дефицитным ресурсам через те ценные бумаги, которые принимаются Банком России в обеспечение централизованных ресурсов (ломбардный список);

6) оценка необходимого и фактического запаса ликвидности с помощью ценных бумаг;

7) выявление степени страхования финансовых рисков производными ценными бумагами.

2. Анализ эмиссионной деятельности кредитной организации

Анализ операций с ценными бумагами проводится по следующей последовательности:

1) исследуется структура капитала, сформированного за счет ценных бумаг;

2) изучается роль каждого вида ценных бумаг в общем объеме привлечения в динамике;

3) исследуется привлечение по срокам;

4) рассчитывается средняя цена привлечения ресурсов от реализации ценных бумаг.

Используется следующий качественный анализ (коэффициентный анализ):

$$K\ 1 = \frac{\text{Выпущенные собственные ценные бумаги}}{\text{Общий объем привлеченных средств}}$$

$$K\ 2 = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Выпущенные собственные ценные бумаги}}$$

$$K\ 3 = \frac{\text{Выпущенные собственные ценные бумаги}}{\text{Уставный капитал}}$$

$$K\ 4 = \frac{\text{Выпущенные ценные бумаги}}{\text{Ресурсная база банка}}$$

3. Анализ активных операций банка с ценными бумагами

Анализ активных операций банка проводится с целью выявления 2 эффектов:

- 1) доходность;
- 2) контроль или участие в других организациях.

Анализ портфеля ценных бумаг по уровню риска:

$$\begin{aligned} & \text{Коэффициент риска ожидаемых потерь по ценным бумагам} \\ &= \frac{\text{Резерв на возможные потери по ценным бумагам}}{\text{Совокупный балансовый портфель}} \\ &= \frac{\text{Портфельный риск}}{\text{Просроченная задолженность по процентам или основному долгу по ценным бумагам}} \\ &= \frac{\text{Портфельный риск}}{\text{Совокупный портфель ценных бумаг}} \end{aligned}$$

4. Анализ качества (характеристик) ценных бумаг

Оценка качеств (характеристик) обыкновенных акций

В ходе оценки инвестиционных качеств обыкновенных акций используются следующие основные расчетные показатели:

1) *стоимость активов, приходящаяся на одну обыкновенную акцию (книжная стоимость):*

$$\frac{\text{Общая сумма активов} - (\text{Нематериальные активы} + \text{Привлеченные и заемные средства} + \text{Сумма всех выпусков привилегированных акций})}{\text{Количество выпущенных обыкновенных акций}}$$

- 2) *дивиденд на обычную акцию;*
- 3) *прибыль на одну акцию;*
- 4) *коэффициент покрытия дивидендов:*

$$\frac{\text{Прибыль на одну обыкновенную акцию}}{\text{Дивиденд на одну обыкновенную акцию}}$$

5) *коэффициент выплат дивидендов (в %)*

$$\frac{\text{Дивиденд на одну обыкновенную акцию}}{\text{Прибыль на одну обыкновенную акцию}}$$

6) *дивидендный доход (в %):*

$$\frac{\text{Дивиденд на одну обыкновенную акцию}}{\text{Рыночная цена акции}}$$

7) *отношение рыночной цены акции к книжной стоимости акции*

8) *отношение рыночной цены акции к прибыли на одну обыкновенную акцию (P/E)*

9) *отношение прибыли на одну обыкновенную акцию к рыночной цене акции (E/P).*

Оценка качеств (характеристик) привилегированных акций

В ходе оценки инвестиционных качеств привилегированных акций используются следующие расчетные показатели:

1) *дивидендное покрытие*

$$\frac{\text{Прибыль компании}}{\text{Дивиденды по привилегированным акциям} + \% \text{ по облигациям}}$$

2) *акционерный капитал в расчете на одну привилегированную акцию:*

$$\frac{\text{Сумма выпусков обыкновенных и привилегированных акций} + \text{Нераспределенная прибыль} - \text{Акции, выкупленные компанией} - \text{эмитентом}}{\text{Количество привилегированных акций}}$$

3) *стоимость чистых материальных активов, приходящихся на одну привилегированную акцию:*

$$\frac{\text{Общая сумма активов} - (\text{Нематериальные активы} + \text{Привлеченные и заемные средства})}{\text{Количество привилегированных акций}}$$

4) *четкость и равномерность выплат компанией дивидендов по привилегированным акциям;*

5) *рейтинговая оценка привилегированных акций.*

Оценка качества (характеристик) облигаций

При оценке инвестиционных качеств облигаций используются следующие основные расчетные показатели:

1) *процентное покрытие:*

$$\frac{\text{Прибыль компании} - \text{Налоги}}{\text{Сумма \% по облигациям}}$$

2) *способность компании погасить задолженность*

$$\frac{\text{Чистая прибыль} + \text{Непредвиденные расходы} + \text{Отсроченный налог на прибыль} + \text{Амортизация}}{\text{Привлеченные и заемные средства}}$$

3) *отношение долга (суммы обязательств) к акционерному капиталу:*

$$\frac{\text{Привлеченные и заемные средства}}{\text{Акционерный капитал}}$$

3) *обеспечение долга активами*

$$\frac{\text{Активы} - \text{нематериальные активы} - \text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Облигационные займы}}$$

5. Способы хеджирования инвестиционного риска и резервы под возможное обесценение ценных бумаг

Существуют следующие **способы регулирования инвестиционного риска:**

- передача;
- сальдирование;
- перекрестное хеджирование;
- параллельные займы;
- страхование рисков;
- оговорки сделок;
- формирование резервов и поддержание открытых позиций по ценным бумагам.

6. Методы управления активными и пассивными операциями банка с ценными бумагами

На первом этапе осуществляется постановка целей и выбор адекватных типов портфелей ценных бумаг. **На втором этапе** происходит анализ объектов инвестирования, а также оценка потенциала привлечения средств, получаемых при выпуске ценных бумаг. **На третьем этапе** происходит непосредственно формирование портфеля ценных бумаг и объемы ресурсов, получаемых при выпуске ценных бумаг. **На четвертом этапе** происходит выбор и реализация стратегии управления портфелем. **На последнем этапе** происходит оценка эффективности принятых решений.

Вопросы для самоконтроля:

1. Какие методы оценки собственных ценных бумаг используются в управлении капиталом коммерческого банка?
2. Охарактеризуйте этапы и методы анализа инвестиционной деятельности коммерческого банка.
3. Что подразумевается под показателем «срок окупаемости долгосрочных вложений»?
4. Опишите риски операций коммерческого банка с ценными бумагами.
5. Как рассчитать доходность портфеля ценных бумаг банка?
6. В чем отличие расчета доходности кредитного портфеля и портфеля ценных бумаг коммерческого банка?
7. Как рассчитывается спрэд и каково его назначение в экономическом анализе банковской деятельности?

Список терминов:

Капитальный риск - риск, связанный с общим ухудшением качества портфеля ценных бумаг по сравнению с другими видами активов.

Книжная (или балансовая) стоимость акции - это величина собственного капитала компании, приходящаяся на одну акцию.

Параллельные займы - используются банками в целях снижения долгосрочных операционных рисков. Для проведения такой сделки необходимо, чтобы банк из страны А хотел инвестировать в страну Б, а

банк из страны Б — в страну А. Тогда, чтобы избежать рисков изменения курсов валют, банк А берет заем у банка Б в валюте Б, а банк Б берет такой же заем у банка А в валюте А.

Перекрестное хеджирование - применяется в сделках с банками стран, валюта которых привязана или хорошо коррелирует с одной из ведущих валют, хеджируются изменения курса ведущей валюты, которая связана с валютой рассматриваемой страны

Портфельный риск - это совокупный риск вложения капитала по инвестиционному портфелю в целом.

Риск излишней концентрации (недостаточной диверсификации) - опасность потерь, связанных с узким спектром инвестиционных объектов, низкой степенью диверсификации инвестиционных активов и источников их финансирования, что приводит к необоснованной зависимости инвестора от одной отрасли или сектора экономики, региона или страны, от одного направления инвестиционной деятельности.

Сальдирование операционного риска - метод уменьшения рисков для крупных компаний. Если банк ведет разнообразные операции в разных странах и валютах, то риски отдельных операций уменьшаются, поскольку разнонаправленные сделки в одной валюте сальдируются, а неблагоприятные изменения курса одних валют компенсируются благоприятными изменениями курса других.

Селективный риск – риск, связанный с неверной оценкой инвестиционных качеств определенного объекта инвестирования при подборе инвестиционного портфеля.

Список литературы:

1. Об утверждении Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг [Электронный ресурс]: приказ ФСФР РФ от 10.10.2006 г., №06-117/пз-н (ред. от 04.10.2011 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 20.03.2006 г., №283-П (ред. от 03.12.2012 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории Российской Федерации [Электронный

ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 10.03.2006 г., №128-И (ред. от 19.02.2013 г.)
// Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 3.

5. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 6.

6. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 10.

7. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 5 (гл. 14).

8. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. Пер. с англ. М.В. Рудя. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – Ч. 1, 3, 4.

9. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и К, 2008. – Гл. 4-6.

10. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 3, 4.

ТЕМА 8. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

1. Ликвидность коммерческого банка как объект экономического анализа

2. Классические теории и современные подходы к управлению ликвидностью кредитной организации

3. Направления анализа состояния, показателей и обязательных нормативов банковской ликвидности

4. Оценка риска потери ликвидности и методы борьбы

5. Инструменты обеспечения и регулирования ликвидности коммерческого банка

1. Ликвидность коммерческого банка как объект экономического анализа

В анализе ликвидности важное значение приобретает **платежеспособность банка**. Ликвидность является характеристикой темпоральности банковских операций, то есть означает рассмотрение активов и обязательств с точки зрения их совпадения во времени; платежеспособность же является характеристикой покрытия обязательств банка.

Управление ликвидностью является одним из инструментов получения доходов, и как следствие, это средство повышения эффективности банковской деятельности; управление платежеспособностью же - один из инструментов повышения финансовой устойчивости банка.

2. Классические теории и современные подходы к управлению ликвидностью кредитной организации

В рамках управления активами используются 3 основных метода:

- 1) метод общего фонда средств;
- 2) метод распределения активов (конверсии средств);
- 3) математическое моделирование.

В анализе оценки ликвидности используются также аналитические инструменты:

- *управление ГЭПом;*
- *метод дюрации;*
- *метод имитации;*
- *метод оптимизации.*

3. Направления анализа состояния, показателей и обязательных нормативов банковской ликвидности

Этапы анализа ликвидности банка:

- 1) оценка структуры активов и пассивов банка по срокам в относительном и в абсолютном выражении;

- 2) изучение размещения средств с точки зрения доходности активов;
- 3) анализ депозитной базы с целью выявления ее надежности;
- 4) оценка ликвидной позиции банка на основании ф.125.

Оценка показателей ликвидности кредитной организации

$$K 1 = \frac{\text{Денежные средства} + \text{МБК выданные} + \text{Легкореализуемые ценные бумаги}}{\text{Совокупные активы банка}}$$

$$K 2 = \frac{\text{Выданные кредиты}}{\text{Привлеченные депозиты}}$$

$$K 3 = \frac{\text{Средства на счетах НОСТРО}}{\text{Средства на счетах ЛОРО}}$$

$$K 4 = \frac{\text{Временные инвестиции}}{\text{Неустойчивые пассивы}}$$

$$K 5 = \frac{(\text{Краткосрочные ресурсы} - \text{Краткосрочные ссуды})}{\text{Краткосрочные ресурсы}}$$

$$K 6 = \frac{(\text{МБК выданные} - \text{МБК привлеченные})}{\text{Совокупные активы}}$$

Оценка обязательных нормативов ликвидности

Анализируется соблюдение и ухудшение нормативов ликвидности согласно инструкции 139-И на основании ф. 813

4. Оценка риска потери ликвидности и методы борьбы

С целью минимизации риска ликвидности необходимы:

- 1) постоянный контроль и управление структурой баланса банка;
- 2) прогнозирование средств на счетах банка (прогноз притоков и платежей);
- 3) поддержание достаточного запаса высоколиквидных активов на случай непредвиденного оттока денежных средств;
- 4) проведение в целях выявления тенденции снижения или возрастания риска ликвидности мониторинга изменений коэффициентов разрыва ликвидности;

5) на ежедневной основе осуществление контроля за соответствием сроков привлечения и размещения денежных средств как в разрезе головной организации и в каждом филиале в отдельности, так и на консолидированной основе;

6) введение предельных показателей по разрывам сумм активов и пассивов по срокам востребования и погашения.

5. Инструменты обеспечения и регулирования ликвидности коммерческого банка

Инструменты устранения дефицита ликвидных средств:

- а) МБК, в том числе централизованные ресурсы;
- б) выпуск долговых обязательств;
- в) привлечение средств на текущие депозитные счета;
- г) пересмотр сроков депозитных договоров и иных обязательств банка.

Инструменты устранения излишка ликвидных средств:

- а) предоставление МБК;
- б) размещение депозитов в ЦБ РФ или банках-корреспондентах;
- в) покупка ценных бумаг предназначенных для продажи;
- г) разные формы инвестирования.

Механизмы регулирования ликвидности:

- 1) внешние (системные):
- 2) внутренние:

Вопросы для самоконтроля:

1. Приведите показатели, системно характеризующие платежеспособность банка.
2. Какие аналитические таблицы используются для анализа ликвидности банка?
3. С помощью каких показателей (коэффициентов) можно оценить состояние ликвидности кредитной организации?
4. Каким образом проводится анализ риска потери (несбалансированности) ликвидности?
5. Какие элементы включает в себя политика управления ликвидностью банка?

6. Что понимается под резервом ликвидности и какая взаимосвязь существует между его размером, структурой и показателями прибыли кредитной организации?

Список терминов:

Метод дюрации – подразумевает оценку изменения процентных ставок рынка на цену денежных ресурсов на основе средневзвешенной срочности отдельных инструментов.

Метод имитации – предполагает вариативность просчетов влияния отдельных факторов на так называемую временную корзину (разрыв ликвидности).

Метод оптимизации – основан на эффективном распределении ресурсов с целью минимизации или максимизации какого-либо показателя.

Темпоральность – это протяженность во времени.

Список литературы:

1. О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 12.11.2009 г., №2332-У (ред. от 03.06.2013 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 16.12.2003 г., №242-П (ред. от 05.03.2009 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 03.12.2012 г., №139-И // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 27.07.2000 г., №139-Т // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

5. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 5.

6. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 7.

7. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 8.

8. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 5.

9. Сборник задач по банковскому делу: операции коммерческого банка. Ч.1: учебное пособие / Под ред. проф. Н.И. Валенцевой. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 3.

10. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 5 (гл. 13).

11. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и К, 2008. – Гл. 4.

12. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 5.

ТЕМА 9. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И ЭФФЕКТИВНОСТИ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Формирование финансовых результатов в системе экономического анализа банковской деятельности

2. Анализ доходов кредитной организации

3. Анализ расходов кредитной организации

4. Анализ прибыли кредитной организации

5. Оценка эффективности деятельности банка: показатели, методы, модели

1. Формирование финансовых результатов в системе экономического анализа банковской деятельности

Финансовый результат в рамках экономического анализа имеет следующую роль:

а) показывает результат банковских операций;

б) свидетельствует о достижении/недостижении основной цели деятельности;

в) позволяет оценивать эффективность деятельности банка, его активных и пассивных операций с целью корректировки стратегии развития банка.

2. Анализ доходов кредитной организации

Этапы анализа доходов кредитной организации:

1) исследование структуры доходов по экономическому содержанию в динамике;

2) оценка групп стабильных и нестабильных доходов;

3) структурно-динамический анализ процентных и непроцентных доходов;

4) оценка сопряженности доходов и соответствующих доходообразующих активов;

5) используя ф. 102 проводится анализ доходов по валютной составляющей;

6) определение показателей качества доходов банка:

3. Анализ расходов кредитной организации

Анализ расходов кредитной организации проводится аналогично анализу доходов банка. **Особое внимание** заслуживает анализ групп таких статей как расходы, связанные с обеспечением функционирования банка (административно-хозяйственные расходы). Данная группа расходов может быть существенна и составлять от 50 до 60% в сумме доходов.

Этапы анализа расходов аналогичны этапам анализа доходов, однако, **в качестве седьмого этапа** добавляется - сопоставление доходов и расходов по их видам с целью определения эффективности отдельных банковских операций.

4. Анализ прибыли кредитной организации

Этапы анализа прибыли:

- 1) сопоставление прибыли, полученной банком с другими банками региона средними показателем прибыли;
- 2) анализ структурно-динамический;
- 3) трендовый анализ:
 - а) определяется среднее значение прибыли за 3 года;
 - б) выявляются периоды деятельности банка с наибольшим (наименьшим) объемом прибыли;
 - в) определяются наметившаяся тенденция в изменении прибыли, делается прогноз (рост/падение прибыли).

5. Оценка эффективности деятельности банка: показатели, методы, модели

Первая группа показателей связана с сопоставлением доходов и расходов коммерческого банка:

$$\text{Коэффициент соотношения комиссионного и процентного дохода} = \frac{\text{Комиссионные доходы}}{\text{Процентные доходы}}$$

$$\text{Коэффициент соотношения процентных доходов и расходов} = \frac{\text{Процентные доходы}}{\text{Процентные расходы}}$$

$$\text{Коэффициент эффективности затрат} = \frac{\text{Доходы всего}}{\text{Расходы всего}}$$

$$\text{Коэффициент безрискового покрытия расходов} = \frac{\text{Комиссионные доходы}}{\text{Расходы всего}}$$

$$\begin{aligned} \text{Коэффициент использования доходов на содержание аппарата управления} &= \\ &= \frac{(\text{Фонд оплаты труда} + \text{Прочие затраты на содержание аппарата управления})}{\text{Доходы всего}} \end{aligned}$$

$$\text{Коэффициент операционной эффективности} = \frac{\text{Операционные доходы}}{\text{Операционные расходы}}$$

Вторая группа показателей - показатели эффективности финансово-экономических результатов:

$$\text{Показатель общей рентабельности} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Совокупные расходы}}$$

$$\text{Рентабельность активов (ROA)} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}}$$

$$\text{Рентабельность капитала (ROE)} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}}$$

$$\text{Чистая прибыль на доходы} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Доходы}}$$

Третья группа показателей - общая схема анализа показателей рентабельности коммерческого банка:

- 1) анализ показателей рентабельности банка: ROE, ROA, прибыль на доходы, доходы на активы, банковский мультипликатор;
- 2) анализ рентабельности работы подразделений банка:
- 3) анализ рентабельности центров получения прибыли.

$$\begin{aligned} &\text{Рентабельность центра финансовой ответственности} \\ &= \frac{\text{Прибыль центра финансовой ответственности}}{\text{Затраты центра финансовой ответственности}} \end{aligned}$$

- 4) анализ рентабельности банковских продуктов и операций:

$$\begin{aligned} &\text{Рентабельность банковского продукта} \\ &= \frac{\text{Прибыль от реализации продукта}}{\text{Общие затраты на реализацию продукта}} \end{aligned}$$

- 5) анализ рентабельности обслуживания клиентов: скоринг, балльная оценка

- 6) анализ рентабельности работы сотрудников:

$$\text{Производительность труда} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Количество работников}}$$

$$\frac{\text{Прибыль}}{\text{Совокупная зарплата сотрудников}}$$

Вопросы для самоконтроля:

1. Опишите систему формирования финансовых результатов банка.

2. Охарактеризуйте механизм образования финансового результата кредитной организации на примере модели спреда.
3. Какой экономический смысл анализа банковских операций, не приносящих доход?
4. Укажите непроцентные расходы кредитных организаций и определите экономический смысл их анализа.
5. Назовите основные этапы анализа процентных и непроцентных доходов коммерческого банка.
6. Охарактеризуйте этапы анализа прибыли коммерческого банка.
7. Назовите особенности оценки чистой прибыли банка.
8. Как рассчитывается доходность активов и ставка обслуживания пассивов банка и каков экономический смысл данных показателей?
9. Как рассчитывается процентная маржа и каково ее предназначение в анализе деятельности коммерческого банка?
10. Как рассчитывается процентный разброс и каков его экономический смысл в анализе деятельности коммерческого банка?
11. Объясните сходства и различия в экономическом содержании показателей рентабельности, прибыльности и доходности кредитной организации.
12. Определите методом факторного анализа значение каждого фактора в приросте рентабельности деятельности кредитной организации.
13. В чем экономический смысл показателей рентабельности капитала и активов коммерческого банка?
14. Назовите порядок расчета показателей оценки эффективности деятельности банка и покажите их значение для целей анализа.
15. В чем экономический смысл мертвой точки доходности коммерческого банка и как можно интерпретировать ее изменения?
16. Раскройте основные подходы к определению трансфертных цен в банке.
17. По каким показателям можно проанализировать состояние и результативность операционной работы персонала кредитной организации?
18. Какие показатели используются для оценки минимальной, не приносящей прибыли цены банковского продукта?
19. Как определить резервы увеличения доходности банковских услуг?

Список терминов:

«Мертвая» точка доходности - коэффициент, который может быть определен как минимальная доходная маржа, позволяющая банку покрывать его расходы, но не приносящая прибыли.

Мультипликатор капитала - факторный показатель, оказывающий влияние на результирующий фактор за счет изменения структуры капитала, определяется как отношение всего совокупного капитала к собственному капиталу.

Центр финансовой ответственности - это структурное подразделение или группа подразделений, осуществляющие операции, конечная цель которых — оптимизация прибыли, способные оказывать непосредственное воздействие на прибыльность, а также отвечать перед вышестоящим руководством за реализацию и соблюдение уровней расходов в пределах установленных лимитов.

Список литературы:

1. О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 12.11.2009 г., №2332-У (ред. от 03.06.2013 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 16.12.2003 г., №242-П (ред. от 05.03.2009 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 6.

4. Бувеч С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: учебное пособие. – М.: КНОРУС, 2005. – Гл. 1, 2, 3.

5. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 8, 9, 10.

6. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 5.

7. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Гл. 2, 4, 5.
8. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 3.
9. Сборник задач по банковскому делу: операции коммерческого банка. Ч.1: учебное пособие / Под ред. проф. Н.И. Валенцевой. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 2.
10. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 2 (гл. 4-6), ч. 3 (гл. 8), ч. 5 (гл. 14).
11. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 5.

ТЕМА 10. АНАЛИЗ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

1. Банковские риски как неотъемлемая составляющая экономического анализа
2. Сравнительная оценка и регулирование типичных банковских рисков
3. Особенности анализа и управления рыночным и операционным рисками, методы их снижения
4. Взаимосвязь экономического анализа банковских рисков, банковского аудита и банковского надзора

1. Банковские риски как неотъемлемая составляющая экономического анализа

Вопросы предупреждения и снижения рисков становятся все более востребованными как банковской теорией, так и практикой. Определение (идентификация) и оценка риска составляют понятие «анализ риска». Анализ риска заключается в выявлении факторов, увеличивающих или уменьшающих конкретный вид риска при осуществлении определенных банковских операций. Оценка риска есть не что иное, как измерение степени/уровня риска качественно- количественными методами.

Величина банковского риска – это стоимостная оценка подверженности риску, которая может выражаться как максимальная сумма, которую можно потерять в результате изменения того или иного фактора риска за определенный период времени. Степень риска оценивается двумя основными методами – качественным и количественным.

2. Сравнительная оценка и регулирование типичных банковских рисков

Основные принципы политики управления и регулирования типичными банковскими рисками:

- все процедуры предоставления банковских услуг, порядка проведения операций должны быть закреплены во внутрибанковских организационно-нормативных, организационно-распорядительных и функционально-технологических документах;

- недопустимо совершение банковских операций и иных действий, приводящих к значительным изменениям в уровне рисков, или возникновению новых рисков, ранее неисследованных и неклассифицированных;

- уровень рисков одного бизнеса (направления деятельности) банка не должен существенно отличаться от уровня риска других видов бизнеса и бизнеса банка в целом;

- мониторинг состояния рисков, принимаемых банком, должен осуществляться с надлежащей периодичностью;

- непрерывность использования процедур и механизмов управления банковскими рисками;

- система управления банковскими рисками должна быть открыта и понятна общественности.

Основными методами оценки типичных банковских рисков являются экспертные заключения и анализ концентрации рисков, статистические методы и математические модели, нормативы Центрального Банка.

3. Особенности анализа и управления рыночным и операционным рисками, методы их снижения

Управление операционным риском состоит из выявления, оценки, мониторинга, контроля и (или) минимизации операционного риска. **Выявление операционного риска** предполагает анализ всех условий функционирования кредитной организации на предмет наличия или возможности возникновения факторов операционного риска

В международной банковской практике применяются следующие методы оценки операционного риска:

- статистический анализ распределения фактических убытков;
- балльно-весовой метод (метод оценочных карт);
- моделирование (сценарный анализ).

Для **минимизации операционных рисков** применяются следующие основные инструменты: разграничение доступа к информации, разработка защиты от несанкционированного входа в систему, защита от доступа к информации несистемными средствами

Для **управления рыночным риском** банк формирует политику, где прописывает цели и методы, направленные на защиту капитала от негативных воздействий неблагоприятных изменений цен. В большинстве банков в рамках управления рыночным риском проводится переоценка портфелей, отражающая изменение стоимости активов в зависимости от движения рыночных цен. Для **управления рыночным риском** банк также разрабатывает систему лимитов на операции, прописывает ситуации, предусматривающие приостановку убыточных операций.

Основными методами оценки рыночных рисков являются экспертные заключения и анализ концентрации рисков, статистические методы и математические модели, нормативы Центрального Банка.

4. Взаимосвязь экономического анализа банковских рисков, банковского аудита и банковского надзора

Неправильное управление риском и анализ рисков ведет к существенному искажению отчетности банка, не позволяя регулирующим органам принимать правильные решения. В заблуждение вводятся все субъекты контроля за деятельностью коммерческих банков, в том числе и

общественный контроль. Основными причинами данной проблемы можно считать:

- низкий уровень профессионализма работников банка;
- отсутствие рынка кредитных деривативов;
- отсутствие мотивации у мелких и средних банков, так как процедуры управления риском требуют дорогостоящих систем управления, а мгновенного эффекта нет;
- отсутствие общепринятой методологии контроля за рисками и анализа рисков;
- отсутствие накопленной статистической информации;
- высококонцентрированная структура собственности не позволяет эффективно управлять риском концентрации, что в совокупности с искажением финансовой отчетности заемщиков максимально обостряет кредитный риск.

Дальнейшее развитие данной проблемы не позволяет реализовывать риск-ориентированный надзор в РФ и может привести к искажениям в деятельности банковской системы.

Вопросы для самоконтроля:

1. Охарактеризуйте основные (типичные) риски банковской деятельности.
2. Классифицируйте банковские риски в зависимости от целей экономического анализа банковской деятельности.
3. Какие приемы и методы целесообразно использовать при анализе и оценке рыночного риска банка и его составляющих?
4. Назовите особенности анализа и оценки рисков от операционной деятельности коммерческого банка.

Список терминов:

Величина банковского риска – это стоимостная оценка подверженности риску, которая может выражаться как максимальная сумма, которую можно потерять в результате изменения того или иного фактора риска за определенный период времени.

Операционный риск - риск убытка в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риски.

Риск-ориентированный надзор - система, которая затрагивает по сути все компоненты надзора, включая анализ отчетности, раннее предупреждение опасного развития событий, классифицирование кредитных организаций по степени финансовой устойчивости (так называемые надзорные рейтинговые системы), оценки системной устойчивости банковского сектора.

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

Список литературы:

1. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 16.12.2003 г., №242-П (ред. от 05.03.2009 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 14.11.2007 г., №313-П (ред. от 28.04.2012 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 03.12.2012 г., №139-И // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. О типичных банковских рисках [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 23.06.2004 г., №70-Т // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

5. Методические рекомендации по проверке правильности расчета кредитными организациями размера рыночного риска [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 15.06.2006 г., №85-Т // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

6. Методические рекомендации по проведению проверки системы управления банковскими рисками в кредитной организации (ее филиале) [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 23.03.2007 г., №26-Т // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

7. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 5.

8. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 5, 10.
9. Грюнинг Х., Брайович Братанович С. Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском. Пер. с англ., вступ. сл. проф. К.Р. Тагирбекова. – М.: Весь Мир, 2007. – Гл. 1, 3, 10, 13.
10. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 5, 7.
11. Сазыкин Б.В. Управление операционным риском в коммерческом банке. – М.: Вершина, 2008. – Раздел 1-7.
12. Сборник задач по банковскому делу: операции коммерческого банка. Ч.1: учебное пособие / Под ред. проф. Н.И. Валенцевой. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 10.
13. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 1 (гл. 1), ч. 2 (гл. 5), ч. 3 (гл. 7, 8), ч. 5 (гл. 14, 15), ч. 6 (гл. 16).
14. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. Пер. с англ. М.В. Рудя. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – Ч. 3, 7.
15. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. – М.: Дашков и К, 2008. – Гл. 1-5, 7.
16. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности (на основе отчетности, составленной по российским и международным стандартам). – М.: Вершина, 2007. – Гл. 5.

ТЕМА 11. МОДЕЛИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

1. Финансовая устойчивость кредитной организации, понятие, факторы, виды, значение для целей анализа
2. Система методов, критериев оценки и показателей финансовой устойчивости коммерческого банка
3. Отечественные и зарубежные методики определения финансовой устойчивости банка
4. Рейтинговая оценка деятельности кредитной организации

5. Инструментарий обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации

1. Финансовая устойчивость кредитной организации: понятие, факторы, виды, значение для целей анализа

Финансовая устойчивость кредитной организации – это состояние финансовых ресурсов, при котором коммерческий банк, свободно маневрируя денежными средствами, способен путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс осуществления своей экономической деятельности.

Говоря о факторах, определяющих финансовую устойчивость кредитной организации их чаще всего делят на: внешние и внутренние.

Значение для целей анализа - обеспечивать качественное управление развитием всех важнейших экономических и финансовых параметров жизнедеятельности банка, таких, как структура его активов и пассивов; капитала; прибыльность операций; риски портфеля финансовых ресурсов для повышения эффективности работы банка и стабильности функционирования банка.

2. Система методов, критериев оценки и показателей финансовой устойчивости коммерческого банка.

Методами анализ финансовой устойчивости являются методы сравнения, группировки, метод коэффициентов, метод наглядного изображения и индексный метод, факторный метод.

Система показателей, используемых при оценке финансовой устойчивости коммерческих банков

Показатели устойчивости	Коэффициенты, нормативы	Порядок расчета коэффициентов, нормативов, характеризующих показатели устойчивости	Рекомендуемое значение
Достаточность капитала	Коэффициент достаточности капитала	(Капитал / Активы, взвешенные с учетом риска)*100%	11 (10) %

Ликвидность	Норматив мгновенной ликвидности	(Высоколиквидные активы / Обязательства до востребования)*100%	15%
	Норматив текущей ликвидности	(Ликвидные активы / Обязательства до востребования и на срок до 30 дней)*100%	50%
	Коэффициент общей ликвидности	(Ликвидные активы/ (Общая сумма активов - Обязательные резервы))*100%	20%
Качество пассивов	Коэффициент клиентской базы	((Вклады граждан + Средства юридических лиц) / Общий объем привлеченных средств)*100%	80%
	Коэффициент стабильности ресурсной базы	((Суммарные обязательства - Обязательства до востребования) / Суммарные обязательства)*100%	70%
	Коэффициент зависимости от межбанковских кредитов	(Привлеченные межбанковские кредиты / Общий объем привлеченных средств)*100%	15%
Качество активов	Коэффициент агрессивности кредитной политики	(Ссудная задолженность/ Привлеченные ресурсы банка)*100%	65%
	Коэффициент качества ссудной задолженности	((Ссудная задолженность - Расчетный РВПС) / Ссудная задолженность)*100%	99%
	Доля просроченных ссуд	(Ссудная задолженность просроченная / Ссудная задолженность)*100%	4%
Прибыльность	Коэффициент рентабельности активов	(Прибыль/Совокупные активы)*100%	5%
	Коэффициент рентабельности капитала	(Прибыль / Капитал)*100%	10%

3. Отечественные и зарубежные методики определения финансовой устойчивости банка

4. Рейтинговая оценка деятельности кредитной организации

Методики Центрального Банка Российской Федерации

В 2004 года ЦБ РФ на основании Указания от 16 апреля 2004 года № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания его достаточной для участия в системе страхования вкладов» было предложена методика оценки, в основу которой лег балльный метод оценки 5 групп показателей.

В 2008 году Указанием ЦБ РФ от 30 апреля 2008 года № 2005-У «Об оценке экономического положения банка» была утверждена методика, схожая с методикой 1379-У.

Отечественные методики

Методика Кроморова. В основу методики положена формула надежности банка:

$$N = 45 * k_1 + 20 * k_2 + 10/3 * k_3 + 15 * k_4 + 5 * k_5 + 5/3 * k_6$$

где: k_1 – генеральный коэффициент надежности, равный отношению собственного капитала к сумме работающих активов;

k_2 – коэффициент мгновенной ликвидности, равный отношению ликвидных активов к обязательствам до востребования;

k_3 – кросс-коэффициент, равный отношению совокупных обязательств банка к объему выданных кредитов;

k_4 – генеральный коэффициент ликвидности, равный отношению ликвидных активов и защищенного капитала к суммарным обязательствам;

k_5 – коэффициент защищенности капитала, равный отношению защищенного капитала к собственным средствам банка;

k_6 – коэффициент фондовой капитализации прибыли, равный отношению собственного капитала к размеру уставного капитала.

N – степень надежности банка.

Рейтинг устойчивости по методике ИЦ «Рейтинг» определяется на основе показателей, рассчитанных по данным баланса банка и на основе экспертных оценок по 10-балльной шкале (учитывается репутация банка, наличие конфликтных и криминальных ситуаций, связанных с банком, уровень развития валютной деятельности, отзывы о банках в СМИ,

рекламная деятельность, техническая оснащенность). После расчета обобщающего показателя финансовой устойчивости, который представляет сумму формальных и неформальных показателей, банки ранжируются по его величине и распределяются на 3 группы: с высшей, средней и неудовлетворительной категорией устойчивости.

Зарубежные методики

Все зарубежные методики оценки финансовой устойчивости можно разделить на **4 категории**:

- а) рейтинговые системы оценки (PATROL, ORAP, CAMEL);
- б) системы коэффициентного анализа (BAKIS);
- в) комплексные системы оценки банковских рисков (RATE, RAST);
- г) статистические модели (FIMS, SAABA).

5. Инструментарий обеспечения финансовой устойчивости кредитной организации

Существует 5 основных инструментов обеспечения финансовой устойчивости банка:

- 1) кредитная организация обязана осуществлять классификацию активов;
- 2) для обеспечения финансовой устойчивости кредитная организация должна соблюдать обязательные нормативы;
- 3) для соблюдения обеспечения стабильной работы применяются принудительные меры воздействия за нарушение обязательных резервов;
- 4) кредитная организация должна организовать эффективный внутренний контроль;
- 5) с целью сохранения и повышения финансовой устойчивости банк должен обеспечивать свою деятельность качественной финансовой информацией по всем направлениям своей деятельности.

Вопросы для самоконтроля:

- 1. Перечислите положительные стороны использования системы коэффициентов в анализе банка.
- 2. Какие коэффициенты используются для оценки адекватности капитала в рамках анализа финансовой устойчивости кредитной организации?

3. Назовите коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость коммерческого банка посредством группы показателей качества активов.

4. Что представляет собой комплексная оценка доходности-ликвидности банка?

5. Какие коэффициенты применяются для анализа надежности коммерческого банка?

6. Опишите унифицированную систему оценки финансовых институтов CAMELS.

7. Выявите специфические особенности системы оценки холдинговых структур BOPEC.

8. Назовите компоненты, входящие в систему оценки состояния кредитных союзов и сберегательных институтов PEARLS.

9. Что понимается под рейтинговым подходом к оценке деятельности кредитных организаций?

10. Назовите источники информации, используемые при построении рейтинговой системы оценки деятельности коммерческих банков.

11. Объясните преимущества использования бенчмаркинга в качестве эффективного инструмента стратегического анализа и диагностики банка.

12. Что представляет собой SWOT-анализ деятельности коммерческого банка?

13. Охарактеризуйте бюджетирование как необходимое условие моделирования экономического положения и прогнозирования результатов деятельности коммерческого банка.

14. На чем основаны анализ и оценка причин несоответствия динамики финансовых показателей оптимальной траектории?

15. Раскройте характерные черты проведения комплексного анализа системы управления кредитной организацией.

Список терминов:

Бенчмаркинг - это процесс определения, понимания и адаптации имеющихся примеров эффективного функционирования банка с целью улучшения собственной работы.

Бюджетирование - это система управления банком на основе планирования деятельности как всего банка, так и отдельного его подразделения посредством составления бюджетов и их исполнения, учета, контроля и анализа отклонений от плана, мотивации персонала.

Финансовая устойчивость кредитной организации – это состояние финансовых ресурсов, при котором коммерческий банк, свободно маневрируя денежными средствами, способен путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс осуществления своей экономической деятельности.

Список литературы:

1. О критериях определения финансового состояния кредитных организаций [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 31.03.2000 г., №766-У (ред. от 21.12.2000 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

2. О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 12.11.2009 г., №2332-У (ред. от 03.06.2013 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

3. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 16.01.2004 г., №1379-У (ред. от 21.03.2012 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

4. Об оценке экономического положения банков [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 30.04.2008 г., №2005-У (ред. от 01.10.2012 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

5. О порядке составления кредитными организациями годового отчета [Электронный ресурс]: указание ЦБ РФ от 08.10.2008 г., №2089-У (ред. от 13.11.2010 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

6. О консолидированной отчетности [Электронный ресурс]: положение ЦБ РФ от 30.07.2002 г., №191-П (ред. от 03.12.2012 г.) // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

7. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: инструкция ЦБ РФ от 03.12.2012 г., №139-И // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

8. О рекомендациях по проведению анализа деятельности кредитных организаций и развития банковских услуг в регионе [Электронный ресурс]: письмо ЦБ РФ от 07.08.2006 г., №106-Т // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

9. Методика анализа финансового состояния банка [Электронный ресурс]: письмо Департамента пруденциального банковского надзора ЦБ РФ от 04.09.2000 г., №15-5-3/1393 // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».

10. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник. – М.: Логос, 2007. – Тема 5.

11. Вешкин Ю.Г. Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. – М.: Магистр, 2007. – Гл. 11.

12. Никонова И.А., Шамгунов Р.Н. Стратегия и стоимость коммерческого банка. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Гл. 1-3, 5-7.

13. Петров А.Ю., Петрова В.И. Комплексный анализ финансовой деятельности банка. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 4, 7.

14. Сборник задач по банковскому делу: операции коммерческого банка. Ч.1: учебное пособие / Под ред. проф. Н.И. Валенцевой. – М.: Финансы и статистика, 2007. – Гл. 12.

15. Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – Ч. 1 (гл. 1, 2), ч. 2 (гл. 6), ч. 3 (гл. 7, 9), ч. 6 (гл. 18).

16. Фрост С. Настольная книга банковского аналитика. Деньги, риск и профессиональные приемы. Пер. с англ. М.В. Рудя. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – Ч. 5.

Сокращения:

КО	Кредитная организация
КБ	Коммерческий банк
ЦБ РФ	Центральный банк Российской Федерации
А	Активы
СК	Собственные средства (капитал)
О	Обязательства
ЗК	Заемный капитал
КП	Кредитная политика
РВПС	Резерв на возможные потери по ссудам
МБК	Межбанковские кредиты
МБД	Межбанковские депозиты
ФОР	Фонд обязательного резервирования

УФЛ	Уровень финансового левериджа
НМА	Нематериальный актив
Ач	Активы, чувствительные к изменению процентной ставки
Пч	Пассивы, чувствительные к изменению процентной ставки
МБП	Малоценные и быстроизнашивающиеся предметы
ROA	Рентабельность активов
ROE	Рентабельность капитала
Д	Доходы
Р	Расходы
П	Прибыль
ФУ	Финансовая устойчивость