

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ  
КЫРГЫЗСКО-РОССИЙСКИЙ СЛАВЯНСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ  
Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

**А.А. Осмонова**

# **ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Учебное пособие  
для студентов направления 08010062 «Экономика»,  
профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Бишкек 2014

УДК 336.71(0758)

ББК 65.9(2)262

О 74

Рецензенты:

д-р экон. наук, проф. Кыргызского-Российского Славянского университета, «Заслуженный экономист Кыргызской Республики»

*М.И. Исраилов,*

канд. экон. наук, проф., ректор МАУПФиБ *К.М. Назарматова,*

канд. экон. наук, доц. КНУ им. Ж. Баласагына *Э.У. Кулова*

Рекомендовано к изданию НТС КРСУ

**Осмонова А.А.**

О 74 ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: Учебное пособие для студентов направления 08010062 «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Бишкек: КРСУ, 2014. 104 с.

ISBN 978-9967-19-104-4

В пособии освещены основные концепции экономического анализа в коммерческих банках, изложены подходы к формированию управленческих решений на основе анализа информации из финансовой отчетности. Учебное пособие включает полный курс лекций по «Экономическому анализу деятельности коммерческого банка», контрольные вопросы для самопроверки.

Предназначено для студентов экономических специальностей вузов, магистрантов, преподавателей, а также для аналитической практики коммерческих банков.

О 0605010204-14

УДК 336.71(0758)

ББК 65.9(2)262

ISBN 978-9967-19-104-4

© ГОУВПО КРСУ, 2014

© Осмонова А.А., 2014

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |    |
|--|----|
| ВВЕДЕНИЕ .....   | 5  |
| АННОТАЦИЯ к дисциплине «Экономический анализ деятельности<br>коммерческого банка» .....                | 7  |
| ТЕМА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО<br>АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА .....          | 9  |
| 1. Понятие финансового анализа деятельности коммерческого<br>банка цели, задачи и функции .....        | 9  |
| 2. Виды финансового анализа .....  | 13 |
| 3. Методы финансового анализа .....  | 16 |
| 4. Этапы проведения финансового анализа .....  | 17 |
| ТЕМА 2. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ<br>ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ<br>КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА ..... | 19 |
| 1. Система внешней и внутренней информации .....   | 19 |
| 2. Финансовая отчетность .....   | 20 |
| 3. Регулятивная отчетность коммерческого банка и её назначение ..                                      | 21 |
| ТЕМА 3. АНАЛИЗ АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА .....   | 25 |
| 1. Активы коммерческого банка и их классификация .....   | 25 |
| 2. Этапы анализа активов коммерческого банка .....   | 27 |
| 3. Анализ динамики и структуры активов баланса .....   | 27 |
| 4. Анализ качества активов .....   | 28 |
| ТЕМА 4. АНАЛИЗ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА .....  | 30 |
| 1. Обязательства коммерческого банка и их классификация .....  | 30 |
| 2. Цели анализа обязательств банка .....   | 31 |
| 3. Качественная и количественная оценка привлеченных<br>и заемных средств .....                        | 31 |
| 4. Анализ степени зависимости банка от межбанковского рынка .....                                      | 32 |
| 5. Показатели эффективности использования привлеченных и<br>заемных средств коммерческого банка .....  | 34 |
| 6. Определение объема эффективных ресурсов коммерческого<br>банка .....                                | 35 |
| ТЕМА 5. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ<br>КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА .....                              | 38 |
| 1. Цели и задачи анализа собственных средств коммерческого<br>банка .....                              | 38 |
| 2. Состав собственных средств коммерческого банка .....  | 38 |
| 3. Анализ размера и структуры собственных средств<br>коммерческого банка .....                         | 40 |
| 4. Анализ достаточности капитала коммерческого банка .....   | 42 |
| ТЕМА 6. АНАЛИЗ ДОХОДОВ, РАСХОДОВ И ПРИБЫЛИ<br>КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА .....                                | 46 |
| 1. Цель задачи анализа доходов расходов банка .....  | 46 |
| 2. Классификация доходов и расходов коммерческого банка .....  | 46 |
| 3. Методики анализа доходов и расходов коммерческих банков .....                                       | 49 |

|  |            |
|--|------------|
| 4. Анализ прибыли коммерческого банка.....                       | 54         |
| <b>ТЕМА 7. АНАЛИЗ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО</b>          |            |
| <b>БАНКА.....</b>  | <b>57</b>  |
| 1. Депозитные операции коммерческих банков и их классификация .  | 57         |
| 2. Методики анализа депозитных операций .....                    | 58         |
| 3. Коэффициенты эффективности использования                      |            |
| депозитных средств .....   | 62         |
| <b>ТЕМА 8. АНАЛИЗ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО</b>           |            |
| <b>БАНКА.....</b>  | <b>64</b>  |
| 1. Цели кредитных операций коммерческого банка .....             | 64         |
| 3. Анализ динамики кредитных вложений .....                      | 65         |
| 3. Анализ РППУ и качества кредитного портфеля .....              | 65         |
| 4. Оценка качества кредитного портфеля .....                     | 66         |
| <b>ТЕМА 9. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И</b>              |            |
| <b>ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.....</b>                          | <b>67</b>  |
| 1. Цели анализа инвестиционной деятельности и операций           |            |
| с ценными бумагами.....  | 67         |
| 2. Классификация ценных бумаг .....                              | 67         |
| 3. Методики анализа инвестиционной деятельности и операций       |            |
| с ценными бумагами.....  | 68         |
| <b>ТЕМА 10. АНАЛИЗ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО</b>         |            |
| <b>БАНКА.....</b>  | <b>73</b>  |
| 1. Сущность лизинговых операций коммерческого банка .....        | 73         |
| 2. Методика анализа лизинговых операций коммерческого банка ...  | 74         |
| <b>ТЕМА 11. АНАЛИЗ ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ</b>                    |            |
| <b>КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА .....</b>                                 | <b>77</b>  |
| 1. Сущность факторинговых операций коммерческого банка.....      | 77         |
| 2. Цель анализа факторинговых операций коммерческого банка ..... | 78         |
| 3. Методика анализа факторинговых операций                       |            |
| коммерческого банка.....   | 79         |
| <b>ТЕМА 12. АНАЛИЗ ФОРФЕЙТИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ</b>                   |            |
| <b>КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА .....</b>                                 | <b>80</b>  |
| 1. Сущность форфейтинговых операций коммерческого банка и        |            |
| овердрафта.....  | 80         |
| <b>ТЕМА 13. АНАЛИЗ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО</b>           |            |
| <b>БАНКА.....</b>  | <b>82</b>  |
| 1. Сущность валютных операций коммерческого банка .....          | 82         |
| 2. Методика анализа валютных операций коммерческого банка .....  | 86         |
| <b>ТЕМА 11. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ</b>                  |            |
| <b>УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.....</b>                     | <b>89</b>  |
| 1. Анализ ликвидности коммерческого банка .....                  | 89         |
| 2. Анализ финансовой устойчивости коммерческого банка .....      | 94         |
| <b>ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ.....</b>                             | <b>100</b> |
| <b>ЛИТЕРАТУРА .....</b>  | <b>102</b> |

## ВВЕДЕНИЕ

Экономика Кыргызской Республики находится на стадии активных рыночных преобразований, которые в значительной мере относятся к функциям управления. Экономический анализ деятельности коммерческих банков в рыночной экономике является одной из важнейших функций эффективного управления банками.

Экономический анализ деятельности коммерческого банка представляет собой систему специальных знаний, связанных с изучением финансово-экономических результатов деятельности банка, выявлением факторов, тенденций и пропорций хозяйственных процессов, обоснованием направлений развития банка.

Объектом анализа является коммерческая деятельности каждого отдельно взятого банка.

Субъектами анализа могут выступать: контрагенты банка, включая Национальный Банк Кыргызской Республики (далее НБКР), кредитные учреждения, аудиторские фирмы, реальные и потенциальные клиенты и корреспонденты банка, прочие физические и юридические лица.

Коммерческие банки на основе анализа своей деятельности стремятся к оптимизации структуры активных и пассивных операций в целях максимизации прибыли. Оценка имеющихся возможностей банка позволяет обеспечить их баланс с рыночными запросами, выбрать обоснованные программы развития и поведения банка на рынке, создать адекватную основу для принятия решений. Анализ этих возможностей проводится с точки зрения исследования внешних и внутренних условий деятельности банка. Внешние условия, в которых функционирует банк, определяется направленностью экономической политики государства, а также контролирующей ролью НБКР. Анализ внутренних условий деятельности банка строится на оценке его финансово-экономического положения, поведения на рынке, уровня технической оснащенности, а также анализе организационной структуры.

Анализ экономического состояния коммерческого банка можно представить как внешний: со стороны НБКР, независимых рейтинговых агентств, потенциальных клиентов (вкладчиков, акционеров), и внутренних – внутренними аналитическими службами банка.

Провести четкую границу между этими двумя подходами не всегда возможно, так как используются одни источники информации (с различной степенью детализации), преследуются общие цели.

В условиях продолжающейся рыночной нестабильности и кризиса в банках, принявшего скрытые формы, проблема оценки экономического состояния банка становится особенно актуальна.

Каждый из субъектов рынка (Национальный Банк, коммерческие банки, предприятия и организации, аудиторские фирмы, местные и центральные органы власти, физические лица) преследуют собственные цели при анализе экономического состояния банка. Однако общей целью анализа для всех субъектов является определение эффективности деятельности и степени надёжности банка.

Данное учебное пособие включает полный курс лекций, предназначен студентам экономических специальностей вузов, аспирантам, преподавателям, практическим работникам.

## АННОТАЦИЯ К ДИСЦИПЛИНЕ «ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА»

### Место дисциплины в основной образовательной программе (ООП)

Профессионально владеть вопросами экономического анализа деятельности коммерческих банков должен в настоящее время каждый специалист в области финансов, а разбираться в них в той или иной мере необходимо всем, кто причастен к принятию экономических решений.

Для успешного освоения курса студенты на ранних ступенях обучения должны получить знания по следующим базовым дисциплинам: финансовый учет, управленческий учет, статистика, теория экономического анализа, экономический анализ, банковское дело, бухучет в банках.

Методы и результаты анализа деятельности коммерческого банка используются в других обязательных и специальных курсах: принятие управленческих решений, управление оборотным капиталом банка, оценка кредитоспособности потенциального заемщика.

Цель изучения дисциплины «Экономический анализ деятельности коммерческого банка» состоит в приобретении студентами теоретических знаний и практических навыков в области основ экономического анализа, анализа деятельности коммерческих банков.

Дисциплина «Анализ деятельности коммерческих банков» изучается в тесной связи с такими дисциплинами учебного плана, как «Банковские операции», «Бухгалтерский учет в банках», «Банковский надзор и аудит».

При изучении дисциплины студенты решают следующие **задачи**:

- определение потребности в финансовых ресурсах;
- анализ возможных и выбор наиболее целесообразных источников получения финансовых ресурсов при решении конкретных задач;
- определение и формирование целесообразной структуры финансовых ресурсов (собственных и привлеченных);
- анализ возможных и выбор наиболее целесообразных направлений использования финансовых ресурсов для решения конкретных задач;
- анализ текущего состояния банка.

В целях успешного решения этих задач необходимо научиться читать и анализировать финансовую отчетность предприятий, банков и других финансовых учреждений, проводить анализ влияния различных внешних и внутренних факторов на результаты финансовой деятельности.

В результате изучения дисциплины студенты

***должны знать:***

- нормативную базу, регулирующую деятельность банков в Кыргызской Республике;

- принципы построения баланса;
- сущность и организацию экономического анализа;
- источники информационного обеспечения анализа;
- методы, при помощи которых проводится анализ деятельности банков;

***должны уметь:***

- проводить анализ деятельности банка по его балансу и отчету о прибылях и убытках;

- делать аналитические выводы;
- проводить соответствующие финансово-экономические расчеты;
- управлять ликвидностью баланса и прибылью кредитных организаций;

- минимизировать кредитный, процентный, портфельный риск коммерческих банков.

## ТЕМА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Понятие финансового анализа деятельности коммерческого банка цели, задачи и функции.
2. Виды финансового анализа.
3. Методы финансового анализа.
4. Этапы проведения финансового анализа.

### **1. Понятие финансового анализа деятельности коммерческого банка цели, задачи и функции**

Термин «анализ» происходит от греческого analysis – «разложение». Анализ рассматривается как метод научного исследования (познания) явлений и процессов, в основе которого лежит изучение составных частей, элементов определенной системы. С этой точки зрения анализ в банковской деятельности означает способность аналитика выделить основные направления банковской деятельности, определить конкретное влияние на них позитивных и негативных факторов и, этому, найти оптимальные варианты управленческих решений, обеспечивающих успешное развитие банка. В связи с этим особую значимость приобретает раннее обнаружение в процессе анализа негативных тенденций в деятельности банков и своевременное принятие соответствующих мер по их нейтрализации.

В теории экономических исследований существует разносторонняя классификация видов анализа, центральное место среди которых занимает финансовый анализ. **Финансовый анализ** деятельности коммерческого банка – это процесс исследования результатов его финансовой деятельности с целью установления факторов, влияющих на его устойчивость, надежность и эффективность, т.е. определения финансового состояния банка. В процессе анализа обнаруживаются сильные и слабые стороны его деятельности с точки зрения управления финансовыми ресурсами. Сущность финансового анализа заключается в применении аналитических инструментов и методов к показателям финансовых отчетов для выявления существенных связей и характеристик, необходимых для принятия управленческого решения.

**Объектом исследования** в процессе анализа является финансовая деятельность банка в целом и ее отдельные направления. Конкретный объект анализа тесно связан с задачами, которые стоят перед финансовым аналитиком. Связь объекта анализа и задач иллюстрируется приведенными в таблице 1 примерами, однако перечень объектов может быть продолжен.

Таблица 1

Связь объектов и задач финансового анализа коммерческого банка

| Объект исследования                                      | Задачи   |
|--|--|
| Кредитоспособность банка                                 | Определить индикаторы, которые позволят ответить на вопрос: сможет ли коммерческий банк расплатиться по своим обязательствам |
| Финансовая устойчивость                                  | Оценить стабильность положения на рынке и тем самым привлекательность для настоящих и будущих клиентов                       |
| Надежность   | Оценить возможности покрытия рисков  |
| Результативность деятельности и эффективность управления | Оценить привлекательность коммерческого банка для настоящих и будущих акционеров банка                                       |
| Валютные операции  | Оценить эффективность проведения валютных операций, влияние изменения курсов на прибыль и т.д.                               |

**Субъектами анализа** являются как сам коммерческий банк, так и другие финансово-кредитные учреждения, Национальный банк, банки-корреспонденты, реальные и потенциальные клиенты, акционеры, государственные учреждения, налоговые службы, аудиторские фирмы, т.е. все юридические и физические лица, с которыми взаимодействуют коммерческие банки. Значение анализа коммерческого банка определяется тем, что он является частью процесса управления банком. Анализ присутствует на всех этапах процесса управления и на каждом этапе предшествует принятию решения, позволяющего сделать следующий шаг и принять новое решение.

На финансовое положение банка влияют как внешние, так и внутренние факторы. Это определяет использование общих и частных подходов к анализу финансовой деятельности банка. К общим подходам относится анализ рыночного окружения, конкурентной среды, внутренней ситуации, общего положения банка.

**1. Цель анализа рыночного окружения банка** – выработать понимание основ рынка, главным образом, той его области, которое охвачена данным банком, найти свою рыночную нишу. По результатам качественного анализа показателей можно спрогнозировать, какой будет экономическая обстановка, в которой предстоит дальше работать банку. Для анализа размера рынка важными являются демографические аспекты. Материалы переписи населения дадут информацию о численности проживающих в данном регионе, уровне занятости в различных отраслях.

Имея информацию о том, какие товары и услуги потребляются местным населением и в каких объемах, о размере постоянных доходов, готовности тратить наличные деньги, банк может просчитать денежные потоки от своих клиентов.

**2. Цель анализа конкурентной среды** – сравнение работы данного банка с результатами деятельности других банков, оценка работы коммерческого банка на фоне конкурентов, определение его слабых и сильных сторон. Главный показатель конкурентной силы банка – его доля на рынке банковских услуг.

**3. Цель анализа внутренней ситуации в банке** – узнать как можно больше о своем банке. По данным внутренней отчетности анализируются финансовые показатели, работа персонала, уровень компьютеризации, оснащенность техникой, технология предоставления услуг клиентам, тенденции в открытии новых счетов, динамики выдачи и погашения кредитов, виды и ликвидность залогов и т.д.

**4. Цель анализа общего положения банка**, его сильных и слабых сторон – наметить перспективные вопросы для решения в будущем и создать основу для выработки стратегии и тактических процедур развития коммерческого банка.

При проведении анализа отдельных видов операций и/или направлений деятельности банка перед аналитиками встают четко обозначенные специфические цели, например: качество кредитного портфеля, достаточность капитала и т.д. задачи финансового анализа деятельности коммерческого банка определяются его целями. Для эффективного финансового анализа необходимо решение следующих задач:

- определение системы показателей для анализа финансового состояния банка с учетом использования всей банковской информации;
- определение значения каждого выбранного показателя на конкретную дату или за анализируемый период;
- сравнение выбранных показателей за ряд лет с существующими нормативами, запланированными значениями, с такими же показателями других банков;
- определение основных факторов, повлиявших на финансовое положение банка;
- разработка и выбор методов и алгоритмов расчетов требуемых коэффициентов;
- указание источников исходных данных для подсчета новых показателей, значения которых по существующим отчетным документам непосредственно невозможно определить.

Практическое решение этих задач позволит получить конкретные результаты:

- посредством анализа управленческих решений – оценить профессионализм, обоснованность и своевременность действий менеджеров;
- посредством анализа факторов – выявить внутренние резервы как в операционной, так и в финансовой сфере деятельности банка, например, возможности оптимизации размера дохода с приемлемым уровнем риска активных операций;
- посредством анализа эффективности разных направлений активных операций – рассчитать рентабельность и оценить рискованность различных вариантов вложений ресурсов – собственных и заемных. Для этого проводится анализ всех имеющихся альтернативных возможностей размещения ресурсов банка: приобретение различных видов ценных бумаг, расширение видов кредитования, развитие новых и традиционных банковских услуг на существующих и новых рынках;
- посредством анализа показателей выполнения планов и соблюдения нормативов – определить возможности увеличения операционных доходов от обслуживания клиентов и объема привлеченных ресурсов в виде остатков средств на расчетных счетах юридических и физических лиц;
- посредством анализа клиентской базы – оценить возможность планирования деятельности и установления соответствующих показателей и нормативов для дальнейшего расширения обслуживаемой клиентуры.

Тесное взаимодействие аналитической службы банка с другими подразделениями, место анализа в технологической цепочке управленческого менеджмента предопределяет функции финансового анализа, точнее – функции аналитиков наиболее важными из которых являются:

- проведение анализа составленной отчетности и текущей финансовой документации в целом по банку или подразделению;
- осуществление анализа принимаемых планов и способов их реализации;
- проведение анализа факторов, оказывающих позитивное и негативное воздействие на устойчивость, надежность и эффективность деятельности банка, максимизацию стоимости его акций;
- участие в процессе согласования и координации плановых показателей между собой у разных подразделений в увязке с результатами анализа имеющихся или достигнутых показателей;
- подбор и исследование используемых аналитиками методик оценки результатов деятельности банка.

Функции анализа с точки зрения методологии конкретизируются применительно к каждому отдельному подразделению. Например, в отделе обслуживания клиентских счетов используют методику расчета

доходности клиента с тем, чтобы сотрудник банка определил, какие услуги целесообразно ему предлагать. При этом руководству банка следует всегда держать в поле зрения индивидуальность и конкретность работы каждого отдельного подразделения, т.е. не допускать в процессе взаимодействия смешения функций аналитиков с функциями менеджеров других подразделений банка. Нарушение этого правила может привести к сбоям в функционировании банка, дополнительным расходам и дублированию работы специалистов.

## 2. Виды финансового анализа

Финансовый анализ представлен множеством видов, которые зависят от целей и задач, поставленных перед аналитиками. Виды анализа можно сгруппировать по следующим шести важнейшим характеристикам, указанным в таблице 2.

**По периодичности проведения** анализ финансового положения банка подразделяется на ежедневный, ежемесячный, ежеквартальный, годовой. По спектру изучаемых вопросов анализ может быть полным (комплексным), если исследуются все стороны банковской деятельности все совершаемые банком операции, а также тематическим, если исследуется какое-либо направление в его работе или какая-то конкретная банковская операция, например, анализ кредитных операций.

*Таблица 2*

Виды финансового анализа деятельности коммерческого банка

| Характеристика группы        | Виды анализа  |
|------------------------------|---|
| 1. Периодичность проведения  | а) ежедневный<br>б) ежемесячный<br>в) ежеквартальный<br>г) годовой  |
| 2. Спектр изучаемых вопросов | а) комплексный<br>б) тематический   |
| 3. Характер исследования     | а) предварительный<br>б) контрольно-оперативный<br>в) итоговый<br>г) прогнозный, вариантный, фьючерсный, интерполятивный, экстраполятивный, конъюнктурный |

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| 4. Критерии оценки                    | а) каузальный<br>б) трендовый<br>в) экспертный<br>г) утилитарный<br>д) сравнительный<br>е) рейтинговый<br>ж) оптимизационный |
| 5. Объект исследования                | а) функциональный<br>б) структурный<br>в) операционно-стоимостной  |
| 6. Используемые статистические методы | а) регрессионный<br>б) корреляционный<br>в) дисперсионный<br>г) мультипликационный<br>д) факторный<br>е) кластерный          |

По характеру исследования выделяются следующие виды анализа:

**а) Предварительный** – когда необходимо определить на начальном этапе целесообразность проведения конкретной операции или сделки, например, по результатам переговоров с заемщиком на этой стадии можно сделать вывод – работа с клиентом может быть предложена или прекращена.

**б) Контрольно-оперативный анализ** проводят систематически с целью оценить текущую ликвидность банка выполнение экономических нормативов других управленческих заданий, а также на основании полученных результатов принять соответствующие меры по нормализации ситуации и предупреждению убытков.

**в) Последующий или итоговый анализ** необходим для определения финансовой устойчивости и надежности коммерческого банка за исследуемый период. Кроме того, при проведении итогового анализа выявляются скрытые резервы и возможности повышения доходности банка.

**г) Прогнозный анализ** проводится с целью определить перспективы дальнейшей работы банка, приоритетные направления в его развитии. Результаты анализа используются при составлении и корректировке стратегического плана, бизнес плана банка. При больших масштабах деятельности банка наличии разветвленной филиальной сети соответственно значительной численности аналитиков и их специализации прогнозный анализ может быть детализирован на разновидности. Например, в целях дальнейшего прогнозирования используют данные таких

видов анализа как вариантный фьючерсный, интерполятивный, экстраполятивный, конъюнктурный и т.д. Чаще всего аналитики и менеджеры прибегают к вариантному анализу. Суть его заключается в сравнении нескольких вариантов предлагаемых решений, исходя из имеющихся фактических данных и возможных направлений действий. Вариантный анализ целесообразно применять в процессе поиска признаков реально существующих и скрытых проблем в работе банка определения приоритетов при принятии управленческих решений, оптимального взаимодействия между подразделениями при совершении операций, особенно когда в них задействованы несколько отделов (при выдаче кредита взаимодействуют кредитный отдел, юридический, бухгалтерия, валютный и т.д.). Два вида прогнозирования на перспективу – экстраполяции и интерполяции – позволяют провести перспективный анализ даже при отсутствии некоторых показателей в сложившемся ряду динамики. По критериям оценки анализ бывает каузальный, когда исследуется зависимость нескольких факторов и причины возникновения такой зависимости (качество кредитного портфеля, размер РППУ, уровень доходности), трендовый, когда анализируются тенденции в изменении отдельных показателей (снижение процентных ставок на вклады и кредиты), экспертный, когда анализ проводят эксперты, готовя свое независимое заключение, утилитарный, когда в результате анализа устанавливается действительная доходность операции или структурного подразделения (например, филиал высокорентабелен, хотя имеет по балансу убытки, так как привлек много вкладов, но у него незначительный кредитный портфель) применяют сравнительный, рейтинговый, оптимизационный анализы.

**По объектам исследования** используются такие виды анализа, как функциональный и структурный, операционно-стоимостной.

**Функциональный анализ** применяется в том случае, когда анализируется деятельность банка на соответствие выполняемым функциям и задачам. В этих целях рассматривается соотношение собственных и заемных средств, размер ресурсов и их размещение. Данный вид анализа позволяет выявить наиболее важные направления в работе банка и сопоставить полученные данные со стратегическим планом развития банка. По результатам такого анализа принимаются решения по изменению деятельности банка перестройке работы отдельных его подразделений с тем, чтобы добиться получения максимальной прибыли.

**Структурному анализу** подвергаются отдельные виды активных и пассивных операций, статьи доходов и расходов банка и/или его филиалов. Анализ масштабов активных и пассивных операций проводится посредством сопоставления объемов привлеченных и размещенных ре-

сурсов в разрезе их стоимости и сроков с такими же данными по другим банкам и банковской системе в целом. В ходе такого анализа аналитику хорошо видно, как меняется удельный вес каждой статьи в общем объеме активов и пассивов банка. Сравнение структуры активных и пассивных операций позволяет увидеть «перекосы» и несоответствия между привлеченными и размещенными средствами. В результате обнаруживаются резервы для получения дополнительной прибыли при сохранении высокого уровня ликвидности.

**Операционно-стоимостной анализ** дает информацию о стоимости и доходности оказываемых банком услуг и совершаемых им операций. С помощью этого анализа определяются оптимальные варианты кредитной, депозитной, валютной, инвестиционной политик банка применительно к конкретным группам клиентов регионам, представляющим интерес для банка.

**По используемым статистическим методам** различают следующие виды анализа регрессионный, корреляционный, дисперсионный, мультипликационный, факторный, кластерный и другие.

Провести качественный анализ деятельности коммерческого банка возможно при комплексном использовании всех видов информации применяя математические, статистические и другие методы исследования в различной комбинации. Кроме того специалисты, занимающиеся аналитической работой должны иметь глубокие знания в области банковского дела, бухгалтерского учета, информатики и статистики, обладать опытом практической работы, умением логически мыслить и находить новые приемы исследований.

### **3. Методы финансового анализа**

Существующие методы финансового анализа позволяют провести всестороннее комплексное исследование финансовой деятельности коммерческого банка с использованием математических, статистических, учетных приемов обработки финансовой информации. Наиболее распространенными являются следующие методы финансового анализа.

**Метод группировки.** Этим методом проводят систематизацию данных различных отчетов в отдельные группы. В зависимости от цели анализа группируют статьи актива и пассива баланса по ряду признаков (видам источников и формам вложения банковских средств, срокам привлечения и размещения ресурсов, стоимости имеющихся ресурсов и цене вложения в активные операции). Агрегирование статей баланса позволяет более точно понять сущность исследуемых банковских операций. Критерии, степень детализации, особенности применяемых групп

пировок определяется конкретными целями, поставленными перед аналитиками.

**Метод сравнения**, используемый при анализе изменений отдельных статей баланса или иных показателей деятельности банка. Главными условиями применения метода сравнения являются сопоставимость сравниваемых показателей, единая методика их расчетов. Например, размер полученного дохода сравнивается по годам или кварталам, если берется сумма процентного дохода за квартал, то для расчета годовой процентной ставки по кредитам необходимо эту сумму разделить на количество дней в квартале и умножить на количество дней в году. Имеющиеся фактические данные можно сравнивать с данными прошлого периода, а также утвержденного плана, с нормативами, установленными Национальным банком, с показателями других банков.

**Метод коэффициентов**, позволяющий рассчитать удельный вес определенной статьи в общем объеме активов, пассивов, доходов, расходов и т.д. Он используется при расчете коэффициентов ликвидности, адекватности капитала, валютной позиции.

**Метод элиминирования** (метод цепных подстановок), позволяющий выявить влияние отдельных факторов на конечный результат путем устранения, влияния других факторов и последовательной замены базисной величины анализируемых показателей на фактическую величину. Например, увеличилась сумма процентных расходов банка при росте депозитов и снижении процентной ставки. Два фактора влияют на размер расходов в противоположном направлении увеличение депозитов ведет к росту расходов, снижение процентной ставки – к уменьшению расходов.

**Метод системного анализа**, позволяющий решать управленческие задачи на основе исследования целых массивов данных, а не отдельных показателей.

**Индексный метод**, используемый, в основном, для анализа деловой активности банка.

#### **4. Этапы проведения финансового анализа**

Существует множество подходов к подготовке и проведению финансового анализа, но общий алгоритм этого процесса можно представить следующим образом:

- определение цели анализа;
- определение вида анализа;
- определение степени детализации полученных результатов анализа;
- выбор методов проведения анализа;

- отбор имеющейся документации и отчетности для проведения анализа;
- при необходимости – сбор дополнительной информации для проведения анализа;
- систематизация информации, отобранной для анализа;
- проведение вертикального и горизонтального анализа;
- построение системы аналитических коэффициентов;
- выводы по результатам анализа;
- при необходимости – участие в разработке программы финансового оздоровления банка.

Известно, что процесс принятия управленческих решений в большой степени искусство чем наука. Результаты выполненных формализованных аналитических процедур не являются или по крайней мере, не должны являться единственным и безусловным критерием принятия того или иного решения. Они в некотором смысле «материальная основа» управленческих решений, зависящих также от интеллекта логики опыта лица, их принимающего. Причем в некоторых случаях нематериальные компоненты могут иметь основополагающее значение.

Необходимость сочетания формализованных и неформализованных процедур в процессе принятия управленческих решений накладывает естественный отпечаток как на порядок подготовки аналитических документов, так и на последовательность процедур анализа финансового состояния они не могут быть раз и навсегда жестко заданными, напротив, должны корректироваться и по форме, и по существу.

## ТЕМА 2. ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Система внешней и внутренней информации.
2. Финансовая отчетность.
3. Регулятивная отчетность коммерческого банка и её назначение.
4. Управленческая отчетность.

### 1. Система внешней и внутренней информации

Весь этот информационный поток, необходимый для анализа деятельности коммерческого банка, можно разделить на внешнюю и внутреннюю информацию.

**Внешняя информация** предоставляет аналитику необходимые сведения о состоянии среды, в которой работает коммерческий банк, включая информацию о ситуации на рынке, о конкурентах, о клиентах, о партнерах, об изменениях в законодательстве и т.д. **Внешняя информация** может быть получена из газет, журналов, статистических сборников и финансовых бюллетеней; из сообщений по телевидению и радио; в результате обмена информацией с сотрудниками других коммерческих банков и т.д. Сбор внешней информации находит отражение в аналитических записках и отчетах.

**Внутренняя информация** характеризует деятельность самого коммерческого банка, отражает текущую деловую обстановку и обеспечивает оперативными сведениями сотрудников, аналитиков и руководство банка. К источникам внутренней информации можно отнести финансовую, регулятивную, статистическую, налоговую и различные формы управленческой отчетности. Не вызывает сомнения, что отдельно взятые формы различных отчетов, базирующиеся на внешних и внутренних источниках информации, не дают полного представления об анализируемом объекте. Только совокупность всей информации позволяет оценить устойчивость финансового положения банка, уровень его ликвидности, качество кредитного портфеля и другие аспекты деятельности. В связи с этим финансовый аналитик предъявляет к информации банка два основных требования. Эти требования заключаются в обеспечении её:

- **комплектности**, под которой понимается детально разработанный набор основных отчетов, характеризующих деятельность банка и отражающих систематизированную внешнюю информацию о ситуации на рынке;

- **комплексности**, под которой понимается такой вид систематизации внешней и внутренней информации, который позволяет охарактеризовать финансовое положение банка в целом.

Комплектность и комплексность достигают только в том случае, если банк использует в своей практике системный подход к сбору и обработке информации. Такой подход к сбору и обработке информации в свою очередь требует:

- четкого определения целей создания информационного обеспечения банка;
- структуризации получаемой и обрабатываемой информации в соответствии с утвержденными целями и задачами;
- разработки стандартных отчетов (форма, методология сбора и составления, отсутствие дублирования, взаимосвязь, ответственные службы, сроки подготовки, пользователи). Финансовый аналитик часто является инициатором разработки новых форм внутренней отчетности банка;
- автоматизированной обработки информации (специальные программные продукты);
- предоставление информации в режиме реального времени.

## **2. Финансовая отчетность**

Назначение бухгалтерского учета состоит в денежном измерении результатов хозяйственных операций субъекта, поэтому основа всей внутренней информации создается в процессе бухгалтерского учета.

Для качественного выполнения своих функций финансовый аналитик должен иметь представление, о том как, в процессе ведения бухгалтерского учета экономическая информация измеряется, регистрируется и классифицируется для передачи всем пользователям.

Финансовая отчетность отражает финансовое положение банка в структурированном виде. Финансовая отчетность составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Использование международных стандартов финансовой отчетности в качестве основы подготовки финансовых отчетов определил закон о бухгалтерском учете КР.

В состав финансовой отчетности в соответствии с МСФО входят следующие установленные виды отчетов:

- Балансовый отчет
- Отчет о прибылях и убытках
- Отчет о движении денежных средств
- Отчет об изменении в структуре капитала
- Пояснительная записка

### ***Пять элементов финансовой отчетности***

«Активы», «обязательства», «капитал», «доходы», и «расходы» – это пять элементов финансовой отчетности, позволяющих объединять финансовые результаты операций и событий в категории в соответствии с их экономическим содержанием.

**Активы** – это ресурсы, от использования которых банк ожидает получения экономической выгоды. Экономическая выгода проявляется в притоке денежных средств.

**Обязательство** – это то, что банк должен другим. Обязательства связаны с затратами в будущем, а, следовательно, с оттоком денежных средств из банка.

**Капитал** – это часть активов банка, которая остается после вычета обязательств.

**Доходы** – это увеличение ресурсов банка в результате роста активов или сокращения обязательств, но не связанные с увеличением капитала в результате выпуска новых акций банка.

**Расходы** – это уменьшение ресурсов банка в результате сокращения активов или возникновения обязательств.

Одним из основных бухгалтерских приемов является **двойная запись**. Общее понимание системы двойной записи существенно помогает при анализе финансовой отчетности.

Принцип системы двойной записи основан на двойственном характере отражения каждой операции.

Двойная запись обеспечивает равновесие (баланс) между активами и обязательствами плюс капитал. Основное бухгалтерское уравнение имеет следующий вид:

$$\mathbf{Активы = Обязательство + Капитал}$$

Взаимосвязь всех счетов активов, обязательств, капитала, доходов и расходов, которые использует для учета своих операций банк, можно представить в виде графической схемы. Такая схема из-за большого количества потоков сложна для анализа, поэтому для примера такой взаимосвязи выделен учет основных операций по кредитованию. Стрелки, соединяющие статьи активов, доходов и капитала, показывают направления движения финансовых потоков при учете операций, связанных с кредитованием.

### **3. Регулятивная отчетность коммерческого банка и её назначение**

Подготовка и порядок предоставления регулятивной отчетности коммерческого банка определяются Инструкцией Национального банка по заполнению Периодического регулятивного банковского отчета,

утвержденной постановлением НБ КР от 12 июня 2002 года, № 25/2. изменения в регулятивную отчетность вносятся Национальным банком КР.

Регулятивная отчетность является обязательной для всех коммерческих банков и предоставляется на ежемесячной основе. Некоторые формы регулятивной отчетности имеют иной порядок предоставления – ежедневный либо ежеквартальный.

Национальный банк определяет в Инструкции цели отчета следующим образом:

- анализ финансового состояния банка при выполнении Национальным банком КР своих функций, закрепленных в Законе КР «О Национальном банке КР»;
- анализ деятельности банка в целях принятия его руководителями управленческих решений по обеспечению ликвидности, платежеспособности и доходности.

Задачу отчета НБ КР видит предоставлении коммерческим банком достоверной и полной информации и о его экономической и хозяйственной деятельности. Такая информация используется Национальным банком для оценки устойчивости и надежности коммерческого банка.

Данный отчет не является публичным и не предоставляется иным пользователем, кроме Национального банка, руководства банка и аудита.

Задача и цели отчета требует большого объема информации, который необходимо собрать для выполнения регулятивных требований Национального банка. В связи с этим, регулятивная отчетность может служить для финансового аналитика источником получения обширной информации по портфелю ценных бумаг, просроченным активам, по классификации активов и забалансовых обязательств по степени риска, по изменениям в формировании резерва на покрытие потенциальных убытков, по самым крупным кредитам банка и приравненным к ним активам, по операциям с аффилированными компаниями, по распределению активов и забалансовым обязательствам, по секторам экономики, по суммам депозитов, по соблюдению экономических нормативов, расчету капитала банка, расчету лимитов валютной позиции, по валютным операциям, услугам банков, по международным операциям банка и т.д.

В состав регулятивной отчетности входят отчеты, характеризующие финансовое состояние банка, однако это не финансовые отчеты. Они имеют свои особенности представления. Так, статьи бухгалтерского баланса: более детализированы и в ряде случаев не допускают группировок; не содержат сравнительной информации за соответствующий период; содержат информацию о валютных статьях баланса в сомовом эквиваленте; представляют информацию по секторам экономики.

Значительная детализация информации по доходам и расходам имеет место и при составлении отчета о прибылях и убытках. Отдельные регулятивные отчеты требуют представления информации, выраженной не только в денежном измерении, но и в днях, человека, тарифов на услуги и т.д.

Детальная информация, которая предоставляется в Национальный банк, позволяет ему осуществлять надзор за деятельностью коммерческих банков и одновременно обеспечивает внутренних аналитиков банка информацией для глубокого анализа эффективности его работы.

Для составления регулятивного отчета сотрудники банка используют информацию. При отсутствии вспомогательных книг сбор подобного рода информации затруднен и не может обеспечивать уверенность в полноте информации.

#### **4. Управленческая отчетность**

Компании, осуществляющие оценку западных аудиторских фирм, тратят 90% времени и ресурсов на постановку и ведение управленческого учета и только 10% – на постановку и ведение финансового учета. Это соотношение свидетельствует о важности и необходимости управленческого учета для руководителя.

Управленческий учет – это элемент менеджмента коммерческого банка. Сущность системы управленческого учета состоит в сборе информации в объеме, необходимом для принятия управленческих решений как оперативного, так и стратегического характера. Особое внимание в управленческом учете уделяется сбору информации о затратах, издержках, себестоимости банковских услуг. В отличие от финансовой отчетности, открытой для всех заинтересованных пользователей, система управленческого учета и информация, формирующаяся в ней, являются коммерческой тайной банка.

Финансовый аналитик должен понимать различие между финансовым и управленческим учетом и их тесную взаимосвязь, так как и тот, и другой служат источниками информации для проведения анализа деятельности банка.

Источниками управленческого учета являются:

- технология ведения банковского бизнеса в целом и конкретного вида деятельности в частности;
- учетная политика банка, а также правила бухгалтерского учета конкретного вида деятельности (вспомогательные бухгалтерские книги и главная книга);
- нормативная база конкретного вида бизнеса.

Эти источники позволяют формировать три основных элемента управленческого учета:

- 1) учет затрат (в настоящее время часто используют термин контролинг);
- 2) показатели деятельности;
- 3) управленческие отчеты.

Постановка управленческого учета характеризует уровень развития менеджмента. Высокий уровень менеджмента предполагает разработанную систему отчетов, удовлетворяющую требованиям руководителя и способствующую принятию решения. Однако принятие решений невозможно без анализа этих отчетов. Управленческие отчеты могут разрабатываться по сферам банковской деятельности (например, пакет отчетов по кредитованию, по депозитам, по ценным бумагам). Каждая тема в пособии содержит примеры форм управленческих отчетов. Если необходим комплексный анализ взаимосвязных сфер деятельности, то этому требованию будут удовлетворять специально разработанные отчеты, включающие необходимую информацию.

Анализ управленческих отчетов эффективен тогда, когда они отвечают признаку интегрированности с данными других учетных блоков, в том числе и бухгалтерского учета, а также охватывает весь цикл принятия управленческих решений.

План – Организация – Учет – Контроль – Анализ – Регулирование

В противном случае аналитик будет иметь противоречивую информацию для анализа деятельности банка; в результате управленческое решение может оказаться неверным.

### ТЕМА 3. АНАЛИЗ АКТИВОВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Активы коммерческого банка и их классификация.
2. Этапы анализа активов коммерческого банка.
3. Анализ динамики и структуры активов баланса.
4. Анализ качества активов.

#### **1. Активы коммерческого банка и их классификация**

Активы коммерческого банка – это собственные и привлеченные средства, размещенные в ссудные и другие активные операции кредитной организации. О.И. Лаврушин классифицирует активы коммерческого банка на четыре группы:

1. кассовая наличность и приравненные к ней средства;
2. инвестиции в ценные бумаги;
3. ссуды;
4. здания и оборудование.

К активным операциям относятся:

1. кредитные, кассовые, валютные, операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями;
2. выдача банковских гарантий и поручительств за третьих лиц, предусматривающих их исполнение в денежной форме;
3. приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
4. доверительное управление денежными средствами и другим имуществом, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые операции, вложения банка в ценные бумаги.

В зависимости от вида операций активные операции делятся на:

- ссудные – это операции по выдаче средств заемщику на началах срочности, возвратности и платности;
- расчетные – это операции по оплате со счетов клиентов их обязательств перед контрагентами;
- кассовые – операции по выдаче наличных денег;
- инвестиционные – операции по вложению кредитной организацией своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной коммерческой деятельности;
- фондовые – операции с ценными бумагами (помимо инвестиционных) на организованном (биржевом) и неорганизованном рынках.

Все активы банка разбиваются на группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения, так как для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура активов коммерческого банка должна соответствовать качественным требованиям

ликвидности. Активы банка делятся на: высоколиквидные активы (т.е. активы, которые обеспечивают мгновенную ликвидность); ликвидные активы, и активы долгосрочной ликвидности\*.

**Классификация активов коммерческого банка по степени ликвидности**



Рис. 1. Классификация активов коммерческого банка по степени ликвидности

Устанавливая рациональную структуру активов банк должен выполнять требования к ликвидности, а следовательно, иметь достаточный размер высоколиквидных, ликвидных и долгосрочно ликвидных средств по отношению к обязательствам с учетом их сроков, сумм и типов, и выполнять нормативы мгновенной, текущей степени долгосрочной ликвидности.

Норматив мгновенной ликвидности рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме его обязательств по счетам до востребования.

\* Лаврушин О.И. Банковское дело. М.: Банки и биржи, 1992.

К первой группе относятся активы, имеющие нулевую степень риска.

Ко второй группе относятся активы с 10% степенью риска. В нее входят остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках.

Для третьей группы активов вероятность возникновения рисков составляет 20%. Они охватывают инвестиции банков в ценные бумаги местных органов власти.

Четвертая группа включает активы с 50% риском. В эту группу включены: остатки средств на корреспондентских счетах коммерческих банков, гарантии и поручительства, выданные банком.

Для пятой группы риск составляет 100%. К ней относятся краткосрочные, долгосрочные и просроченные ссуды, все остальные инвестиции банка.

## **2. Этапы анализа активов коммерческого банка**

Анализ активов коммерческого банка можно провести в два этапа.

**Первый этап** – определение тенденций изменения остатков активных счетов баланса коммерческого банка как в динамике (по годам), так и по структуре (удельный вес в общем объеме активов). Такой анализ носит общий характер и позволяет выявить, например тенденции изменения доли кредитного портфеля в общем объеме активов, соотношение между доходными активами и активами, не приносящими доходов и т.д. Отсюда, цель данного анализа состоит в том, чтобы определить изменение (сохранение) приоритетов в финансово-кредитной деятельности коммерческого банка.

**Второй этап** носит целевой (тематический) характер и является продолжением первого этапа анализа активов. Выявленные тенденции позволяют аналитику принять решение о необходимости глубокого анализа, например, операций с ценными бумагами или кредитного портфеля банка и т.д. При этом цель анализа конкретных направлений деятельности коммерческого банка будет определяться тем, что заставило аналитика обратить внимание на них в ходе проведения первого этапа анализа.

Рассмотрим, как проводится общий анализ активов коммерческого банка с тем, чтобы установить соответствует ли его деятельность выбранным стратегическим приоритетам.

## **3. Анализ динамики и структуры активов баланса**

Анализ активов баланса включает:

1. Проведение горизонтального анализа.
2. Проведение вертикального анализа.
3. Анализ качества активов.
4. Коэффициентный анализ деятельности коммерческого банка.

Проведение горизонтального анализа дает возможность определения тенденций изменения остатков активных счетов, которые отражаются в балансе коммерческого банка в динамике (по годам). Такой анализ носит общий характер и позволяет выявить абсолютные и относительные тенденции изменения.

Для проведения вертикального анализа необходимо выделить отдельные операции и объединить их в группы, провести оценку их значимости в структуре баланса: определение степени изменения масштабов конкретных операций; оценка изменения движения остатков по отдельным балансовым счетам.

#### **4. Анализ качества активов**

Анализ качества активов – оценка эффективности соотношений между привлеченными ресурсами и размещением их в активы.

**Целью анализа**, является выявление возможностей снижений риска ликвидности и получения стабильных доходов. Показатели качества активов оцениваются по отношению к ресурсной базе банка. На основе баланса, отчета о прибылях и убытках и вспомогательных книг рассчитываются необходимые коэффициенты.

**Совокупные активы** – совокупность наличных средств, товарно-материальных запасов, и других ресурсов, находящихся во владении банка. Темп роста активов показывает уменьшение в отчетном году, означающее низкий рост курсовой стоимости. **Доходные активы** коммерческого банка: кредиты (в том числе межбанковские кредиты), ценные бумаги, операции с валютой, факторинг и др.

Метод коэффициентов используется для регулирования деятельности коммерческого банка, а также для контроля деятельности филиалов. Наиболее употребительны коэффициенты, дающие количественное соотношение ряда статей для поддержания ликвидности баланса коммерческого банка, они представлены в таблице 3.

Различные виды активов имеют различную степень риска.

Речь идет о кредитном риске, т.е. риске, который заключается в невозможности обеспечения возврата того или иного актива, как, например, в случае непогашения заемщиком основной суммы кредита и процентов по нему. Поэтому, данный анализ следует начинать с оценки качества кредитов с позиций кредитного риска, т.е. с классификации кредитного портфеля банка.

Для проведения более тщательного анализа, желательно, чтобы показатели были рассчитаны по видам заемщиков (например, кредиты финансовым учреждениям, промышленности, сельскому хозяйству, ипотечные кредиты, частным лицам и т.д.), а результаты вычислений проанализированы с учетом деятельности банков за предыдущие периоды.

При этом постоянное увеличение значений данных показателей должно быть тщательно исследовано.

Таблица 3

Методика расчёта коэффициентов<sup>1</sup>

| Наименование Коэффициента                        | Определение              |                     | Экономическое Значение   | Нормальное Ограничение  |
|--|--------------------------|---------------------|--|---|
|  | Числитель                | Знаменатель         |  |   |
| Рентабельность активов (прибыльность активов) K1 | Прибыль                  | Активы              | Показывает, сколько прибыли принес каждый сом актива баланса   | Диапазон значений этого коэффициента составляет: 2–4,5%                       |
| Реальный уровень рентабельности K2               | Прибыль                  | Работающие активы   | Определяет эффективность вложений и деятельности банка. Показывает, сколько прибыли принес каждый сом из работающих активов банка                                    | В мировой банковской практике этот коэффициент находится в пределах 0,05–2,2% |
| Использование активов K3                         | Активы, приносящие доход | Активы банка        | Не все активы приносят доход банку, но они необходимы для нормального процесса производства в банке. Прибыльность банка напрямую связана с размером доходных активов | 0–1   |
| Доля рабочих активов K4                          | Активы, приносящие доход | Неработающие активы | Показывает сколько приходится активов рабочих на 1 сом нерабочих   |   |

<sup>1</sup> Составлена автором на основе материала сайта [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)

## ТЕМА 4. АНАЛИЗ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Обязательства коммерческого банка и их классификация.
2. Цели анализа обязательств банка.
3. Качественная и количественная оценка привлеченных и заемных средств.
4. Анализ степени зависимости банка от межбанковского рынка.
5. Показатели эффективности использования привлеченных и заемных средств коммерческого банка.

### **1. Обязательства коммерческого банка и их классификация**

Ресурсы коммерческих банков **по способу образования** подразделяются на собственные, привлеченные и заемные.

В состав **собственных средств** банка входят уставный капитал, резервы банка и нераспределенная прибыль.

Источником информации о собственных средствах коммерческого банка являются отчет об изменениях в капитале, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках. Детальные данные отражены во вспомогательных книгах по учету капитала.

К **привлеченным средствам** (депозитам) относятся средства, хранящиеся на счетах конкретных клиентов банка.

К **заемным** (недепозитным) средствам относятся средства, которые банк получает в виде займов или продавая собственные долговые обязательства. Недепозитные банковские средства приобретаются на рынке на конкурентной основе (т.е. выбираются наиболее выгодные условия привлечения ресурсов), и инициатива привлечения этих средств принадлежит самому банку.

**Привлеченные и заемные средства** входят в состав **обязательств** банка и являются их основной частью.

**Обязательства банка** – это средства, не принадлежащие банку, но основная их часть может служить в качестве источника вложений в активы, приносящие экономическую выгоду. Финансовый аналитик получает информацию об обязательствах банка из бухгалтерского баланса и вспомогательных книг.

#### **К обязательствам относятся:**

- депозиты клиентов и банков;
- заимствования на денежном рынке;
- депозитные сертификаты;
- выпущенные долговые ценные бумаги.

В Плате счетов предусматривается также учет прочих обязательств. Прочие обязательства не относятся к заемным и привлеченным средствам банка: это обязательства по выплате процентов, дивидендов по оплате налогов и т.д. прочие обязательства не подвержены непредвиденным и резким колебаниям и являются стабильными. Их удельный вес в обязательствах банка невелик, поэтому их влияние на результаты деятельности незначительное.

## **2. Цели анализа обязательств банка**

Цели данного анализа:

- выявление резервов повышения уровня доходности банка;
- оценка влияния структуры пассивов и ее изменений на общий объем прибыли банка;
- определение влияния диверсификации привлекаемых ресурсов на ликвидность банка;
- выявление рисков концентрации привлеченных и заемных средств;
- определение потребности в новых видах услуг для привлечения клиентов в условиях конкуренции;
- определение степени недоиспользования ресурсов и т.д.

## **3. Качественная и количественная оценка привлеченных и заемных средств**

При анализе структуры обязательств банка проводится качественная и количественная их оценка. Для этого используются горизонтальный и вертикальный метод.

**Качественная оценка** (горизонтальный метод) тесно связана с целями анализа, служит основой для формирования анализируемых групп обязательств, позволяет произвести расчет финансовых коэффициентов, характеризующих эффективность деятельности банка в области управления.

Она дает возможность сформировать на первоначальном этапе анализа группы обязательств по наиболее важным для принятия решений признакам, например:

- по способу аккумуляции (депозитные и заемные);
- по экономическому содержанию (депозиты до востребования, срочные депозиты, сберегательные вклады, ценные бумаги);
- по срокам (краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные);
- по видам вкладчиков;
- по условиям внесения и изъятия средств;

- по видам валют;
- по процентной ставке (стоимости) и др.

**Количественная оценка обязательств** (вертикальный метод) проводится через определение удельного веса каждой группы обязательств в общей сумме всех обязательств.

Анализ привлеченных и заемных средств по срокам предполагает их группировку на кратко-, средне- и долгосрочные. В зависимости от срока привлечения меняется процентная ставка, по которой клиентам выплачиваются проценты. Денежные средства, привлекаемые на более длительный срок и оцениваемые выше, увеличивают расходы банка, но они являются наиболее стабильной частью привлекаемых ресурсов и дают возможность кредитовать на более длительные сроки и получать стабильные высокие доходы. Как показывает мировая практика оптимальный удельный вес таких средств в ресурсной базе может составлять 50–60%. Аналитик дополнительно должен провести анализ привлеченных и заемных средств **по срокам и определить их динамику и структуру**. Анализ структуры привлеченных средств не является полным, если не проанализированы депозиты в разрезе клиентов. Такой анализ позволит определить уровень диверсификации депозитов как среди клиентов банка, так и по секторам экономики и поможет проконтролировать риск концентрации и ликвидность банка. Он также поможет банку выявить резервы источников привлечения ресурсов. Нужную информацию для анализа можно получить из вспомогательных книг.

#### **4. Анализ степени зависимости банка от межбанковского рынка**

Межбанковские кредиты используются чаще всего для поддержания ликвидности банка.

**Межбанковский рынок** – это рынок ссудных капиталов, на котором временно свободные денежные ресурсы банков привлекаются и размещаются на короткий срок. Данный рынок характеризуется оперативностью предоставления средств.

В зависимости от ситуации на рынке стоимость межбанковских кредитов постоянно меняется. Межбанковские договоры, как правило, заключаются на определенный срок, но не исключается и бессрочная форма договора. Если в структуре обязательств банка большую долю составляют межбанковские кредиты, то это свидетельствует о большой зависимости его от состояния рынка межбанковских кредитов. Такое положение может возникнуть при отсутствии клиентской базы, при этом возникает системный риск депозитных операций.

Для оценки **эффективности** привлечения межбанковских кредитов определяют стоимость межбанковских кредитов и стоимость привлеченных депозита. Затем производится сравнение полученных данных. Стоимость ресурсов определяется по формуле:

$$\text{Стоимость ресурсов} = \frac{\text{Проценты уплаченные}}{\text{Среднегодовые объемы ресурсов (или в среднем за квартал /месяц)}} \times 100$$

Помимо предоставления коммерческими банками кредитов друг другу они могут занимать денежные средства у НБ КР на условиях овернайт. **Овернайт** – однодневный кредит, предоставляемый НБ КР по фиксированной процентной ставке. В свою очередь, коммерческие банки кредит овернайт используют, в основном, для обеспечения выполнения требований по обязательным резервам в соответствии с указаниями НБ КР, если на межбанковском рынке наблюдается дефицит ресурсов и нет возможности привлечь ресурсы на короткий срок.

Для анализа степени зависимости коммерческого банка от межбанковских кредитов от НБ КР определяют относительные показатели – **коэффициенты рефинансирования** (Кр). Их рассчитывают как отношение кредитов, полученных от НБ КР и других банков (КБ), на 1 сом к следующим величинам:

- общему объему кредитных вложений (КВ)  
Кр1 = КБ/КВ,
- выданным межбанковским кредитам (МБК)  
Кр2 = КБ/МБКР,
- общему объему обязательств банка (О)  
Кр3 = КБ/О,
- общему объему собственных средств (СС)  
Кр4 = КБ/СС,
- сумме уставного капитала (УК)  
Кр5 = КБ/УК,
- общей валюте баланса (ВБ)  
Кр6 = КБ/ВБ.

Высокое значение коэффициентов указывает на низкую диверсификацию привлекаемых ресурсов и высокую зависимость банка от межбанковских кредитов и кредитов НБ КР. Практика показывает, что долю межбанковского кредита целесообразно иметь в пределах 20% от ресурсной базы банка.

## 5. Показатели эффективности использования привлеченных и заемных средств коммерческого банка

Коэффициент эффективности использования привлеченных средств равняется отношению Величины привлеченных средств на определенную дату к Сумме кредитных вложений на эту же дату.

Коэффициент эффективности использования заемных средств равен отношению Величины заемных средств на определенную дату к Сумме кредитных вложений на эту же дату.

Коэффициент оценки эффективности использования обязательств банка равен отношению Сумма обязательств на определенную дату к Сумме кредитных вложений на эту же дату. Еще одним показателем эффективности использования обязательств банка является чистый процентный спрэд. Его значение позволяет судить о достаточности получаемых доходов от размещаемых активов для покрытия стоимости привлеченных средств, т.е. он отражает результаты эффективности процентной политики банка.

***Чистый процентный спрэд = Доходность активов – Стоимость привлеченных средств,***

Отрицательное или слишком низкое значение чистого процентного спреда свидетельствует о неэффективной процентной политике банка. Слишком высокий показатель указывает на возможность его снижения за счет более эффективного управления операционными расходами и улучшения качества активов. Считается, что размер спреда в 3–8% является достаточным для ведения эффективной деятельности банка. Рассмотрим эффективность процентной политики банка за два отчетных года.

*Таблица 4*

Эффективность процентной политики (тыс. сом)

| Показатели   | Базисный год | Отчетный год |
|--|--------------|--------------|
| 1. Процентные доходы                                   |              |              |
| 2. Объем активов приносящих процентный доход           |              |              |
| 3. Доходность активов в % ( стр. 1 /стр. 2)            |              |              |
| 4. Процентные расходы                                  |              |              |
| 5. Объем платных ресурсов                              |              |              |
| 6. Стоимость привлеченных средств в % (стр. 4 /стр. 5) |              |              |
| 7. Чистый процентный спрэд (стр. 3 – стр. 6)           |              |              |

Если имеется существенный разрыв между ценами на привлекаемые и размещенные средства, то положительный спрэд покрывает процентные расходы и дает возможность получить высокую прибыль. Но в тоже время аналитик при анализе доходов и расходов должен будет убедиться в том, что такой спрэд запланирован и разумен.

#### **6. Определение объема эффективных ресурсов коммерческого банка**

В связи с тем, что банк использует не всю сумму привлеченных ресурсов для размещения в активах, приносящих доходы, то он должен иметь информацию о величине эффективных ресурсов в определенный момент времени. В процессе проведения анализа аналитик делает эти расчеты для, того чтобы оценить их недостаток и понять, какие факторы оказывают наибольшее влияние на объем эффективных ресурсов каков объем скрытой потери прибыли.

Объем эффективных ресурсов определяется как разница между суммой пассивов и частью привлеченных банков ресурсов, направляемых в обязательные резервы на корреспондентский счет НБ КР, и средствами, размещенными в ликвидные активы в размере, необходимом для поддержания ликвидности банка. Кроме того, вычитаются вложения в основные средства, в нематериальные и другие активы, которые не могут быть высвобождены для размещения их в доходные операции. Для определения объема эффективных ресурсов можно применить следующий расчет:

$$\text{Об. эфр} = \text{СС} + \text{Д} + \text{Опр} - \text{НА} - 0,1\text{Об} - 0,3\text{Об1},$$

где **Об. эфр** – объем эффективных ресурсов;

**СС** – собственные средства банка (уставный капитал, резервы и нераспределенная прибыль);

**Д** – все депозиты, в том числе остатки на расчетных счетах;

**Опр** – остатки других привлеченных средств, в том числе заемные;

**НА** – неработающие активы (оборудование, здания банка, нематериальные активы и т.д.);

**0,1Об** – сумма средств, подлежащих обязательному резервированию на корреспондентском счете в НБ КР в соответствии с установленным нормативом (в настоящее время этот норматив составляет 10% от привлеченных банком ресурсов);

**Об** – объем привлеченных банком ресурсов;

**0,3Об1** – средства, которые необходимо разместить в ликвидные активы (в соответствии с нормативом, установленным НБ КР, размер ликвидных активов банка должен составлять не менее 30% от обязательств, срок возврата которых наступает до 30 дней включительно);

**Об1** – объем обязательств банка, срок возврата которых наступает до 30 дней включительно.

Определив объем эффективных ресурсов, далее рассчитывают их дефицит:

**Дефицит эффективных ресурсов = Объем эффективных ресурсов – Суммарные активы**

Чем больше дефицит эффективных ресурсов, тем менее эффективно работает банк. С помощью этого расчета проводится анализ скрытых потерь прибыли банка.

При анализе активов аналитику следует разобраться, что привело банк к этой ситуации. Используя эту методику, можно определить дефицит кредитных ресурсов (КРд) или избыток кредитных ресурсов (КРс) по формуле:

**$KРд (KРс) = \text{Объем эффективных ресурсов (Об. эфр)} - \text{Сумма фактических кредитных вложений (Кф)}$**

Чтобы определить коэффициент недоиспользования кредитных ресурсов, необходимо произвести следующие расчеты:

а) суммировать все кредиты с учетом периода, на который они выданы:

$$Kф. = Kф1 T1 + Kф2 T2 + Kф3 T3 + \dots Kфn + Tn;$$

Определить сумму эффективных кредитных ресурсов:

$$Об. эф. р. = Об. эф. р. 1 T1 + Об. эф. р. 2 T2 + Об. эф. р. 3 T3 + \dots + Об. эф. р n Tn$$

Здесь:

Кф – фактические кредитные вложения;

Об. эф. р – объем эффективных кредитных ресурсов;

n – n-й случай выдачи кредита;

T – период, на который выдан кредит.

б) определить степень вовлечения эффективных ресурсов в выдаваемые кредиты по формуле:

$$Св. = \frac{Kф. n T}{Об. эф. р . n T}$$

в) рассчитать коэффициент недоиспользования (дефицит) кредитных ресурсов:  $C_{исп.} = (1 - C_v) 100\%$

Рассмотрим условный пример:

|                               | На 3 мес. | На 6 мес. | На 12 мес. | На 18 мес. |
|-------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| Фактически выдано кредитов    | 3000      | 2000      | 10000      | 20000      |
| Эффективные кредитные ресурсы | 5000      | 21000     | 9000       | 25000      |

1. Определяем  $K_{фпТ} = 3000 \times 3 + 2000 \times 6 + 10000 \times 12 + 20000 \times 18 = 501000$  тыс. сом;

2. Определяем Об.эфр.  $nТ = 5000 \times 3 + 21000 \times 6 + 9000 \times 12 + 25000 \times 18 = 699000$  тыс. сом;

3. Определяем степень вовлечения эффективных ресурсов в выдаваемые кредиты;  $C_v = K_{фпТ} / \text{Об. эф. р. n Т} = 501000 / 699000 = 0,72$ ;

4. Определяем степень недоиспользования ресурсов;

5.  $C_{исп.} = (1 - C_v) \times 100\% = (1 - 0,72) \times 100\% = 28\%$ .

В завершении описания методологии анализа обязательств банка, следует еще раз обратить внимание на то, что:

1. путем расчета финансовых коэффициентов, характеризующих эффективность деятельности банка, можно выявить резервы повышения уровня доходности;

2. анализируя структуру обязательств банка по определенным признакам, например, по процентной ставке, и определив удельный вес каждой группы обязательств, можно оценить влияние структуры обязательств на общий объем прибыли;

3. анализ структуры обязательств через диверсификацию по способу аккумуляции (депозитные или заемные), по срокам привлечения позволит выявить риски ликвидности;

4. вертикальный и горизонтальный анализ структуры обязательств по видам вкладчиков позволит выявить риски концентрации привлекаемых ресурсов;

5. анализ структуры обязательств по экономическому содержанию (депозиты до востребования, срочные депозиты, сберегательные склады, ценные бумаги), по условиям внесения и изъятия средств, по видам валют и т.д. необходим для определения потребности в новых видах услуг с целью привлечения клиентов в условиях конкуренции;

6. определение степени недоиспользования ресурсов поможет найти способы повысить эффективность работы банка.

## **ТЕМА 5. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

1. Цели и задачи анализа собственных средств коммерческого банка.
2. Состав собственных средств коммерческого банка.
3. Анализ размера и структуры собственных средств коммерческого банка.
4. Анализ достаточности капитала коммерческого банка.

### **1. Цели и задачи анализа собственных средств коммерческого банка**

Целью анализа собственных средств банка является – исследовать капитал с точки зрения его достаточности, т.е. оценить его величину по отношению возникающим рискам. Для этого необходимо определение размера капитала и тенденций его изменения. При анализе капитала банка также важно оценить эффективность его использования.

Выделяют следующие основные задачи анализа собственных средств коммерческого банка:

- общая оценка состояния собственных средств банка;
- исследование и оценка изменений структуры собственных средств банка;
- исследование причин возникновения иммобилизации собственных средств в неработающие активы;
- выявление негативных и позитивных факторов, влияющих на величину собственного капитала банка и возможностей их регулирования, нейтрализации или усиления (если речь идет о позитивных факторах);
- определение возможностей увеличения ликвидности и роста доходов банка за счет рационального использования собственных средств.

### **2. Состав собственных средств коммерческого банка**

В соответствии с утвержденной правлением Национального банка КР Инструкцией по определению стандарта адекватности капитала (№19/3 от 12.08.1998 г.) для целей расчета экономических нормативов его определения банковский капитал делится на капитал первого уровня и капитал второго уровня.

### **Структура капитала первого уровня:**

1. Средства от реализации простых акций банка, которые должны соответствовать требованиям законодательства и инструкциям НБ КР (уставный капитал).

2. Средства от реализации привилегированных акций.

3. Капитал внесенный сверх номинала – инвестиции сверх номинальной стоимости простых и привилегированных акций, которые образуются за счет разницы между курсами продажи акций и их номиналом.

4. Дополнительный капитал, внесенный акционерами – средства, вносимые акционерами банка сверх оплаченного уставного капитала.

5. Резервы созданные за счет прибыли после налогообложения, на будущие и/или непредвиденные события (капитальные резервы). Цель создания данных резервов – сохранение части нераспределенной прибыли, которая будет считаться недоступной для выплаты дивидендов. Размер данного резерва должен составлять не менее 10% от оплаченного уставного капитала банка.

6. Нераспределенная прибыль (убытки) прошлых лет – остаток чистой прибыли (убытков) после налогообложения прошлых лет за вычетом объявленных дивидендов и распределения на другие капитальные счета. Если величина отрицательная (убытки), то она минусуется при подсчете итога.

7. Убытка текущего года.

8. Резервы по переоценке ценных бумаг.

### **Структура капитала второго уровня:**

1. Прибыль, полученная в текущем году.

2. Общие резервы, приемлемые для включения на покрытие возможных потерь и убытков (общий размер РППУ).

3. Нереализованные доходы (минус расходы) по результатам переоценки основных средств.

4. Резервы (плюс или минус) по пересчету иностранной валюты при консолидации – нереализованные доходы (убытки), возникающие в результате изменения валютного курса при пересчете отчетности иностранных дочерних финансовых учреждений банка.

5. Гибридные инструменты капитала – инструменты обладающие признаками как капитала так и долга.

6. Срочный субординированный долг – инструменты денежного финансового рынка с минимальным первоначальным сроком погашения 5 лет.

### 3. Анализ размера и структуры собственных средств коммерческого банка

Способность банка выполнять требования НБ КР можно проанализировать, сравнивая по годам фактическую величину уставного капитала банка и нормативную.

Позицию коммерческого банка относительно уставного капитала можно проанализировать используя относительные показатели, в том числе темпы изменения величин, связанных с капиталом банка. Например, для общего представления об уровне развития банка рассчитывается темп роста уставного капитала относительно его первоначально объявленной суммы. Для этого применяется метод сравнения (с базовым периодом) и используется следующая формула.

***Темп роста уставного капитала = Фактически оплаченный уставный капитал / Первоначально объявленный уставный капитал × 100%.***

В этом случае в числителе последовательно используются данные по годам, а в знаменателе сохраняется первоначальная величина уставного капитала.

Положительными моментами для банка, связанными с увеличением размера уставного капитала, являются:

- рост ресурсной базы для проведения активных операций;
- расширение масштабов деятельности банка, обусловленное увеличением допустимых значений коэффициентов, ограничивающих банковские операции (K1, K2, K4, K5);
- укрепление положения банка с точки зрения его ликвидности;
- повышение конкурентоспособности и надежности банка в глазах клиентов и акционеров.

Отрицательным моментом процесса наращивания уставного капитала может быть снижение дивидендов по акциям в течение первого и второго годов после их продажи, так как банк может не обеспечить роста прибыли, соответствующего росту уставного капитала.

Однако рост абсолютного размера уставного капитала не является критерием для вывода о финансовой привлекательности банка. Необходимо проанализировать структуру собственных средств коммерческого банка, чтобы убедиться, что темп роста собственного капитала не отстает от темпа роста уставного капитала и банк эффективно распоряжается своим капиталом. Для этого можно использовать вертикальный (доля или удельный вес статьи в общем объеме) и горизонтальный (изменение показателей в динамике) методы проведения анализа.

1. УК : А – показывает, в какой мере активы (А) банка сформированы за счет средств уставного капитала (УК), т.е. сколько тыйынов уставного капитала приходится на 1 сом активов.

2. УК : КП – показывает, в какой мере кредитный портфель (КП) банка сформирован за счет уставного капитала.

3. УК : СС – показывает долю уставного капитала в общем объеме собственных средств банка (СС). При убыточной деятельности этот показатель – больше 1. Если убытки банка столь велики, что значительно превышают уставный капитал, у банка отсутствуют резервы, то показатель собственных средств принимает отрицательное значение. Даже сравнивая абсолютные размеры уставного капитала и собственных средств, можно узнать прибыльно или убыточно работает банк. Если уставный капитал меньше собственных средств, значит, другие статьи имеют положительное значение, т.е. банк работает прибыльно. Если уставный капитал больше собственных средств, значит, банк допустил.

4. УК : Д – соотношение размера уставного капитала и депозитов (Д) банка. У большинства кыргызских банков это соотношение меньше 1:7. Во многих странах такое соотношение регламентируется центральными банками и составляет: в Швейцарии – 1:12, в США – 1:15, в Германии – 1:30, в России – 1:15.

5. Д : УК – соотношение, обратное предыдущему, показывает, сколько сомов депозитов приходится на 1 сом уставного капитала (в нашем примере – 1:2,77). Чем больше этот показатель, тем больше средств граждан и предприятий привлек банк и тем лучше используется мультипликатор капитала. Данное соотношение, где учитываются только депозиты граждан, известно как коэффициент К5 – норматив максимального риска по депозитам физических лиц. Допустимое значение устанавливается НБ КР и индивидуально для каждого конкретного банка.

6. УК : О – показывает соотношение уставного капитала и всех обязательств (О) банка, т.е. сколько тыйынов уставного капитала приходится на 1 сом обязательств. Другими словами, данный показатель позволяет определить, насколько обязательства банка обеспечены средствами акционеров, принятыми в уставный капитал.

7. Пр : УК – показывает, сколько тыйынов прибыли (Пр) приходится на 1 сом уставного капитала. Если банк работает убыточно, то данный показатель имеет отрицательное значение.

8. УК : Н – показывает сумму уставного капитала, приходящуюся на одного акционера (Н). Такой показатель не позволяет установить наличие крупных акционеров, способных влиять на деятельность банка, но, сгруппировав акционеров по характеру их деятельности (метод группировки), можно определить долю каждой группы в общем объеме

уставного капитала. Результаты такого анализа покажут, каким акционерам – частным лицам, предпринимателям, из какой сферы бизнеса принадлежит большинство голосов на общем собрании. Следовательно, менеджеру необходимо продумать, какие управленческие решения принимать, чтобы удовлетворить потребности акционеров и сохранить независимость банка от давления со стороны владельцев крупного пакета акций.

9. РСА : НСА – показывает, как соотносится рыночная стоимость акций банка (РСА) с номинальной (НСА). Если величина больше 1, значит, акции банка продаются по цене выше номинала и на них повышенный спрос на рынке. Это свидетельствует об укреплении доверия к банку. Рост размера дивидендов на 1 акцию ведет к росту ее рыночной стоимости. Следовательно, у банка появляется возможность дополнительной продажи акций и увеличение собственного капитала и, соответственно, дальнейшего получения доходов от размещения этих средств в активные операции.

#### **4. Анализ достаточности капитала коммерческого банка**

Термин «достаточность капитала» или адекватность отражает общую оценку надежности банка, степень его подверженности риску. Основной принцип достаточности состоит в том, чтобы размер собственного капитала соответствовал размеру активов с учетом степени их риска. Не случайно все споры и дискуссии ведутся вокруг адекватности капитала, а не его абсолютного размера.

Необходимость поиска оптимального показателя достаточности собственного капитала вызывается тем, что для оценки надежности банка в качестве одного из критериев используется именно адекватность капитала, а не абсолютный размер уставного или собственного капитала банка.

Согласно Правилам регулирования деятельности коммерческих банков и других финансово-кредитных учреждений, лицензируемых НБ КР, утвержденным в новой редакции постановлением правления НБ КР от 21 ноября 2001 года, №44/1 (П. 11.1), норматив адекватности капитала определяется посредством расчета трех коэффициентов и показывает, насколько имеющийся у банка капитал достаточен (или не достаточен) для успешной банковской деятельности:

К 2.1 – коэффициент адекватности суммарного капитала (КАСК),

К 2.2 – коэффициент адекватности капитала первого уровня (КАКПУ),

К 2.3 – коэффициент лeverажа.

Величина коэффициента адекватности суммарного капитала (КАСК) – К 2.1 – рассчитывается по формуле:

$$\text{КАСК} = \text{ЧСК} / \text{ЧРА} \times 100\%,$$

где ЧСК – чистый суммарный капитал банка,  
ЧРА – чистые рискованные активы (балансовые активы и забалансовые обязательства, взвешенные по степени риска).

Значение этого коэффициента должно быть не менее 12%.

Чистый суммарный капитал (ЧСК) определяется по формуле:

$$\text{ЧСК} = \text{ЧКПУ} + \text{ЧКВУ} - \text{В},$$

где ЧКПУ – чистый капитал первого уровня,  
ЧКВУ – чистый капитал второго уровня,  
В – вычеты из капитала банка.

При расчетах из капитала первого уровня вычитаются нематериальные активы (НМА). Полученное значение является чистым капиталом первого уровня (ЧКПУ), т.е.

$$\text{ЧКПУ} = \text{КПУ} - \text{НМА}.$$

В отношении чистого капитала второго уровня целесообразно, чтобы:

- его размер не превышал размера капитала первого уровня;
- общие резервы не превышали значение, равное 1,25% от суммы взвешенных по риску балансовых активов и забалансовых (т.е. не числящихся на балансе банка) обязательств;
- размер срочного субординированного долга не превышал 50% размера капитала первого уровня.

Полученное значение, с учетом ограничений, будет чистым капиталом второго уровня.

До расчета нормативов по определению стандарта адекватности капитала из суммы капитала первого уровня и капитала второго уровня вычитаются инвестиции (В) в виде акций или долевого участия в дочерних организациях банка и других банках и финансовых учреждениях.

Таким образом, изучение перечисленных компонентов дает возможность определить и в дальнейшем анализировать полученное значение, которое является чистым суммарным капиталом.

Таким образом, выполнив все перечисленные требования и подсчеты, можно определить фактическое значение коэффициента адекватности суммарного капитала (КАСК или К 2.1). По величине данного коэффициента можно судить о соответствии рискованных активных операций банка его капиталу, т.е. способности банка при определенном суммарном капитале противостоять потерям, присущим активным операциям.

Используя данные, рассчитанные согласно вышеуказанным правилам, можно определить размер коэффициентов адекватности капитала первого уровня и левераж (К 2.2, К 2.3). Коэффициент адекватности капитала первого уровня (КАКПУ или К 2.2) определяется по формуле:

$$\text{КАКПУ} = \text{ЧКПУ} / \text{ЧРА} \times 100\%.$$

Значение коэффициента адекватности капитала первого уровня должно быть не менее 6%.

Коэффициент адекватности капитала первого уровня определяется путем его сопоставления с тем же объемом рисковых активов, который используется при определении адекватности суммарного капитала (К 2.1). Чтобы увеличить капитал первого уровня, необходимо найти способы увеличить каждый его элемент.

Коэффициент левераж К 2.3 показывает отношение чистого суммарного капитала к суммарным активам (СА) банка и рассчитывается по формуле:

$$\text{К 2.3} = \text{ЧСК} / \text{СА} \times 100\%.$$

Значение К 2.3 необходимо поддерживать на уровне не менее 8%.

Благодаря введению этих коэффициентов НБ КР стимулирует наращивание активов коммерческих банков пропорционально росту их капитала. Анализ фактического значения коэффициентов показывает, в какой мере можно продолжать наращивать активные операции, в том числе рисковые, не увеличивая собственный капитал (что может иметь место, когда его фактическое значение намного выше нормативного). Или, наоборот, в банке создалась ситуация, когда требуется немедленно сократить активные операции и/или увеличить собственный капитал (в случае, если фактическое значение коэффициентов равно нормативному или допущено его нарушение).

Приведенные выше коэффициенты адекватности капитала характеризуют только относительную степень риска, связанного с различными видами банковских активов, и поэтому отражают минимальные тре-

бования к размеру капитала, который должен поддерживать коммерческий банк.

При анализе адекватности капитала требуется учитывать такие факторы, как качество управления банком, характеристики риска банковских активов, темпы роста активов банка, ликвидность и соблюдение других экономических нормативов, размер и стабильность доходов, темпы роста доходов, политика распределения дивидендов, общие экономические условия. Все они могут оказывать как положительное, так и отрицательное воздействие на результаты деятельности банка даже при условии соблюдения им установленных коэффициентов адекватности капитала.

В процессе анализа фактических показателей адекватности капитала банков выявляются реально существующие факторы, повлиявшие на его достаточность и тенденции. Используя результаты анализа, можно определить позитивные и негативные причины, вызывающие изменение адекватности размера, найти возможность усовершенствовать способ определения оптимального размера капитала банков.

## ТЕМА 6. АНАЛИЗ ДОХОДОВ, РАСХОДОВ И ПРИБЫЛИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Цель задачи анализа доходов и расходов банка.
2. Классификация доходов и расходов коммерческого банка.
3. Методики анализа доходов и расходов банка.
4. Анализ прибыли коммерческого банка.

### 1. Цель задачи анализа доходов расходов банка

**Целью анализа доходов и расходов** банковской деятельности является выявление резервов роста прибыльности банка и на этой основе формулирования рекомендаций руководству банка по проведению соответствующей политики в области пассивных и активных операций.

Задачами анализа доходов и расходов банка являются следующее:

- Определение и оценка объем и структуры доходов и расходов;
- Изучение динамики доходных и расходных составляющих;
- Выявление направлений деятельности и видов операций приносящих наибольший доход;
- Оценка уровня доходов и расходов, приходящихся на единицу активов и обязательств;
- Установление факторов влияющих на общую величину доходов и расходов;
- Выявление резервов увеличения доходов и уменьшение расходов.

### 2. Классификация доходов и расходов коммерческого банка

К *видам банковского дохода* относятся:

- Процентный доход по долговым ценным бумагам;
- Процентный доход по депозитам в банках и других финансово-кредитных учреждениях;
- Доходы от операций с производными финансовыми инструментами;
- Нереализованный доход (убыток) от переоценки;
- Процентный доход по операциям РЕПО-соглашения;
- Процентные доходы по кредитам;
- Комиссионные доходы;
- Доходы от операций с драгоценными металлами;
- Доходы от инвестиций и торговых операций;
- Доходы от операций с иностранной валютой;
- Прочие доходы.

**Под процентным доходом** понимается совокупность процентов, получаемых банком в результате предоставления кредитов и ссуд, процентов по облигациям и другим ценным бумагам, процентов по лизинговым операциям и т.д.<sup>2</sup>

По форме различают следующие доходы коммерческого банка:

- Процентный;
- В форме комиссионного вознаграждения;
- Прочие.

По времени получения доходы делятся на *доходы текущего периода* и *доходы будущих периода*.

Источники дохода делятся на стабильные и нестабильные. *Относительно стабильными источником* считают процентный и беспроцентный доходы банковских услуг, *нестабильным источником* – доходы от операций с ценными бумагами на вторичном рынке и от непредвиденных операций.

**Расходы коммерческого банка** – это затраты денежных средств банка на выполнение операций и обеспечение функционирования банка. Анализ расходов в целом осуществляется, прежде всего, с выявления части процентных и непроцентных расходов.

По характеру расходы банка делятся на *процентные* и *операционные*.

#### *1. Процентные расходы*

- Процентные расходы по депозитам;
- Процентный расход по депозитам банков и других финансово-кредитных учреждений;
- Процентный расход по кредитам других финансовых учреждений;
- Процентный расход по операциям по обратному РЕПО-соглашению;
- Процентный расход по долгосрочному долгу;
- Прочие процентные расходы;
- Расходы по дисконту по кредитам.

#### *2. Операционные расходы*

- Расходы на персонал;
- Комиссионные расходы;
- Амортизационные отчисления;

---

<sup>2</sup> Методические рекомендации по проведению анализа деятельности банков на основе коэффициентов, утвержденный постановлением Комитета по надзору НКР.

- Административные расходы;
- Расходы по кредитам и классифицированным активам;
- Прочие операционные расходы;
- Налоги, кроме налогов на прибыль и собственность;
- Непредвиденные доходы и расходы;
- Налоги на прибыль.

**Под процентным расходом** следует понимать сумму процентных выплат банка, а именно проценты по привлеченным депозитам, задолженности банкам (включая Национальный банк) и другим кредитным учреждениям, проценты по облигациям и т.д.

**Операционные расходы** – это затраты, прямо связанные с банковскими операциями.

Таблица 5

Классификация доходов и расходов коммерческого банка

| <i>Признак классификации</i>   | <i>Доходы</i>   | <i>Расходы</i>  |
|--------------------------------|---|---|
| По форме получения             | Процентные<br>Непроцентные<br>Прочие  | Процентные<br>Непроцентные<br>Прочие  |
| По экономическому содержанию   | Операционные<br>Неоперационные (от побочной деятельности)<br>Прочие   | Операционные<br>Функциональные<br>Прочие  |
| По периодичности возникновения | Стабильные<br>Нестабильные  | Текущие<br>Единовременные   |
| По видам деятельности          | От кредитования<br>От операций с ценными бумагами<br>От операций с инвалютой<br>От расчетно-кассового обслуживания<br>От участия в капитале и деятельности др. экономических субъектов<br>От филиалов банка<br>От восстановления резервов<br>Прочие | По привлеченным ресурсам<br>По операциям с цен. бумагами<br>По операциям с инвалютой<br>По расчетно-кассовым операциям<br>По филиалам банка<br>По созданию резерва<br>По обеспечению функционирования банка<br>Прочие |

**Административно-управленческие расходы** – это вторые по величине банковские расходы (после процентных). Уровень данных расходов определяется суммой расходов на:

- содержание основных фондов (арендные платежи, амортизация, ремонтные и прочие расходы, связанные с основными фондами);
- содержание персонала (зарплата, премии, льготы и т.д.);
- оплату услуг связи, почты, телеграфа, за электричество, отопление и т.д.

Для наиболее наглядного раскрытия сущности банковских доходов и расходов используют следующую классификацию (табл. 5).

### **3. Методики анализа доходов и расходов коммерческих банков**

Методика, разработанная Пановой Г.С.

#### **Анализ доходов банка**

**I. Первый этап – структурный анализ**, целью которого является изучение структуры и динамики средств банка и источников их формирования для ознакомления с общей картиной финансового состояния.

После проведения анализа структуры доходов банка по укрупненным статьям следует более детально изучить структуру доходов, формирующих укрупненную статью, занимающую наибольший удельный вес в общем объеме доходов.

**II. Следующий этап анализа – качественный**, который позволяет выяснить причины, вызывающие изменение факторов, влияющих на уровень доходов банка. Особое внимание следует уделить следующим показателям:

- Ссуды и средства, предоставленные банкам и клиентам.
- Процентные ставки по ссудам.
- Для анализа процентных доходов банка целесообразно произвести классификацию предоставленных ссуд, например, по группам заемщиков: частные лица, торговые организации, финансово-кредитные учреждения и т.д. Такой подход позволяет оценить целесообразность предоставления ссуд заемщику с позиций определения соотношения «риск – доходность».

При анализе процентных доходов банка используются также *относительные показатели*, которые позволяют оценить средний уровень доходности ссудных операций в целом и каждой группы ссуд в отдельности.

Методика Пановой Г.С. также рассматривает позиции доходности операций банка (табл. 2). Для сравнительного анализа доходности различных операций используют позицию доходности. Позиция доходно-

сти предусматривает сопоставление полученных и уплаченных процентов, комиссионных платежей, вознаграждений и разницы по ссудам, депозитным, валютным и прочим операциям. Все банковские операции группируются по основным видам, и производится сравнение доходов и расходов банка за определенный период по каждой группе взаимосвязанных операций и отдельно по проведенным видам операций. По окончании месяца выводится сальдо по каждому виду операций и по всем операциям в целом.

**Анализ расходов** банка осуществляется по той же схеме, что и анализ его доходов. Валовые расходы банка можно разделить на процентные и непроцентные.

**К непроцентным расходам относятся:**

операционные расходы:

- уплаченные комиссионные по услугам и корреспондентским отношениям;

- расходы по операциям с ценными бумагами;

- расходы по операциям на валютном рынке;

- расходы на функционирование банка (расходы на содержание аппарата управления; хозяйственные расходы);

- прочие расходы (штрафы, пени, неустойки уплаченные; проценты и комиссионные прошлых лет и т.д.).

Наиболее крупными статьями операционных расходов банка традиционно являются расходы:

- по выплате процентов по текущим и срочным вкладам;

- связанных с выплатой комиссионных другим банкам и прочим финансово-кредитным учреждениям за предоставленные услуги;

- по содержанию и эксплуатации зданий и оборудования;

- на заработную плату персонала;

- на создание специальных резервов.

Особое внимание заслуживает анализ двух групп статей: расходы, связанные с обеспечением функционирования банка (особенно административно-хозяйственные) и расходы, связанные с повышением рискованности банковской деятельности (создание обязательных прочих страховых резервов).

В процессе анализа расходов банка необходимо не только проанализировать в динамики абсолютные и относительные величины расходов (в целом по группам расходов), но и выделить основные факторы, повлиявшие на их уровень с тем, чтобы принять необходимые управленческие решения.

## Методика, разработанная Батраковой Л.Г.

### Анализ доходов

Данной методикой предусмотрена стандартная классификация доходов банка (см. методику Пановой Г.С.), поэтому здесь подробно остановимся лишь на ключевых моментах анализа, отличающихся от вышерассмотренного.

Батракова Л.Г. отмечает, что группировка активов (доходы банка) по признаку доходности позволяет выявить

- активы, приносящие доход
- активы, не приносящие доход.

*Активами, приносящими банку доход* являются: краткосрочные (за исключением бесплатных кредитов) и долгосрочные ссуды; кредиты другим банкам; ценные бумаги, паи, акции; задолженность по факторингу; средства, перечисленные предприятиями для участия в их хозяйственной деятельности. Анализ динамики активов, приносящих доход, может быть представлен в виде таблица 6.

Важно подчеркнуть, что оптимальным уровнем активов, приносящих доход в суммарных активах, считается 85%, а в динамике это соотношение должно увеличиваться.

Таблица 6

Анализ «работающих» активов банка

| Показатель                                | Базисный период | Отчетный период |
|---|-----------------|-----------------|
| Средние остатки активов, приносящих доход |                 |                 |
| Средние остатки суммарных активов         |                 |                 |
| Доля работающих активов                   |                 |                 |

*Активы, не приносящие банку доход* – касса, корреспондентский счет, резервный счет, объем основных средств, сумма иммобилизованных собственных средств. Сокращение указанных активов повышает доходность банка. Однако следует иметь в виду, что увеличение объема таких активов снижает рентабельность, но в то же время увеличивает ликвидность банка.

Валовые доходы банка можно представить в ином виде:

Валовой доход = Операционные + Небанковские + Прочие доходы (неоперационные) доходы

Динамика доходных статей изучается с помощью горизонтального анализа. Важную роль в анализе доходности кредитных операций

играет показатель, характеризующий сумму операционных доходов, приходящихся на 1 сом кредитных вложений: *Операционные расходы / Сумма выданных кредитов*.

Это соотношение определяет доходность кредитных операций.

Другим показателем является отношение валовых доходов банка к объему активных операций: *Валовые доходы / Средние остатки по активам*. Оно характеризует сумму доходов, приходящихся на 1 сом средних остатков по активам и указывает насколько доходно осуществляются активные операции.

Разновидностью предыдущего показателя является соотношение: *Операционные доходы / Средние остатки по активам*, характеризующее сумму операционных доходов приходящихся на 1 сом средних остатков по активам.

Немаловажную роль в анализе доходов банка имеет соотношение: *Доходные капитализированные активы / Недоходные активы*.

Наиболее общим показателем доходности коммерческого банка является показатель, характеризующий среднюю величину дохода, приходящегося на одного работника банка: *Валовой доход банка / Среднесписочная численность работников*.

Помимо этого следует проводить оценку стабильных доходов коммерческого банка. Для определения стабильности доходов применяется ряд расчетных показателей:

- среднеквадратичное отклонение в доходах, низкое значение которого указывает на высокое качество доходов;
- коэффициент вариации, высокий уровень которого означает повышенный риск, нестабильность доходов, а также индекс нестабильности доходов, определяемый по формуле:

$$I \text{ н.д.} = (y - y_t)^2 / n ,$$

где  $y_t$  – подсчитывается с помощью метода аналитического выравнивания;

$y_t = a + bt$ , где  $a$  – помехи, вызванные изменением курса валют;

$b$  – размер изменений;

$t$  – временной период.

Индекс нестабильности отражает вариации между действительными и возможными доходами. Следует иметь в виду, что высокое значение индекса указывает на низкое качество доходов.

### **Анализ расходов**

Автором данной методики приводятся два подхода к определению расходов банка:

1. Расходы всего = Процентные расходы + Непроцентные расходы. (см. методику Пановой Г.С.)

2. Расходы всего = Операционные расходы + Расходы по обеспечению функционирования банка + Прочие расходы.

При анализе банковских расходов определяют роль и место каждой группы расходов в общей сумме. Динамика расходных статей анализируется по сравнению с предыдущими периодами или плановыми показателями. При этом увеличение доли прочих расходов банка свидетельствует об ухудшении управления банковскими операциями.

Значительное место в анализе расходов занимают показатели, характеризующие разные виды расходов на 1 сом средних остатков по активным операциям:

1. Расходы по содержанию персонала / Средние остатки по активам
2. Хозяйственные расходы банка / Средние остатки по активам.
3. Прочие расходы / Средние остатки по активам

Данные соотношения показывают, насколько прибыльно осуществляются операции банка. При этом полученные результаты сравниваются с данными других банков.

### **Методика анализа доходов и расходов коммерческого банка, используемая НБКР**

В отличие от предыдущих методик, данная методика разработана с учетом особенностей развития банковского сектора КР и предназначена для практического применения в условиях рынка КР.

Непосредственно сам анализ включает несколько последовательных действий:

**1 этап.** Анализ процентных доходов, который включает в себя:

- Сравнение темпов роста активов и процентных доходов
- Определение и изучение структуры процентных доходов и средневзвешенной ставки по кредитам
- Изучение структуры кредитного портфеля в разрезе валют
- Факторный анализ процентных доходов.

**2 этап.** Анализ непроцентных (операционных) доходов

- Определение удельных весов непроцентных доходов в общем объеме доходов
- Динамика и структура непроцентных доходов.

**3 этап.** Анализ расходов

- Динамика изменений в структуре расходов
- Изучение структуры процентных расходов и процентных ставок
- Факторный анализ процентных расходов
- Сравнение темпов роста доходов и расходов на персонал

**4 этап.** Сравнительный анализ доходов и расходов.

#### 4. Анализ прибыли коммерческого банка

Прибыль представляет собой объективный показатель, характеризующий состояние банка на каждом этапе его развития. Получение прибыли является ключевой целью предпринимательской деятельности, которая свидетельствует не только о финансовом потенциале банка, но и также позволяет оценить его конкурентоспособность.

Прибыль – основной внутренний источник формирования финансовых ресурсов банка, позволяющий решать такие важные задачи, как наращивание собственного капитала, пополнение резервных фондов, финансирование капитальных вложений, поддержание имиджа, платежеспособности и других важных условий и характеристик функционирования и развития банка. Если получаемая банком прибыль капитализируется, то это ведет к самовозрастанию его рыночной стоимости, определяемой при продаже, слиянии, поглощении банка и в других аналогичных случаях.

Прибыль является важнейшим источником удовлетворения социальных потребностей банка и его персонала. Но главное назначение прибыли состоит в том, что генерирование прибыли в достаточных размерах предохраняет банк от банкротства. Отсюда следует, что процесс исследования структуры и динамики прибыли является важнейшим этапом анализа деятельности банка<sup>3</sup>.

Анализ прибыли может проводиться в следующих направлениях:

- динамика прибыли за анализируемый период, темпы прироста должны быть ритмичными;
- анализ состава и структуры прибыли за период;
- факторный анализ прибыли (выявление факторов, оказывающих максимальное воздействие на ее изменение).

В процессе анализа нужно определить отклонения объема прибыли изучаемого банка от средней прибыли региональных банков, в том случае, если отклонение не превышает 5–10%, прибыль банка считается средней, т.е. сопоставимой с региональными банками. В противном случае следует выявить предполагаемые причины превышения (снижения) прибыли анализируемого банка относительно средней прибыли по региону.

Динамический анализ прибыли банка за ряд отчетных периодов (трендовый анализ) позволяет:

- определить среднее значение прибыли;

---

<sup>3</sup> Анализ деятельности банков: Учебное пособие / И.К. Козлова, Т.А. Купрюшина, О.А. Богданкевич, Т.В. Немаева; Под. общ. ред. И.К. Козловой. Мн.: Выш. шк., 2003. с. 79.

- выявлять периоды деятельности банка с наибольшими объемами прибыли;
- устанавливать наметившиеся тенденции в изменении показателей прибыли и развитии банка в целом.

Анализ структуры и состава прибыли следует осуществлять по следующей схеме (табл. 18):

1. Процентная прибыль (убыток) (чистые процентные доходы (расходы) – разница формируется как разница между процентными доходами и расходами за минусом резерва на покрытие убытков по ссудам.

2. Непроцентная прибыль – разница между доходами и расходами по операциям с ценными бумагами, иностранной валютой, по комиссионным операциям и пр.

3. Чистые доходы – разница между операционными доходами и расходами.

4. Прибыль до налогообложения – разница между совокупными доходами и расходами.

Кроме исследования качества работы банка по абсолютному показателю прибыли, применяются относительные показатели эффективности (табл. 19), в частности коэффициент рентабельности. Коэффициент рентабельности показывает, какая доля прибыли приходится на какой-либо анализируемый предмет (активы, собственный капитал, привлеченный капитал, доходы, расходы и т.д.)<sup>4</sup>.

Анализ показателей рентабельности следует производить в следующей последовательности:

- расчет фактического значения коэффициентов рентабельности;
- осуществление сравнительной оценки коэффициентов рентабельности в динамике;
- выявление степени влияния факторов на тенденции в изменении коэффициентов рентабельности.

1. Коэффициент доходности капитала ( $K_1$ ) исчисляется как отношение чистой прибыли к собственному капиталу:

$$K_1 = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Собственный капитал}}$$

---

<sup>4</sup> Бувеч С.Ю., Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: Учебное пособие. М.: КНОРУС, 2004, с. 95.

Показывает какая доля чистой (после налогообложения) прибыли приходится на один рубль собственного капитала. Показатель важен для собственников банка, его рост свидетельствует об увеличении отдачи вложенных собственником средств.

2. Коэффициент прибыльности активов ( $K_2$ ) характеризует объем прибыли, полученный на каждый рубль активов:

$$K_2 = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Сумма активов}}$$

Этот показатель характеризует степень прибыльности всех имеющихся активов, чрезмерно высокое значение которого, может говорить о рискованной политике кредитной организации при размещении своих активов. Для выявления тех активов, чей вклад в увеличение рентабельности является наибольшим, следует определить рентабельность наиболее крупных составляющих (кредитные операции, операции с ценными бумагами, валютой и т.д.) активов кредитной организации.

3. Прибыльность доходов (маржа прибыли), показывающий удельный вес прибыли в сумме полученных доходов:

$$K_4 = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Сумма доходов}}$$

Сумма доходов кредитной организации включает в себя процентные доходы, комиссионные доходы, доходы полученных дивидендов, от переоценки счетов в иностранной валюте, от операций по купле-продаже ценных бумаг и драгоценных металлов, от положительной переоценки ценных бумаг и драгоценных металлов, от операций РЕПО и др. операционные доходы<sup>5</sup>.

---

<sup>5</sup> Герасимова Е.Б. Анализ банковских ресурсов методом коэффициентов // Финансы и кредит. 2010. № 1 (115). С. 23.

## ТЕМА 7. АНАЛИЗ ДЕПОЗИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Депозитные операции коммерческих банков и их классификация.
2. Методики анализа депозитных операций банка.
3. Коэффициенты эффективности использования депозитных средств.

### **1. Депозитные операции коммерческих банков и их классификация**

**Депозитные (вкладные) операции** коммерческого банка – это операции по привлечению средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования, а также остатков средств на расчетных счетах клиентов для использования их в качестве кредитных ресурсов и в инвестиционной деятельности.

**Вклад (депозит)** – это денежные средства (в наличной и безналичной форме, в национальной или иностранной валюте), переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях.

**Депозитные операции** – понятие широкое, поскольку к ним относится вся деятельность банка, связанная с привлечением средств во вклады. Особенностью этой группы пассивных операций является то, что банк имеет сравнительно слабый контроль над объемом таких операций, так как инициатива в помещении средств во вклады исходит от вкладчиков. При этом, как показывает практика, вкладчика интересуют не только выплаченные банком проценты, но и надежность сохранения доверенных банку средств.

Депозиты среди привлеченных средств банка являются важным источником ресурсов. Однако такому источнику формирования банковских ресурсов как депозиты присущи и некоторые недостатки. Речь идет прежде всего о значительных материальных и денежных затратах банка при привлечении средств во вклады, ограниченности свободных денежных средств в рамках отдельного региона. И, тем не менее, конкурентная борьба между банками на рынке кредитных ресурсов заставляет их принимать меры по развитию услуг, способствующих привлечению депозитов.

Процентная политика является неотъемлемой частью формирования депозитной политики коммерческого банка. Это заключается в соблюдении ряда принципов, на которых должна базироваться оптимальная процентная политика банка. Среди них, в первую очередь, следует

назвать принцип дифференциации процента в зависимости от срока хранения и размера сбережений, принцип «социальной» дифференциации процента по вкладам, принцип обеспечения рентабельности банковской деятельности и принцип сохранения и защиты сбережений вкладчиков. При формировании эффективной процентной и депозитной политики банка требуется сочетание всех этих принципов.

## **2. Методики анализа депозитных операций**

Одним из признаков классификации структуры доходов и расходов банка является разделение их на группы: процентных и непроцентных. При проведении анализа таких доходов и расходов банк обычно ставит своей целью:

- изучение динамики средней цены ресурсов;
- выявление уровня средней номинальной процентной ставки по привлечённым ресурсам в целом и отдельным их видам;
- расчёт реальной стоимости ресурсов;
- анализ изменения доли процентного расхода по привлечённым ресурсам в общих расходах банка;
- показ основных факторов удорожания ресурсов банка.

При анализе источников формирования ресурсов часто применяют показатель эффективности использования банками привлечённых средств, характеризующий их размер, приходящийся на 1 сом кредитных вложений (ЭПС):

$$\text{ЭПС} = \text{СПС} / \text{СКВ},$$

где СПС – сумма привлечённых банком денежных средств, сом;  
СКВ – сумма кредитных вложений банка, сом.

Данный показатель определяет удельный вес суммы кредитных вложений, осуществляемой за счёт привлечённых ресурсов. При его значении менее 1,0 речь идёт о недостаточной эффективности привлечения; при значении более 1,0 показатель отражает использование привлечённых ресурсов не только для целей кредитования, но и осуществления других активных. В этом случае темпы формирования портфеля депозитов опережают темпы роста кредитных операций.

Осуществляя анализ эффективности использования вкладов, банкам также необходимо анализировать и процентные расходы, чтобы определить их долю в общем объёме расходов, ибо именно они занимают в них значительный удельный вес.

Величина уплачиваемых клиентам процентов зависит от структуры привлечённых средств, изменения средних объёмов привлечения и изменения процентных ставок:

$$\sum E = \sum E d + \sum Er,$$

где  $\sum E$  – изменение суммарных процентных расходов, сом;

$\sum E d$  – изменение процентных расходов за счёт средних остатков привлечённых средств, сом;

$\sum Er$  – изменение процентных расходов за счёт средней процентной ставки, сом.

Расчёт этих показателей позволяет банку анализировать и уточнять депозитную политику, влиять на величину формирующейся прибыли.

При определении стоимости ресурсов определяются номинальная (рыночная) и реальная цена ресурсов. Первая – рыночные процентные ставки, отражённые в договоре, вторая – рыночная цена депозитов, влияние на которую оказывают системы налогообложения и страхования вкладов. Базой расчёта реальной стоимости привлечённых средств является их номинальная цена (НЦ):

$$\text{НЦ} = \text{СУП} \times \text{СОПС},$$

где СУП – сумма уплаченных банком процентов, сом;

СОПС – средний остаток привлечённых средств за анализируемый период (в сом), определяемый как среднее хронологическое привлечённых сумм остатков денежных средств по состоянию на 1-е число периода (месяца, года и т.д.).

Показателем, отражающим эффективность деятельности банка на рынке привлечённых и размещённых средств, и влияющим на размер его прибыли, является также коэффициент эффективности использования обязательств (КЭИО):

$$\text{КЭИО} = \text{СОБ} / \text{СКВ},$$

где СОБ – сумма обязательств коммерческого банка, сом.

При соотношении обязательств и кредитных вложений больше единицы – банк проводит недостаточно активную кредитную политику.

Для определения степени доходности размещения ресурсов банка используется и показатель процентной маржи. Он демонстрирует,

насколько доходы от активных операций способны перекрывать расходы по пассивным операциям.

Процентная маржа характеризуется абсолютными и относительными величинами. К первым относится абсолютная величина маржи, определяемая как разница между общей величиной процентного дохода и расхода банка, а также между процентными доходами и расходами. К относительным показателям маржи относят:

- чистую процентную маржу;
- необходимую маржу;
- достаточную маржу;
- фактическую маржу.

Показатель чистой процентной маржи (ЧПМ) определяет эффективность использования банком платных ресурсов в размещаемых им активах:

$$\text{ЧПМ} = (\text{ПД} - \text{ПР}) / \text{САПД},$$

где ПД – процентные доходы банка, сом;

ПР – процентный расходы, сом;

САПД – сумма средних активов банка, приносящих доход, сом.

Более детальными показателями оценки эффективности доходности размещения ресурсов являются показатели маржи, рассчитанные для отдельных категорий активов. Так, для этих целей могут быть рассчитаны показатели необходимой и достаточной маржи, на основе которых определяют минимально допустимый и желательный уровень процентной маржи. Величина необходимой маржи (НМ):

$$\text{НМ} = (\text{НД} - \text{НР}) / \text{СОА},$$

где НД – непроцентные доходы, сом;

НР – непроцентные расходы, сом;

СОА – средний объём активов банка, сом.

Достаточная маржа банка (ДМ) определяется чаще всего в процессе разработки перспективного плана его развития:

$$\text{ДМ} = (\text{НД} + \text{НП} - \text{НР}) / \text{СОА},$$

где НП – необходимая величина прибыли банка, сом.

Размер же фактической маржи не должен превышать размера необходимой и, по возможности, достаточной маржи. В этом случае фактическая маржа будет отражать доходность активных операций банка.

С размером прибыли неразрывно связаны и показатели рентабельности. Они, в общем случае, показывают различные качественные соотношения прибыли и затрат, и в этом смысле отражают различные стороны и результаты эффективности деятельности банка, включая и эффективность использования его финансовых ресурсов.

Показатель общего уровня рентабельности (RG) позволяет оценить прибыльность, то есть прибыль, приходящуюся на 1 сом дохода банка:

$$RG = P / I,$$

где P – общая величина прибыли, сом;

I – величина доходов банка, сом.

Показатель RG уточняется показателем общей рентабельности (ROE) [5]:

$$ROE = P / K \times 100\%,$$

где K – уставный капитал банка, сом.

Показатель ROE позволяет оценить эффективность вложенных акционерами средств и характеризует «производительность» акционерного капитала. Его величина в прямой зависимости от соотношения собственного капитала и привлечённых средств в общей валюте баланса банка.

Рентабельность проведения пассивных операций (Rp), рассчитывается как отношение всей суммы привлечённых ресурсов (RP) к итоговой величине всех вложений в банк (RB):

$$Rp = RP / RB.$$

Основные нормативные акты, регулирующие депозитные операции:

– Государственный закон КР «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395–I, в ред. от 21.03.2006;

– Гражданский кодекс КР: ст. 834 – 844 (глава 44), ст. 845–860 (глава 45), ст. 395, 809, 818 ч. 2;

– Положение НБ КР № 39-П «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств, и отражения указанных операций по счетам бухгалтерского учета» от 26.06.98;

– Письмо НБ КР «О депозитных и сберегательных сертификатах банков» от 10.02.92 № 14-3-20 в ред. письма НБКР от 18.12.92. № 23 и другие.

### **3. Коэффициенты эффективности использования депозитных средств**

**Коэффициент использования депозитов** показывает, какой процент от общего объема депозитов помещен в кредиты. Коэффициент свыше 75% говорит об агрессивной кредитной политике банка. Коэффициент ниже 65% свидетельствует об обратном.

**Коэффициент использования привлеченных средств** (*Kисп*) раскрывает, какая часть (%) привлеченных средств направляется в кредит. Коэффициент использования привлеченных средств равняется отношению средней задолженности по кредитам к средней величине всех привлеченных средств.

Высокая доля негосударственных ценных бумаг в общем объеме инвестиций должнастораживать, так как в настоящее время рынок корпоративных бумаг только формируется и на волне ажиотажа на нем можно получить как прибыли, измеряемые сотнями процентов в годовых, так и убытки такого же объема, а можно и остаться вечным акционером какого-либо «прибыльного» российского предприятия.

**Группировка всех депозитов по видам.** Определяется удельный вес каждого вида депозитов (депозиты до востребования, срочные депозиты, сберегательные) в общей сумме депозитов. Преобладание дешевых ресурсов способствует ускоренному формированию прибыли.

**Коэффициент «рычага»** отражает соотношение привлеченных средств и собственного капитала на определенную дату. Коэффициент рычага равняется отношению средних остатков по депозитам или заемных средств к среднему уровню собственного капитала.

Основная часть банковских ресурсов, как известно, образуется в процессе проведения депозитных операций банка, от эффективной и правильной организации которых зависит, в конечном счете, устойчивость функционирования любой кредитной организации. Этим обусловлена мотивация выбора направления дипломной работы.

Важнейшим направлением деятельности является предоставление кредитов юридическим и физическим лицам.

Ликвидность банка является одним из основных и наиболее сложных факторов, определяющих его финансовую устойчивость. Под ликвидностью понимается способность банка выполнить свои обязательства перед клиентами с учетом предстоящего высвобождения

средств, вложенных в активные операции, и возможных займов на денежном рынке.

На ликвидность банковского баланса оказывают влияние множество факторов, среди которых можно выделить следующие:

- соотношение сроков привлечения ресурсов и сроков размещения средств;

- структура активов;
- степень рискованности активных операций;
- структура пассивов;
- качество управления банком.

В Кыргызской Республике показатели ликвидности законодательно регламентируются и находятся под пристальным вниманием регулирующих органов (НБКР).

Для оценки ликвидности банка (его баланса) используется система показателей (нормативов, коэффициентов), определяющих желательные или допустимые с точки зрения регулирующих органов, соотношения отдельных активных и пассивных статей баланса, а также структурные соотношения внутри активной и пассивной частей баланса банка.

В настоящее время, согласно Правилам регулирования деятельности коммерческих банков на территории Кыргызской Республики, утвержденных постановлением правления НБКР, банки обязаны соблюдать норматив ликвидности  $K_3$ , который рассчитывается по формуле:

$$K_3 = \text{ЛА} : \text{ОБ},$$

где ЛА – *ликвидные активы*,

ОБ – *обязательства банка*.

*Значение норматива  $K_3$  необходимо поддерживать на уровне не ниже 30%.*

## **ТЕМА 8. АНАЛИЗ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

1. Цели и этапы анализа кредитных операций коммерческого банка.
2. Анализ динамики кредитных вложений.
3. Анализ РППУ и качества кредитного портфеля.
4. Оценка качества кредитного портфеля.

### **1. Цели кредитных операций коммерческого банка**

Анализ кредитных операций банка – важное условие осуществления разумной кредитной политики, направленной на обеспечение прибыльной деятельности при допустимой норме риска и необходимой ликвидности.

**Цель анализа кредитных операций** – получить общее представление о кредитной деятельности банка, оценить его качество и найти такие пути дальнейшего развития кредитных операций, которые будут способствовать увеличению прибыли банка без лишних потерь.

При анализе кредитных операций необходимо придерживаться следующего порядка его проведения:

1. Анализ структуры кредитного портфеля с целью определения значимости ее изменений для результатов деятельности банка.
2. Анализ качества кредитного портфеля с тем, чтобы оценить риск и надежность кредитной политики банка.
3. Анализ доходности кредитных операций с тем, чтобы оценить их эффективность.

В процессе проведения анализа аналитик должен убедиться, что снижение кредитного портфеля было запланировано (доходы могли быть получены за счет вложения средств в другие активы), что кредитная политика банка предусматривает рост кредитного портфеля в иностранной валюте, и что это обоснованно. Можно продолжить анализ и определить, какие кредиты (по срокам) занимают больший удельный вес в общем объеме кредитных вложений.

В процессе структурного анализа кредитных операций можно определить, какие кредиты (в какой валюте и по срокам кредитования) дают наибольший эффект.

Следующим элементом структурного анализа может стать анализ отраслевой структуры кредитного портфеля, который позволяет определить степень его диверсификации в разрезе отраслей экономики. Этот

анализ необходим для определения риска концентрации вложений денежных средств в одну отрасль и для последующего управления им.

Аналитик в целом может положительно оценить структуру кредитного портфеля по отраслям, так как высокой концентрации<sup>1</sup> кредитов в одну отрасль не наблюдается. Однако, чтобы окончательно оценить такую структуру, аналитик должен в процессе последующего анализа убедиться в том, что она рациональна. Для этого следует проанализировать качество кредитного портфеля в целом и в разрезе отраслей.

## **2. Анализ динамики кредитных вложений**

Анализ движения кредитов банка предполагает изучение финансовой отчетности, по данным которой можно определить удельный вес вновь выданных кредитов по отношению к остатку ссудной задолженности на конец отчетного периода, процент погашения кредитов за отчетный период, соотношение дебетовых и кредитовых оборотов, рост кредитных вложений за исследуемый период.

Цель анализа движения кредитных вложений состоит в том, чтобы узнать, сколько кредитов осталось непогашенными из выданных в анализируемом периоде. Данный показатель, даже в случае несвоевременного отражения банком фактов просроченной задолженности, наличия высокого удельного веса пролонгированных кредитов в кредитном портфеле банка, позволяет аналитику увидеть, какой остаток ссудной задолженности банка не имеет движения и переходит из года в год.

## **3. Анализ РППУ и качества кредитного портфеля**

Согласно положению «О классификации активов и соответствующих отчислений в РППУ» все активы делятся на неклассифицированные и классифицированные. К неклассифицированным кредитам относятся нормальные, удовлетворительные кредиты, кредиты под наблюдением, к классифицированным – субстандартные, сомнительные кредиты и потери.

В соответствии с классификацией кредитов формируется размер РППУ: общий – на неклассифицируемые кредиты и специальный – на классифицируемые кредиты.

По кредитам, находящимся под наблюдением, размер отчислений в РППУ составляет 5%, по субстандартным – 25%, по сомнительным – 50%, по кредитам, которые признаны как потери – 100%.

В начале анализа размера РППУ желательно оценить темпы роста кредитного портфеля и размера РППУ в динамике.

Следующим шагом является исследование размера РППУ с целью определения отрасли, в которой классифицируемые кредиты составляют наибольшую долю.

Анализ качества кредитного портфеля предусматривает анализ просроченных и списанных кредитов за счет РППУ.

Объемы и длительность просроченной задолженности анализируются в зависимости от срока ее возникновения и удельного веса каждой группы в общей сумме выданных банком кредитов.

#### **4. Оценка качества кредитного портфеля**

Для оценки качества кредитного портфеля Национальным банком КР рекомендовано использовать балльную систему. В ее основе лежат размер РППУ и объем кредитного портфеля. Такой подход позволяет быстро оценить качество кредитного портфеля и является удобным инструментом, которым банки пользуются в текущей деятельности. Однако этот показатель не всегда точно характеризует качество кредитного портфеля, так как отчисления в РППУ во многом являются субъективными и зависят от проводимой банком политики в отношении резервных отчислений. Так, некоторые банки умышленно создают более высокий объем РППУ с целью минимизации налоговых сборов, другие же, напротив, занижают классификацию кредитов и приукрашивают действительную картину, таким образом, уменьшая расходную часть и увеличивая прибыль. Поэтому важно иметь данные, объективно отражающие качество кредитного портфеля.

Оценку риска невозврата кредитного портфеля проводят по пятибалльной системе, при этом, чем ниже риск возврата, тем выше оценка и наоборот.

$$\text{Риск невозврата} = (\text{Сумма РППУ} / \text{Кредитный портфель банка}) \times 100\%.$$

| Риск невозврата | 0–4% | 5–14% | 15–24% | 25–49% | 50–100% |
|-----------------|------|-------|--------|--------|---------|
| Оценка          | 5    | 4     | 3      | 2      | 1       |

Оценка риска в 3 балла и ниже свидетельствует о наличии в банке проблем с качеством кредитного портфеля.

## ТЕМА 9. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

1. Цели анализа инвестиционной деятельности и операций с ценными бумагами.
2. Классификация ценных бумаг.
3. Методики анализа инвестиционной деятельности и операций с ценными бумагами.

### **1. Цели анализа инвестиционной деятельности и операций с ценными бумагами**

**Цель анализа** – выявление наиболее перспективных и эффективных вложений денежных средств в ценные бумаги путём сравнения доходности и степени риска по ним. Анализ доходности ценных бумаг должен проводиться как по всему портфелю, так и в разрезе видов бумаг, сроков, степени рисков.

Задача анализа – определить эффективность вложений и их объёмные характеристики. Источником информации для анализа служат вспомогательные книги, финансовая и регулятивная отчётность и др.

Инвестиционные операции банков сводятся в основном к операциям с ценными бумагами, которые могут относиться как и к посреднической деятельности банков и проводятся на комиссионной основе, так и к банковским операциям, проводимым за свой счёт. Работа банка с ценными бумагами строится в двух направлениях: банк вкладывает средства (свои и по поручению клиента), а также выпускает собственные бумаги – акции, облигации, депозитные сертификаты. Банки могут покупать акции предприятий и часто это делается с целью управления ими, чтобы добиться максимальной стоимости акций. В таких случаях приобретается контрольный пакет. Большая часть банков, покупая государственные ЦБ, выступают в роли первичных дилеров. В качестве первичного дилера банк обычно покупает ценные бумаги Правительства (ГКБ) на аукционе и продает их клиентам – юридическим и физическим лицам.

### **2. Классификация ценных бумаг**

Существует много подходов к определению и классификации ценных бумаг, но в общем виде их классификацию можно представить следующим образом:

1. *В зависимости от характера сделок*, лежащих в основе выпуска ценных бумаг, а также целей их выпуска они подразделяются на

фондовые (акции, облигации) и коммерческие бумаги (коммерческие векселя, чеки и т.д.)

2. *С точки зрения правового статуса эмитента, степени инвестиционных и кредитных рисков, гарантий охраны интересов инвесторов и т.д.* ценные бумаги подразделяют на две основные группы: государственные и негосударственные. В Кыргызской Республике среди государственных ценных бумаг наиболее распространены государственные казначейские векселя – ГКВ (краткосрочные обязательства министерства финансов) и ноты НБ КР.

Ноты НБ КР – это государственные краткосрочные ценные бумаги, которые выпускаются НБ КР и используются в качестве инструмента денежно-кредитной политики, предназначенного для регулирования денежной массы в обращении.

Ценные бумаги Правительства КР или НБ КР покупаются банками, как правило, для поддержания своей ликвидности. Такие бумаги являются удобным залогом при совершении операций РЕПО и других межбанковских сделок.

В последнее время на рынке ценных бумаг также появились так называемые ГКВ урегулирования (Правительства и НБ КР). Их основное отличие от обычных ГКВ заключается в том, что они удерживаются банком до погашения, сделки РЕПО по ним не заключаются.

Негосударственные ценные бумаги представлены акциями, долговыми обязательствами предприятий, организаций и банков (облигаций, краткосрочные обязательства, депозитные сертификаты и т.д.).

В Кыргызстане большинство банков владеют портфелем ценных бумаг, состоящих в основном из одного их вида – ГКВ, реже двух – еще ноты НБ КР. Гораздо реже встречаются операции с негосударственными ценными бумагами.

При всём многообразии свойств ценных бумаг их можно систематизировать по надёжности и доходности. Образно выражаясь, это две чаши весов. Инвестиционный пакет коммерческого банка представляет собой совокупность принадлежащих ему ценных бумаг и состоит из определенного количества акций, облигаций с различной степенью ликвидности и риска бумаг с фиксированными и гарантированными доходами (т.е. без риска потерь по основной сумме неуплат текущих процентов).

### **3. Методики анализа инвестиционной деятельности и операций с ценными бумагами**

Анализ операций банка с ценными бумагами начинается с анализа структуры этих операций, учитывается доходность каждого вида бумаги. При этом возможность установить, что количество и ассортимент

имеющихся ценных бумаг невелики и практически не претерпевают изменений по срокам. Отсутствуют в активах ценные бумаги муниципальных органов власти. Во многих странах этих районов можно получить либо повышенный (по отношению к другим видам бумаг) доход, либо доходы по таким ценным бумагам не облагаются налогом. Поскольку их эмитентом выступают местные органы власти, риск по таким вложениям минимальный. Возможно, в ближайшее время такие ЦБ появятся на рынке Кыргызстана, тем самым увеличится набор инструментов.

Доля и динамика каждого вида бумаг в портфеле инвестиций банка характеризуют качество портфеля.

По каждому направлению деятельности коммерческого банка с ЦБ необходимо провести дополнительный анализ. В частности, по каждому виду ценных бумаг рассчитывается удельный вес по срокам их соглашения. Например, для векселей – в срок до 30 дней; до 90 дней; свыше 90 дней. Это очень важно для согласования активов и пассивов по срокам и суммам в целях снижения рыночного риска, о чём уже говорилось в предыдущих разделах и параграфах. При анализе вложений в ценные бумаги необходимо определить в каком объёме целесообразно формировать портфель ценных бумаг за счёт остатков средств на расчётных счетах клиентов и счетов до востребования. В Кыргызстане это один из немногих способов получения дохода по «коротким» деньгам.

Анализ доходности ГКВ по отношению к расходам по оплате ресурсов до востребования показывает, что здесь имеются возможности для получения дохода при сохранении необходимого уровня ликвидности, несмотря на то, что спекулятивная ценность ГКВ продолжает снижаться.

Анализ операций банка с акциями включает оценку номинальной и рыночной стоимости бумаг. Курс акций можно рассчитать следующим способом:

$$\text{Курс акций} = \frac{\text{Дивиденд}}{\text{Ссудный процент}} \times 100\%$$

Например, дивиденды по итогам работы за 2013 год составили 12%, а средняя величина ссудного процента за тот же период – 18%. Курс акций при этом составит менее 1 ( $12/18=0,6$ ), и такие акции покупать не целесообразно из-за низкой доходности. Другой пример: при номинальной стоимости акций 50 сомов рыночная цена реализации составляет в среднем 57 сомов, что указывает на рост спроса на акции предприятия и соответственно – рост курса акции более  $1:57/50*100\%=114\%$  или

$$\text{Курс акции} = \frac{\text{Рыночная стоимость}}{\text{Номинальная стоимость}} \times 100\%.$$

Доход по акциям зависит на прямую от прибыли организации. С увеличением доходности предприятия растут дивиденды и как следствие, рыночная цена акций. При оценке доходности инвестиций и анализе финансового состояния компании особое внимание нужно уделять показателю прибыли предприятия, увеличение дивидендов на одну акцию, а также отношению текущего курса к величине годовой прибыли на каждую акцию. Эти показатели служат базовой информацией при верной оценке действительной стоимости акций.

Общую характеристику инвестиционного качества акций можно дать после расчёта показателей прибыли, пересчитанной на одну акцию:

$$ПА = ЧП/m,$$

где Чп – чистая прибыль, включая нераспределённую,  
m – количество выпущенных акций.

Эту форму можно представить в ином виде:

$$Па = \frac{ЧП}{АК} \times \frac{АК}{m}$$

где АК – акционерный капитал.

Расчётная цена (Pa) определяется как отношение акционерного капитала к числу акций, т.е.  $Pa = АК/m$ ; пересчитанная на одну акцию прибыль:

$$Па = \frac{ЧП}{АК} Pa$$

Размер прибыли на одну акцию зависит от рентабельности капитала (Rк), т.е.

$$R_k = Чп / C_i, \text{ где } C_i \text{ – стоимость имущества компании.}$$

Отношение курсовой цены акции к величине прибыли, приходящее на одну акцию, называется коэффициентом «курс/прибыль» (Кк/п), который отражает престиж ценных бумаг на рынке:

$$K_{к/п} = P_{к} / P_{а},$$

где  $P_{к}$  – курсовая (рыночная) цена акции.

В мировой практике коэффициент «курс/прибыль» определяют исходя из следующих расчётов:

$$\frac{P_{к} D_{д}^*}{P_{а}} = \frac{(1 + T_{прДд}) / ПП}{ТУП - T_{прДд}}.$$

Здесь  $D_{д}$  – дивиденды, выплачиваемые за прошлый год;

$T_{прДд}$  – предполагаемый ежегодный прирост дивидендов (в долях единицы);

$ПП$  – прибыль ожидаемая в конце первого года;

$ТУП$  – требуемый уровень прибыльности (в долях единицы), которая рассчитывается по формуле :

$$ТУП = БУ + \beta (УП - БУ),$$

где  $БУ$  – безопасный уровень или миним. доход для инвестора;

$УП$  – общерыночный средний уровень прибыльности по ценным бумагам (акциям), при котором  $\beta = 1$ ;  $\beta$  = коэффициент, отражающий связь конкретной ценной бумаги с общерыночным уровнем цен.

При оценке доходности ценных бумаг следует помнить о том, что расчет ДСА никогда в полной мере не является стопроцентной гарантией успеха инвестиций. Реальные экономические отношения никогда не вписываются в полной мере в строгие математические формулы. Невозможно предвидеть все закономерные случайности, происходящие в экономике, в мире, на рынках. Можно лишь с той или иной степенью вероятности прогнозировать события.

Анализ ценных бумаг, проводимый коммерческим банком, связан также с определением их качества. Под качеством ценных бумаг понимают степень их надежности для инвестора. Качественными считают те фондовые ценности, по которым существует максимальная вероятность возврата позаимствованного эмитентом капитала и получения дохода. Качество ценных бумаг определяют неправительственные агентства или рейтинговые компании. Они производят анализ финансово-экономического состояния компании-эмитента и оценивают ее положение на рынке.

Существует и такое понятие, как «недооцененные» акции. Их реальная стоимость в перспективе неизбежно вырастет, несмотря на то, что математические расчеты текущего периода напрямую не сигнализи-

руют об этом. Здесь очень важным является человеческий фактор, интуиция банковских аналитиков. При покупке акций надо иметь в виду, что источником дохода могут быть не только дивиденды, но и разница между ценой покупки акции и ценой её возможной продажи через срок. В отличие от кредитов и депозитов, которые имеют оговоренные условия, банковские инвестиции обычно представляют собой безликие финансовые инструменты. В данном случае, управляя портфелем ценных бумаг, банк может купить или продать ценные бумаги по марже, чтобы достичь совокупных целей в области риска и доходов, не заботясь о неблагоприятном воздействии на долгосрочные отношения с вкладчиками или заемщиками. Работу с ценными бумагами, а также выбор инвестиционной стратегии при формировании портфеля банки должны рассматривать в свете общих целей управления активами и пассивами относительно процентного риска, риска ликвидности, риска неуплаты по ссуде, налогового положения банка, достаточности капитала.

Неразвитость кыргызского фондового рынка, концентрация рисков в одном направлении в результате низкой диверсификации портфеля активов различных банков страны делают особенно сложным использование методов анализа, для которых необходимы наличие закономерностей и надежной финансовой отчетности. Однако сказанное не означает, что эффективная аналитическая работа на кыргызском фондовом рынке возможна только в отдаленной перспективе. Анализ общих финансово-экономических тенденций приносит большую пользу, позволяя выбрать новые возможности получения дохода в условиях развивающейся конкуренции и дифференцировать имеющийся набор активных операций.

## ТЕМА 10. АНАЛИЗ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Сущность лизинговых операций коммерческого банка.
2. Методика анализа лизинговых операций коммерческого банка.

### **1. Сущность лизинговых операций коммерческого банка**

В группу активных операций банков включаются лизинговые операции. Лизинговые операции являются сравнительно новой сферой предпринимательской деятельности для отечественной банковской практики. Они появились в 50-х годах прошлого века в США, а через 10 лет – в странах Западной Европы, получая в последние 15 лет все большее распространение в промышленно развитых странах, где менее чем за 10 лет инвестиции в оборудование через механизм лизинга выросли в 5 раз. Слово «лизинг» (англ. *leasing*) означает «аренда», которую называют «кредит-аренда». Но понятие «лизинг» выражает более широкий, чем при аренде, круг хозяйственных отношений и участников этих отношений. Лизинг представляет собой специальную форму финансирования вложений на приобретение оборудования, товаров длительного пользования или недвижимого имущества и по своей экономической природе сравним с долгосрочным кредитом. Лизинг применяется в том случае, если предприятие не желает приобретать данный вид основных средств в собственность или не имеет финансовых возможностей сделать это. Банки многих стран занимаются преимущественно *финансовым лизингом*. Финансовый лизинг заключается на весь амортизационный период арендуемого имущества и, как правило, не предусматривает досрочного расторжения лизингового контракта. Платежи арендатора в этом случае превышают расходы арендодателя по приобретению данного имущества. В Кыргызстане пока нет нормативных документов, четко регламентирующих различные виды лизинга, и не сложился рынок лизинговых услуг. Но при этом есть факты заключения трехстороннего договора между банком (лизингодателем), продавцом (например, бытовой техники) и лизингополучателем, условием которого является (как и при обычной продаже) гарантийное обслуживание предмета лизинга в течение определенного периода (12–24 месяца). В общем объеме кредитных активов банков в Кыргызской Республике лизинг занимает не более 1%. При этом абсолютное количество сделок исчисляется единицами.

Классификационные признаки лизинга в Кыргызстане применяются в соответствии с Законом КР «О финансовой аренде (лизинге)».

Лизинговая сделка должна отвечать одному или нескольким нижеследующим требованиям:

- по окончании срока договора лизинга предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя, который при этом имеет право приобрести предмет лизинга по остаточной стоимости до окончания срока договора;
- срок договора лизинга составляет более трех предмета лизинга; в данном случае право собственности лизингополучателю может не передаваться;
- сумма лизинговых платежей, рассчитанная по рыночной ставке, должна составлять не менее 90% стоимости предмета лизинга, указанной в договоре.

## **2. Методика анализа лизинговых операций коммерческого банка**

Анализ лизинговых операций следует начинать с определения их доли в общей сумме активных операций банка. Эти операции относятся к высокодоходным: ставка по ним на 2–3% выше, чем по кредитам, предоставляемым заемщикам с аналогичным финансовым положением. Поэтому их развитие при благоприятной экономической ситуации в стране является положительным фактором деятельности коммерческого банка. Для оценки общей тенденции развития лизинговых операций анализ проводится за длительный период.

Следующий этап – структурный анализ. Прежде всего, нужно определить отраслевую структуру субъектов лизинговых операций. Такой анализ важен для диверсификации риска. Сосредоточение этих операций среди клиентов одной отрасли повышает риск неплатежей. Кроме отраслевой структуры следует рассмотреть операции по срокам. Поскольку лизинговые операции должны финансироваться из ресурсов, полученных банком на долгосрочной основе, то по этому виду услуг важное значение приобретает анализ по срокам действия лизингового соглашения. Такой анализ необходим для определения обеспеченности лизинговых операций долгосрочными источниками финансирования. Лизингодатель, не имеющий «дешевых» и стабильных источников финансовых средств, подвержен риску внезапного изменения процентных ставок по кредитам. Банк по лизингу предлагает, как правило, дорогостоящее оборудование и на длительный срок. Для этого он должен обладать собственным капиталом, а не дорогостоящими привлеченными ресурсами. Низкая капитализация банков и отсутствие недорогих долгосрочных вкладов и депозитов в достаточном объеме – одна из проблем

развития лизинговых операций на сегодняшний день в Кыргызстане. Анализируется также доходность лизинговых операций. Для этого используются лицевые счета по доходам, полученным от этих операций. Анализ может проводиться в целом и по каждой лизинговой сделке.

Лизинговые операции относятся к активным операциям с высоким риском. Поэтому особое внимание следует обратить на своевременность выплаты лизинговых платежей арендаторами. Здесь необходимо выделить долю просроченных платежей и провести анализ их по длительности и по получателям этих услуг.

Анализ лизинговых операций банка включает анализ лизинговых платежей, которые состоят из следующих элементов:

- амортизация финансируемого актива;
- издержки лизингодателя, а именно:
  - расходы, связанные с привлечением капитала, т.е. процентные платежи по кредиту;
  - операционные издержки лизингодателя, связанные с заключением и управлением лизинговым контрактом;
  - прибыль лизингодателя.

Расчет общей суммы лизинговых платежей:

1. Амортизационные отчисления на используемое по лизингу оборудование:

$$A = Bc \times Na \times T / 100,$$

где  $Bc$  – балансовая (первоначальная) стоимость оборудования, тыс. сомов;

$Na$  – норма амортизационных отчислений на полное восстановление, %;

$T$  – период действия лизингового соглашения.

2. Плата за используемые кредитные ресурсы:

$$P_k = K_p \times PC_{kr} / 100,$$

где  $K_p$  – величина кредитных ресурсов, привлекаемых банком для проведения лизинговой операции, тыс. сомов;

$PC_{kr}$  – ставка за пользование кредитными ресурсами, %.

В свою очередь, величина кредитных ресурсов определяется по формуле

$$K_p = \sum^T (B_{cn} + B_{ck}) / 2,$$

где  $B_{cn}$  – балансовая стоимость оборудования на начало года;

$B_{ck}$  – то же, на конец года;

3. Комиссионные выплаты:

$$P_{ком} = K_p \times PC_{ком} / 100,$$

где  $PC_{ком}$  – процентная ставка комиссионного вознаграждения, %.

4. Платежи за дополнительные услуги лизингодателя:

$$P_{ду} = P_k + P_y + P_p + P_d,$$

где Рк – командировочные расходы работников банка;  
Ру – расходы на услуги (юридические консультации и др.);  
Рр – расходы на рекламу;  
Рд – другие виды расходов.

5. Общая сумма лизинговых платежей по лизинговому соглашению:

$$\text{ЛП} = \text{А} + \text{Пк} + \text{Пком} + \text{Пду}.$$

6. Лизинговые взносы.

При ежемесячной выплате взносов  $\text{ЛВ} = \text{ЛП} / \text{T} / 12$ , где ЛВ – один лизинговый взнос. Например: срок договора лизинга составляет 3 года; стоимость предмета лизинга равна 850,0 тыс. сомов; сумма лизинговых платежей, рассчитанная по рыночной ставке, составляет 92% стоимости предмета лизинга, указанной в договоре, или 782000 сомов. Следовательно, ежемесячный лизинговый взнос составит:

$$782000 / 3 / 12 = 21722,22 \text{ сома}.$$

Приведенная методика определения лизинговых платежей может рассматриваться как основа расчета оплаты по лизингу независимо от его вида. Вместе с тем в каждом конкретном случае расчет лизинговых платежей зависит от особенностей лизингового соглашения и выбранного вида лизинговых платежей. В любом случае арендная плата не только покрывает издержки лизингодателя, связанные с приобретением объектов лизинга, но и включает прибыль.

Развитие лизинговых операций в стране сталкивается с проблемой мобилизации значительных объемов денежных средств. Наиболее реальными субъектами в этой связи выступают коммерческие банки. Через лизинговые платежи банк приобретает новый источник доходов. В условиях нестабильности коммерческие банки воздерживаются от долгосрочного кредитования и предпочитают передавать имущество в лизинг на сроки, не превышающие 1 год (чаще всего 3–6 месяцев). Но, несмотря на незначительные проявления лизингового бизнеса в Кыргызстане, динамику его объемов банкам все же следует оценивать и анализировать постоянно. Такой анализ необходим для дальнейшего развития лизинговых операций.

## ТЕМА 11. АНАЛИЗ ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Сущность факторинговых операций коммерческого банка.
2. Цель анализа факторинговых операций коммерческого банка.
3. Методика анализа факторинговых операций коммерческого банка.

### **1. Сущность факторинговых операций коммерческого банка**

Факторинговые операции – сравнительно новый вид услуг в области финансирования, специфический вид кредита, предоставляемого фактор-фирмами и банками. В нашей стране также возможно их применение в связи с активизацией товарно-денежных отношений. В процессе хозяйственной деятельности у предприятий часто возникает потребность в немедленном превращении дебиторской задолженности в «живые» деньги. На помощь приходят банки, занимающиеся покупкой счетов-фактур (платежных документов) поставщиков, выписанных ими на имя плательщиков, за определенное комиссионное вознаграждение и проценты, покрывающие их расходы по изучению кредитоспособности плательщиков, инкассации и составляющие прибыль кредитных учреждений.

Факторинг (от англ., *factor* – посредник) представляет собой операцию по приобретению факторинговой компанией или банком права на взыскание долга. Тем самым поставщик освобождается от кредитного риска, связанного с возможной неуплатой долга. При этой операции поставщик (кредитор) немедленно получает наличными от 70 до 90% номинальной стоимости счетов-фактур. Остальные 10–30% номинальной стоимости счетов-фактур после вычета процента за кредит и комиссии за услуги зачисляются на заблокированный счет поставщика и служат гарантией от возможных убытков в связи с непредвиденными обстоятельствами (недоставка товара, частичная его порча и т.д.). Таким образом, банк страхуется от риска неплатежа дебитора (плательщика). Если плательщик оплачивает свои обязательства в срок, то банк (факторинговая компания) разблокирует счет и возвращает остаток клиенту-кредитору.

Эта операция достаточно дорогая для предприятия. В западной практике нередки случаи, когда потери составляют до 50% суммы дебиторской задолженности.

С помощью факторинга рефинансируются требования кредитора, как правило, сроком не более 360 дней.

## **2. Цель анализа факторинговых операций коммерческого банка**

Цель анализа факторинговых операций – определить степень расширения масштабов факторинговых операций и оценить эффективность и рациональность их осуществления банком. Анализ факторинговых операций сводится к анализу их доходности с учетом имеющихся рисков. Порядок проведения анализа соответствует порядку анализа других видов активных операций: это определение доли факторинговых операций в общей сумме активных операций банка и структурный анализ (отраслевая структура, региональная, по срокам).

Комиссионное вознаграждение факторингового отдела банка складывается из двух элементов. Во-первых, из платы за факторинговое обслуживание (за освобождение клиента от необходимости вести учет, страхование от появления сомнительных долгов), которая рассчитывается как процент от суммы счетов-фактур, но фиксироваться в конкретном договоре может двумя способами: в процентах от суммы платежных требований или в абсолютной сумме. Размер этого элемента комиссионного вознаграждения может существенно варьироваться в зависимости от объемов и структуры производственной и другой деятельности поставщика, надежности его контрактов, а также от оценки факторинговым отделом степени трудоемкости работы, связанной с осуществлением этой операции, и существующих рисков. В среднем, как показывает мировая практика, он находится в пределах 0,5–3,0% от стоимости переуступленных банку платежных документов.

Во-вторых, комиссионное вознаграждение включает в себя плату за предоставленные в кредит средства. Ее размер рассчитывается за период между немедленным получением платы и датой поступления денег от плательщика в банк. Процент за кредит в данном случае обычно на 2–3% превышает процент, взимаемый банками при краткосрочном кредитовании предприятий с аналогичными оборотом и кредитоспособностью. Это связано с необходимостью компенсации дополнительных затрат и риска. Дополнительно, при безоборотном факторинге, взимаются специальные надбавки за риск в размере 0,2–0,5% от суммы кредитования. В нашей стране размер этой надбавки за риск может быть больше.

### *Пример.*

Если общая сумма задолженности равна 10000 сомов, а комиссионные факторинговой компании – 2%, последняя прокредитует фирму на сумму 9800 сомов. Если фирма хочет использовать эту сумму до того, как будут инкассированы все дебиторские счета, она должна заплатить определенный процент, допустим 1,5% в месяц, за использование средств. Если она хочет получить денежный аванс, а средний срок

инкассации счетов составляет 1 месяц, то затраты на выплату процентов равны приблизительно  $0,15 \times 9800$ , или 147 сомов. Таким образом, общие затраты на факторинг складываются из комиссионных факторинговой компании и процентов, если фирма использует средства до того, как инкассирована задолженность. Если фирма не переводит средства на свой счет до полного взимания задолженности, то процент не начисляется. В третьем случае фирма может не требовать свои средства у факторинговой компании после инкассирования задолженности, тогда она будет получать от этой компании процент за использование средств.

### **3. Методика анализа факторинговых операций коммерческого банка**

При анализе факторинговых операций банку необходимо:

- оценить количество и удельный вес случаев отказа от платежа по причине поставки некачественной продукции, число рекламаций;
- изучить объем и темп роста реализации для определения предельной суммы переуступаемых ему долговых требований;
- изучить платежеспособность должников;
- оценить качество долговых требований и долю, которая не может быть переуступлена или которую клиент не желает переуступать банку;
- рассчитать суммы по операциям факторинга и комиссионные вознаграждения.

Для банка факторинг – это способ расширения финансовых услуг; в случае правильной оценки рисков, связанных с исполнением операции, может принести дополнительный доход.

В Кыргызстане финансирование под уступку денежного требования (факторинг) закреплено в части II Гражданского кодекса КР (гл. 35). Однако на сегодняшний день такие операции не используются в банках. Кроме того, отсутствуют в республике и специализированные факторфирмы. Тем не менее, появление спроса на подобные услуги со стороны рынка в ближайшее время не исключается и банкам необходимо подготовиться к их осуществлению.

## ТЕМА 12. АНАЛИЗ ФОРФЕЙТИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Сущность форфейтинговых операций коммерческого банка и овердрафта.

2. Методики анализа форфейтинговых операций коммерческого банка и овердрафта.

### **1. Сущность форфейтинговых операций коммерческого банка и овердрафта**

По своей сути форфейтинг во многом схож с факторингом. Форфейтинг (АФОРФЕ) – кредитование внешнеэкономических операций в форме покупки у экспортера векселей, акцептованных импортером. Форфейтер (банк, *forfeiter*) выкупает векселя (тратты) импортера сразу после поставки товара, обеспечивая экспортеру немедленный платеж стоимости товара за вычетом комиссии. Комиссия форфейтера составляет обычно 1–1,5%. Форфейтер требует от импортера предоставления банковской гарантии или сам принимает на себя риск за дополнительную плату. Форфейтинговая операция страхует экспортера практически от всех валютных рисков, предполагая переход всех видов риска по долговому обязательству к покупателю векселя – форфейтеру. Преимущество форфейтинга – твердая ставка кредитования и относительно простая процедура оформления переуступки векселей. Стоимость форфейтинга нередко выше стоимости других форм кредита.

Анализ форфейтинговых операций заключается, в первую очередь, в оценке риска невозврата вложенных средств. Расценки зависят от процентной ставки по отношению к валюте расчетов по контракту на время обязательств форфейтера и от оценки кредитного риска, связанного со страной импортера и авалирующего, гарантирующего банка. Иначе говоря, они зависят от суммы денег, получаемой продавцом, с покрытием процентов форфейтеру за риск. В действительности это покрывает цену рефинансирования форфейтера и основывается на стоимости фондов на Еврорынке. Форфейтер рассчитывает данную цену на базе LIBOR применительно к сроку действия транзакции.

Стоимость покрытия политического, коммерческого и переводного рисков привязывается к гаранту или банку, авалирующему обязательству. Это называется маржой, и ее размер зависит от страны и от гаранта. Дополнительные расходы (также учитываемые форфейтером) включают в себя расценки за предоставляемые отсрочки платежа и, в случае необходимости, вознаграждение за принятие на себя обязательств. Отсрочка платежа дополнительно подсчитывается форфейтером для расчета процента, что отражается в количестве дней отсрочки, применя-

емой для платежей в стране заемщика. Обычно это составляет от одного до 30 дней.

Овердрафт – форма краткосрочного кредита, осуществляемого в виде списания средств по счету клиента сверх остатка на нем (отсюда первая часть английского эквивалента *over* – «над»). Понятие овердрафт неразрывно связано с текущим, расчетным или корреспондентским счетом, когда при наличии соответствующего пункта в договоре на обслуживание или отдельного соглашения банк разрешает осуществлять платежи и выписывать чеки на суммы, превышающие кредитовый остаток на счете. В результате образуется дебетовое сальдо. Овердрафт предоставляется банками (в пределах установленного лимита) наиболее надежным клиентам или банкам-корреспондентам. Лимит (размер овердрафта) рассчитывается на каждого клиента отдельно и в договоре помимо его размера устанавливаются:

- условия предоставления кредита (в том числе по существующим или согласованным ставкам);
- порядок погашения.

При анализе банков-корреспондентов в расчет берутся следующие важные показатели:

- месячный и среднегодовой оборот по корреспондентскому счету;
- его текущие финансовые показатели;
- аналитическая информация о банке из других источников;
- наличие остатков средств на счетах в других валютах.

Анализ овердрафта не отличается от общего анализа краткосрочных кредитных операций.

Особенностью анализа является выявление «пиковых нагрузок» на банк с целью последующего расчета и регулирования лимитов овердрафта по срокам, их планомерное распределение в течение месяца. Правильный и точный анализ операций по овердрафту позволит минимизировать риски невозврата сумм, обеспечить банку достаточную ликвидность и спрогнозировать потоки денежных средств. Кредитная политика банка должна учитывать суммарный предел лимитов по овердрафту. Чтобы определить верхний предел каждого кредитования по овердрафту, банку необходимо провести тщательный анализ предстоящих денежных поступлений и платежей на основе бизнес-плана клиента. Расчеты могут выявить, что на счете фирмы в конце каждого месяца будут возникать временные нехватки средств (дебетовое сальдо) в связи с крупными расходами (выплата зарплаты, налоги, прогнозируемый спад производства или продаж и др.). В начале следующего месяца равновесие восстановится, и на счете образуется кредитовый остаток. Соответственно банк может предоставить фирме право овердрафта, например, с 25-го числа предыдущего месяца по 5-е число следующего месяца на сумму прогнозируемого дебетового сальдо.

## ТЕМА 13. АНАЛИЗ ВАЛЮТНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Сущность валютных операций коммерческого банка.
2. Методика анализа валютных операций коммерческого банка.

### **1. Сущность валютных операций коммерческого банка**

Цель анализа валютных операций заключается в определении эффективности работы банка с той или иной валютой и степени риска вложения средств в такие операции. Результатом анализа валютных операций является поиск способов хеджирования средств, вложенных банком в эти операции, иначе говоря, нахождение разумного баланса между доходностью и риском банка. Классификация банковских валютных операций может осуществляться как по критериям, общим для всех банковских операций (пассивные и активные операции), так и по особым классификационным признакам, свойственным только валютным операциям. Здесь мы рассмотрим анализ тех валютных операций, к которым нужен специальный подход. Так, например, аккредитив относится к категории ссудных операций и к категории расчетных.

Необходимо уточнить, что все валютные операции тесно взаимосвязаны и могут дополнять друг друга, соответствуя нескольким основным классификационным признакам. На схеме показана стандартная классификация валютных операций.

Неторговые операции коммерческого банка к неторговым относят операции банка, связанные с движением капитала и не связанные с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг.

Доход от неторговых операций рассчитывается на комиссионной основе. Размер комиссии по каждой операции, как правило, определяется на основе средних показателей по рынку, а также себестоимости каждого вида операции. При этом следует помнить: банки не должны постоянно снижать размер комиссионного вознаграждения в целях привлечения клиентов. Для определения эффективности этого вида операций применяется коэффициент рентабельности, например, отношение величины дохода к единице вложенных в эти операции активов. В данном случае доход от неторговых операций можно рассчитать следующим образом:

$$Д_{\text{но}} = K_1 \times \pi + K_2 \times \pi + K_3 \times \pi + \dots + K_n \times \pi,$$

где  $K_1, K_2, K_3, K_p$  – размер комиссионного вознаграждения по каждому виду неторговой операции;  
 $p$  – количество операций.

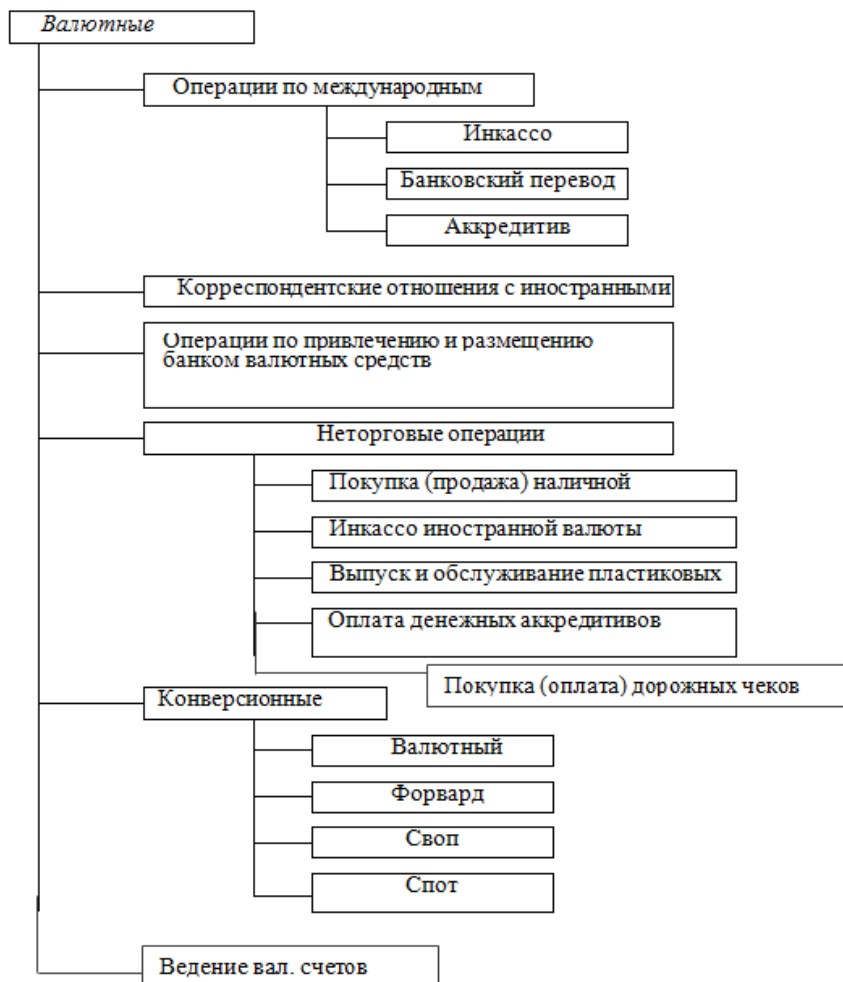


Рис. 2. Классификация валютных операций

Можно проводить расчет рентабельности для каждой операции в отдельности. В случае, если рентабельность операций неторгового характера сложится ниже средне-банковской, комитету по управлению активами следует принять решение: увеличить размер комиссионного вознаграждения по неторговым операциям или перевести средства в другие виды активов.

***Пример.***

Дневной доход банковского обменного пункта № 1 равен 1200 сомов. При этом объем средств, полученных кассиром под отчет (сумма всех валют в пересчете по курсу НБ КР для целей обмена) на один день, равен 430000 сомов. Простейший анализ показывает, что при размещении этих же средств в кредит по ставке 30% годовых можно получить доход Г равный 353,42 сома, что существенно (в 3,4 раза) ниже дохода обменного пункта ( $430000 \times 30\% : 365$  дней). Рентабельность неторговых операций зависит от множества факторов. Как уже отмечалось ранее, общая проблема для кыргызстанских банков – высокие административные расходы. Поэтому важно осуществлять мониторинг загрузки персонала валютного отдела, учитывая стоимость аналогичных услуг на банковском рынке, и снижать другие сопутствующие издержки.

***Пример.***

Обменный пункт банка работает только 5 дней в неделю и соответственно 22 дня в месяц. В таком случае он имеет месячный доход 26400 сомов. Кредит, выданный на 30 дней по ставке 30% принесет банку 10750 сомов. Соотношение снижается до 2,46 раза. Теперь можно подсчитать текущие расходы. На обслуживание одного кредитного договора в месяц необходимо затратить 10% зарплаты одного кредитного специалиста (при условии, что он ведет 10 кредитных дел) – 800 сомов, транспортные расходы, связанные с выездом специалиста на предприятие клиента, – 100, другое – 100 сомов. Итого 1000 сомов. Прибыль банка от кредитования составит  $10700 - 1000 = 9700$  сомов. Расходы обменного пункта, как показывает практика, гораздо выше. Сюда входят: полная зарплата одного кассира – 5000 сомов; амортизация и текущее обслуживание специального оборудования (счетчики банкнот, детекторов валют, др.) – 300 сомов, а в случае, если обменный пункт находится за пределами банка, необходимо добавить расходы банка по охране пункта – 5000 сомов. Расходы по ежедневной инкассации наличных ценностей увеличат расходы еще на 10000 сомов. Другие расходы – 300 сомов. Итого расходы обменного пункта за месяц могут составить 20600 сомов. Прибыль банка от обменных операций в таком случае будет равна 5800 сомов ( $26400 - 20600$ ), что уже свидетельствует не в их пользу (5800 против 9700 по кредиту).

Для повышения рентабельности операций, связанных с обменом наличной валюты, банку необходимо принимать дополнительные меры. Например, ввести более продолжительный или круглосуточный режим работы пункта, включая выходные дни, установить банкомат и др.

#### *Корреспондентские отношения с иностранными банками*

Корреспондентские отношения – традиционная форма банковских связей, используемая в основном при обслуживании внешней торговли и включающая все возможные формы сотрудничества между банками. Увеличение объемов международных банковских операций, расширение их видов при одновременном увеличении рисков по таким операциям вызвали изменение традиционных взглядов на корреспондентские отношения. Если ранее банки отводили корреспондентским отношениям второстепенную, часто чисто техническую роль, то в настоящее время они рассматриваются как один из инструментов снижения рисков и важнейший источник получения дополнительной прибыли. При заключении соглашения об открытии корреспондентского счета коммерческие банки должны проводить анализ с целью снижения следующих рисков: странового, политического, риска отдельного зарубежного банка, риска отдельной валюты или курсового риска. При выборе иностранных корреспондентов предпочтение отдается национальным, центральным или крупным коммерческим банкам в их стране, по обязательствам которых подтверждена ответственность. Количество банков-корреспондентов и открытых счетов должно быть оптимальным для осуществления текущих платежей и других операций, при этом остатки средств на корсчетах не должны дробиться, чтобы иметь возможность проведения крупного платежа. Однако в таком случае возникает риск концентрации, поэтому НБ КР вводится ограничение – максимальный размер риска на одного заемщика, определяемый как :

$$K_{1,3/1,4} = MP/ЧСКК,$$

где MP – размер денежных средств (в сомовом выражении), находящихся на корреспондентском счете «ностро» в банке-нерезиденте КР; ЧСК – чистый суммарный капитал банка. Предельные значения установлены в размере: 0,30 – для банка-корреспондента, не связанного с банком; 0,15 – для банка-корреспондента, связанного с банком.

Так, у банка с ЧСК, равным 122345000 сомов, остатки средств на корреспондентском счете в зарубежном банке не должны превышать 36703,5 тыс. сомов или 823,5 тыс. долларов США (по курсу 43,98 сома/\$) – для банка-корреспондента, не связанного с банком.

При этом по корреспондентским счетам, открытым банком в банках-нерезидентах, рейтинг которых выше, чем максимальная категория В<sup>1</sup>, норматив  $K_{1,3/1,4}$  не рассчитывается.

## **2. Методика анализа валютных операций коммерческого банка**

*Анализ операций по корреспондентским счетам* состоит из нескольких этапов. Первоначально банки проводят мониторинг потенциальных корреспондентов с целью определения их устойчивости (рейтинг) и финансового состояния, количества и качества предоставляемых услуг, масштаба корреспондентской сети, а также тарифной политики. С установлением корреспондентских отношений и открытием счета текущий анализ каждого банка проводится на постоянной основе. Аналитики валютного отдела должны систематически делать заключения на основании получаемой финансовой отчетности по каждому банку-корреспонденту, а также отчетов рейтинговых агентств. Главная цель анализа банков-корреспондентов – своевременный вывод средств из проблемных банков. Кроме того, анализ тарифной политики каждого банка-корреспондента позволяет работать с банками, которые имеют возможность размещать остатки средств в режиме овердрафт или выплачивают комиссионное вознаграждение вне зависимости от размера средств на счете, что повышает эффективность валютных операций. Тем самым преследуется цель выбора наиболее эффективного банка-корреспондента.

### ***Пример.***

Стоимость простого банковского перевода средств (по телексу) в банке-корреспонденте А составляет 10\$, в банке В – 12\$. При этом среднемесячное количество переводов пусть будет одинаковым – по 50. Следовательно, расходы по банку А составят 500\$, в банке В – 600\$. Среднемесячные остатки средств банка на каждом из этих корреспондентских счетов не превышают 350000–400000\$. По условиям корреспондентского соглашения с банком А размещать средства в режиме овернайт можно при наличии на счете не менее 500000\$, по банку В таких ограничений нет. Следовательно, по корреспондентскому счету в банке В можно ежемесячно получать доход не менее 292\$ от размещения валютных средств в овернайт ( $350000 \times 1\% / 12$ ) при условии, что ставка овернайт – 1%, значит, и уменьшить на эту же сумму размер расходов:  $600 - 292 = 308$ \$. При прочих равных условиях работы по корреспондентским счетам А и В стоимость расходов меньше в банке В, что позволяет сделать вывод об эффективности работы именно с этим корреспондентским счетом.

Однако не следует забывать, что анализ только доходности корреспондентского счета не является полным. Зачастую, банки-корреспонденты предлагают друг другу дополнительные возможности по бесплатному обучению персонала в своих учебных центрах, визовую поддержку (при необходимости), консультации по местным рынкам, поиск надежных клиентов и контрагентов, что порой трудно оценить в денежном выражении.

#### *Конверсионные операции*

Конверсионные операции представляют собой сделки по покупке и продаже наличной и безналичной иностранной валюты за национальную валюту. К ним относятся:

Сделка *spot* – операция, осуществляемая по согласованному сегодня курсу, когда одна валюта используется для покупки другой валюты со сроком окончательного расчета на второй рабочий день, не считая дня заключения сделки. Валютные операции *spot* составляют около 90% всех валютных сделок.

Операция *форвард* (срочные сделки) – контракт, который заключается в настоящий момент времени на покупку одной валюты в обмен на другую по обусловленному курсу с совершением сделки в определенный день в будущем. В свою очередь, операция *форвард* подразделяется на:

- сделки с *аутрайдером* – с условием поставки валюты на определенную дату;
- сделки с *опционом* – с условием нефиксированной даты поставки валюты.

Сделка *своп* представляет собой валютную операцию, сочетающую покупку или продажу валюты на условиях наличной сделки *spot* с одновременной продажей или покупкой той же валюты на срок по курсу *форвард*. Сделки *своп* включают несколько разновидностей:

- сделка *репорт* – продажа иностранной валюты на условиях *spot* с одновременной ее покупкой на условиях *форвард*;
- сделка *депорт* – покупка иностранной валюты на условиях *spot* и одновременная продажа ее на условиях *форвард*.

В настоящее время осуществляется покупка-продажа на условиях *форвард*, а также покупка-продажа фьючерсных контрактов.

Срочные сделки применяются банками, в первую очередь, с целью приведения валютной позиции банка (о которой будет сказано ниже)

в соответствие с требованиями НБ КР.

*Операции по международным расчетам, связанные с экспортом и импортом товаров и услуг.* Во внешней торговле применяются такие

формы расчетов, как документарный аккредитив, документарное инкассо, банковский перевод.

Документарный аккредитив – обязательство банка, открывшего аккредитив (банка-эмитента) по просьбе своего клиента-приказодателя (импортера), производить платежи в пользу экспортера (бенефициара) против документов, указанных в аккредитиве.

В расчетах по форме документарного инкассо банк-эмитент принимает на себя обязательство предъявить предоставленные доверителем документы плательщику (импортеру) для акцепта и получения денег. Доходы по обслуживанию валютных счетов клиентов включают комиссию за обналичивание иностранной валюты.

При обмене одной валюты на другую возникает несоответствие активов и обязательств по суммам в разрезе каждой валюты. Такое несоответствие называется *валютной позицией банка*. Национальный банк КР устанавливает экономический норматив по ограничению размеров курсового риска при обмене различных валют для коммерческих банков, действующих на территории Кыргызской Республики. Валютная позиция возникает в случаях:

- покупки-продажи, конвертации;
- получения доходов и осуществления расходов по результатам операций в иностранной валюте;
- выпуска различных забалансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте и др.

При любых банковских операциях, когда производится перевод одной валюты в другую, появляется валютный риск. Валютная позиция может быть открытой (несовпадение активов и обязательств по каждому виду валют на определенную дату) и закрытой (равенство активов и пассивов соответственно). В свою очередь, открытая валютная позиция может быть длинной, когда активы превышают обязательства, и короткой, когда обязательства превышают активы. Открытая валютная позиция может привести как к дополнительным доходам, так и к дополнительным убыткам. Размер валютного риска на момент окончания операционного дня не должен превышать лимиты, установленные НБ КР по отношению к капиталу банка. Размер коротких и длинных позиций рассчитывается по каждой валюте и не должен превышать 15% чистого суммарного капитала банка. Рассчитывается и суммарная величина коротких и длинных позиций. Предельный размер суммарных валютных позиций (и длинной, и короткой) не должен составлять более 20%.

## ТЕМА 11. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1. Анализ ликвидности коммерческого банка.
2. Анализ финансовой устойчивости коммерческого банка.

### 1. Анализ ликвидности коммерческого банка

**Ликвидность банка** – есть его способность своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед вкладчиками и кредиторами.

Ликвидность обуславливается факторами внутреннего и внешнего порядка. К числу факторов внутреннего порядка относятся:

- крепкая капитальная база;
- качества актива;
- качества депозитов;
- сопряженность активов и пассивов по срокам;
- грамотный менеджмент;
- высокий имидж банка.

Состояние ликвидности банков зависит от внешних факторов, к которым относятся:

- общая политическая и экономическая обстановка в стране;
- развитие рынка ценных бумаг;
- развитие межбанковского рынка;
- эффективность надзорных функций НБКР.

Национальным банком КР установлен норматив ликвидности, который обязывает банки располагать определенным объемом ликвидных активов. Этот объем определяется по отношению к обязательствам банка и равен 30%. Однако опыт показывает, что такой подход к расчету ликвидности не является гарантией действительной ликвидности банка. Многие эксперты считают, что существует один основной метод оценки потребностей банка в ликвидных средствах и степени их удовлетворения. Этот метод основан на дисциплине финансового рынка.

Цель анализа ликвидности состоит в том, чтобы определить имеет ли банк адекватные ликвидные резервы. В процессе анализа ликвидности аналитик должен обратить внимание на следующие факторы или найти им подтверждение:

1. Доверие клиентов. Необходимо проанализировать темпы роста депозитной базы. Если наблюдается их снижение, то одним из факторов его может быть недоверие вкладчиков и клиентов к деятельности банка.

2. Высокие процентные ставки. Необходимо убедиться в том, что на протяжении анализируемого периода банк не устанавливал более высокие ставки по привлекаемым ресурсам, чем другие банки. Как правило, высокие ставки предлагают банки с неустойчивым финансовым положением и неликвидным балансом.

3. Продажа активов с убытком. Необходимо убедиться в том, что в течение анализируемого периода не было случаев поспешной продажи активов по низкой цене для того, чтобы удовлетворить спрос на ликвидные средства.

4. Удовлетворение заявок клиентов на кредиты. Необходимо убедиться в том, что у банка не было случаев задержки в выдаче кредитов потенциальным клиентам или напряженность с ликвидными средствами заставляла отказывать им в предоставлении кредитов.

5. Кредиты НБ КР. Необходимо проанализировать ситуацию с получением кредитов в НБ КР. Как часто и в каком объеме коммерческий банк получал кредиты в НБ КР? Такой факт является доказательством критической ситуации с ликвидностью и служит основанием для усиления контроля со стороны банковского надзора за работой банка.<sup>6</sup>

Если в процессе анализа аналитик найдет подтверждение таким фактам, то в своем заключении он сделает вывод о том, что руководству необходимо обратить внимание на политику и практику в области управления ликвидными средствами.

Активы в балансе группируются в порядке убывания их ликвидности. При количественном анализе ликвидности активов устанавливается объем активов по каждой группе, доля каждой группы в общем объеме всех активов банка, рассчитывается величина ликвидных активов по отношению ко всем активам банка (ЛА / Авс).

По рекомендации Банка международных расчетов ликвидные активы включают денежные средства, межбанковские кредиты, легкорезализуемые ценные бумаги, но конкретный состав ликвидных активов при расчете такого коэффициента в разных странах определяется по-разному.

Перечень ликвидных активов для кыргызских коммерческих банков определен согласно Правилам регулирования деятельности коммерческих банков на территории Кыргызской Республики, утвержденным постановлением правления НБ КР № 44/1 от 21 ноября 2001 г.

---

<sup>6</sup> Зотовой Н.С. Анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие для вузов. Бишкек, 2004.

Таблица 8

## Оценка степени ликвидности активов

| Статьи активов банка  | 2010 г.                  |             | 2011 г.                  |             | 2012 г.                  |             |
|---|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
|   | сумма<br>(тыс.<br>сомов) | доля<br>(%) | сумма<br>(тыс.<br>сомов) | Доля<br>(%) | сумма<br>(тыс.<br>сомов) | доля<br>(%) |
| 1. Активы банка, всего  | 7790268                  | 100         | 9866299                  | 100         | 12831630                 | 100         |
| 2. Ликвидные активы,<br>всего В том числе:  | 1415288                  | 145,6       | 2958501                  | 169,1       | 5074793                  | 171,5       |
| а) Наличные денежные<br>средства в кассе банка<br>в нац. и ин. валютах                        | 427869                   | 13,2        | 2573844                  | 60,1        | 3902293                  | 15,1        |
| б) Средства на корр.<br>счетах в банках, за вы-<br>четом суммы, выступа-<br>ющей обеспечением | 987419                   | 25,4        | 387657                   | 39,2        | 1172500                  | 30,2        |

Ликвидность банка оценивается по шкале от 1 до 5 с точки зрения:

- неустойчивости и изменчивости депозитной базы банка;
- зависимости банка от источников финансирования, чувствительных к изменению процентных ставок, в первую очередь, их возможному росту;
- типа и уровня банковского финансирования;
- компетенции менеджера и качества управления по отношению к структуре пассивов;
- наличия и размера высоколиквидных активов;
- доступа на межбанковские рынки денег и к другим источникам финансирования;
- способности банка отвечать требованиям по своим обязательствам.

*Рейтинг ликвидности 1* указывает на более чем достаточный объем ликвидных активов и/или готовый и легкий доступ на благоприятных условиях к внешним источникам ликвидности в соответствии с общей стратегией управления активами и пассивами банка. У банка высокой уровень срочных депозитов, средства привлечены за умеренную плату.

*Рейтинг ликвидности 2* имеет банк, проявляющий тенденцию к снижению ликвидности и возрастающую надежду на заемные сред-

ства, но все еще в приемлемых размерах. У банка достаточный объем ликвидных активов; соблюдаются нормативы ликвидности, которые выше среднего в сравнении с другими банками; у них достаточно ликвидных активов; уровень срочных депозитов выше среднего.

*Рейтинг ликвидности 3* отражает недостаточный объем ликвидных активов, и надежды на фонды, чувствительные к процентным ставкам, приближаются или превышают разумные пропорции для данного банка. Банк в основном соблюдает нормативные требования и имеет приемлемый уровень срочных депозитов; показатели ликвидности – средние по сравнению с другими банками.

*Рейтинг ликвидности 4* указывает на серьезное состояние банка с точки зрения ликвидности, так как имеется некоторый дефицит ликвидных средств, допускается невыполнение нормативов ликвидности – они ниже средних показателей других банков; банки зависят от заимствований, не способны быстро привлечь заемные средства.

*Рейтинг ликвидности 5* получают банки с критическим состоянием ликвидности, которое создает угрозу их деятельности, так как налицо дефицит ликвидных активов, постоянное несоблюдение нормативов ликвидности (они чрезвычайно низки по сравнению с другими банками), зависимость от депозитов до востребования; они не способны привлекать средства.<sup>7</sup>

Приведенный выше норматив ликвидности, установленный НБ КР, является минимально необходимым, но не единственным показателем, по которому можно характеризовать действительную ликвидность банка. Для получения полного представления о состоянии ликвидности в банке специалисты анализируют множество данных, которые можно детализировать и дополнить различными относительными показателями, в том числе показателями, приведенными в таблице 9.

---

<sup>7</sup> Зотовой Н.С. Анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие для вузов. Бишкек, 2004.

Таблица 9

## Показатели ликвидности и их экономическое содержание

| Показатель                               | Алгоритм расчета   | Экономическое содержание  | Возможные причины несоответствия оптимальной тенденции  |
|--|--|---|---|
| Промежуточный коэффициент покрытия       | Суммарный капитал / Привлеченные средства                                      | Обеспеченность заемных средств собственными                         | Темпы роста собственных средств ниже темпа роста привлеченных средств (риск неплатежеспособности), увеличение иммобилизации, увеличение объема капитальных вложений, рост затрат на АУП. Снижение ликвидности банка |
| Коэффициент покрытия суммарного капитала | Суммарный капитал / Всего пассивов   | Уровень капитала в составе оборотных средств                        | Темпы роста капитала отстают от темпов роста оборотных средств. Снижение потенциальных возможностей выполнения принятых обязательств  |
| Коэффициент покрытия доходных активов    | Капитал / Доходные активы  | Обеспеченность доходных активов капиталом                           | Уменьшение удельного веса реального обеспечения активов в составе собственных средств банка. Снижение ликвидного обеспечения работающих активов   |
| Норма денежных резервов                  | Депозиты до востребования / Депозиты до востребования – Высоколиквидные активы | Обеспеченность депозитов до востребования высоколиквидными активами | Рост риска неплатежеспособности, недостаточность резервов, риск невыполнения обязательств до востребования  |
|  | Ликвидные активы / Привлеченные средства                                       | Обеспеченность привлеченных средств ликвидными активами             | В разные периоды величина коэффициента будет разной, но если в какие-то дни его значение будет менее 30%, то банку необходимо обеспечить к отчетному сроку приток денежных средств                                  |

|  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Кредитный портфель / Совокупные активы    | Уровень кредитного портфеля в общем объеме активов           | Быстрый рост кредитного портфеля снижает уровень ликвидности банка и не позволяет обеспечить требуемое НБ КР значение норматива КЗ. Поэтому целесообразно, чтобы данное соотношение не превышало 70%   |
|  | Кредитный портфель / Привлеченные ресурсы | Привлеченные средства в расчете на 1 сом кредитного портфеля | Коэффициент может быть больше 1, если кредитный портфель значителен и на выдачу кредитов направлялись собственные и заемные средства. Коэффициент может быть и менее 1, если кредитный портфель невелик. Тогда важно знать, куда банк направил заемные ресурсы: ведь основной доход приносят кредиты |
|  | Кредитный портфель / Срочные депозиты     | Срочные депозиты в расчете на 1 сом кредитного портфеля      | Коэффициент показывает сбалансированность кредитов и депозитов по срокам. Целесообразно выдавать кредиты за счет собственных средств и срочных депозитов, соблюдения сроки по кредитам и депозитам   |

## 2. Анализ финансовой устойчивости коммерческого банка

**Финансовая устойчивость** означает стабильность финансового положения коммерческого банка, которая выражается в сбалансированности финансов, достаточной ликвидности активов, наличии необходимых резервов и т.д. Ключевыми словами в этом выражении являются «стабильность» и «сбалансированность».

Финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансовой деятельности коммерческого банка в условиях рыночной экономики.<sup>8</sup> Ее обеспечение является одной из наиболее острых проблем в деятельности коммерческих банков. Если коммерческий банк финансово устойчив, то он имеет конкурентные преимущества перед

<sup>8</sup> Г.Г. Лотобаева. Система ключевых показателей анализа устойчивости банка: автореферат. М.: СПУ, 2008.

другими коммерческими банками, что находит выражение в привлечении дополнительных ресурсов, доминировании на том или ином сегменте рынка, увеличении вкладов населения как основного источника банковских ресурсов и, соответственно, в расширении сферы инвестиционных вложений, возможности осваивать новые нетрадиционные виды услуг и др. Кроме этого, финансово устойчивый банк создает благоприятную внешнюю среду, то есть не вступает в конфликтные отношения с государством и обществом, так как своевременно и в полном объеме уплачивает налоги в бюджет и внебюджетные фонды, заработную плату рабочим и служащим, дивиденды акционерам, возвращает заемные средства своим кредиторам.

**Финансовая устойчивость банка** – это финансовая независимость от меняющейся конъюнктуры рынка, это финансовая самостоятельность при проведении политики, это основа устойчивых взаимоотношений с клиентами и база для постоянного расширения деятельности. Этот вид устойчивости банка определяют основные интегральные финансово-экономические показатели деятельности банка, которые синтезируют характеристики других экономических составляющих его устойчивости: объем и структуру собственных средств, уровень доходов и прибыли, ликвидность, платежеспособность и так далее. Итак, можно сказать, что финансовая устойчивость выражает экономическую устойчивость коммерческого банка в соответствующих финансовых показателях.

В целях недопущения риска ликвидности коммерческих банков НБКР установлен норматив ликвидности **КЗ**, обязательный для всех банков:

$$КЗ = ЛА \setminus ОБ;$$

где ЛА – ликвидные активы банка: наличные денежные средства в национальной и иностранной валюте, средства на корсчетах, казначейские векселя и другие высоколиквидные ценные бумаги, выпущенные Правительством КР, за вычетом заложенных.

ОБ – обязательства банка: депозиты до востребования юридических и физических лиц в национальной и иностранной валюте, любые другие обязательства, расчеты по которым наступают до 30 дней после отчетной даты.

Значение КЗ необходимо поддерживать на уровне не ниже 30%.

**Финансовая устойчивость** коммерческого банка определяется через систему показателей, описывающих:

- качество активов банка;
- качество ресурсной базы;

- качество банковских продуктов и услуг;
- рентабельность деятельности банка;
- управление рисками;
- качество менеджмента банка.

Финансовой устойчивостью банка можно управлять путем проведения комплекса мероприятий, направленных на укрепление позиции банка в банковской системе в целом. Прежде всего, это достигается обеспечением оптимального финансового состояния и выработкой эффективной стратегии развития банка.

Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации, по сути дела, отражает конечные результаты его деятельности. Именно конечные результаты деятельности предприятия интересуют собственников (акционеров) предприятия, его деловых партнеров, налоговые органы. Финансовое состояние организаций характеризует размещение и использование средств организациями. Оно обусловлено степенью выполнения финансового плана и мерой пополнения собственных средств за счет прибыли и других источников, если они предусмотрены планом, а также скоростью оборота производственных фондов и оборотных средств. Поскольку выполнение финансового плана в основном зависит от результатов производственной деятельности, то финансовое состояние, определяемое совокупностью хозяйственных факторов, является наиболее обобщающим показателем.

Согласно методике оценки и анализа финансовой устойчивости банков, разработанной НБ КР, проводя анализ данной структурной составляющей комплексной устойчивости коммерческих банков, экономист-аналитик должен определить ряд основных финансовых показателей деятельности банка и рассмотреть их в динамике.

Перечень этих показателей каждый банк для себя может расширить или, наоборот, что-то исключить из предлагаемого варианта. Чтобы оценить устойчивость банка, эти показатели желательно рассматривать на протяжении всей его деятельности, чем продолжительнее период анализа, тем больше возможностей говорить об устойчивости (стабильности или нестабильности) положения банка.

Перечень ликвидных активов для кыргызских коммерческих банков определен согласно Правилам регулирования деятельности коммерческих банков на территории Кыргызской Республики, утвержденным постановлением правления НБ КР № 44/1 от 21 ноября 2001 года.

При анализе ликвидности аналитику более важно оценить динамику всех показателей ликвидности банка, чем уровень каждого из них.

Далее мы рассмотрим методику анализа эффективности и прибыльности деятельности коммерческого банка, как неотъемлемую составляющую методики анализа его финансовой устойчивости.

Итак, анализ результатов деятельности банка включает в себя:

- анализ основных финансовых отчетов банка (средние значения);
- и построение на их основе системы коэффициентов и других показателей, помогающих определить основные составляющие работы банка.

Анализ на основе коэффициентов и соотношений представляет собой обработку данных финансовых отчетов банка с целью выявления их тенденций и взаимосвязей. Эти тенденции и взаимосвязи в дальнейшем используются для принятия квалифицированных управленческих решений, направленных на улучшение экономической деятельности банка.

В процессе анализа деятельности банка могут быть рассчитаны десятки, если не сотни коэффициентов. Руководству банка удобнее использовать небольшое число показателей, характеризующих следующие результаты его работы:

- прибыльность;
- качество активов;
- достаточность капитала;
- ликвидность;
- инвестиционную политику.

Следует помнить, что анализ коэффициентов имеет определенные ограничения. Коэффициенты не могут быть оторваны друг от друга. Только при сопоставлении выявленные взаимосвязи и взаимоотношения могут стать действительно ценной информацией.

Анализ следующих трех коэффициентов, более наглядно иллюстрирующих способность банка принести прибыль:

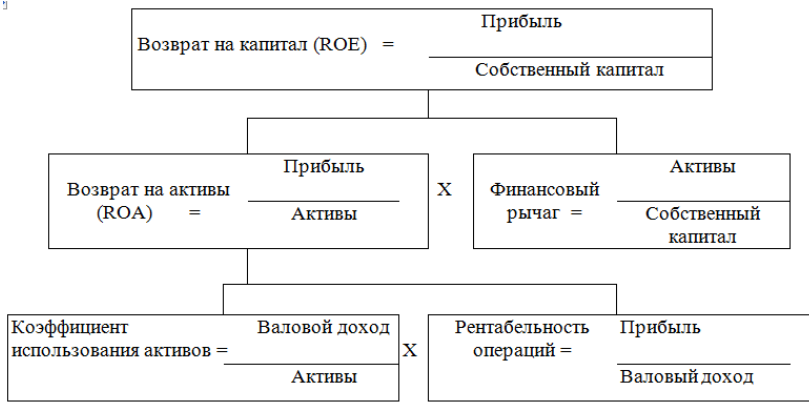
1) Показатель доходности акционерного капитала (возврат на капитал, или **ROE** – от английского *return on equity*), определяющий уровень прибыли для инвесторов и потенциал увеличения капитала.

2) Показатель доходности активов (возврат на активы, или **ROA** – от английского *return on assets*), дающий представление о доходе, получаемом в результате использования суммарных активов банка. Понижение коэффициента, как правило, свидетельствует о том, что банк испытывает трудности с получением доходов. Повышение коэффициента

является обычно позитивным признаком, но может также свидетельствовать о повышении рискованности операций.

**3) Коэффициент эффективности**, рассчитываемый как отношение операционных расходов к сумме чистого процентного дохода и операционных доходов. Коэффициент отражает связь между операционными расходами и совокупными доходами. Банки, ориентированные на широкую клиентуру (мелкие вкладчики), как правило, имеют более высокие значения этого коэффициента, что отражает более высокий удельный вес расходов по оплате труда либо по содержанию филиалов банка, открытых с целью привлечения депозитов. Банки, обслуживающие крупные предприятия, зачастую имеют более низкие значения этого коэффициента, что связано со снижением удельного веса издержек, обусловленным приростом объемных показателей («экономия на масштабах»), а также с меньшими расходами по оплате труда в случае покупки ресурсов. Коэффициент может свидетельствовать о неэффективной работе банка либо о том, что имеют место технологические инновации, требующие крупных затрат. Коэффициент также может отражать высокие издержки, связанные с реализацией залогового имущества. Значительное отклонение данного коэффициента от его типичного уровня может свидетельствовать о разовых сделках.

Для наглядного представления зависимости коэффициентов друг от друга можно построить «пирамиду коэффициентов». Каждый коэффициент, используемый в этой пирамиде, характеризует деятельность банка с определенной стороны. Например, возврат на активы банка показывает, насколько эффективно банк использует имеющиеся активы. В свою очередь, он определяется двумя показателями нижнего уровня – *коэффициентом использования активов (КИА)* и рентабельностью операций. Коэффициент использования активов отражает объем процентного и непроцентного дохода, получаемого банком с используемых им активов. Однако он не позволяет судить, насколько эффективны банковские операции. Эта сторона деятельности банка определяется показателем рентабельности операций.

Пирамида коэффициентов<sup>9</sup>

Данная методика проведения анализа удобна тем, что дает возможность проводить анализ как сверху вниз (от общих показателей к конкретным), так и снизу вверх (от частных значений к общим), а значит, и определить влияние изменений одних показателей на другие (факторный анализ).

<sup>9</sup> Платонов В, Хиггинс М. Банковское дело: Стратегическое руководство М.: Консалтбанкир, 1998.

## ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ

1. Понятие, цель и задачи дисциплины «Экономический анализ деятельности коммерческого банка», ее связь с другими дисциплинами учебного плана, роль и место в подготовке специалистов банковского дела.
2. Роль, значение, предмет, содержание и объекты экономического анализа деятельности коммерческого банка.
3. Функции и подходы анализа.
4. Виды анализа. Классификация видов по критериям. Общие требования к организации аналитической работы в банке.
5. Информационное обеспечение экономического анализа.
6. Методика чтения анализа баланса коммерческого банка.
7. Характеристика этапов анализа деятельности банков.
8. Информационное обеспечение экономического анализа. Система внешней и внутренней информации.
9. Финансовая отчетность. Регулятивная отчетность коммерческого банка и ее назначение.
10. Этапы и цель анализа активов коммерческого банка.
11. Анализ динамики и структуры активов баланса. Анализ качества активов.
12. Понятие об обязательствах банка. Цели анализа обязательств банка.
13. Анализ структуры привлеченных и заемных средств. Анализ степени зависимости банка от межбанковского рынка.
14. Показатели эффективности использования привлеченных и заемных средств коммерческого банка. Определение объема эффективных ресурсов коммерческого банка.
15. Цели и задачи анализа собственных средств коммерческого банка. Состав собственных средств коммерческого банка.
16. Анализ размера и структуры собственных средств коммерческого банка. Анализ достаточности капитала коммерческого банка.
17. Цели и задачи анализа собственных средств коммерческого банка. Состав собственных средств коммерческого банка.
18. Анализ размера и структуры собственных средств коммерческого банка. Анализ достаточности капитала коммерческого банка.
19. Цель и задачи анализа доходов банка. Анализ процентных доходов. Анализ непроцентных (операционных) доходов.
20. Анализ расходов. Сравнительный анализ доходов и расходов. Оценка эффективности мультипликатора капитала.
21. Понятие о депозитах и принципы организации депозитных операций в коммерческих банках. Цели анализа депозитных операций.

22. Анализ структуры и динамики депозитов. Анализ стоимости депозитов банка.
23. Коэффициенты эффективности использования депозитных средств.
24. Значение и цели анализа кредитных операций. Структурный анализ кредитного портфеля.
25. Анализ движения кредитных вложений. Анализ РППУ и качества кредитного портфеля. Оценка качества кредитного портфеля.
26. Значение и цели анализа инвестиционной деятельности. Значение и цели анализа операций с ценными бумагами.
27. Классификация ценных бумаг. Анализ структуры вложений коммерческого банка.
28. Анализ структуры и динамики операций банка с ценными бумагами.
29. Значение и цели анализа лизинговых операций. Классификационные признаки лизинга.
30. Анализ доли лизинговых операций в общей сумме активных операций банка.
31. Структурный анализ лизинговых операций. Доходность лизинговых операций.
32. Значение и цели анализа факторинговых операций. Анализ доли факторинговых операций в общей сумме активных операций банка.
33. Структурный анализ факторинговых операций. Доходность факторинговых операций.
34. Значение и цели анализа операций форфейтинга и овердрафта. Анализ операций форфейтинга и овердрафта.
35. Значение и цели анализа валютных операций. Классификация валютных операций. Анализ валютных операций.
36. Понятие об устойчивости коммерческого банка. Факторы, влияющие на устойчивость коммерческого банка.
37. Элементы устойчивости. Оценка финансовой устойчивости.
38. Факторы, определяющие ликвидность банка. Анализ степени ликвидности банка. Расчет рейтинга ликвидности.
39. Понятие надежности. Классификация адекватности капитала.
40. Цель анализа финансовых результатов коммерческого банка. Показатели, характеризующие эффективность деятельности коммерческого банка. Методика проведения анализа.

## ЛИТЕРАТУРА

### **Основная:**

1. Анализ деятельности банков / И.К. Колова, Т.А. Купрюшина. Минск: Вышэйшая школа, 2008.
2. Камысовская С.В. Бухгалтерский учет и аудит в коммерческом банке: Учебник / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова, Н.Н. Попова. М.: КНОРУС, 2011. 424 с.
3. Курсов В.Н. Бухгалтерский учет в коммерческом банке. Новые типовые бухгалтерские проводки операций банка: Учебное пособие / В.Н. Курсов, Г.А. Яковлев. 13-е изд., испр. и доп. М.: ИНФРА-М, 2010. 216 с.
4. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: Практическое пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ИНФРА-М, 2008. 208 с.

### **Дополнительная:**

5. Биримкулова А.Д. Бухгалтерский учет и аудит кредитных операций в коммерческих банках Кыргызстана: Учебное пособие. Редакционно-издательский отдел КЭУ, Бишкек, 2009. 74 с.
6. Биримкулова А.Д. Анализ деятельности коммерческого банка: Учебное пособие. Редакционно-издательский отдел КЭУ. Бишкек, 2009. 100 с.
7. Анализ деятельности коммерческого банка: Учебное пособие для вузов / Авторский коллектив под руководством Зотовой Н.С. Бишкек, 2003. 123 с.
8. Лаврушин О.И. Банковское дело: Учебник. М.: КНОРУС, 2006. 768 с.

### **Список нормативно-правовых документов**

9. Закон о банках и банковской деятельности в Кыргызской Республике от 29 июля 1997 года пост. Правления НБКР № 60 (редакция Закона КР от 26 марта 2003 года № 63).
10. Положение НБКР о минимальных требованиях по управлению кредитным риском в коммерческих банках и других финансово-кредитных учреждениях от 27.04.05 г. пост. Правления НБКР № 12/7; изм. и доп. от 23.12.05 г. пост. Правления НБКР № 40/3.
11. Положение о классификации активов и соответствующих отчислениях в резерв на покрытие потенциальных потерь и убытков от 21.07.2004 года пост. Правления НБКР № 18/3.

12. Инструкция «Об ограничениях кредитования» (изм. и доп. от 23.10.2004 г. пост. Правления НБКР № 26/3.

13. План счетов бухгалтерского учета в коммерческих банках и других финансово-кредитных учреждениях Кыргызской Республики от 30.05.07 г. пост. Правления НБКР № 28/3, изм. и доп. пост. Правления НБКР № 42/7 от 19.09.07 г., № 44/4 от 11.10.07 г.

14. Порядок придания статуса не начисления процентного дохода пост. Правления НБКР № 11/2 от 28.04.04 г.; изм. и доп. № 14/4 от 17.05.06 г.

*Айнур Анваровна Осмонова*

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Учебное пособие для студентов  
направления 08010062 «Экономика» профиля  
«Бухгалтерский учет, анализ, аудит»

Редактор *А.И. Дегтярева*  
Компьютерная верстка – *Д.В. Шевченко*

Подписано в печать 20.05.14. Формат 60x84<sup>1</sup>/<sub>16</sub>  
Офсетная печать. Объем 6,5 п.л.  
Тираж 100 экз. Заказ 183

Отпечатано в типографии КРСУ  
720048, г. Бишкек, ул. Горького, 2