

СИСТЕМА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ВНЕШНЕЙ И ВНУТРЕННЕЙ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

© 2011 И.К. Заров*

Ключевые слова: оценка эффективности, деятельность коммерческого банка, рентабельность собственного капитала, рентабельность активов, система показателей оценки, показатель *Cost-Income*.

Рассмотрены показатели оценки эффективности деятельности коммерческого банка, учитывающие влияние факторов, как внешних (*ROE, ROA*), так и внутренних (*Cost-Income*).

Оценка эффективности деятельности коммерческих банков традиционно связана с расчетом качественных показателей, представляющих собой отношение финансового результата банка - чистой прибыли к величине ресурсов, затраченных на формирование этого результата. В качестве основных показателей такого рода большинство специалистов выделяют рентабельность собственного капитала (*ROE*) и рентабельность активов (*ROA*).

Показатель рентабельности собственного капитала представляет собой отношение чистой прибыли банка к средней за период величине собственного капитала (*СК*) банка:

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{СК}$$

Данная формула характеризует эффективность собственных средств (сформированных акционерным и добавочным капиталом, а также резервным фондом и нераспределенной прибылью), вложенных в бизнес банка. Смысл показателя *ROE* состоит в определении уровня отдачи (в виде чистой прибыли) от вложенных в банк средств акционеров, а также нераспределенной прибыли, направленной банком на развитие бизнеса.

Показатель рентабельности активов представляет собой отношение чистой прибыли к средней за период величине активов банка:

$$ROA = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы банка}}$$

Показатель *ROA* позволяет оценить эффективность активных операций банка: сколько рублей чистой прибыли банк зарабатывает на каждый рубль, вложенный в его активы, как финансовые (кредиты физическим и

юридическим лицам, межбанковские кредиты, ценные бумаги), так и нефинансовые (основные средства и нематериальные активы). Его использование дает возможность оценки эффективности вложений банка в базу для формирования прибыли - его активы.

Оба вышеуказанных показателя связаны с рассмотрением деятельности банка в целом, как хозяйствующего субъекта. Этот подход проявляется как в расчете числителя показателей (чистая прибыль - итоговый финансовый результат деятельности банка после учета процентных и непроцентных расходов, списания резервов и результата переоценки активов, а также налоговых платежей), так и в расчете знаменателя (активы банка - его вложения в различные инструменты финансового рынка, а также основные средства и нематериальные активы).

Однако для адекватного анализа эффективности банка необходимо оценить влияние, представляющее собой системный результат взаимодействия внешних внутренних факторов.

Внешние факторы - условия, влияющие на величину чистой прибыли банка, и не находящиеся в непосредственной связи с управленческими решениями его руководства, - стоимость привлеченных ресурсов (уровень процентных ставок на рынках клиентских депозитов, межбанковского кредитования, ставка рефинансирования Центрального банка, курсы валют, уровень налогового бремени). Как правило, менеджмент банка не имеет возможности значительно изменить влияние данных факторов на финансовый результат банка в силу государственного регулирования, конкурентного давления и иных ограничений.

* Заров Илья Константинович, аспирант Самарского государственного экономического университета. E-mail: zarova@sseu.ru.

Внутренние факторы - уровень затрат на оплату труда сотрудников банка, административно-хозяйственные расходы, расходы на рекламу и продвижение банка, амортизацию основных средств - те, которые банк способен изменить самостоятельно путем принятия соответствующих управленческих решений. Для изменения влияния внутренних факторов обычно не требуется согласование регулирующих органов, поэтому банк относительно свободен в принятии данных решений.

Для адекватной оценки зависимости финансового результата банка от внутренних факторов необходим расчет показателя, позволяющего сопоставить уровень внутренних затрат банка на осуществление своей текущей деятельности, с доходами, получаемыми от этой деятельности. Одним из наиболее адекватных показателей такой оценки является показатель *Cost-Income* ("затраты-доход") (см. рисунок).

Показатель *Cost-Income* представляет собой отношение операционных расходов банка за анализируемый период к операционным доходам банка (до резервов).

Операционные расходы (расходы, необходимые для обеспечения функционирования банка) включают в себя:

- ♦ процентные расходы - уплаченные банком проценты за привлеченные им средства (полученные кредиты, займы, вклады, депозиты), в том числе привлеченные с помощью выпущенных банком ценных бумаг;

- ♦ непроцентные расходы - остальные (кроме процентных) расходы на проведение всех операций банка: на заработную плату и материальное поощрение сотрудников; на содержание аппарата управления, в том числе представительские и компенсационные расходы; уплаченные банком комиссионные; уплаченные банком дивиденды; эксплуатационные расходы (амортизация, затраты на текущий ремонт основных фондов, расходы на аренду, рекламу, на приобретение малоценных и быстро изнашивающихся предметов, транспортные и иные расходы); расходы, связанные с созданием резервов на покрытие возможных убытков от кредитных и некоторых иных операций банка, относимые на себестоимость таких операций¹.

Однако для более точного анализа эффективности банка как субъекта конкурентного рынка целесообразно исключить из состава операционных расходов процентные расходы, связанные с платой за привлеченные средства.

Внешняя оценка эффективности банка: ROE, ROA

Влияние внешних факторов: стоимость привлеченных ресурсов, уровень списания по кредитным резервам, результат переоценки активов, налоги

Cost-Income

Внутренняя оценка эффективности банка - эффективность затрат на текущую деятельность банка

Рис. Показатели внешней и внутренней оценки эффективности коммерческого банка

Необходимость исключить процентные расходы из состава операционных при расчете показателя *Cost-Income* связана с сутью процентных расходов как платы за привлеченные средства в виде текущих счетов и/или депозитов физических и юридических лиц, межбанковских кредитов, кредитов Центрального банка, выпущенных банком облигаций и иных долговых ценных бумаг.

Поскольку ключевым источником ликвидности коммерческого банка являются средства, привлеченные от клиентов в виде текущих/расчетных счетов и срочных депозитов, зачастую банк не имеет достаточных возможностей по снижению платы по ним. Как показывает практика, на современном рынке привлеченных средств коммерческий банк весьма ограничен в возможностях снижения процентных расходов в силу конкурентного давления со стороны других банков, а также контроля со стороны государственных органов, прежде всего Центрального банка. Коммерческий банк, как правило, не имеет возможности резко снижать ставки по текущим счетам и (особенно) срочным депозитам, так как такое снижение приведет к массовому оттоку средств клиентов из банка, вызовет сомнения клиентов в финансовой устойчивости банка и негативный информационный фон. Кроме того, ставки по межбанковским кредитам и иным средствам привлечения ликвидности (казначейские векселя, облигации), как правило, устанавливаются на рынке и мало зависят от действий конкретного банка по их снижению.

Таким образом, с целью определения доступных мер повышения эффективности коммерческого банка через расчет и анализ показателя *Cost-Income* целесообразно исключить из состава операционных расходов процентные расходы - плату за привлеченные средства.

Операционные расходы в этом случае определяются как издержки, связанные с заключением сделок и их осуществлением, включающие затраты на поиск и выбор партнеров, оформление, подписание соглашений, контроль за их исполнением. В операционные издержки включают также расходы на повышение квалификации отдельных работников, а также затраты, обусловленные возникновением непредвиденных ситуаций².

В состав операционных расходов в данной трактовке входят: оплата труда персонала банка, административно-хозяйственные расходы, амортизация основных средств и внеоборотных материальных активов (здания, оборудование, транспорт, находящиеся на балансе банка), налоги, относимые на расходы, а также расходы по страхованию вкладов (суммы страховых взносов банков, установленных в соответствии с федеральным законом о страховании вкладов физических лиц в банках РФ³).

$$\begin{aligned} \text{Операционные расходы} &= \\ &= \text{Оплата труда} + \text{АХР} + \\ &+ \text{Амортизация} + \text{Налоги, относимые} \\ &\text{на расходы} + \text{Расходы по страхованию} \\ &\text{вкладов.} \end{aligned}$$

В состав показателя "операционные доходы (до резервов)" включается чистый процентный доход до резервов, чистый комиссионный доход, а также прочие доходы.

Чистый процентный доход представляет собой суммарные процентные доходы банка (платежи по предоставленным физическим и юридическим лицам кредитам, полученные проценты по ценным бумагам) за вычетом суммарных процентных расходов банка (платежи по привлеченным средствам в виде остатков на текущих и расчетных счетах, срочным депозитам и размещенным ценным бумагам).

Чистый комиссионный доход банка - доход, полученный от проведения комиссионных операций для клиентов - физических, юридических лиц и банков-контрагентов, за вычетом сопутствующих проведению данных операций расходов.

Отсюда, операционные доходы (до резервов) представляют собой чистые доходы, полученные банком от осуществления им регулярных операций на кредитном и депозитном рынках, осуществлению комиссионных операций.

Показатель *Cost-Income*, таким образом, характеризует отношение операционных расходов банка, связанных с осуществлением им регулярных операций, к доходам, полученным от осуществления этих операций. Банк получает возможность через расчет показателя *Cost-Income* оценить эффективность зарабатываемых его сотрудниками и материальными активами денег и определить пути повышения эф-

эффективности - через сокращение расходов (зарплаты сотрудникам, накладных расходов, расходов на содержание основных средств) или увеличение доходов.

Итак, в общей системе показателей оценки эффективности коммерческого банка необходим анализ показателей, учитывающих влияние как внешних факторов (*ROE, ROA*), так и внутренних (*Cost-Income*). Если первая группа показателей представляет больший интерес для внешних пользователей отчетности банка - инвесторов, аналитиков, регуляторов банковской деятельности, то показатель *Cost-Income* необходим внутренним пользователям банка (прежде всего, руководству) для оценки потенциала по снижению затрат банка и выработке мер по повышению его эффективности.

Однако для наиболее адекватной оценки эффективности банка и выявления путей ее повышения необходим расчет упомянутых показателей в системе, что позволит учесть влияние как внешних, так и внутренних факторов на результат работы банка, его финансовую устойчивость и привлекательность для инвесторов и принять необходимые управленческие решения.

¹ См.: <http://www.provsebanki.ru/text/200>.

² См.: http://bankir.ru/slovar/o/operacionnyie_rashodyi.

³ Федеральный закон "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации" от 23 декабря 2003 г. № 177-ФЗ.

Поступила в редакцию 17.11.2010 г.