

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕГИОНАЛЬНОГО БАНКА

© 2016 Е.А. Трофимова*

Ключевые слова: коммерческий банк, эффективность, ликвидность, активы, пассивы, корреляционная матрица.

Исследуется подход к оценке эффективности деятельности банка. Анализируются структура активов и пассивов, ее связь с банковской ликвидностью на примере регионального банка. Проведен корреляционный анализ, наглядно показывающий взаимосвязь рассматриваемых показателей.

В настоящее время переходное состояние экономики Российской Федерации определяется ее нестабильностью и повышенным риском банковской ликвидности. Управление ликвидностью является одним из наиболее важных аспектов для поддержания устойчивости и эффективности коммерческих банков, а значит, и всей банковской системы страны.

Представители академического сообщества трактуют понятие “эффективность” с разных точек зрения. Согласно основному положению, эффективность - это соотношение затрат ресурсов и полученных результатов. Эффективность деятельности банка можно определить исходя из близости значений показателей финансовой деятельности коммерческого банка к некоей, заранее определенной границе эффективности.

Критерием оценки эффективности банка может быть увеличение стоимости акций в интересах акционеров или рост рыночной стоимости банка, отражающий интересы не только его собственников, но и кредиторов, персонала и государства.

“Эффективность” можно определить как достижение коммерческим банком определенных финансовых показателей, прибыли, рентабельности в краткосрочной перспективе.

Данный подход к понятию эффективности можно объяснить тем, что быстро меняющаяся и зачастую непредсказуемая рыночная среда, характерная для стран с переходной экономикой, заставляет большинство организаций не разрабатывать средне- и долгосрочные планы развития, а сохранять текущее состояние или во всяком случае ми-

нимизировать потери. Такие условия требуют от банка существования неких финансовых ориентиров, которые бы информировали руководство банка и возможных инвесторов о том, что данная кредитная организация не только существует в агрессивной внешней среде, но и является рентабельной, получает некую прибыль, а значит, вполне эффективна.

В настоящее время с формированием двухуровневой банковской системы в России изменились способы ведения банковского бизнеса. Раньше банки являлись частью государственной системы денежного обращения и оценивались в соответствии с установленными нормативами, тогда как сейчас основными считаются мировые критерии, определяющие экономическое состояние и динамику развития современного коммерческого банка.

В условиях экономической нестабильности и высокого уровня инфляции финансовые менеджеры в первую очередь должны обеспечивать выживаемость, ликвидность и платежеспособность банка, т.е. поддерживать его способность своевременно рассчитываться по своим обязательствам.

Ликвидность коммерческого банка определяет его способность своевременно выполнять свои обязательства перед клиентами¹. Наряду с ликвидностью существует еще один не менее важный показатель - платежеспособность, которая рассматривается с точки зрения наличия у банка денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по своим обязательствам в каждый рассматриваемый период времени. Соответственно,

* Трофимова Елена Александровна, ст. преподаватель Уральского федерального университета им. Первого Президента России Б.Н. Ельцина, г. Екатеринбург. E-mail: Elena.Trofimova@urfu.ru.

основными признаками платежеспособности являются отсутствие просроченной кредиторской задолженности и наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете.

Значит, понятие “ликвидность” характеризует потенциальную способность банка рассчитываться по своим обязательствам, а понятие платежеспособность – реальную возможность выполнить свои обязательства в текущий момент времени.

Ликвидность определяет эффективность работы кредитной организации, ее надежность и финансовую устойчивость, что является необходимым условием для формирования доверия потенциальных клиентов и привлекательного имиджа банка.

Существует вероятность наступления риска ликвидности: нарушение банком обязательных нормативов ликвидности регулятора или неисполнение банком своих обязательств в связи с несоответствием в структуре активов и пассивов банка.

В то же время основная политика коммерческого банка нацелена на получение максимальной прибыли, что сопровождается понижением ликвидности баланса банка. Как следствие, возрастающий риск возникновения расходов, необходимых для реализации активов, нарушает баланс ликвидности и появляется необходимость дополнительного привлечения ресурсов. Такие действия уменьшают прибыльность банка, так как быстрые продажи активов осуществляются по цене значительно ниже рыночной, а привлечение ликвидных средств приводит к дополнительным процентным расходам. Проблема ликвидности вынуждает банк осуществлять более сдержанную политику, имея наличных средств более, чем требуется. Излишки ликвидных средств на балансе позволяют уверенно осуществлять оплату своих обязательств, но становятся причиной снижения прибыльности банка. Поэтому для достижения максимально эффективной работы банкам при осуществлении финансовой деятельности нужно учитывать тесную взаимосвязь прибыльности и ликвидности, руководствуясь принципом их оптимального сочетания.

Таким образом, банки, наиболее эффективно пользующиеся различными методами регулирования и управления рисками ликвидности, существенно повысят собственную

конкурентоспособность и укрепятся в банковской сфере. Из-за неисполнения банком своих обязательств Центральный банк Российской Федерации может отозвать лицензию. По итогам 2014 г. в России было отозвано 86 лицензий, из которых весомую долю занимали банки, не способные выполнять нормативы ликвидности.

В управлении банковской ликвидностью важной составляющей является оценка риска. Именно она дает возможность сделать прогноз наступления риска. С помощью оценки риска выполняется основная задача риск-менеджмента, заключающаяся в способах минимизации риска.

Оценка ликвидности банка с учетом обязательных нормативов регулятора производится с точки зрения ликвидности как “запаса”. Данный подход определяет баланс банка ликвидным, если есть возможность за счет быстрой реализации средств актива выполнить обязательства по сроку их погашения. В настоящее время в соответствии с Инструкцией регулятора оценка риска ликвидности осуществляется на основании трех нормативов ликвидности: *норматива мгновенной ликвидности банка, норматива текущей ликвидности банка, норматива долгосрочной ликвидности банка.*

Кроме обязательных нормативов, для оценки ликвидности банки рассчитывают дополнительные показатели: доли крупных кредитов, крупных депозитов, межбанковских кредитов, показатель быстрой конвертации имеющихся активов в наличность.

Также в России начинает внедряться стандарт “Базель III”, структура которого дополняет уже действующий стандарт “Базель II”. В “Базель III” для контроля уровня риска ликвидности дополнительно предлагается использовать следующие коэффициенты: норматив краткосрочной ликвидности (LCR) и норматив чистого стабильного фондирования (NSFR)².

Банк России вводит показатель краткосрочной ликвидности в качестве обязательно, а показатель чистого стабильного фондирования – с 1 января 2018 г.

Как правило, модели “запаса” служат для оценки риска ликвидности, но не могут спрогнозировать состояние ликвидности в будущем и предоставить меры для снижения про-

гнозируемого риска ликвидности. В реальности банк может выполнять нормативы по поддержанию ликвидности баланса на отчетные даты, несмотря на имеющиеся реальные проблемы с ликвидностью, и наоборот. Таким образом, можно заметить, что оценка, основанная только на подходе к ликвидности как к “запасу”, является недостаточной.

Наряду с обязательными нормативами ликвидности банки также используют подход к оценке ликвидности в перспективе на определенный интервал времени. Данный расчет осуществляется для банка и служит отражением соответствия требований и обязательств. Данная оценка проводится на основании подхода к определению ликвидности как “потока”.

Для расчета уровня риска ликвидности проводится GAP-анализ оценки риска несоответствия активов и пассивов по срокам. Регулятор в целях минимизации риска потери ликвидности рекомендует соблюдать соответствие между ликвидными активами и депозитами “до востребования”, между краткосрочными и долгосрочными активами, краткосрочными и долгосрочными обязательствами³.

Для того чтобы эффективно управлять банковскими рисками, нужно уметь определять факторы, от которых зависят финансовое положение и успешная деятельность кредитной организации.

Показатели, характеризующие структуру активов и пассивов банка, относят к внутренним факторам, изменение которых может регулировать сам банк. К числу внутренних факторов, влияющих на ликвидность банка, относятся устойчивость и величина базы собственных капитальных средств коммерческого банка.

Для оценки активов банка предлагается использовать *коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE)*. Рентабельность собственного капитала определяет доходность бизнеса для его собственников. Другим фактором является качество активов с учетом их степени риска вложений средств, возможной потери стоимости этих средств, а также степени эффективности их использования.

Для оценки активов банка предлагается использовать *коэффициент рентабельности активов (ROA)*. Он определяет способ-

ность менеджмента банка эффективно использовать активы.

Для того чтобы выработать стратегию управления банком и минимизации риска ликвидности, необходимо выделить основные факторы, влияющие на изменения ликвидности банка, и оценить степень их воздействия на уровень риска. Степень влияния выявленных факторов риска зависит от качества ресурсов банка, поэтому для оценки риска ликвидности банка нужно сделать качественный анализ активов и пассивов банка и выделить наиболее значимые факторы влияния.

Данный анализ проведен в одном из наиболее крупных региональных банков Российской Федерации - в ПАО “Уральский банк реконструкции и развития” (УБРиР). Данный банк вошел в официальный список 30 крупнейших банков России, составляемый Центральным банком Российской Федерации. Об этом сообщается в сводной статистической информации Банка России по состоянию на 1 октября 2014 г., причем УБРиР является единственным банком из Свердловской области, присутствующим в списке. Также в 2015 г. УБРиР была присуждена награда в номинации “Лучший региональный банк”.

В данном случае одной из целей анализа и выявления основных факторов риска регионального банка является определение факторов его успешного функционирования в банковском секторе.

Для оценки факторов риска ликвидности был проведен анализ в соответствии со следующими показателями: объем кредитов, выданных физическим лицам, предприятиям и организациям; объем вкладов, привлеченных от физических лиц, предприятий и организаций. Каждый показатель также рассматривался в соответствии со сроками предоставления кредитов и вкладов: краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные. Анализ и последующая оценка влияния различных факторов проводились на основе данных о деятельности банков с января 2009 г. по январь 2015 г.

Анализ структуры баланса банка необходимо производить отдельно в части активов и в части пассивов.

Около половины всех активов (более 45%) составляют кредиты и прочие ссуды, примерно в равном объеме предоставляемые

физическим лицам и предприятиям и организациям. Группа «ценные бумаги» составляет 16%. Доля высоколиквидных активов равна 7% в структуре активов. Значительную часть выданных кредитов составляют долгосрочные кредиты сроком больше года.

Особенность привлеченных средств состоит в том, что ее базовую часть определяют депозиты, а меньшую - недепозитные источники. Средний объем привлеченных депозитов на январь 2015 г. составил более 70%, а совокупный объем - 159,9 млрд руб. Видно, что в привлеченных ресурсах главное место занимают депозиты - более 73% всей структуры пассивов. Кредиты, полученные от других финансовых организаций, составляют 20%, доля же выпущенных облигаций и векселей значительно меньше (7%).

Для отражения изменения структуры баланса нужно определить закономерности динамики показателей активов и пассивов, изменение их доли в этой структуре. В каче-

стве рассматриваемого периода изменений взят один год, начиная с января 2009-го посткризисного года, так как в данном случае можно проследить проявления мирового финансового кризиса 2008 г. Рассмотрим динамику следующих активов: кредитов предприятиям и организациям, кредитов физическим лицам, вложений в облигации.

Выбор данных показателей обоснован тем, что они имеют наибольшую долю среди всех активов и их корректировка значительно сказывается на корректировке структуры активов в целом. График динамики показателей активов рассматриваемого банка показан на рис. 1.

Необходимо дополнительно проанализировать динамику удельного веса показателей в группе активов банка (рис. 2).

На графиках четко прослеживается закономерность общего увеличения активов банка в 2011 - 2014 гг. В связи с тяжелой экономической ситуацией количество кредитов,

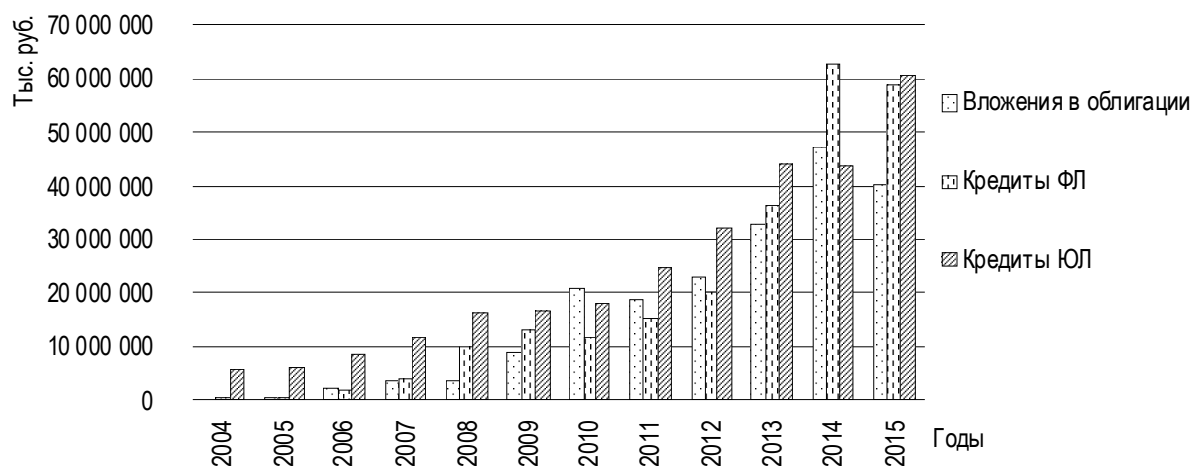


Рис. 1. Динамика показателей активов УБРиР

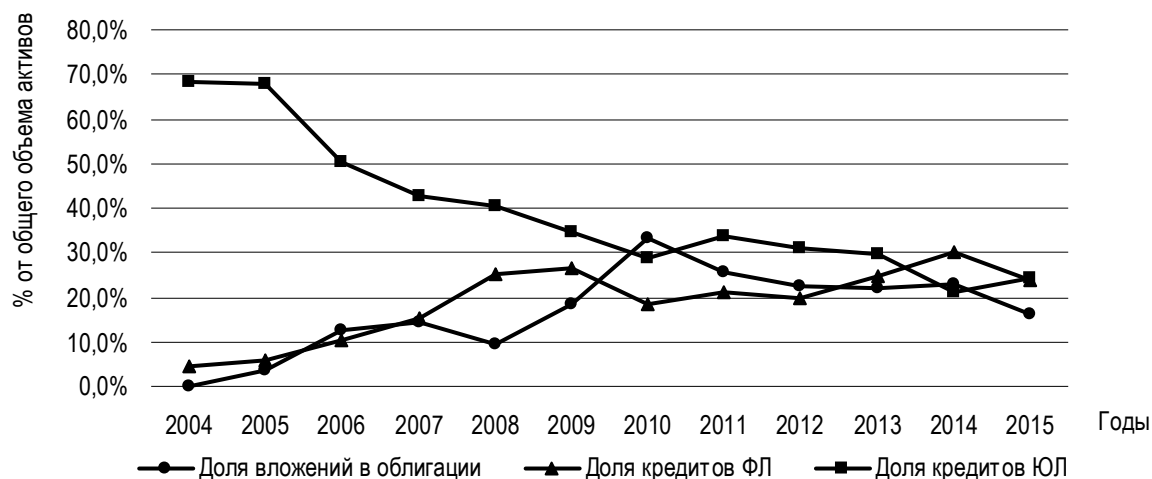


Рис. 2. Динамика доли основных показателей в структуре активов УБРиР

выданных предприятиям и организациям, резко возросло. Важно отметить, что структура активов банка в рассматриваемый период подвергалась изменениям. Начиная с 2012 г. происходила переориентация на кредитование физических лиц, и к 2015 г. доли кредитов, выданных предприятиям, организациям и частным лицам, стали почти равными, в то время как доля вложений в облигации с 2010 г. постепенно уменьшалась.

Для структуры пассивов банка взяты следующие показатели: депозиты физических лиц, депозиты предприятий и организаций, привлеченные МБК. Построены графики динамики основных показателей в тысячах рублей и в процентах от общего объема для группы пассивов. Они показаны на рис. 3 и 4, соответственно.

Рассмотрев динамику изменения структуры пассивов, отметим, что в целом структура привлеченных средств банка за последние несколько лет не изменилась. В 2010-

2011 гг. происходило кратковременное увеличение доли депозитов физических лиц, однако в последующие годы наблюдалось снижение данного показателя. Также можно отметить достаточный рост объемов выпущенных акций и облигаций.

Анализ структуры активов и пассивов банка дает возможность сделать вывод о том, что на состояние ликвидности банка в значительной мере влияет изменчивость этой структуры и, соответственно, основных коэффициентов, характеризующих возможность своевременно и без потерь отвечать по своим обязательствам.

Чтобы оценить риск ликвидности на основе данных о структуре баланса банка и о возможности ее регулирования, необходимо проанализировать взаимное влияние ключевых факторов и степень их воздействия на показатели ликвидности.

В роли показателей, отражающих качество и структуру активов и пассивов балан-

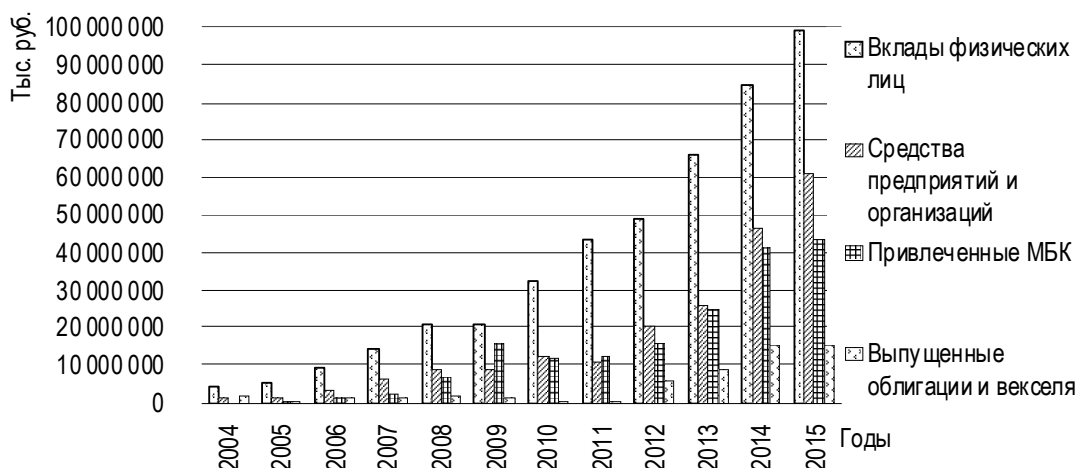


Рис. 3. Динамика основных показателей пассивов УБРиР

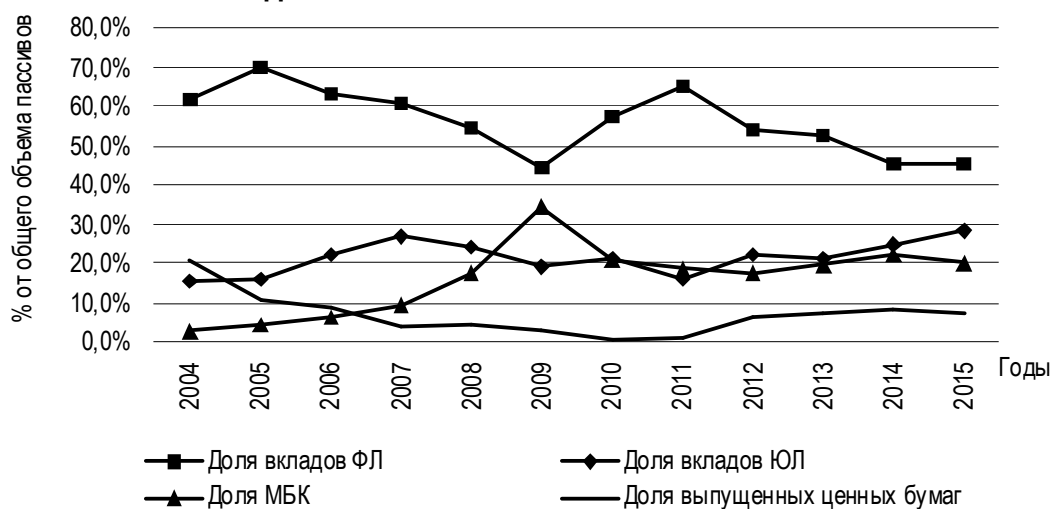


Рис. 4. Динамика доли основных показателей в структуре пассивов УБРиР

са, предлагается использовать следующие коэффициенты:

X_1 - рентабельность активов (ROA);

X_2 - рентабельность капитала (ROE).

Так как ликвидность банка напрямую зависит от времени, то нижеприведенные коэффициенты ликвидности сопоставлены по срокам:

X_3 - показатель мгновенной ликвидности;

X_4 - показатель текущей ликвидности;

X_5 - показатель долгосрочной ликвидности.

Для того чтобы проанализировать эффективность менеджмента коммерческого банка с точки зрения управления ее издержками, рассмотрим X_6 - коэффициент эффективности (ER), показывающий, какой процент заработанных доходов банка тратится им на свое содержание.

Главной целью коммерческого банка является получение максимальной прибыли, поэтому необходимо сравнить динамику показателей ликвидности и рентабельности банка с изменениями чистой прибыли, получаемой УБРиР во временном промежутке 2009 - 2015 гг. с интервалом в один год.

Не все из представленных факторов могут в одинаковой мере влиять на уровень риска, поэтому в процессе определения значимости факторов риска необходимо оценить степень их взаимного влияния с помощью корреляционного метода. Корреляционный анализ используется в случае, если факторы имеют нормальное распределение и измерены в количественной шкале⁴. В нашем случае признаки X_i измерены в количественной шкале и рассматриваемый вектор значений факторов подчиняется нормальному закону распределения вероятностей. Составим матрицу парных коэффициентов корреляции R , чтобы проанализировать показатели деятельности ПАО "Уральский банк реконструкции и развития".

$$R = \begin{pmatrix} 1 & \dots & X_{1n} \\ \dots & 1 & \dots \\ X_{n1} & \dots & 1 \end{pmatrix},$$

$$\text{где } X_{ij} = \frac{EX[(X_i - \mu_i)(X_j - \mu_j)]}{\sigma_i \sigma_j}.$$

X_{ij} - парный коэффициент корреляции факторов риска. Этот коэффициент варьируется в диапазоне от -1 до +1, и чем ближе коэффициент корреляции к граничным значениям, тем сильнее зависят показатели друг от друга. При этом +1 показывает прямую связь между показателями, а -1 определяет обратную зависимость. В случае, если коэффициент корреляции принимает значение +/- 1, то между показателями существует функциональная связь, а при 0 линейная связь отсутствует. Корреляционная матрица парных коэффициентов для факторов ликвидности коммерческого банка приведена в таблице.

Из корреляционной матрицы следует, что с показателем мгновенной ликвидности наиболее тесно связаны рентабельность активов и общий коэффициент эффективности. Так, существует практически функциональная зависимость между рентабельностью активов (X_1) и капитала (X_2), $r(x_1, x_2) = 0,996$. Также достаточно значительна взаимосвязь показателей мгновенной и текущей ликвидности с величиной коэффициента долгосрочной ликвидности: составляет 0,3 и 0,4, соответственно. В то же время можно заметить, что рентабельность активов и капитала практически не влияет на величину показателя долгосрочной ликвидности банка: $r(x_1, x_3) = 0,04$ и $r(x_2, x_3) = 0,021$.

Таким образом, мы выяснили, что при оценке и прогнозировании ликвидности коммерческого банка необходимо учитывать взаимосвязь множества зависимых друг от друга факторов. Также при дальнейшей оценке

Матрица парных коэффициентов корреляции

	X_1	X_2	X_3	X_4	X_5	X_6
X_1	1	0.996	-0.198	-0.053	0.040	-0.246
X_2	0.996	1	-0.226	-0.048	0.021	-0.161
X_3	-0.198	-0.226	1	0.867	0.285	-0.437
X_4	-0.053	-0.048	0.867	1	0.396	-0.085
X_5	0.040	0.021	0.285	0.396	1	-0.057
X_6	-0.246	-0.161	-0.437	-0.085	-0.057	1

риска ликвидности необходимо рассматривать влияние не только внутренних факторов, но и внешних, которыми являются различные количественные и ценовые банковские риски, имеющие тесную взаимосвязь с риском ликвидности.

Поскольку степень воздействия факторов риска и самого риска напрямую зависит от качества ресурсов, имеющихся на текущий момент у банка, с целью выявления закономерностей проведен динамический анализ структуры активов и пассивов успешного регионального банка. Полученные вычисления и выводы могут быть применены к другим банкам со схожей структурой, а в случае, если структура отлична, можно провести аналогичный поэтапный анализ по структуре и срочности имеющихся активов и пассивов. Определены факторы риска ликвидности, в состав которых входят показатели, характеризующие состояние баланса банка, норматив краткосрочной ликвидности, норматив текущей и долгосрочной ликвидности. На основе данных отчета ПАО «Уральский банк реконструкции и развития» проанализировано изменение выделенных факторов в течение последних шести лет осуществления коммерческой деятельности. Для оценки взаимосвя-

зи выделенных факторов проведен корреляционный анализ и построена матрица парных коэффициентов корреляции, которая наглядно показывает прямую или обратную зависимость рассматриваемых показателей. Выделенные внутренние показатели структуры баланса банка проанализированы с точки зрения степени их влияния на изменение состояния ликвидности коммерческого банка. Выявлена необходимость учета внешних факторов и взаимосвязанных количественных и ценовых рисков для дальнейшей разработки модели оценки риска ликвидности коммерческого банка.

¹ Банковское дело : учеб. для вузов / под ред. О.И. Лаврушина. М. : Финансы и статистика, 2003. С. 140.

² Basel Committee on Banking Supervision. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems // Bank for International Settlements. Basel, Switzerland, 2010.

³ О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций : письмо Банка России № 139-Т от 27.07.2000. Электрон. дан. М., 2005. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант-Плюс». ВерсияПроф.

⁴ Носков А.М. Аналитические методы оценки влияния факторов на качество продукции // Методы менеджмента качества. 2008. № 4. С. 112-118.

Поступила в редакцию 20.01.2016 г.