

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ В СОВРЕМЕННЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ УСЛОВИЯХ

© 2018 И.А. Родичев, В.Б. Родичева, Н.Н. Мокеева*

Изучено содержание, критерии, факторы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, представлен анализ его финансовой устойчивости, а также разработаны мероприятия для ее повышения, дана оценка экономической эффективности предложенных мероприятий. Рассмотрены вопросы деятельности коммерческих банков с целью улучшения их финансовой устойчивости. Особое внимание уделено изучению содержания, факторов, влияющих на финансовую устойчивость, а также критериям и мировому опыту улучшения показателей, отвечающих за повышение финансовой устойчивости кредитных организаций.

Ключевые слова: активы, банковская система, банковские риски, коммерческая организация, ликвидность, надзор, пассивы, финансовая устойчивость.

Основные положения:

- ♦ определены факторы, влияющие на финансовую устойчивость кредитных организаций;
- ♦ рассмотрен зарубежный опыт в области оценки финансовой устойчивости финансовых организаций;
- ♦ подготовлены предложения по комплексному использованию методологии по определению финансовой устойчивости.

Введение

Анализ финансового состояния любого банка дает возможность определить эффективность его деятельности в целом, в том числе в условиях осуществления санации другого банка. По результатам проводимых расчетов проводится объективная оценка перспектив развития кредитной организации, принимаются управленческие решения, координируется деятельность подразделений и филиалов, определяются направления дальнейшей деятельности по развитию новых банковских продуктов, а также оцениваются финансовая устойчивость и надежность банка, прогнозируется финансовая устойчивость на перспективу.

Цель данного исследования состоит в изучении содержания, критериев, факторов оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, в анализе финансовой устойчивости, а также в разработке мероприятий для повышения финансовой устойчивости коммерческого банка и в оценке экономической эффективности предложенных мероприятий.

Методы

Методологическую основу данного исследования составили федеральные законы Российской Федерации, нормативно-правовые акты, документы Центрального банка Российской Федерации, монографии и труды российских и зарубежных ученых-экономистов по рассматриваемой теме. Основными методами исследования явились финансовые методы (факторный анализ, сравнительный анализ, выделение существенных взаимосвязей, метод классификации).

Результаты

Коммерческий банк является прежде всего хозяйствующим субъектом, на который распространяются базовые понятия финансового анализа. К основным определениям устойчивости хозяйствующего субъекта можно отнести следующие¹:

- ♦ определенное состояние счетов хозяйствующего субъекта, гарантирующее его постоянную платежеспособность (авторы А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин);

* Родичев Игорь Александрович, начальник отдела АО «УПП «Вектор»», г. Екатеринбург. E-mail: rodichev.igor@bk.ru; Родичева Валерия Борисовна, ст. преподаватель Уральского федерального университета имени первого Президента России Б.Н. Ельцина, г. Екатеринбург. E-mail: valeri8808@bk.ru; Мокеева Наталья Николаевна, кандидат экономических наук, доцент Уральского федерального университета имени первого Президента России Б.Н. Ельцина, г. Екатеринбург. E-mail: natmokeeva@yandex.ru.

♦ целеполагающее свойство финансово-го анализа, при котором поиск целеполагающих возможностей, средств и способов ее укрепления представляет глубокий экономический смысл и определяет характер его проведения и содержания (автор Л.Т. Гиляровская);

♦ способность хозяйствующего субъекта функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска (автор Г.В. Савицкая).

Таким образом, финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта представляет собой состояние, обеспечивающее достижение целей хозяйствования в виде максимизации прибыли с последующим ее увеличением при изменяющейся внешней и внутренней среде.

В свою очередь, коммерческий банк является хозяйствующим субъектом, имеющим свою специфику и определенные финансовые черты. Авторами учебных пособий предлагаются следующие определения понятия финансовой устойчивости коммерческого банка:

♦ качество активов, достаточность капитала и эффективность деятельности;

♦ устойчивость капитала, ликвидный баланс, платежеспособность и удовлетворительное качество капитала;

♦ первостепенное значение наличия собственных средств;

♦ способность противостоять изменениям внешней среды при предоставлении банковских услуг кредитования и размещения депозитов.

В целом, под финансовой устойчивостью коммерческого банка понимают устойчивость его финансового положения в долгосрочной перспективе, отражающую такое состояние финансовых ресурсов, при котором коммерческий банк, свободно маневрируя денежными средствами, способен путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс осуществления своей экономической деятельности².

На состояние финансовой устойчивости коммерческого банка влияет ряд факторов, классификация которых приведена на рис. 1.

Значительное влияние на финансовую устойчивость коммерческого банка оказывает состояние экономики страны. Положительный инвестиционный климат обеспечивает наличие доступных финансовых средств, которые в случае потребности может привлекать коммерческий банк, в случае ухудшения инвестиционного климата осуществляется переход от внешнего уровня финансирования к имеющемуся внутреннему уровню ресурсов. Наличие положительного платежного баланса страны обеспечивает утилизацию избыточных денежных средств через коммерческие банки. Налоговая политика государ-

Внешние факторы			Внутренние факторы
экономические	регулятивные	социально-политические	
1. Инвестиционный климат	1. Процентная политика ЦБ РФ	1. Социальная стабильность	1. Адекватность капитала банка
2. Состояние платежного баланса	2. Кредитная политика ЦБ РФ	2. Политическая стабильность	2. Качество активов банка
3. Налоговая политика	3. Валютная политика ЦБ РФ		3. Уровень менеджмента
4. Состояние экономики	4. Величина валютных резервов ЦБ РФ		4. Уровень рентабельности
			5. Ликвидность баланса банка
			6. Платежеспособность банка

Рис. 1. Классификация факторов финансовой устойчивости*

* Разработано авторами по: Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций : учеб. пособие для вузов / под ред. Л.Т. Гиляровской. Москва : Юнити-Дана, 2012. 159 с.; Шеремет А.Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / под ред. Г.Н. Щербаковой, А.Д. Шеремет. Москва : Финансы и статистика, 2014. 259 с.

ства оказывает существенное влияние на финансовую устойчивость кредитных организаций в условиях нестабильности финансовых рынков. В условиях роста экономики страны обеспечивается увеличение объема денежных средств, а следовательно, объемов комиссионных платежей для коммерческих банков, объемов возмещения основных фондов, что приводит к росту объемов процентных доходов от кредитования реального сектора экономики.

Важно учитывать группу регулятивных факторов, к которым относятся кредитная, процентная и валютная политики Центрального банка Российской Федерации. При поэтапном снижении уровня инфляции происходит снижение уровня процентных ставок, что в конечном итоге приводит к уменьшению доходов кредитной организации. В условиях нестабильности финансового сектора изменения регулятивных факторов направлены на стабилизацию ситуации и не коррелируют с целями деятельности коммерческих банков, поэтому влияние таких факторов в быстро меняющихся условиях требует серьезного учета в политике коммерческого банка.

Особое место занимают политические и социальные факторы. В дальнейшем учет этих факторов должен играть значимую роль в социальной политике для стабилизации общества. Следует особое внимание уделять политике органов государственной и муниципальной власти, уровню жизни населения и доверия к банковскому сектору страны.

Данные факторы являются внешними факторами, именно они влияют на достижение финансовой устойчивости кредитной организации. Вместе с тем, необходимо учитывать внутренние факторы, от которых зависит функционирование коммерческого банка. Важнейшей классификацией факторов, влияющих на финансовую устойчивость коммерческих банков, является деление факторов в зависимости от направления их воздействия на внешние и внутренние.

Такие факторы, как уровень менеджмента, рентабельности, ликвидность баланса и платежеспособность кредитной организации, адекватность капитала и качество активов банка, относятся к внутренним. Данные факторы для кредитных организаций являются общи-

ми и имеют особое значение при достижении состояния финансовой устойчивости.

Указанные группы факторов играют значимую роль при функционировании кредитных организаций, банковской системы. Авторы исследований отмечают, что данные факторы влияют на состояние кредитного учреждения с учетом организации менеджмента банка, приоритетов кредитной политики, принципов деятельности, а также целей кредитной организации.

В банковском секторе развитых стран Европейского союза и США применяются следующие системы оценки финансовой устойчивости коммерческих банков:

- ◆ системы оценки на основании рейтингов;
- ◆ системы коэффициентного анализа;
- ◆ системы оценки банковских рисков;
- ◆ системы анализа на основании статистических моделей³.

Системы оценки на основании рейтингов базируются на анализе различных показателей деятельности кредитной организации и на сравнении их с базовыми значениями. Результатом анализа является рейтинг банка. Так, Федеральной резервной системой, Федеральной корпорацией страхования депозитов и Контролером денежного обращения применяется система CAMELS, существующая с 1979 г. На сегодня данная система используется широким кругом стран. Так же, как и в Российской Федерации, рейтинги, составленные Центральным банком, служат для внутреннего использования. Рейтинги, оцененные по системе CAMELS, не подлежат раскрытию. Аббревиатура CAMELS расшифровывается следующим образом:

C - достаточность капитала (capital adequacy);

A - качество активов (asset quality);

M - качество управления (management);

E - доходность (earnings);

L - ликвидность (liquidity);

S - чувствительность к риску (sensitivity to risk).

Достоинства системы:

◆ CAMELS - стандартизированный метод оценки банков;

◆ рейтинги по каждому показателю указывают направления действий для их повышения;

◆ сводная оценка выражает степень необходимого вмешательства, которое должно

быть предпринято по отношению к банку со стороны контролирующих органов.

Используются финансовые показатели достаточности капитала, качества активов, доходности, ликвидности.

Качественные показатели - факторы управления.

Недостатки CAMELS заключаются в том, что система основана на экспертных оценках.

Во Франции разработана и внедрена рейтинговая система индивидуального стандартизованного анализа (ОКАР). Данная система является многофакторным программным продуктом, применяемым в целях оценки определенного финансового института. Цель указанной системы состоит в постановке проблем в коммерческом банке, в том числе в присвоении оценок всех составляющих рисков. Система ОКАР базируется на широком спектре информации.

Используются финансовые показатели: пруденциальные коэффициенты (капитал, ликвидность и т.д.); балансовая и внебалансовая деятельность (качество активов); рыночный риск; доходы.

Качественные показатели - факторы управления и внутреннего контроля.

В Италии 1993 г. применяется также развитая система PATROL. Как и в CAMEL, целью данной системы являются проведение дистанционного анализа финансового состояния кредитных организаций и выявление тех из них, в которых необходимо провести выездную проверку.

Используются финансовые показатели достаточности капитала, прибыльности, качества кредитов, ликвидности.

Качественные показатели - факторы организации.

К зарубежным системам коэффициентного анализа относится BaKred System (BAKIS), применяемая Центральным банком Германии. Основываясь на большом количестве показателей, эта система позволяет получить быструю оценку финансового состояния кредитной организации.

Используются финансовые показатели - кредитного риска, рыночного риска, риска ликвидности, прибыльности банковских операций.

Качественные показатели не используются.

В Англии применяют систему оценки банковских рисков, получившую название

RATE. Указанное название содержит 3 составляющих:

- ◆ оценку риска (Risk Assessment);
- ◆ инструменты надзора (Tools);
- ◆ оценку эффективности инструментов надзора (Evaluation).

При оценке рисков анализируют традиционные индикаторы финансового состояния и качества управления. Приведенный блок состоит из 9 показателей, из них 3 показателя (организация, менеджмент и внутренний контроль) являются отражением качества в системе управления риском, а остальные характеризуют состояние доходности, бизнеса, капитала, активов, обязательств и риска. На основе получаемой отчетности осуществляется оценка рисков и качества управления ими. По итогам анализа присваивается рейтинг каждому компоненту и в целом коммерческому банку. На данных этапах происходит оценка содержания и результативности применяемых мер воздействия.

Используются финансовые показатели - показатели банковского риска.

Качественные показатели - адекватность контроля за рисками.

В Нидерландах для целей надзорной деятельности определено 10 видов рисков: риск процентных ставок и обменных операций, риск потери ликвидности, операционный и информационный риски, риск потери деловой репутации, законодательный риск, стратегический риск, кредитный риск и ценовой риск. В данной стране также выделяют 3 категории контроля за рисками - менеджмент, организационный фактор и внутренний контроль.

Используются финансовые показатели - показатели финансовой отчетности.

Качественные показатели - факторы управления.

Наиболее известные статистические модели применяются в практике регулирующих органов в США. Эти методики называются SEER (System for Estimating Examination Ratings), SCOR (Statistical CAMELS Off-site Rating), FIMS (Financial Institutions Monitoring System).

Методика SCOR оценивает вероятность ухудшения положения банка в течение ближайших 4-6 месяцев. Система SEER состоит

из двух моделей, первая из которых оценивает вероятность значения рейтинга CAMEL, а вторая прогнозирует снижение этого рейтинга. Методика FIMS включает в себя оценку деятельности банка и также осуществляется в два этапа. На первом этапе рассчитывается "рейтинг FIMS" - оценка текущего состояния банка. На втором этапе, который получил название "категория риска FIMS", вычисляется вероятность дефолта в ближайшие два года.

Данные методики используют финансовые показатели и качественные показатели аналогично системе CAMELS.

Французская система SAABA состоит из трех модулей, в которых анализируются качество кредитного портфеля банка, качество владельцев акций банка и качество управления банком, внутренний контроль и ликвидность. На основе информации, полученной по всем трем модулям, система вырабатывает интегральную оценку надежности банка.

Используются финансовые показатели - показатели качества кредитного портфеля и ликвидности.

Качественные показатели - качество владельцев банка, управления и внутреннего контроля.

Обсуждение

Анализ нормативных документов Центрального банка Российской Федерации и литературных источников позволил определить следующую структуру показателей финансовой устойчивости коммерческого банка, их определения и интерпретацию⁴.

Сводная классификация показателей приведена на рис. 2.

Анализ финансовых результатов коммерческого банка позволяет определить его текущее финансовое состояние и сделать прогноз на будущее, в частности о возможности финансировать свою деятельность за счет финансовых ресурсов, их размещения, интенсивности и эффективности использования. К источникам информации при финансовом анализе относятся данные бухгалтерского учета по результатам календарного года.

Анализ финансового состояния банка имеет пять направлений и включает в себя:

- 1) анализ имущественного положения этой кредитной организации;
- 2) анализ структуры ее собственного и заемного капитала;
- 3) анализ платежеспособности и ликвидности;
- 4) анализ оборачиваемости капитала;
- 5) анализ рентабельности.

Совокупность результатов вышеназванного анализа позволяет определить устойчивость коммерческого банка и выработать предложения по ее улучшению. Важнейшим инструментом анализа являются финансовые коэффициенты, при этом используются такие методические приемы экономического анализа, как методы абсолютных, относительных и средних величин, сравнения, группировки, табличный и балансовый способ, способы цепных подстановок и абсолютных разниц.

Количественные показатели		Количественно-качественные показатели
1. Финансовые	2. Регулятивные	
1.1. Показатели имущественного положения	2.1. Показатели обязательных нормативов банков	1. Рейтинг кредитоспособности по методологии аккредитованных ЦБ РФ агентств 1.1. По методологии РА "Эксперт-РА" 1.2. По методологии РА "Аналитическое кредитное рейтинговое агентство"
1.2. Показатели собственного и заемного капитала	2.2. Показатели экономического положения банка	
1.3. Показатели платежеспособности и ликвидности	2.3. Показатели для участия в системе страхования вкладов	
1.4. Показатели оборачиваемости		
1.5. Показатели рентабельности		

Рис. 2. Классификация показателей финансовой устойчивости коммерческого банка*

* Разработано авторами по: Финансовый анализ деятельности коммерческого банка : учебник / под ред. Е.П. Жарковской. Москва : Омега-Л, 2014. 325 с.; Сравнительный анализ практик мониторинга деятельности финансовых организаций. URL: <http://vestnik.uapa.ru/ru/issue/2012/02/33>.

Заключение

Сегодня коммерческие банки составляют основу финансового рынка Российской Федерации совместно с Банком России, охватывая более 94,5% активов финансового сектора. При этом наблюдаются значительные негативные тенденции в банковском секторе, вызванные двумя волнами экономического кризиса в 2008-2009 гг. и 2014-2015 гг.: снижение числа банков, в том числе и региональных, увеличение доли крупнейших банков в общем числе банков, их укрупнение и объединение.

Негативные тенденции отрицательным образом сказываются на физических и юридических лицах, являющихся пользователями банковских услуг по обслуживанию банковских счетов. Так, в результате отзыва банковских лицензий или введения моратория на удовлетворение требований кредиторов кредитной организации физические лица в большинстве своем теряют суммы вкладов

свыше застрахованной суммы, а юридические лица в условиях отсутствия счетов в нескольких кредитных организациях попадают в ситуацию невозможности осуществления хозяйственной деятельности. Таким образом, рассмотрение коммерческих банков является важным направлением в аналитике для их ориентации на потребности региональных промышленных предприятий.

¹ Финансовый анализ деятельности коммерческого банка : учебник / под ред. Е.П. Жарковской. Москва : Омега-Л, 2014. 325 с.

² Воронин А. Национальная банковская система : бизнес-энцикл. Москва : КноРус : ЦИПСИР, 2013. 424 с.

³ Обзор зарубежных методик оценки состояния кредитной организации. URL: <http://sci-article.ru/stat.php?i=1482774465>.

⁴ Гиляровская Л.Т., Ендовицкая А.В. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций : учеб. пособие для вузов / под ред. Л.Т. Гиляровской. Москва : Юнити-Дана, 2012. 159 с.

Поступила в редакцию 06.03.2018 г.

THEORETICAL ANALYSIS BACKGROUND OF FINANCIAL STABILITY OF CREDIT ORGANIZATIONS IN MODERN ECONOMIC CONDITIONS

© 2018 I.A. Rodichev, V.B. Rodicheva, N.N. Mokeeva*

The content, criteria, factors of financial stability assessment of a commercial bank are studied, its financial stability analysis is presented, measures for its enhancement are developed, and the economic efficiency of the proposed measures is estimated. The issues of commercial banks' activity with the purpose of improving their financial stability are considered. Particular attention is paid to the study of the content, factors affecting financial sustainability, as well as the criteria and world experience of improving the indicators responsible for improving financial stability of credit institutions.

Keywords: assets, banking system, banking risks, commercial organization, liquidity, supervision, liabilities, financial stability.

Highlights:

- ◆ factors influencing financial stability of credit organizations are defined;
- ◆ foreign experience in the field of assessing financial stability of financial organizations are considered;
- ◆ proposals for the integrated use of the methodology for determining financial sustainability are defined.

Received for publication on 06.03.2018

* Igor A. Rodichev, Head of Department of JSC "UCP "Vector", Yekaterinburg. E-mail: rodichev.igor@bk.ru; Valeriya B. Rodicheva, a senior lecturer, Ural Federal University named after the first President of Russia B.N. Yeltsin, Yekaterinburg. E-mail: valeri8808@bk.ru; Natalia N. Mokeeva, Candidate of Economics, Associate Professor, Ural Federal University named after the first President of Russia B.N. Yeltsin, Yekaterinburg. E-mail: natmokeeva@yandex.ru.