

# К ВОПРОСУ ОПРЕДЕЛЕНИЯ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВ

Галикеев Р.М.

Аспирант МГУ

К настоящему времени коммерческими банками и аналитическими службами апробировано значительное количество систем оценки финансового состояния коммерческих банков. Применение различных систем оценок при определении финансового состояния предполагает расчет систем показателей, характеризующих деятельность банка.

В свою очередь, построение рейтинговых схем предполагает изначально экспертную оценку определенных показателей и в дальнейшем выработку определенной модели, на базе которой и строится в итоге рейтинг. Однако, применение той или иной рейтинговой схемы требует определенного механизма в принятии решений, который, в свою очередь, основывается, с одной стороны, на особенностях структуры актива и пассива банка, а с другой стороны, - конкретных рыночных особенностях. Различные подходы в анализе показателей имеют большое значение и предполагают многовариантную схему в принятии решений. В любом случае приходится решать два важных вопроса.

Во-первых, какие показатели взять за основу, и, во-вторых, не менее важный вопрос, - каким образом распределить данную рейтинговую структуру. Ответы на эти вопросы определяют получаемую оценку степени устойчивости банка.

Далее возникает следующий вопрос - определение понятия устойчивости банка в рыночных условиях. На первый взгляд, это - довольно простой вопрос. Первый ответ, который возникает при этом, это - наличие большого собственного капитала банка. Однако, в данный ответ следует внести определенные коррективы. Во-первых, определим банковский капитал как все денежные источники, включающие собственный капитал банка и привлеченные ресурсы банка, которые, в свою очередь, дифференцируются по степени платности и срочности. Во-вторых, доходы банка зависят от степени трансформации пассивов в активы в сочетании с процессом управления рисками банка. Следовательно, процесс управления капиталом банка, а не просто его наличие, является существенным аргументом в определении понятия устойчивости банка в рыночных условиях. Таким образом, сочетание ресурсной базы с элементами управления этой ресурсной базой и определяет степень устойчивости банка.

Далее возникает вопрос определения системы показателей, описывающих данное понятие устойчивости. Ответ на него связан, прежде всего, с балансовой моделью банка. Определим модель следующим образом:

$$L + K_p + B = I_C + K_T + K_t + R_p,$$

где  $L$  - денежные средства и корр. Счета, краткосрочные финансовые вложения, расчеты (дебиторская задолженность), прочие активы;

$K_p$  - кредитные вложения банка, включая просроченную задолженность;

$B$  - основные средства и средства на капитальные вложения;

$I_C$  - источники собственных средств;

$K_T$  - клиентская база банка (расчетные счета), долгосрочные, среднесрочные кредиты;

$K_t$  - краткосрочные кредиты и заемные средства;

$R_p$  - расчеты (кредиторская задолженность) и прочие пассивы.

Преобразуем балансовую форму следующим образом.

Основные средства банка и капитальные вложения, как правило, формируются за счет источников собственных средств и долгосрочных кредитов. Следовательно, исходная балансовая модель преобразуется следующим образом:

$$L + K_p = ((I_C + K_T) - B) + (K_t + R_p).$$

Величина кредитных вложений банка по составу определяет величину ликвидных активов банка.

При условии ограничения кредитных вложений:

$$K_p \leq ((I_C + K_T) - B)$$

мы получаем следующие ограничения:

$$L \geq (K_t + R_p).$$

Следовательно, обеспеченность кредитных вложений различными источниками есть причина той или иной степени платежеспособности. Степень платежеспособности, в свою очередь, позволяет определить несколько показателей, которые и возможны при классификации степеней устойчивости банка.

Наиболее общим показателем финансовой устойчивости является **излишек или недостаток источников средств для формирования кредитных вложений**, получаемых в виде разницы источников средств и величины кредитных вложений. При этом имеется в виду обеспеченность определенными видами источников (собственными, кредитными и другими).

Первый показатель - наличие собственных средств, равное разнице величины источников собственных средств и основных средств и вложений. Обозначим данный показатель как

$$P_{11} = I_C - B.$$

Второй показатель получается увеличением предыдущего показателя на сумму расчетных счетов, долгосрочных и среднесрочных кредитов:

$$P_{s1} = (I_C + K_T) - B.$$

Третий показатель получается увеличением предыдущего показателя на сумму краткосрочных кредитов:

$$P_{t1} = (I_C + K_T + K_t) - B.$$

Заметим, что каждый из трех вышеуказанных показателей уменьшается на величину иммобилизации  $B$ .

Трем данным показателям соответствуют следующие три показателя обеспеченности кредитных вложений банка источниками формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных средств:

$$+P_{f2} = P_{f1} - K_p,$$

где  $K_p$  - кредитные вложения;

2. Излишек или недостаток собственных, долгосрочных и среднесрочных заемных средств:

$$+P_{s2} = P_{s1} - K_p;$$

3. Излишек или недостаток общей величины источников формирования, включающий долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные кредиты банка:

$$+P_{t2} = P_{t1} - K_p.$$

Вычисление трех показателей обеспеченности кредитных вложений источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. Ниже при идентификации типа финансовой ситуации используется следующий трехмерный показатель:

$$S = (S(+P_{f2}), S(+P_{s2}), S(+P_{t2})),$$

где функция определяется следующим образом:

$$S(x) = \begin{cases} 1, \text{если } x \geq 0 \\ 0, \text{если } x < 0 \end{cases}$$

Возможно выделение четырех типов финансовых ситуаций:

1. Высшая категория устойчивости финансового состояния - наиболее желательный вариант финансовой устойчивости банка. Она задается условиями:

$$+P_{f2} \geq 0; \quad \_ \_ +P_{s2} \geq 0; \quad \_ \_ +P_{t2} \geq 0.$$

Показатель типа ситуации:  $S=(1, 1, 1)$ .

2. Средняя категория устойчивости - финансовое состояние, гарантирующее платежеспособность банка. Она задается условиями:

$$+P_{f2} < 0; \quad \_ \_ +P_{s2} \geq 0; \quad \_ \_ +P_{t2} \geq 0.$$

Показатель типа ситуации:  $S=(0, 1, 1)$ .

3. Низкая категория устойчивости - финансовое состояние банка, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором тем не менее сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств, увеличения средств на расчетных счетах, а также за счет дополнительного привлечения долгосрочных и среднесрочных кредитов и заемных средств.:

$$+P_{f2} < 0; \quad \_ \_ +P_{s2} < 0; \quad \_ \_ +P_{t2} \geq 0.$$

Показатель типа ситуации:  $S=(0, 0, 1)$ .

Следует отметить, что большинство российских банков относится к данной категории.

4. Категория неустойчивости, при которой банк находится на грани банкротства. В этой ситуации денежные средства и краткосрочные финансовые вложения не покрывают его обязательств. Баланс банка практически является неликвидным.

Дело в том, что применение относительных показателей не вносит сразу понимания того, как функционирует финансовая структура. Более того, вывод критериальных уровней с помощью относительных показателей предполагает достаточное ко-

личество больших экспериментов, которое напрямую зависит, как указывалось выше, от рыночных условий развития банков. А это заведомо определяет достаточно большие сложности при определении критериальных границ показателей.

Эта ситуация задается условиями:

$$+P_{f2} < 0; \quad \_ \_ +P_{s2} < 0; \quad \_ \_ +P_{t2} < 0.$$

Показатель типа ситуации:  $S=(0, 0, 0)$ .

Нормативные показатели ЦБ дают представление о финансовом состоянии банка, но не позволяют, с более комплексной точки зрения, проникнуть в такую область коммерческой тайны, как его кредитные вложения, и подчеркнуть индивидуальный характер банка. Понимание устойчивости в таком виде позволяет четко квалифицировать банки и на начальном этапе анализа сориентировать аналитика в нужном направлении. Отслеживание динамики показателей устойчивости позволяет выявить определенные тенденции в развитии банка. Это связано с тем, что та или иная категория в устойчивости банка формируется не в один момент, а происходит на всем этапе развития банка.

Проследим применение данной схемы на конкретном примере. Рассчитаем показатели устойчивости применительно к балансу-нетто одного из коммерческих банков.

Таблица 1

Актив			
	тыс. руб.		
	01.01.97	01.04.97	01.07.97.
Ликвидные активы	35410031	47302186	58727125
Кредитные активы	422003973	413723363	403460203
Основные средства + Средства на капитальные вложения	53140532	54230492	56427113
Активы	510554536	515256041	518614441

Таблица 2

Пассив			
	тыс. руб.		
	01.01.97	01.04.97	01.07.97.
Собственные средства банка	77492386	77913454	83457819
Привлеченные ресурсы	303788200	322889353	325232891
Расчетные счета, долгосрочные и среднесрочные кредиты	109557104	129375	133715238
Краткосрочные кредиты	194231096	193513744	191517653
Расчеты, прочие пассивы	129273950	114453234	109923731
Пассив	510554536	515256041	518614441

Таблица 3

Значение коэффициентов			
	тыс. руб.		
	01.01.97	01.04.97	01.07.97.
$P_{f2}$	-397652119	-390040401	-376429497
$P_{s2}$	-288095015	-260664792	-242714259
$P_{t2}$	-93863919	-67151048	-51196606

В таблицах 1-3 представлены средние остатки агрегированных показателей в период с января по июнь 1997 года. Согласно классификации оцениваемый банк относится к категории неустойчивости  $S=(0, 0, 0)$ . Как правило, банк в этой ситуации выступает на рынке исключительно в роли постоянного

заемщика краткосрочных кредитных ресурсов. Стабилизационными методами в этом случае являются снижение уровня рискованных кредитных вложений, перераспределение средств в наиболее ликвидные активы, увеличение клиентской базы, привлечение долгосрочных и среднесрочных кредитных ресурсов.

Допустим, в этот период была принята стабилизационная программа. На январь величина покрытия по последнему показателю составила 93863919 тыс. Руб. На июнь средняя величина покрытия составила 51196606 тыс. Руб. Мы видим, что к июню произошло сокращение кредитных вложений доли клиентской базы долгосрочных и среднесрочных кредитов с 109 557 104 тыс. Руб. До 133 715 238 тыс. Руб.

В какой-то степени мы можем констатировать факт улучшения финансового состояния банка. Однако, в этой ситуации, когда существует определенная зависимость от краткосрочных кредитов, процессы в банке являются инертными. И эффективной работы, как правило, в этом случае не бывает.

В последнее время в России начался процесс объединения банков. Успешное развитие малых банков в настоящий момент отмечают как парадоксальное. Если проанализировать данную модель устойчивости, то возможно предположить, что малые банки имеют право на существование. Критериальному уровню (0,1,1) или (1,1,) могут удовлетворять и небольшие банки.