

БАНКОВСКИЙ АУДИТ

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Атажанов Б.А., к.э.н.

Московский государственный университет
им. М.В. Ломоносова

1. РОЛЬ И МЕСТО ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

В условиях централизованного планирования необходимые бюджеты, кредитные и кассовые планы кредитных организаций разрабатывались централизованно. При таких условиях кредитные организации проводили анализ своей деятельности только для выявления причин отклонений фактических показателей от их плановых значений.

В условиях рыночных отношений кредитные организации работают в целях получения максимальных доходов наряду с обслуживанием клиентов по линии мобилизации и направления финансовых ресурсов. Все это требует изменения методов управления банковскими операциями и разработки методики комплексного анализа и оценки деятельности кредитных организаций применительно к новым реалиям.

Комплексный анализ деятельности кредитных организаций представляет собой систему специальных знаний, связанных с изучением результатов деятельности, выявлением факторов, тенденций и обоснованием направлений развития кредитной организации. Кредитные организации на основе анализа своей деятельности стремятся оптимизировать структуры активных и пассивных операций в целях увеличения получаемой прибыли.

Необходимо отметить, что в последние годы со стороны контролирующих органов обращается все большее внимание на необходимость проведения более детального анализа деятельности каждого кредитного учреждения. В соответствии с указанием ЦБ РФ от 31.03.2000 № 766-У «О критериях определения финансового состояния кредитных организаций» предусматривается делить кредитные организации на две категории:

- «финансово-стабильные», включающие кредитные организации, не имеющие недостатков в деятельности, а также с отдельными недостатками;
- «проблемные», включающие кредитные организации, испытывающие серьезные трудности и находящиеся в критическом финансовом положении.

Таким образом, повышение интереса со стороны различных элементов экономической структуры к комплексному анализу указывает на необходимость разработки единой научно-обоснованной методики комплексного анализа деятельности кредитных организаций.

В последние годы наметилась тенденция, главным образом в анализе деятельности производственных предприятий, выделения в рамках экономического анализа двух тесно взаимосвязанных, но все-таки са-

мостоятельных частей: финансового и управленческого анализа.

Понятие финансового анализа подразумевает причастность его к обработке и изучению обобщенных экономических данных, содержащихся в бухгалтерской и финансовой отчетности, что позволяет оценить эффективность управления организацией в целом. Финансовый анализ - это, прежде всего, анализ финансовых результатов и финансового состояния анализируемого объекта, оценка эффективности управления его активами и обязательствами.

Внутренний финансовый анализ включает в себя анализ обоснования и реализации бизнес-планов; комплексный анализ эффективности деятельности; анализ показателей прибыли, рентабельности; анализ рыночной устойчивости, ликвидности, платежеспособности; анализ использования собственного капитала, заемных средств.

Финансовый анализ является существенным элементом финансового менеджмента и аудита. Практически все пользователи финансовой отчетности используют методы финансового анализа для принятия решений по оптимизации своих интересов.

Основная цель финансового анализа – получение небольшого числа ключевых (наиболее информативных) параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами¹.

Основными функциями финансового анализа являются:

- объективная оценка финансового состояния, финансовых результатов, эффективности и деловой активности объекта анализа;
- выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;
- подготовка принимаемых управленческих решений;
- выявление резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, повышение эффективности всей деятельности.

В отличие от финансового, управленческий анализ проводится на более глубоком уровне, обеспечивая возможность доступа ко всей бухгалтерской информации, включая данные оперативного учета.

Особенностями управленческого анализа являются:

- ориентация результатов анализа на цели и интересы руководства;
- использование всей доступной информационной базы;
- интеграция учета, анализа, планирования и принятия решений;
- закрытость результатов анализа в целях сохранения коммерческой тайны.

В современных кредитных организациях финансовый анализ представляет собой не просто элемент финансового управления, а его основу, поскольку финансовая деятельность является преобладающей в их деятельности.

Роль и место финансового анализа в деятельности финансовых институтов во многом зависит от специфики деятельности кредитных учреждений, связанной с производством услуг финансового характера.

¹ Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа, М.: Инфра-М, 1999.

Роль финансового анализа в управлении и повышении надежности отдельных кредитных организаций может быть определяющей жизнеспособность банковской системы в целом.

Финансовый анализ в кредитных организациях оценивает не только эффективность деятельности, но и эффективность принимаемых управленческих решений.

Это достигается на основе системного анализа финансовых результатов и финансового состояния кредитной организации. Целью управления является создание условий для получения планируемых финансовых результатов и устойчивого уровня финансового состояния при соблюдении нормативных ограничений (минимального размера величины капитала, стоимости приобретения средств, уровня рисков и др.).

Финансовый анализ в кредитных организациях выступает не только как комплексный анализ оценки достигнутых результатов деятельности, но и как инструмент финансового прогнозирования и моделирования деятельности, метод изучения и оценки выбранных направлений. Это используется при составлении и оценке основных разделов бизнес-плана, прогнозного баланса, отчета о прибылях и убытках, прогнозирования движения денежных средств и других показателей банковской деятельности и банковских продуктов.

При управлении активами, пассивами, ликвидностью, рисками, капиталом кредитной организации финансовый анализ каждого вида управления и оценка их эффективности является необходимым условием успешной деятельности.

На аналитическую деятельность в кредитных организациях влияют такие факторы, как размер капитала и активов; стратегия деятельности; численность персонала; уровень его квалификации и др.

Аналитические функции в кредитных организациях реализуются соответствующими структурами или выделением специалистов в основных структурных подразделениях, обязанностью которых является выполнение аналитических функций.

Таким образом, каждая структурная единица кредитной организации в той или иной степени занимается аналитической деятельностью.

Планово-экономический департамент осуществляет аналитическую работу в процессе разработки бизнес-планов и контроля за их выполнением. В задачу этого департамента входит разработка стратегии и тактики кредитной организации, бизнес-планирование, контроль за их реализацией, обобщение результатов анализа всех структурных подразделений кредитной организации.

Департамент кредитования изучает структуру и качество кредитного портфеля, определяет группу риска по каждой группе ссуд, достаточность величины резерва на возможные потери по ссудам, разрабатывает мероприятия по повышению эффективности кредитования. При этом аналитические расчеты должны охватывать не только оценку кредитоспособности самой кредитной организации, но и оценку финансового состояния заемщика, оценку критериев степени риска.

Департамент ценных бумаг изучает состав и структуру ценных бумаг, размеры финансовых рисков, занимается прогнозированием будущей стоимости ценных бумаг, осуществляет контроль за такими показателями, как цена облигаций, их номинальная

стоимость, доходность от их продажи, доходность облигаций к погашению в момент покупки, величина дисконта, фактор срочности обращения облигаций и др.

При подготовке к очередной эмиссии для оценки доли собственного капитала, приходящегося на одну акцию, необходимо проводить анализ книжной цены акции, а также ее составляющих: доли эмиссионной прибыли (накопленной разницы между рыночной ценой проданных акций и их номинальной стоимостью) и доли прибыли, вложенной в развитие акционерного банка. Это позволяет оценивать эффективность проведения предыдущих эмиссий и прогнозировать предполагаемый доход от последующих выпусков ценных бумаг.

Департамент бухгалтерского учета и расчетов в силу своих функциональных обязанностей регулярно проводит всесторонний оперативный и последующий анализ деятельности по всем его основным показателям, с использованием которых осуществляется управление активами, пассивами, доходами, расходами, финансовыми результатами, налоговыми рисками, платежами в бюджет.

В этом департаменте также осуществляется анализ и оценка затрат по оплате труда, по использованию основных средств, малоценных и быстроизнашивающихся предметов, правильность формирования состава затрат по производству и реализации банковских продуктов и финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли.

Основные направления анализа дилинговых подразделений заключаются в: 1) оценке эффективности проведения операций на товарном, фондовом и валютном рынках; 2) оценке возможности объединения валютного и рублевого дилинга в целях обеспечения более оперативного перемещения средств из одного вида финансовых активов в другой; 3) оценке факторов риска проведения операций; 4) оценке существующих механизмов валютного регулирования, залога, страхования.

Отдел ведения счетов в иностранных банках осуществляет анализ объемов валютных операций клиентов, анализ затрат кредитной организации и его клиентов при проведении международных расчетов, а также поиск решений, направленных на урегулирование возникающих спорных вопросов при осуществлении расчетов.

Отдел документарных операций осуществляет контроль за проведением международных расчетов, связанных с экспортно-импортными операциями клиентов, к которым относится документарный аккредитив, инкассо и другие формы. При проведении анализа определяется доходность операций, оценивается обоснованность установления тарифных ставок комиссионного вознаграждения по операциям отдела (тарифных ставок чистого авизо по инкассовым операциям).

Подразделение по управлению пассивами, активами и ликвидностью кредитной организации исследует степень рациональности их структуры, доходности, эффективности привлечения и использования межбанковских кредитов.

Управление внутреннего анализа и аудита изучает показатели финансового состояния, финансовых результатов, затрат и др., анализирует деятельность филиалов, обслуживающих и хозяйственных структур,

осуществляет общее руководство аналитической деятельностью кредитной организации.

Таким образом, основными подходами к анализу многогранной деятельности кредитной организации, по нашему мнению, являются:

1) управленческий анализ, основанный на изучении эффективности банковских и хозяйственных операций с привязкой к конкретным суммам финансовых и других ресурсов, чтобы оценить результаты и эффективность отдельных операций проводимой кредитной организацией;

2) финансовый анализ, основанный на изучении в динамике объемов используемых финансовых и других ресурсов банка и финансовых результатов, а также финансового состояния.

Идеология управленческого анализа строится на группировке выполняемых объектом операций по признаку сферы их выполнения. Такое выделение отдельных комплексов однородных операций позволяет организовать проведение анализа в разрезе центров «деятельности» или «ответственности».

Анализ объема ресурсов дает возможность определить общую величину ресурсов кредитного учреждения в целом и по отдельным их видам и характеристикам, а также источникам их образования и направлениям использования. Основным источником информации для такого анализа является бухгалтерский баланс.

Анализ финансовых результатов позволяет определять и анализировать суммы доходов от использования финансовых, трудовых, материальных и других ресурсов, расходов по всем видам ресурсов, а также величину прибыли кредитной организации и ее распределение. Здесь анализируется информация, содержащаяся в отчете о прибылях и убытках кредитной организации.

Анализ финансового состояния позволяет сделать обобщающую, комплексную характеристику деятельности кредитной организации. Этот участок финансового анализа отражает уровень соблюдения кредитной организацией в своей деятельности ограничений (минимального размера абсолютной и относительной величины капитала, уровня присущих активам рисков и ликвидности, стоимости приобретения пассивов, общего риска и т.д.).

Структура финансового и управленческого анализа деятельности кредитных организаций приведены на рис. 1, 2.

Как известно, в основе классификации видов экономического анализа лежит такой признак как, содержание процесса управления². С этих позиций выделяют: перспективный, оперативный и ретроспективный анализ. Финансовый анализ преимущественно является ретроспективным, хотя именно в кредитных организациях он приобретает черты оперативного анализа. Оперативно выделенные с его помощью негативные явления и тенденции могут быть конкретизированы и подвергнуты более детальному изучению определенных банковских и небанковских операций. Управленческий анализ сочетает в себе все три вида анализа: перспективный (на стадии прогнозирования, планирования конкретных операций), оперативный (в процессе

их выполнения, осуществления) и ретроспективный (позволяющий оценить правильность принятых управленческих решений, их эффективность).

Проведение управленческого анализа в разрезе бизнес-центров и видов деятельности кредитной организации позволяет оценить их эффективность, прибыльность.

Следует отметить, что действующие в кредитных организациях системы управления не проводят оперативного управленческого анализа эффективности, доходности отдельных проводимых операций. Главная причина тому - неумение использовать информацию, имеющуюся в бухгалтерском учете, которая является готовой базой для проведения анализа. Таким образом, сегодня остается невостребованной богатейшая, оперативная бухгалтерская информация, имеющая достаточную степень детализации для управленческого анализа.

Финансовый анализ, основывающийся на данных только публичной бухгалтерской отчетности, приобретает характер внешнего анализа. Особенности внешнего финансового анализа являются:

- множественность субъектов анализа, пользователей информации о деятельности кредитной организации;
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- ориентация анализа только на финансовую отчетность;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности.

Финансовый анализ в современном понимании – это совокупность приемов, методов, процедур, с помощью которых делается вывод о прошлом и настоящем состоянии хозяйствующего субъекта, его будущем развитии и относительном риске вложения капитала.

По существу выполняемых процедур и целям проводимый на практике аудиторскими фирмами финансовый анализ имеет очень много сходных черт с управленческим. Если проверяемый объект - постоянный клиент, аудитор-аналитик обладает практически полной информацией о деятельности кредитной организации за продолжительный период времени, а сам анализ преследует разнообразные задачи, в т.ч. и подготовку базы для принятия управленческих решений администрацией.

² Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 1999, стр.64

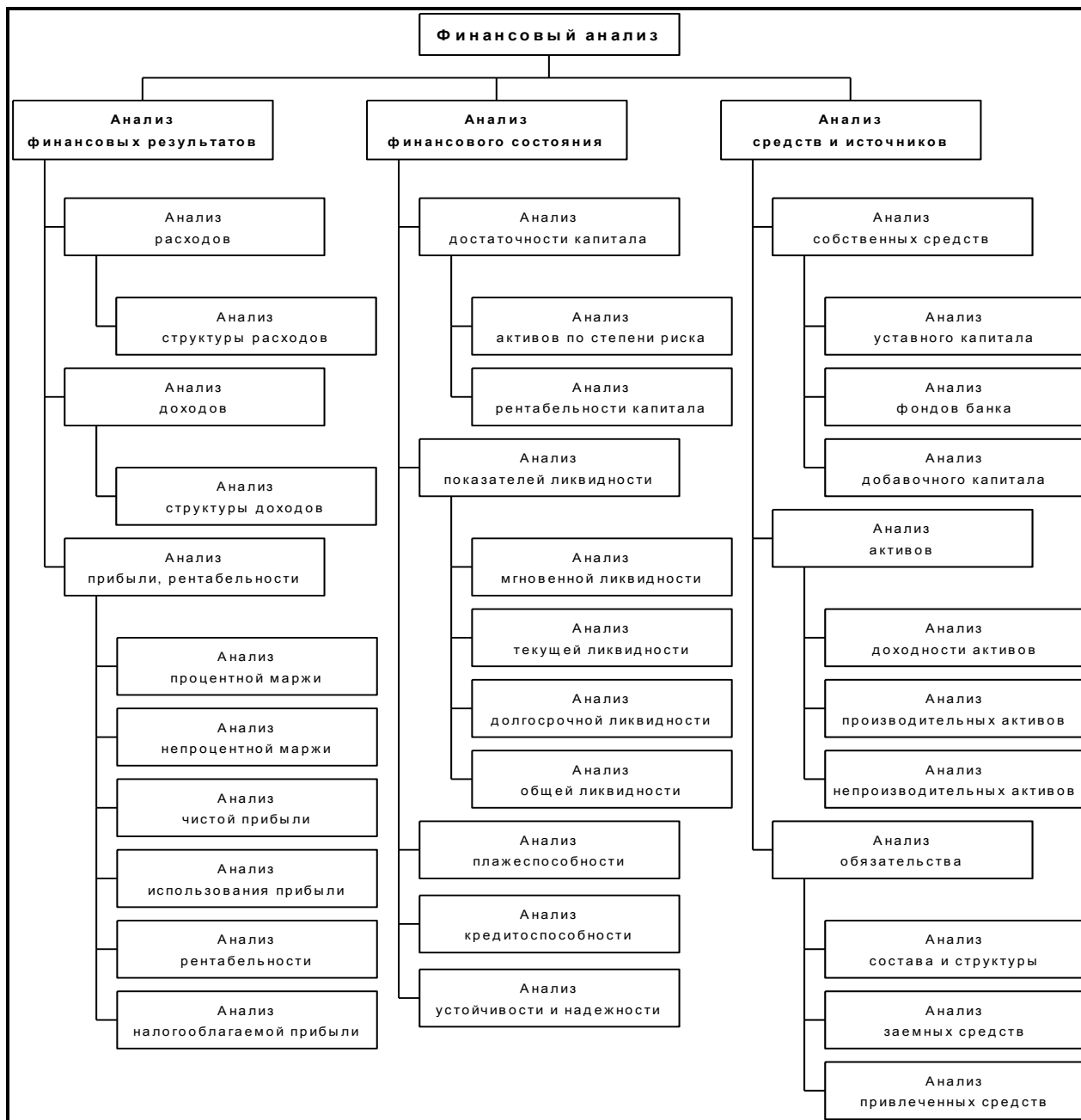


Рис. 1. Примерная структура финансового анализа

Характерной особенностью финансового анализа при проведении аудита кредитных организаций является то, что результаты анализа предназначены в основном для использования внешними контрагентами.

Особенностями оперативного управленческого анализа являются:

- ориентация результатов анализа на цели и интересы руководства;
- использование всех источников информации для анализа;
- комплексность анализа, изучение всех сторон деятельности;
- максимальная закрытость результатов анализа в целях сохранения коммерческой тайны.

Вместе с тем, необходимо отметить, что и управленческий анализ, и финансовый анализ являются частью комплексного анализа деятельности.

Как уже отмечалось, финансовый анализ как инструмент получения внешними пользователями финансовой отчетности представления о надежности, перспективности и эффективности управления кредитной организацией широко используется в аудиторской деятельности.

Внутрихозяйственный финансовый анализ является неотъемлемой частью внутреннего аудита деятельности кредитных организаций.

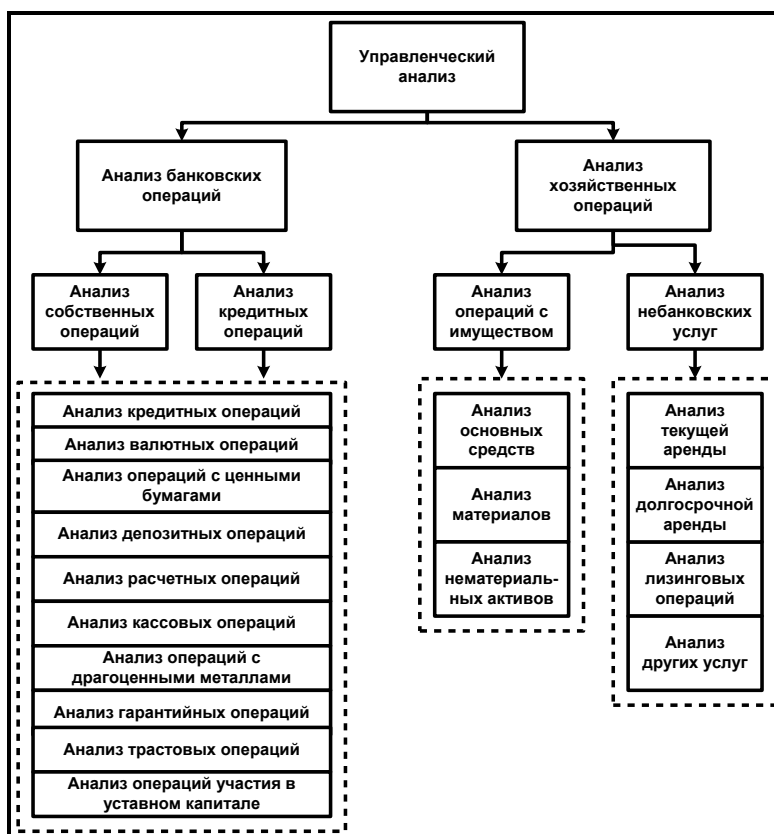


Рис. 2. Примерная структура комплексного управленческого анализа деятельности кредитных организаций

При проведении внутрихозяйственного финансового анализа деятельности кредитных организаций следует иметь в виду следующее:

- перед проведением анализа необходимо составить четкую программу анализа, включая проработку макетов аналитических таблиц, алгоритмов расчета основных показателей, и определить информационную и нормативную базу для их расчета;
- схема анализа должна быть построена по основному принципу аналитического чтения финансовых отчетов, по дедуктивному методу, т.е. «от общего к частному»;
- отклонения от нормативных и плановых значений должны рассматриваться углубленно, и должны выявляться факторы, вызвавшие эти отклонения;
- при проведении анализа наибольшую ценность представляет не точность оценок, хотя и это очень важно, а определение тенденций.

При проведении финансового анализа деятельности кредитной организации особое значение имеет следующее:

- определение оптимального размера кредитной организации с учетом требований контролирующих органов;
- анализ соотношения собственных и привлеченных средств;
- анализ достаточности капитала;
- анализ структуры и качества активов и пассивов;
- анализ ликвидности, платежеспособности, рентабельности;
- оценка финансовой устойчивости и надежности функционирования кредитной организации;
- анализ стратегии развития кредитной организации.

Финансовый анализ следует проводить с применением основных методов анализа, таких как вертикаль-

ный анализ, горизонтальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов и др.

Проведение вертикального анализа позволяет исключать негативное влияние инфляции на абсолютные показатели финансовой отчетности при сопоставлении их в динамике, а также сравнивать перспективы и результаты деятельности кредитных организаций, различающихся по величине используемых ресурсов и другим объемным показателям.

При этом очень важным этапом анализа является определение информационной базы. Здесь речь идет о выборе времени, за которое аналитик способен и считает целесообразным собрать информацию об объекте анализа. В теории анализа не существует определенного критерия количества отчетных периодов, отчетных данных, которыми должен располагать аналитик. Теоретически результат анализа может претендовать на тем большую объективность и убедительность, чем больше количество взятых для анализа отчетных периодов, другими словами, чем глубже динамический ряд. На практике, с углублением в прошлые отчетные периоды, аналитик неизбежно сталкивается с обстоятельствами финансового и нефинансового характера, в том числе и макроэкономическими, которые необходимо учитывать при сравнении данных из разных отчетных периодов.

Наиболее важными элементами при определении прибыли является процентные доходы и процентные расходы кредитной организации. Они находятся в прямой зависимости, соответственно, от процентных активов и обязательств. Чтобы оценить обоснованность указанных зависимостей, необходимо проверить степень расхожде-

ния между суммами доходов и расходов, отраженными в отчете, и суммами, вычисленными на основании средних остатков по счетам и установленным банковских процентных ставок в течение года.

Кроме того, необходимо провести оценку обоснованности ставок в сравнении со ставками, преобладающими на рынке в течение года по сходным типам кредитов и депозитов. Наличие назначаемых или взимаемых ставок, превышающих рыночный уровень, может для ссудных активов указывать на существование чрезмерного риска, а для обязательств по депозитам – на проблемы с ликвидностью или рефинансированием. Подобным же образом комиссионный доход, который также является одним из крупных элементов прибыли, часто находится в прямой зависимости от объема обязательств кредитной организации.

При проведении финансового анализа кредитных организаций обычно выделяются два взаимосвязанных блока: анализ финансового положения и анализ финансовых результатов. Это связано с источниками информации для проведения анализа.

Для анализа финансового состояния в качестве исходного информационного материала используются остатки по счетам бухгалтерского учета с той или иной степенью аналитичности, в том числе и значения статей балансового отчета.

При этом необходимо отметить, что деятельность кредитных организаций жестко регламентируется. Устанавливаются жесткие требования к показателям достаточности капитала, качества активов, рентабельности, ликвидности, уровня рисков. Известные и проверенные на практике соотношения этих показателей дают четкие ориентиры для улучшения структуры баланса и, самое главное, указывают на средства достижения качества активов и пассивов кредитных организаций.

Другого подхода требует к себе анализ финансовых результатов деятельности кредитных организаций. При его проведении используются в основном абсолютные величины, накопленные за отчетный период. Показывая эффективность функционирования, результаты деятельности без привязки к финансовому состоянию не могут служить основанием для категорических выводов. Кроме того, на их размер оказывают порой решающее влияние такие обстоятельства, как налоговая политика, предстоящие изменения в законодательстве, наличие налоговых льгот, политика исполнительного руководства, ориентированная на минимизацию прибыли, капитализацию доходов и т.д.

2. МЕТОДИКА ВНУТРИХОЗЯЙСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Различные стороны деятельности кредитных организаций получают законченную денежную оценку в системе показателей финансовых результатов. Эти показатели характеризуют абсолютную эффективность функционирования кредитной организации.

Цель анализа финансовых результатов – выявление резервов роста прибыльности деятельности и формирование на этой основе рекомендаций по улучшению деятельности кредитных организаций.

Информационной базой для анализа служат счета 701 «Доходы» и 702 «Расходы», 703 «Прибыль», 704

«Убытки», 705 «Использование прибыли», бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках по ф.№102, агрегированный балансовый отчет (ф.№113) и агрегированный отчет о прибылях и убытках (ф. №114).

2.1. Анализ доходов

Поскольку главным фактором для формирования прибыли является объем и качество доходов, необходим всесторонний анализ структуры доходов. Проведению анализа доходов должна предшествовать их группировка и определение главных составляющих и основных факторов их формирования.

Задачи анализа доходов кредитной организации заключаются в оценке их объема и структуры, динамики доходных составляющих, оценке уровня доходов на единицу активов, определении степени влияния факторов на общую величину доходов и анализе доходов, полученных от отдельных видов операций.

В экономической литературе встречаются разные классификации доходов. При проведении анализа группировка доходов может быть представлена в двух разрезах:

- доходы от операционной деятельности и от небанковских операций;
- процентные и непроцентные доходы.

Доходы по видам деятельности можно классифицировать следующим образом:

1) Доходы от банковских операций:

- начисленные и полученные проценты;
- полученная комиссия по услугам (расчетно-платежные, кассовые операции);
- доходы от операций с ценными бумагами;
- доходы от валютных операций;
- доходы от выдачи гарантии;

2) Доходы от «небанковской» деятельности:

- доходы от участия в деятельности банков, предприятий, организаций;
- плата за оказанные услуги (консультационные, информационные);
- доходы от сдачи имущества в аренду;
- прочие (от трастовых операций, факторинга др.) доходы.

При анализе доходов кредитных учреждений определяется удельный вес доходов, полученных от банковских и небанковских операций, удельный вес каждого вида доходов в их общей сумме доходов. Динамика доходных статей может анализироваться в сравнении с показателями предыдущих периодов и с плановыми показателями. Если результаты проведенного анализа покажут ритмичность прироста операционных доходов, то это свидетельствует о нормальной деятельности кредитной организации. А вот значительное увеличение доходов от небанковских операций или прочих доходов указывает на ухудшение качества управления активными операциями.

Уровень доходности кредитных операций определяется отношением соответствующей части операционных доходов к общей сумме выданных кредитов. А насколько доходно осуществляются активные операции, определяется соотношением операционных доходов к среднему остатку по активам.

При анализе структуры доходов также используется изучение их разделения на процентные и непроцентные.

Процентные доходы кредитные организации получают от:

- размещения средств в виде кредитов и депозитов на счетах в других банках;
- ссуд, предоставленных другим клиентам;

- аренды клиентами основных средств с правом последующего выкупа;
- ценных бумаг с фиксированным доходом;
- других источников.

Непроцентные доходы кредитных организаций - это доходы от инвестиционной деятельности (дивиденды по ценным бумагам; доходы, полученные от участия в совместной деятельности предприятий, банков; доходы хозрасчетных предприятий); валютных операций; полученных комиссий и штрафов (комиссия по услугам и корреспондентским счетам, возмещение клиентами телеграфных и других расходов, плата за оказанные услуги) и др.

Наиболее важными и значимыми для кредитного учреждения являются процентные доходы.

Процентный доход прежде всего зависит от величины и структуры работающих активов. В процессе анализа необходимо сопоставить темпы роста этих активов с темпами роста дохода, полученного из их использования; выявить изменение уровня процентной ставки по активным операциям; установить влияние на ссудный процент размера ссуд, сроков их погашения, рисков по каждой ссуде и их кредитного обеспечения, а также состояние рынка ссудного капитала.

При проведении анализа важно выявить объемы, структуру и динамику просроченной задолженности, определить размер влияния на процентный доход списаний по непогашенным долгам и оценить величину наращенных процентов, их долю в общей величине полученных доходов.

Поскольку величина наращенных процентов не реально отражает полученный доход или произведенный расход, прирост процентных доходов за счет них искажает картину полученного процентного дохода.

Анализ процентных доходов позволяет выяснить степени влияния факторов при получении процентного дохода, а также их изменения за анализируемый период. Рост процентных доходов в целом может произойти за счет влияния двух факторов: роста средних остатков по выданным кредитам и роста среднего уровня взимаемой процентной ставки за кредит.

Влияние средних остатков по выданным кредитам на доход учреждения может быть определено следующим образом:

$$k_1 = s * (O_{кон} - O_{нач}),$$

где s – средний уровень процентной ставки;

$O_{нач}$, $O_{кон}$ – средние остатки по выданным кредитам на начало и на конец периода.

Влияние второго фактора среднего уровня взимаемой процентной ставки за кредит на доход кредитной организации можно определить так:

$$k_2 = O * (s_2 - s_1).$$

Факторный анализ позволяет получить количественную оценку влияния каждого фактора на уровень процентных доходов учреждения. На следующем этапе ка-

чественного анализа необходимо выяснить причины, вызывающие изменения указанных факторов.

Увеличение средних остатков по выданным кредитам обусловлено следующими причинами:

А) Общим ростом ссудных активов в анализируемом периоде по сравнению с предыдущим периодом.

$$\text{Темп роста} = \frac{\text{Ссудные активы текущего периода}}{\text{Ссудные активы предыдущего периода}}$$

Б) Увеличением удельного веса «ссудных» активов, приносящих доход в виде процента, в совокупных активах, который рассчитывается так:

$$K = \frac{\text{Ссудные активы}}{\text{Совокупность активов}}$$

В свою очередь, на рост среднего уровня процентной ставки могут влиять следующие факторы:

- повышение общего уровня процентной ставки на рынке ссудного капитала;
- структура кредитного портфеля, при которой происходит рост удельного веса рискованных кредитов в портфеле, предоставленных под высокие проценты;
- увеличение просроченных кредитов, по которым требуются более высокие проценты.

На следующем этапе анализа процентных доходов следует изучать их структуры. Для этого все начисленные и полученные проценты разбиваются по срокам предоставляемых ссуд, выделяются межбанковские кредиты, просроченные кредиты. Далее рассчитывается удельный вес каждой группы, сравниваются с аналогичными показателями предшествующего периода и рассчитываются темпы роста данных величин.

Кредитная организация наряду с доходами, получаемыми от кредитных операций, получает следующие доходы: доходы от операций с иностранной валютой, валютными ценностями, курсовые разницы; доходы в форме дивидендов; доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, результаты переоценки; комиссионные доходы и другие текущие доходы. Наиболее значительными из них являются доходы от участия на рынке ценных бумаг, от перепродажи государственных долговых обязательств. Другие виды доходов кредитной организации, включающие дисконтный доход (по векселям), дивиденды на вложения в акции, доходы от переоценки ценных бумаг составляют незначительную часть доходов от операций с ценными бумагами.

При анализе этих доходов необходимо определить удельный вес их в общем объеме доходов; выявить наиболее прибыльные виды услуг; определить себестоимость предоставляемых услуг; оценить ценовую политику на предоставляемые услуги. В том числе нужно определить удельный вес дивидендов, процентов и доходов от участия в хозяйственной деятельности других структур в общей сумме доходов кредитной организации.

Таблица 1

АНАЛИЗ СОСТАВА И СТРУКТУРЫ УКРУПНЕННЫХ СТАТЕЙ ДОХОДОВ

Наименование статей доходов	Рублевые доходы		Валютные доходы		Всего тыс. руб.
	в тыс. руб.	в% к итогу	в тыс. руб.	в% к итогу	
Проценты, полученные за предоставленные кредиты	39 750	41.05	-	-	39 750
Проценты, полученные по предоставленным кредитам (срочным)	31 023	32.04	-	-	31 023
Проценты, полученные за кредиты, не уплаченные в срок (за просроченные)	540	0.56	-	-	540

Наименование статей доходов	Рублевые доходы		Валютные доходы		Всего тыс. руб.
	в тыс. руб.	в% к итогу	в тыс. руб.	в% к итогу	
Полученные просроченные проценты	5 898	6.09	-	-	5 898
Проценты, полученные от прочих размещенных средств	257	0.26	-	-	257
Проценты, полученные по открытым счетам	356	0.37	-	-	356
Проценты, полученные по депозитам	1 676	1.73	-	-	1 676
Доходы, полученные от операций с ценными бумагами	22 435	23.16	-	-	22 435
Процентный доход от вложений в долговые обязательства	1 898	1.96	-	-	1 898
Процентный доход по векселям	13	0.01	-	-	13
Дисконтный доход по векселям	2 344	2.42	-	-	2 344
Доходы от перепродажи (погашения) ценных бумаг	2 564	2.64	-	-	2 564
Дивиденды, полученные от вложений в акции	34	0.04	-	-	34
Другие доходы, полученные от операций с ценными бумагами	15 582	16.09	-	-	15 582
Доходы, полученные от операций с иностранной валютой	-	-	24 907	100.00	24 907
Доходы, полученные от операций с иностранной валютой	-	-	24 907	100.00	24 907
Доходы от переоценки счетов в иностранной валюте	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные, кроме акций	-	-	-	-	-
Дивиденды, полученные за участие в хозяйственной деятельности	-	-	-	-	-
Дивиденды, полученные за участие в уставном капитале	-	-	-	-	-
Доходы по организации банка	-	-	-	-	-
Штрафы, пени, неустойки полученные	-	-	-	-	-
Другие доходы	34 654	35.79	-	-	34 654
Восстановление сумм со счетов фондов и резервов	20 478	21.15	-	-	20 478
Комиссия полученная	45	0.05	-	-	45
Другие полученные доходы	14 131	14.59	-	-	14 131

Размер комиссионных доходов зависит от затрат, связанных с обслуживанием клиентов, размера платы за услуги, уровня автоматизации банковских операций.

Анализ доходов кредитной организации после получения результатов по основным направлениям деятельности углубляется по линии структурного анализа каждой укрупненной статьи доходов. На основе схемы аналитического учета доходов и расходов в кредитных организациях можно сформировать таблицу для анализа доходов³ (таб.1).

Эту же таблицу можно анализировать в динамике с учетом влияния на показатели доходов инфляционных процессов, т.е. изменения показателей дохода в разных периодах, скорректированных на месячные индексы инфляции. Также следует сопоставить эти показатели с плановыми и определить влияние факторов на отклонение величины дохода.

Далее анализируется уровень доходности каждого вида дохода, который определяется их соотношением в соответствующей статье активов:

1) **Проценты, полученные по предоставленным кредитам**

Общая сумма предоставленных банком кредитов

2) **Проценты, полученные за кредиты, не уплаченные в срок**

Сумма кредитов, не уплаченных в срок

3) **Полученные просроченные проценты**

Сумма просроченных кредитов

4) **Проценты от прочих размещенных**

средств

Сумма других размещенных средств, по которым выплачиваются проценты

5) **Проценты по открытым счетам**

Сумма открытых счетов

6) **Проценты по депозитам и иным размещенным средствам**

Сумма депозитов, предусмотренных договорами, и иных размещенных средств

7) **Процентный доход от вложений в долговые обязательства**

Сумма вложений в долговые обязательства

Расчет удельных весов различных групп однородных доходов кредитной организации по отношению к величине активов, используемых для их получения, может дать неоднозначные оценки различных групп доходов. Например, причиной снижения полученных просроченных процентов может быть не только уменьшение объема проблемных кредитов, но и рост объема вовсе не оплачиваемых ссуд. Поэтому требуется сопоставить удельный вес однородных операций и выявить причины их изменения.

Дальнейшее углубление анализа доходов может производиться в разрезе наиболее крупных заемщиков кредитной организации. Для этого можно использовать табл. 2.

Таблица 2
АНАЛИЗА ДОХОДОВ В РАЗРЕЗЕ КРУПНЫХ ЗАЕМЩИКОВ
КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Показатели	Заемщик № 1	И т.д.	Всего, тыс.
------------	-------------	--------	-------------

³ ПРИКАЗ ЦБ РФ от 18.06.1997 № 02-263 (ред. от 25.12.2000) "Об утверждении правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации, и дополнений и изменений к плану счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях Российской Федерации"

	на начало	%	на конец	%	руб
1. Доход, приносимый заемщиком	51 787		22 312		7 499
2. Величина задолженности заемщика	34 5250		27 8900		624 150
3. Доход/Задолженность	0.15		0.08		0.23

По каждому заемщику анализируются данные о суммах предоставленных ссуд, наличии и качестве обеспечения, погашении задолженности, процентных платежах, уровне процентных ставки и т.д.

На основе проведенного анализа следует определить наиболее значимые для кредитной организации источники доходов, их удельный вес, динамику; оценить надежность, стабильность этих доходов.

2.2. Анализ расходов

Анализ расходов кредитной организации осуществляется по той же схеме, что и анализ доходов. Все расходы кредитного учреждения также можно разделить на процентные и непроцентные:

1. Процентные расходы:

- Начисленные и уплаченные проценты;

2. Непроцентные расходы:

- Операционные расходы;
 - уплаченные комиссионные;
 - расходы по валютным операциям;
 - расходы по операциям с ценными бумагами;
 - почтовые телеграфные расходы клиентов;
- Расходы по обеспечению функциональной деятельности:
 - расходы по содержанию штата;
 - хозяйственные расходы;
 - амортизационные отчисления;
 - оплата услуг;
- Прочие расходы организации:
 - штрафы, пени, неустойки уплаченные;
 - проценты и комиссия прошлых лет;
 - прочие расходы.

Процентные расходы включают в свой состав затраты по привлечению средств банков в депозиты, средств других клиентов в займы и депозиты; выпуску долговых ценных бумаг; арендной плате; и другие расходы аналогичного характера.

Непроцентные расходы в кредитных организациях включают комиссионные расходы; расходы по оплате труда; эксплуатационные расходы; расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями; курсовые разницы; расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества; отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов; другие текущие расходы.

При анализе расходов определяется удельный вес каждого вида расходов в общей сумме или в соответствующих группах расходов, также определяется удельный вес каждой группы расходов в их общей сумме. Динамика расходных статей анализируется по сравнению с предыдущим периодом или плановыми показателями и сравнивается с аналогичными данными других кредитных учреждений.

Процентные расходы занимают значительную долю в общих расходах кредитной организации. Отчасти это оправдано, ряд причин, вызывающих рост процентных расходов, носят объективный характер и не зависят от кредитного учреждения. Однако существуют факторы, которые кредитная организация может устранить и тем самым уменьшить процентные расходы, что сразу отразится на росте прибыли. Анализ этих факторов помогает по возможности управлять процентными расходами.

Величина процентных расходов зависит от средних остатков срочных привлеченных средств и средней процентной ставки по ним.

Влияние средних остатков срочных привлеченных средств может быть определено следующим образом:

$$k_1 = s * (O_{кон} - O_{нач}),$$

где s – средний уровень процентной ставки;

$O_{нач}$, $O_{кон}$ – средние остатки срочных привлеченных средств на начало и на конец периода.

А влияние второго фактора среднего уровня процентной ставки за кредит на расход кредитной организации определяется так:

$$k_2 = O * (s_2 - s_1).$$

Влияние этих двух факторов на изменение процентных расходов определяется по формуле:

$$K = k_1 * k_2.$$

Средние остатки срочных привлеченных средств зависят от:

1) роста объема срочных привлеченных средств. Положительно влияет ритмичность и динамичность в привлечении ресурсов, так как это залог расширения активных операций и увеличение доходов.

2) роста удельного веса срочных привлеченных средств в совокупных пассивах.

Отметим, что рост доли срочных привлеченных средств в пассивах нельзя оценивать однозначно. Они, с одной стороны, придают стабильность ресурсной базе банка, с другой стороны, являются относительно дорогими ресурсами, поэтому их рост отражается на повышении процентных расходов.

А на среднюю процентную ставку влияют следующие факторы:

Таблица 3

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ РАСХОДОВ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Наименование статей затрат	Рублевые расходы		Валютные расходы		Всего тыс. руб.
	в тыс. руб.	в% к итогу	в тыс. руб.	в% к итогу	
1) Проценты, уплаченные за предоставленные кредиты	9 243	6.57	-	-	9 243
Проценты, уплаченные за полученные кредиты (срочные)	9 102	6.47	-	-	9 102
Проценты, уплаченные по просроченным кредитам	98	0.07	-	-	98
Уплаченные просроченные проценты	43	0.03	-	-	43
2) Проценты, уплаченные юридическими лицами по привлеченным средствам	26 435	18.8	-	-	26 435
Проценты, уплаченные по открытым счетам клиентам банков	2 604	1.85	-	-	2 604
Проценты, уплаченные по депозитам	22 621	16.1	-	-	22 621
Проценты, уплаченные по прочим привлеченным средствам	1 210	0.86	-	-	1 210
3) Проценты, уплаченные физическим лицам по депозитам	28 543	20.3	-	-	28 543

Наименование статей затрат	Рублевые расходы		Валютные расходы		Всего тыс. руб.
	в тыс. руб.	в% к итогу	в тыс. руб.	в% к итогу	
4) Расходы по операциям с ценными бумагами	16 542	11.76	-	-	16 542
Расходы по выпущенным ценным бумагам	5 834	4.15	-	-	5 834
Другие расходы по операциям с ценными бумагами	10 708	7.61	-	-	10 708
5) Расходы по операциям с иностранной валютой и другими валютными ценностями					
Расходы по операциям с иностранной валютой	2 566	1.82	-	-	2 566
Расходы (результаты) от переоценки счетов в иностранной валюте	2 566	1.82	-	-	2 566
	-	-	-	-	-
6) Расходы на содержание аппарата	8 389	5.97	-	-	8 389
7) Расходы по организации банков	-	-	-	-	-
8) Штрафы, пени, неустойки уплаченные	311	0.22	-	-	311
9) Другие расходы	48 543	34.53	-	-	48 543
Отчисления в фонды и резервы	32 755	23.30	-	-	32 755
Комиссия уплаченная	45	0.03	-	-	45
Другие операционные расходы	8 956	6.37	-	-	8 956
Другие произведенные расходы	6 787	4.83	-	-	6 787
Всего расходов 140 572		100	-	140 572	

1) рыночный уровень процентной ставки по привлечению средств, зависящий от конъюнктуры денежного рынка;

2) структура привлеченных средств. Рост доли дорогостоящих депозитных инструментов (главным образом, межбанковских кредитов) в общей сумме мобилизуемых средств приводит к увеличению затрат по обслуживанию привлеченных средств, т.е. процентных расходов.

Далее следует рассчитать удельные веса каждого депозитного инструмента в их общей сумме, определить затраты по каждому виду депозитов. Путем деления затрат на средние остатки соответствующего вида депозитов выводится средняя стоимость каждого депозитного инструмента.

Следующий этап анализа может быть осуществлен в соответствии с группировкой расходов, указанной в Приложении №8 Приказа ЦБ РФ от 18.06.1997 № 02-263. На основе этой группировки можно сформировать табл. 3.

Процентные расходы, уплаченные за привлеченные ресурсы, анализируются по отдельным группам однородных операций и статей аналитического учета с использованием методов горизонтального и вертикального анализа.

Расходы кредитной организации по операциям с ценными бумагами связаны с обслуживанием и перепродажей выпущенных облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов, векселей. Анализ их осуществляется в разрезе этих групп ценных бумаг. В ходе анализа необходимо определить удельный вес уплаченных процентов по каждому виду ценных бумаг, выявить наиболее оптимальные виды ресурсов, оценить влияние возникающих при перепродаже (погашении) ценных бумаг расходов на общую величину расходов.

Расходы на содержание аппарата управления в большинстве кредитных организаций занимают высокий удельный вес. При проведении анализа эти расходы подразделяются на включаемые в себестоимость и производимые за счет прибыли. При этом также оценивается эффективность системы стимулирования в достижении целей кредитной организации.

Расходы учреждения, связанные с уплатой штрафов, пени и неустоек, в основном имеют место при нарушении условий исполнения кредитных и депозитных договоров, совершении расчетов с бюджетом, внебюд-

жетными фондами, порядка образования обязательных резервов. При анализе тщательно изучаются причины возникновения этих нарушений, определяются способы возможного устранения их последствий.

Далее в процессе анализа выясняется состояние дел с образованием резерва по ссудной задолженности либо его доначисление или уменьшение суммы фактически созданного резерва. Такие доначисления могут возникнуть в связи с изменением качества кредитного портфеля и его величины, купли-продажи ссуд, задолженность по которым превращена в пакеты ценных бумаг, использования резерва на списание безнадежных ссуд.

После анализа структуры расходов следует провести анализ их относительной величины по видам и группам использованных привлеченных средств.

Как было отмечено выше, размер платы за использование привлеченных средств можно представить в виде

$$V = s * K,$$

где K – привлеченные средства;
 s – проценты за использование.

Стоимость использованных ресурсов будет определяться:

$$C = \frac{V}{K} * \frac{365}{t} = s * \frac{365}{t},$$

где t – срок в днях, в течение которого за использование средств K была выплачена плата V .

Поскольку относительная стоимость разных видов депозитных инструментов отличается, необходимо использовать годовую ставку процентов для сравнения.

$$g = \frac{I}{K} * \frac{365}{t},$$

где I – сумма полученных процентов (доход).

Если необходимо определить расходы по дисконтному депозитному сертификату, то сначала определяется дисконт по формуле:

$$D = s * P * \frac{t}{365}$$

где s – учетная ставка;
 P – сумма, которая должна быть выплачена по денежному обязательству;
 t – количество дней от даты учета до погашения.

Далее определяется сумма, выдаваемая предъявителю денежного обязательства:

$$K = P - D = P * (1 - s * \frac{t}{365}),$$

следовательно, годовая ставка процентов будет иметь следующий вид:

$$g = \frac{D}{K} * \frac{365}{t} = \frac{s}{1 - s * \frac{t}{365}}.$$

Такой анализ позволяет определить относительную значимость процентных расходов по источникам привлеченных средств в общей сумме процентных расходов кредитной организации. На основе результатов этого анализа принимается решение об уменьшении доли привлеченных средств с относительно высокой стоимостью, поскольку это способствует уменьшению общей суммы процентных расходов.

Следующим этапом проведения анализа должно быть определение себестоимости отдельных продуктов и операций кредитных организаций. Для этого используется показатель внутренней стоимости осуществляемых операций.

Внутренняя стоимость всех банковских операций (совокупного банковского продукта) рассчитывается по формуле:

$$K_{vs} = \frac{R - D_d}{A - A_n} * 100,$$

где

R – совокупные расходы кредитного учреждения;

D_d – дополнительные доходы, не связанные с основной деятельностью учреждения, идущие на частичное погашение его доходов;

A – общая сумма актива баланса;

A_n – сумма статей актива, не приносящая доходов.

По основе расчета этого коэффициента можно судить об эффективности использования ресурсов кредитной организацией. Поэтому при проведении анализа необходимо оценивать влияние на себестоимость банковского продукта основных факторов, таких, как стоимость привлечения средств, объем и структура активов и величина общепанковских расходов.

Все расходы кредитного учреждения, связанные с осуществлением активных операций, делятся на прямые и косвенные. Прямые расходы могут быть отнесены конкретно к определенной банковской операции или к группе операций, а косвенные расходы являются по существу накладными и носят общепанковский характер.

Прямые расходы активных операций включают стоимость привлеченных ресурсов для проведения данной операции и расходов, непосредственно относящихся к проведению операции.

При проведении анализа по каждой отдельной банковской операции (или их однородной группе) следует рассчитывать коэффициент их внутренней стоимости. Для этого необходимо сложить прямые банковские расходы, связанные с выполнением данного вида операций, косвенные расходы, падающие на эту операцию; затем из полученной суммы затрат вычесть дополнительные доходы, относящиеся к данной группе операций и полученную разность соотносить с активом данной группы операций.

Расчет внутренней стоимости отдельных банковских операций усложняется тем, что поступающие средства учитываются «котловым» методом, т.е. не привязыва-

ются к определенным активным операциям. Поэтому при проведении анализа можно только условно определять долю активов, приходящихся на данную операцию.

Можно использовать и другой способ определения внутренней стоимости банковских операций, который исходит из того, что безубыточная деятельность банка достигается в случае, если договорная цена кредита складывается на уровне не ниже средней реальной стоимости ресурсов и достаточности маржи (**M_d**). Маржа представляет собой минимальный разрыв в ставках по активным и пассивным операциям, позволяющий банку покрывать общие расходы на функционирование, не приносящие дохода.

$$M_d = \frac{R_o - R_p + R_a - D_p}{A_d},$$

где

R_o – операционные расходы банка,

R_p – проценты уплаченные,

R_a – расходы на содержание аппарата управления,

D_p – прочие доходы,

A_d – средний остаток активов, приносящих доход.

При проведении расчета к прочим доходам относятся доходы от операций некредитного характера; проценты, полученные за прошлые периоды, штрафы, пени, неустойки.

Таким образом, можно оценить эффективность производимых расходов, осуществлять поиск резервов повышения прибыли кредитной организации.

2.3. Анализ прибыли

Одной из основных целей функционирования кредитного учреждения является получение прибыли. От ее величины зависит увеличение собственного капитала, создание и пополнение резервных фондов, финансирование капитальных вложений, размер выплаты дивидендов и покрытие других затрат.

Анализ прибыли следует начать с определения чистого дохода от основных операций, который является разностью между доходом с вложением средств и процентными расходами по привлеченным средствам.

Исходя из выше рассмотренной формулы, чистый доход может выглядеть следующим образом:

$$D_{ч} = D - R = \left(s_{пол} * (K_{соб} + K_{прив}) * \frac{t}{365} \right) - \left(s_{упл} * K_{прив} * \frac{t}{365} \right) = \left((s_{пол} - s_{упл}) * K_{прив} + s_{пол} * K_{соб} \right) * \frac{t}{365},$$

где **s_{пол}**, **s_{упл}** – процентная ставка по вложенным средствам и привлеченным средствам соответственно;

K_{соб} – собственные средства;

K_{прив} – привлеченные средства;

Исходя из того, что сумма привлеченных средств вместе с собственными средствами составляют сумму работающих активов, этот показатель можно отражать в виде

$$D_{ч} = (s_{пол} - s_{упл}) * A_{раб} +$$

$$+ s_{\text{упл}} * K_{\text{соб}}) * \frac{t}{365},$$

где $A_{\text{раб}}$ – сумма работающих активов.

Далее определяется чистый доход от деятельности кредитной организации, который рассчитывается путем прибавления операционных (непроцентных) доходов и вычитанием из этого показателя суммы непроцентных расходов.

После определения этого показателя необходимо сравнить его значения со значениями за предыдущие периоды, а также определить его относительные значения по отношению к некоторой базе.

Для определения чистой прибыли из чистого дохода вычитаются резервы на покрытие возможных убытков, и из полученного результата – уплачиваемый налог на прибыль.

Анализ прибыли проводится с учетом влияния на нее тех факторов, за счет которых она была получена. Эти показатели сопоставляются с плановыми, а также соответствующими значениями за ряд периодов, чтобы установить наметившиеся тенденции в изменении показателей прибыли и развитии кредитной организации в целом.

Осуществляя анализ прибыли в динамике, можно определить среднее значение прибыли за изучаемый период и величину влияния факторов, определяющих размер отклонения от этого среднего значения. Именно через эти отклонения можно предвидеть формирование результата в дальнейшей деятельности кредитной организации.

При этом необходимо отметить, что для проведения трендового анализа должны соблюдаться требования сопоставимости анализируемых данных, что трудно обеспечить в условиях инфляции. Поэтому в большинстве случаев анализ прибыли ограничивается в основном сравнением ее фактических значений с данными прошлого периода. Также сдерживает развитие трендового анализа частая смена показателей учета и отчетности.

Следующим этапом при проведении анализа может быть определение прибыльности отдельных банковских продуктов и операций.

При проведении анализа отдельных видов операций (кредитных, валютных, с ценными бумагами и т.д.) необходимо определить доходность каждого их вида.

Необходимо отметить, что разграничение операций в кредитных организациях довольно условное, поскольку часто одни и те же операции могут быть отнесены одновременно к различным их видам. Например, валютные операции могут являться одновременно кредитными и операциями с ценными бумагами, а операции с ценными бумагами могут быть инвестиционными, депозитными и др.

Определение доходности от кредитных операций

В большинстве случаев кредит погашается единовременным платежом и сумма кредита с начисленными процентами определяется по формуле:

$$I = D(1 + n * s),$$

где

D – сумма кредита;

s – годовая ставка процентов;

n – количество лет.

Если ставки процентов изменяются в течение срока хранения вклада, сумму начисленных процентов можно определить следующим образом:

$$I = D(1 + \sum_{i=1}^N n_i s_i),$$

где

N – количество интервалов.

Проценты за период начисления начисляются по постоянной сложной ставке s_n , сумма вклада будет иметь вид:

$$I = D(1 + s_n)^N.$$

При погашении кредита частями текущее значение суммы долга будет после очередной выплаты уменьшаться и, следовательно, будет уменьшаться сумма процентов, начисляемых за очередной период. Общая сумма погашения кредита имеет вид:

$$I = D(1 + \frac{s * (n * k + 1)}{2k}),$$

где

k – количество выплат в погашение кредита;

s – годовая ставка процентов.

Кредиты могут погашаться равными срочными выплатами, включающими погашение основной суммы кредита и выплату соответствующей суммы процентов.

$$P = \frac{(I + D(1 + \frac{s(nk + 1)}{2k}))}{nk},$$

P – размер выплат.

При выдаче кредитная организация может удерживать комиссионные. В этом случае описанные выше формулы имеют следующую форму:

а) при простой ставке

$$s_k = \frac{ns + K}{n(1 - K)};$$

б) при сложной ставке

$$s_k = \sqrt[n]{1 - K} - 1,$$

K – доля комиссионных;

s_k – процентная ставка с учетом комиссионных.

Далее необходимо определить относительную стоимость использованных привлеченных средств и сопоставить их с соответствующими показателями видов дохода от кредитных операций.

Определение доходности валютных операций кредитной организации

Как показывает практика, операции с иностранной валютой на внешнем и внутреннем рынках являются прибыльными. В анализе следует отдельно определять величину прибыли от операций с платежными документами в иностранной валюте; прибыль от операций с ценными бумагами в иностранной валюте; прибыль от предоставления услуг банкам-корреспондентам. В процессе анализа рассчитывается удельный вес «работающих» корреспондентских счетов и расходов по ним, доля «неработающих» корреспондентских счетов и убытков по ним. Отдельно оценивается величина штрафов, уплаченных уполномоченным банком по причине невыполнения им договорных условий по валютным операциям; влияние на прибыль курсовых разниц.

Определение доходности этих операций по формуле простых процентов в виде годовой ставки не представляется возможным. Поэтому необходимо определить доходность продажи и доходность покупки иностранной валюты раздельно.

Величину доходов от покупки иностранной валюты можно определить на основании реестра купленной валюты или учетной карточки по покупке-продаже инвалюты следующим образом:

$$D_{пок} = V * (K_{цб} - K_{пок}),$$

где

V – объем покупки;

$K_{цб}$ – курс рубля по отношению к валюте;

$K_{пок}$ – курс покупки.

Доходность операций покупки инвалюты в виде годовой ставки определяется:

$$\begin{aligned} I_{пок} &= \left\{ \frac{D_{пок}}{V * K_{пок}} \right\} * \frac{365}{t} = \\ &= \left\{ \frac{V * (K_{цб} - K_{пок})}{V * K_{пок}} \right\} * \frac{365}{t} = \\ &= \left(\frac{K_{цб}}{K_{пок}} - 1 \right) * \frac{365}{t}. \end{aligned}$$

Располагая сведениями о курсах покупки, можно определить величину дохода от проведения этих операций:

$$D_{пок} = V * K_{пок} * I_{пок} * \frac{t}{365}.$$

Аналогичным образом можно определить доходность операции по продаже иностранной валюты:

$$\begin{aligned} I_{пр} &= \left\{ \frac{D_{пр}}{V * K_{пр}} \right\} * \frac{365}{t} = \\ &= \left\{ \frac{V * (K_{пр} - K_{цб})}{V * K_{цб}} \right\} * \frac{365}{t} = \\ &= \left(\frac{K_{пр}}{K_{цб}} - 1 \right) * \frac{365}{t}. \end{aligned}$$

Следовательно, доход от продажи иностранной валюты будет выглядеть:

$$D_{пр} = V * K_{цб} * I_{пр} * \frac{t}{365}.$$

Рассмотрим особенности анализа доходности операций покупки - продажи иностранной валюты в условиях биржевой торговли.

Как известно, биржевые курсы инвалюты к рублю устанавливаются на бирже в разрезе сделок: today – срок расчетов не позднее, чем день заключения сделки, tomorrow – срок расчетов не позднее следующего рабочего дня, spot – срок расчетов не позднее второго рабочего дня, spot next – срок расчетов не позднее третьего рабочего дня после заключения сделки. Фиксация этих курсов происходит при достижении равенства между спросом и предложением в разрезе указанных видов сделок.

При заключении на бирже сделки на покупку иностранной валюты на условиях «tomorrow» или «spot» кредитная организация в день заключения может определить лишь ожидаемую доходность или убыточность этой операции. Поскольку курс «tomorrow» (и «spot»), как правило, выше курса ЦБ на день заключе-

ния сделки, то можно будет определить сумму ожидаемого убытка, используя данные внебалансового учета по этим сделкам. Эта величина определяется как разница между рублевым эквивалентом покупаемой валюты, выраженным по курсу ЦБ на день заключения сделки, и рублевым покрытием, необходимым для покупки этой валюты по биржевому курсу сделки «tomorrow» (или «spot»):

$$\begin{aligned} U_{пок} &= \left\{ \frac{V * (K_{цб1} - K_{бир})}{V * K_{бир}} \right\} * \frac{365}{t} = \\ &= \left(\frac{K_{цб1}}{K_{бир}} - 1 \right) * \frac{365}{t}. \end{aligned}$$

Если до наступления даты расчетов по заключенной сделке курс ЦБ вырастет, то реальный убыток по сделке будет ниже ожидаемого. Если же курс ЦБ снизится, то реальный убыток превзойдет ожидаемый:

$$\begin{aligned} RU_{пок} &= \left\{ \frac{V * (K_{цб2} - K_{бир})}{V * K_{бир}} \right\} * \frac{365}{t} = \\ &= \left(\frac{K_{цб2} - K_{цб1} + K_{цб1} - K_{бир}}{K_{бир}} \right) * \frac{365}{t} = \\ &= \left(\frac{K_{цб2} - K_{цб1}}{K_{бир}} + U_{пок} * \frac{t}{365} \right) * \frac{365}{t} = \\ &= U_{пок} + \frac{(K_{цб2} - K_{цб1}) * 365}{K_{бир} * t}. \end{aligned}$$

Аналогичным образом определяется ожидаемый доход от продажи иностранной валюты на бирже:

$$\begin{aligned} D_{пр} &= \left\{ \frac{V * (K_{бир} - K_{цб1})}{V * K_{цб1}} \right\} * \frac{365}{t} = \\ &= \left(\frac{K_{бир}}{K_{цб1}} - 1 \right) * \frac{365}{t}, \end{aligned}$$

а реальная доходность

$$\begin{aligned} RD_{пр} &= \left\{ \frac{V * (K_{бир} - K_{цб2})}{V * K_{цб2}} \right\} * \frac{365}{t} = \\ &= \left(\frac{K_{бир}}{K_{цб2}} - \frac{K_{бир}}{K_{цб1}} + \frac{K_{бир}}{K_{цб1}} - 1 \right) * \frac{365}{t} = \\ &= \left(\frac{K_{бир}}{K_{цб2}} - \frac{K_{бир}}{K_{цб1}} + D_{пок} * \frac{t}{365} \right) * \frac{365}{t} = \\ &= D_{пок} + \left(\frac{K_{бир}}{K_{цб2}} - \frac{K_{бир}}{K_{цб1}} \right) * \frac{365}{t}. \end{aligned}$$

Методика анализа ожидаемой и реальной доходности (убыточности) по сделкам «spot» будет аналогична изложенной выше с тем лишь отличием, что с даты заключения сделки до даты ее исполнения курс ЦБ может измениться дважды. Если эти изменения будут однонаправленными, то эту методику можно применять за весь период, иначе расчеты необходимо провести раздельно.

Определение доходности операций с ценными бумагами

Инвестиционные операции кредитной организации связаны с долгосрочным вложением средств в произ-

водство, ценные бумаги или права совместной деятельности.

При проведении анализа прибыли от инвестиционных операций прежде всего необходимо определить ее долю в общей сумме прибыли и далее в составе инвестиционной прибыли рассчитать прибыль, полученную от вложений в производство, ценные бумаги, совместную деятельность. Анализируя прибыль, полученную от вложений в ценные бумаги, следует учесть, что разница между их ценой продажи и ценой покупки должна покрывать издержки по налогу на операции с ценными бумагами и комиссионные, уплаченные бирже.

Анализ операций с ценными бумагами призван выявить наиболее доходные и перспективные вложения в ценные бумаги и улучшить качество и структуру фондового портфеля кредитной организации.

При проведении анализа портфель разделяется на следующие части:

- по виду ценных бумаг (портфели акций, облигаций, депозитных сертификатов и векселей);
- по цели проведения операций с ними (портфель контрольного управления, неконтролирующий, инвестиционный, торговый портфели, портфель РЕПО);
- по форме собственности эмитента (портфель государственных и корпоративных ценных бумаг).

Методика анализа зависит:

- от вида ценной бумаги (акция, облигация, депозитный сертификат, вексель);
- от цели проведения операций (для длительного хранения, для перепродажи и т.д.);
- от формы собственности эмитента (государственные или корпоративные);
- от формы выплаты дохода (купонные или бескупонные);
- от вида выплачиваемого дохода (процентные или дисконтные бумаги);
- по признаку доходности (с фиксированным и переменным доходом).

Анализ инвестиционного портфеля. Цель анализа состоит в оценке текущей и реальной доходности портфеля за год, поскольку кредитная организация, вкладывая деньги в формирование такого портфеля, надеется получить стабильный доход в виде дивидендов в течение длительного периода времени.

Анализ текущей доходности определяется

$$I = \frac{D}{P} * \frac{365}{t},$$

где

I - текущая доходность портфеля за год;

D - дивиденды, полученные за период времени t ;

P - покупная (номинальная) стоимость акций;

t - количество дней, за которые начислены дивиденды.

Чтобы определить реальный уровень текущей доходности портфеля, необходимо скорректировать этот показатель с учетом процента инфляции:

$$I_{реал} = \frac{(I - i)}{(1 + i)},$$

где

$I_{реал}$ - реальная текущая доходность портфеля за год;

i - годовой темп инфляции.

Если инвестиционный период, по которому оценивается доходность акции, включает получение дивидендов и заканчивается реализацией, то в этом случае следует определить полную доходность акций за пе-

риод, которая рассчитывается как отношение величины полного дохода за период к покупной стоимости акций. В свою очередь, полный доход за год будет складываться из текущего годового дохода и прироста стоимости акций за минусом расходов на покупку и продажу ценных бумаг:

$$I_{пол} = D + (S - P - C),$$

где

$I_{пол}$ - полный доход за год;

S - продажная стоимость акций;

P - покупная стоимость акций;

C - расходы на покупку и продажу;

Анализ торгового портфеля. На доходность торгового портфеля оказывает влияние ряд различных факторов, таких как: изменение рыночных цен, влияющих на прирост курсовой стоимости акций, ускорение оборачиваемости портфеля.

$$I_m = \frac{(S - P - C)}{P} * \frac{365}{t},$$

где

I_m - маргинальная доходность акции, приведенная к годовой ставке;

А анализ оборачиваемости торгового портфеля акций проводится путем определения показателя в днях:

$$O_t = \frac{A_{cp} * t}{A_{ко}},$$

где

O_t - оборачиваемость портфеля в днях;

A_{cp} - среднее значение по счету 50802 (50902);

$A_{ко}$ - кредитовый оборот счета 50802 (50902) за t период времени.

Показатель оборачиваемости портфеля в днях показывает, сколько дней в среднем находится ценная бумага в торговом портфеле. Чем выше скорость обращения ценных бумаг, тем выше ликвидность портфеля в целом. Целесообразно проводить сравнительный анализ оборачиваемости акций различных эмитентов, а также факторный анализ скорости обращения торгового портфеля в динамике. Все это позволит улучшить качественный состав торгового портфеля и его количественные характеристики.

Анализ портфеля РЕПО. Операции РЕПО занимают промежуточное положение между инвестиционными операциями и операциями кредитования под залог ценных бумаг, поскольку одна сторона продает другой пакет акций с обязательством выкупить его обратно по заранее оговоренной цене. От операции кредитования под залог ценных бумаг сделка РЕПО отличается тем, что в право собственности на ценные бумаги к банку переходит до момента исполнения обратной сделки. Доход от операции РЕПО определяется как превышение продажной стоимости бумаг (по обратной части сделки) над их покупной ценой, уменьшенное на сумму расходов сделки.

Доходность операции РЕПО можно определить по следующей формуле:

$$I_{реп} = \frac{(S - P_{пок} - C)}{P_{пок}} * \frac{365}{t},$$

где

t - срок сделки в днях;

C - расходы сделки.

Доходность операции для получателя может повышаться за счет уменьшения расходов по переводу ценных бумаг в случае использования доверительного РЕПО, но значительно повышается и кредитный риск.

Анализ портфеля негосударственных дисконтных облигаций. Цель формирования такого портфеля – получение дохода в виде разницы между номинальной стоимостью и ценой их приобретения (балансовой стоимостью) облигаций при погашении.

Цель анализа такого портфеля состоит в оценке его доходности к погашению:

$$I = \left\{ \frac{(N - P_{\text{пок}} - C)}{P_{\text{пок}}} \right\} * \frac{365}{t},$$

где

I – доходность к погашению;

N – номинальная стоимость облигации;

$P_{\text{пог}}$ – покупная стоимость облигации;

C – расходы на покупку и продажу;

t – период от момента покупки до погашения облигации.

При этом текущий инвестиционный риск (R) характеризуется отношением величины снижения покупной стоимости облигации в сравнении с рыночной ценой и ее покупной стоимости:

$$R = \frac{(P_{\text{пок}} - P_{\text{рын}})}{P_{\text{пок}}},$$

где

$P_{\text{рын}}$ – рыночная цена облигации.

Далее проверяется достаточность величины созданного резерва под обесценение вложений в облигации (Q):

$$Q = \frac{V}{(P_{\text{пок}} - P_{\text{рын}})},$$

где

V – величина созданного резерва.

Анализ операций с корпоративными купонными ценными бумагами. Получение купонного дохода может осуществляться либо при погашении облигации, либо в течение всего срока обращения. В первом случае цель анализа состоит в оценке их доходности к погашению, во втором - в оценке текущей и полной их доходности.

Процентный доход определяется:

$$I_{\% \text{дох}} = P_{\text{ном}} * s * n,$$

$P_{\text{ном}}$ – номинальная стоимость облигации;

s – годовая процентная ставка;

n – количество лет, за которое начислены проценты.

Если облигация приобретена по цене, отличающейся от номинальной стоимости, то ее доходность определяется по формуле:

$$I = \frac{\{I_{\% \text{дох}} + (P_{\text{ном}} - P_{\text{пок}} - C)\}}{P_{\text{пок}} * n},$$

где

I – доходность облигации к погашению;

C – расходы.

Если облигация приобретена на вторичном рынке и в договоре купли-продажи отдельно от цены покупки указан накопленный процентный доход, причитающийся прежнему держателю облигации, то доходность облигации определяется следующим образом:

$$I_{\text{пог}} = \frac{\{(I_{\%} - I_p) + (P_{\text{ном}} - P_{\text{пок}} - C)\}}{\{(P_{\text{пок}} + I_p) * n\}},$$

где

I_p – процентный доход, уплаченный при покупке облигации.

Учет этой суммы ведется на активном балансовом счете 61405, после погашения списывается в дебет счета 61305.

Оценка текущей и полной доходности определяется следующим образом:

Если облигации с фиксированным купоном

$$I_{\text{тек}} = \frac{(P_{\text{ном}} * s)}{P_{\text{пок}}},$$

где

s – фиксированная годовая ставка купона;

I – текущая доходность.

Если облигации с плавающим или переменным купоном, то сначала определяется среднегодовая ставка купона:

$$s = \frac{(s_1 * t_1 + s_2 * t_2 + \dots + s_n * t_n)}{(t_1 + t_2 + t_3 + \dots + t_n)},$$

где

t – продолжительность купонных периодов в днях;

s_1, s_2, \dots, s_n – ставка купона за периоды t .

Полная доходность определяется:

$$I_{\text{пол}} = \frac{\{(P_{\text{ном}} * s) * n + (P_{\text{прод}} - P_{\text{пок}} - C)\}}{P_{\text{пок}} * n}$$

Порядок определения доходности торгового портфеля купонных облигаций зависит также от типа облигаций: облигации с выплатой процентов в конце срока, либо с периодической выплатой процентов.

$$I = \left[\frac{\{(I_{\% \text{пол}} - I_{\% \text{упл}}) + (P_{\text{прод}} - P_{\text{пок}} - C)\}}{P_{\text{пок}} + I_{\% \text{упл}}} \right] * \frac{365}{t}$$

$$I = \left[\frac{\{(I_{\% \text{пол}} + I_{\% \text{куп}} - I_{\% \text{упл}}) + (P_{\text{прод}} - P_{\text{пок}} - C)\}}{P_{\text{пок}} + I_{\% \text{упл}}} \right] * \frac{365}{t},$$

где

$I_{\% \text{куп}}$ – купонный доход, полученный при погашении

купонов за период t ;

t – количество дней нахождения облигации на балансе.

Доходность операций с портфелем РЕПО корпоративных облигаций зависит от ряда факторов: от цены покупки, цены продажи, величины купонного дохода, уплаченного по первой части сделки и полученного по второй, срока проведения сделки.

$$I_{\text{РЕПО}} = \left[\frac{\{(P_{\text{прод}} - P_{\text{пок}} - C) + (I_{\% \text{пол}} - I_{\% \text{упл}})\}}{P_{\text{пок}} + I_{\% \text{упл}}} \right] * \frac{365}{t}$$

Анализ операций с депозитными сертификатами. Портфель депозитных сертификатов формируется для получения процентного (купонного) дохода при погашении сертификата в установленный срок по указанной на бланке процентной ставке. Величина процентного дохода, полученного при погашении сертификата, определяется:

$$I_t = (P_{\text{ном}} * s) * \frac{t}{365},$$

где

I_t - процентный доход;

$P_{ном}$ - номинальная стоимость сертификата;

s - годовая процентная ставка.

Годовая доходность к погашению

$$I = \frac{I_t}{P_{пок}} * \frac{365}{t}$$

Если депозитный сертификат предъявлен к оплате до наступления срока погашения, то кредитная организация выплачивает держателю сумму вклада и проценты по ставке «до востребования».

$$V = P_{ном} * \left(1 + \frac{s * 365}{t}\right),$$

где

s - ставка по вкладам «до востребования»;

t - период с момента выпуска до погашения;

V - общая сумма выплат.

Если сертификат продан между датами выпуска и погашения, то величина накопленного процентного дохода распределяется между покупателем и продавцом: покупатель выплачивает продавцу кроме номинальной стоимости сертификата и сумму дохода, причитающуюся за период с момента выпуска до момента продажи сертификата.

$$I = \left[\frac{(I_{\% пол} - I_{\% упл}) + (P_{ном} - P_{пок})}{P_{пок} + I_{\% упл}} \right] * \frac{365}{t}$$

Анализ доходности операции с векселями. Информационной базой анализа доходности операций с векселями являются остатки по балансовым счетам по учету срочных векселей и данные о суммах, поступивших при погашении (продаже) векселя.

Если вексель дисконтный, то его покупная стоимость определяется как разница между номиналом векселя и величиной дисконта:

$$P_{пок} = P_{ном} * \left(1 - d * \frac{t_{поз}}{365}\right),$$

где

$P_{пок}$ - покупная стоимость;

$P_{ном}$ - номинал векселя;

$t_{поз}$ - количество дней от момента покупки векселя до его погашения;

d - дисконтная ставка.

Если вексель продан до наступления срока платежа (погашения), то доход по нему будет поделен между продавцом и покупателем с учетом дисконтной ставки и количества дней до погашения векселя. Доходность этой операции определяется следующим образом:

$$I = \frac{P_{пр} - P_{пок}}{P_{пок}} * \frac{365}{t_{пок} - t_{пр}}$$

где

$t_{пок}$ - количество дней до погашения в момент покупки;

$t_{пр}$ - количество дней до погашения в момент продажи.

Анализ операций с процентными векселями. Известно, что величина дохода при погашении векселя равна сумме номинала и начисленных процентов:

$$S = P_{ном} * \left(1 + s * \frac{t}{365}\right).$$

Если процентный вексель приобретен по цене выше номинала (с премией), то доход по векселю определяется как разница между величиной процентного дохода, полученного при погашении векселя, и величиной процентного дохода, уплаченного прежнему владельцу векселя. А доходность при погашении имеет вид:

$$I_{поз} = \frac{P_{ном} * \left(1 + s * \frac{t}{365}\right) - P_{ном} * \left(1 + s * \frac{t_{пок}}{365}\right)}{P_{ном} * \left(1 + s * \frac{t_{пок}}{365}\right)} * \frac{365}{t - t_{пок}}$$

где

t - количество дней от момента выписки до момента погашения;

$t_{пок}$ - количество дней от момента выписки до момента покупки.

Если процентный вексель приобретен по цене ниже номинала (с дисконтом), то полный доход при погашении векселя складывается из двух составляющих: процентного и дисконтного дохода. Покупную стоимость такого векселя при его учете определяем так:

$$P_{пок} = P_{ном} * \left(1 + s * \frac{t}{365}\right) * \left(1 - d * \frac{t_{поз}}{365}\right),$$

где

d - дисконтная (учетная) ставка;

s - процентная ставка;

$t_{поз}$ - число дней от момента выписки векселя до погашения.

Полный доход при погашении этого векселя можно определить, используя следующую формулу:

$$I = \left[\frac{P_{ном} * \left(1 + s * \frac{t}{365}\right)}{P_{пок}} \right] * \frac{365}{t_{поз}}$$

Поскольку в практике известны многочисленные случаи злоупотреблений вексельной формой, например, выдача фиктивных векселей, то важным условием анализа является проверка надежности векселей.

Таким образом определяется доходность основных видов банковской деятельности и выполняемых операций кредитных организаций.

В процессе анализа прибыли дается оценка не только системы формирования прибыли, но и ее использования.

Прибыль, полученная в отчетном периоде (и частично накопленная в предшествующем), используется на:

- уплату налогов;
- выплату дивидендов акционерам от участия в акционерном капитале;
- отчислений в резервный фонд;
- отчислений в фонды специального назначения и на другие цели;
- содержание объектов непроизводственной сферы;
- отчисления в негосударственные пенсионные фонды;
- на различные виды добровольного страхования;
- на покрытие расходов, связанных с открытием банком представительств
- и другие.

В процессе анализа необходимо определить их сумму и удельный вес в общем объеме расходов, осуществляемых за счет чистой прибыли; изучить их динамику, проверить документально обоснованность

осуществления этих расходов, установить причины их возникновения.

2.4. Анализ показателей рентабельности

Показатели рентабельности характеризуют финансовые результаты и эффективность деятельности кредитной организации и представляют собой результаты соотношения прибыли и используемых на ее получение средств.

Рентабельность кредитной организации следует рассматривать во взаимосвязи с показателями ликвидности и структурой актива и пассива баланса. Для успешного функционирования кредитной организации необходимо обеспечить оптимальное соотношение прибыльности и ликвидности, соотношенное с рисками банковской деятельности и с качеством кредитного портфеля.

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.

Для анализа рентабельности в странах с развитой рыночной экономикой используют модель Дюпона, суть которой состоит в определении основных факторов, влияющих на величину прибыли, приходящейся на единицу собственного капитала. В процессе этого анализа производится поэтапное разложение базовых показателей рентабельности на ее составляющие; сравниваются величины полученных показателей с уровнем их значения в других кредитных организациях, определяются отклонения и выявляются причины.

Модель Дюпона предусматривает анализ таких показателей, как доходность капитала, прибыльность активов, доходность активов, использование активов, мультипликатор капитала.

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

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

Следующий показатель рентабельности – 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.

Рентабельность работающих активов определяется отношением чистой прибыли к сумме работающих активов. Аналогичным образом может определяться рентабельность наиболее крупных составляющих (кредитные операции, операции с ценными бумагами, валютой и т.д.) активов кредитной организации.

Другой важный показатель – это мультипликатор чистой стоимости собственного капитала (K_3), который определяется отношением средней величины активов к средней величине собственного капитала. Этот показатель показывает структуру источников

формирования ресурсной базы кредитной организации.

$$K_3 = \frac{\text{Сумма активов}}{\text{Собственный капитал}}$$

Рентабельность капитала (K_4) определяется отношением чистого дохода к средней величине собственного капитала. Этот показатель характеризует достаточность капитала. Это важнейший показатель прибыльности. Ему должно быть уделено основное внимание при проведении анализа. Он измеряет прибыльность с точки зрения акционеров.

Далее следует определить показатель прибыльности 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.

Коэффициент использования активов (K_5) определяется отношением суммы доходов к сумме активов и характеризует степень отдачи активов:

$$K_5 = \frac{\text{Сумма доходов}}{\text{Сумма активов}}$$

Следующий этап детализации при проведении анализа рентабельности состоит в определении процентной маржи по кредитам, маржи по ценным бумагам, валютным ценностям и т.д. Эти показатели определяются отношением доходов соответствующих операций к работающим активам.

Процентная маржа определяется отношением чистого процентного дохода по размещению и привлечению средств к средней величине активов. Чистый процентный доход представляет собой разность процентных доходов и расходов.

Динамика этого показателя свидетельствует о необходимости изменения процентной ставки, объема и структуры доходных активов и обязательств.

Маржа по ценным бумагам определяется отношением чистого дохода по ценным бумагам, долговым обязательствам и векселям к сумме активов. Этот показатель предназначен для определения прибыльности фондового портфеля кредитной организации и исчисляется отношением разности доходов и расходов по операциям с ценными бумагами к средней величине активов.

Маржа по валютным ценностям определяется отношением чистого дохода по операциям на валютном рынке и от переоценки счетов в иностранной валюте к сумме активов. Этот показатель предназначен для исчисления рентабельности валютных операций банка, который определяется как отношение разности доходов и расходов по операциям на валютном рынке к средней величине активов.

Аналогичным образом может определяться рентабельность и других сегментов деятельности кредитных организаций.

Далее необходимо определять показатели эффективности работы отдельных подразделений кредитной

организации. Они определяются отношением прибыли каждого структурного подразделения к соответствующей величине их расходов. А эффективность использования имеющихся в их распоряжении активов можно определить путем соотнесения прибыли подразделения к средним значениям активов.

В связи с тем, что процессы привлечения и размещения средств находятся в тесной взаимосвязи, анализ рентабельности любой активной и соответствующей ей пассивной операции необходимо также осуществлять в их взаимной увязке. Важное значение имеет проведение анализа вышеперечисленных показателей вместе с анализом эффективности проведения пассивных операций, которые рассчитываются как отношение общей суммы привлеченных ресурсов к общей величине работающих активов. Этот анализ показывает, насколько эффективно использованы привлеченные ресурсы:

$$\mathcal{E}_1 = \frac{\text{Привлеченные ресурсы}}{\text{Работающие активы}}.$$

Кроме того, можно определить эффективность привлечения ресурсов в виде отношения процентных расходов к среднему за период объему пассивов:

$$\mathcal{E}_2 = \frac{\text{Процентные расходы}}{\text{Средние пассивы}}.$$

Этот показатель можно детализировать по видам привлекаемых ресурсов (МБК, депозиты, векселя и т.д.).

Помимо использования метода коэффициентов для анализа рентабельности целесообразно использовать также факторный анализ рентабельности, сущность которого заключается в последовательном рассмотрении количественных, качественных и структурных факторов, влияющих на исследуемый показатель.

Рост доходности кредитной организации (K_1) за счет уменьшения мультипликатора чистой стоимости собственного капитала (K_3) ограничен, поскольку рост активов должен подкрепляться расширением ресурсной базы.

Росту этого показателя способствует другой показатель - прибыльность активов (K_2). Поскольку этот показатель находится в прямой зависимости от доходности активов (K_5) и доли прибыли в доходах кредитной организации (K_4), то можно отразить следующим образом:

$$\frac{\text{Прибыль}}{\text{Сумма активов}} = \frac{\text{Сумма доходов}}{\text{Сумма активов}} \times \frac{\text{Прибыль}}{\text{Сумма доходов}}$$

С помощью анализа динамики каждого из показателей можно выявить влияние каждого из них на прибыльность активов. А коэффициент K_5 , показывающий эффективность размещения активов, можно разделить на процентную доходность активов и непроцентную доходность активов.

Влияние коэффициента K_4 , который отражает способность кредитной организации контролировать свои расходы, также можно определить, разделив его на несколько составляющих:

$$K_4 = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Сумма доходов}} = \frac{\text{Процентные доходы}}{\text{Сумма доходов}} + \frac{\text{Непроцентные доходы}}{\text{Сумма доходов}}$$

Процентные расходы		Непроцентные расходы	
Сумма	доходов	Сумма	доходов
Налоги			
Сумма		доходов	

Анализируя эти показатели, можно выявить резервы повышения эффективности деятельности кредитных организаций. Резервы роста доходности следует искать в повышении эффективности использования активов и снижения расходов. Для мобилизации выявленных резервов увеличения прибыли и рентабельности необходимо осуществлять постоянный контроль за выполнением плана кредитных вложений, изыскивать возможности их увеличения, а также выполнять смету расходов кредитной организации.

2.5. Анализ показателей достаточности капитала

Капитал кредитной организации является резервом для сохранения платежеспособности в случае возникновения финансовых трудностей и источником финансирования развития банковских операций. Он включает в себя средства его участников (акционерный капитал), резервы, фонды и нераспределенную прибыль.

Порядок расчета собственных средств определяется инструкцией ЦБ РФ от 01.10.1997 №1 «О порядке регулирования деятельности кредитных организаций».

В целях обеспечения экономической устойчивости в работе кредитных организаций ЦБ РФ ввел показатели (нормативы) достаточности капитала. Достаточность капитала определяется путем установления минимально допустимых размеров уставного капитала и соотношения всего капитала с суммой активов, взвешенных с учетом степени риска потери части их стоимости.

Минимальный размер собственных средств для кредитных организаций 5 млн. евро, что соответствует международным требованиям.

Вместе с тем, абсолютные показатели не дают объективной информации о достаточности его величины для выполнения кредитной организацией своих функций.

После определения и анализа показателей, характеризующих абсолютный размер и структуру капитала, а также темпов его роста, необходимо также установить относительные показатели достаточности капитала. Основным показателем такого рода считается отношение капитала к сумме активов с учетом риска. При этом сумма активов с учетом риска определяется по следующей формуле (Приложение № 1):

$$A = \sum_i^n A_i * k_i,$$

где

A_i – сумма вида актива;

k_i – соответствующий коэффициент риска.

В крупных западных банках для оценки риска достаточности капитала используется аналогичный коэффициент Кука, смысл которого заключается в том, что отношение собственного капитала к сумме активов с учетом риска не должно быть менее 8%, а отношение основного капитала (первого уровня) к сумме активов с учетом риска не должно быть менее 4%.

Для расчета достаточности капитала российских кредитных организации используется следующая формула:

$$H_1 = \frac{K}{A_p - P_u - P_k - P_o + KPB + KPC + PP},$$

где

A_p - сумма активов банка, взвешенных с учетом риска;

KPB - величина кредитного риска по инструментам, отражаемым на внебалансовых счетах бухгалтерского учета;

KPC - величина кредитного риска по срочным сделкам;

PP - размер рыночного риска;

P_u - общая величина созданного резерва под обесценение ценных бумаг;

P_k - резерв на возможные потери по ссудам, образованный под ссуды второй, третьей, четвертой категорий риска;

P_o - величина созданного резерва на возможные потери по прочим активам и по расчетам с дебиторами.

В целях приведения уровня достаточности капитала в соответствие с международными стандартами минимально допустимое значение H_1 установлено для кредитных организаций с капиталом 5 млн. евро и выше в размере 10%. Поддержание капитала на достаточном уровне позволяет обеспечивать надежность и прочность финансового положения кредитной организации.

Принимая во внимания международные требования к банковскому капиталу, для расчета достаточности капитала целесообразно использовать таблицу, приведенную в приложении 2.

2.6. Анализ показателей ликвидности

В экономической литературе можно встретить различные определения понятия ликвидности. С одной стороны, под ликвидностью понимается способность кредитной организации своевременно выполнять свои обязательства. С другой стороны, под ликвидностью подразумевается соотношение сумм активов и пассивов с одинаковыми сроками.

Получение максимального уровня доходности при поддержании оптимального уровня ликвидности - главная задача при управлении ликвидностью кредитной организации, поскольку существует обратная связь между ликвидностью и доходностью. Ликвидная позиция может быть представлена как разница между источниками средств с определенным сроком и использованием источников с аналогичным сроком.

Для оценки ликвидности за рубежом используется коэффициент ликвидности, рекомендованный Банком международных расчетов.

$$K_{л} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Межбанковские кредиты} + \text{Легкорелеазуемые ценные бумаги}}{\text{Активы (всего)}}$$

В целях контроля за состоянием ликвидности кредитной организации ЦБ РФ устанавливает нормативы ликвидности (мгновенной, текущей, долгосрочной и

общей, а также по операциям с драгоценными металлами):

- норматив мгновенной ликвидности (H_2) определяется как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования (min 20%);
- норматив текущей ликвидности банка (H_3) определяется как отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней (min 70%);
- норматив долгосрочной ликвидности банка (H_4) определяется как отношение всей задолженности банку свыше года к собственным средствам банка, а также обязательствам банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам сроком погашения свыше года (max 120%);
- норматив общей ликвидности (H_5) определяется как процентное соотношение ликвидных активов и суммарных активов банка (минимальное значение 20%);
- норматив ликвидности по операциям с драгоценными металлами (H_{14}) рассчитывается как отношение высоколиквидных активов в драгоценных металлах в физической форме к обязательствам в драгоценных металлах до востребования и со сроком востребования в ближайшие 30 дней (min 10%).

Анализ показателей ликвидности производится в следующей последовательности: определение фактической ликвидности; соответствие фактической ликвидности ее нормативам; выявление факторов, вызвавших отклонение фактического значения.

По результатам проведенного анализа принимаются конкретные меры по устранению недостатков и улучшению ликвидности. Ими могут быть увеличение уставного капитала кредитной организации; получение субординированных займов (кредитов); реструктуризация обязательств; привлечение краткосрочных кредитов (депозитов); привлечение долгосрочных кредитов (депозитов); ограничение (прекращение) кредитования на определенный срок; реструктуризация активов, в том числе продажа части активов; сокращение либо приостановление проведения расходов.

Для анализа риска потери ликвидности проводится сравнение фактических значений обязательных нормативов ликвидности (H_2, H_3, H_{14}) и размеров принимаемых кредитной организацией рисков при привлечении и размещении денежных средств за последние 3 месяца⁴.

В рамках анализа ликвидности особое внимание следует уделить концентрации кредитного риска, т.е. сосредоточению большой суммы кредитов, выданных одному заемщику (показатель $K_{рз}$, используемый при расчете обязательного норматива H_6). Концентрация кредитного риска негативно сказывается на способности банка имеющимися денежными средствами обслуживать принятые обязательства.

Далее следует выявить степень зависимости кредитного учреждения от межбанковского рынка, кредитов Банка России, средств, привлеченных от других клиентов, выпущенных собственных долговых обязательств.

В процессе анализа ликвидности целесообразно рассмотреть вопрос о соответствии сроков депозитов

⁴ Письмо ЦБ РФ от 27.07.2000 № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций»

и сроков средств в активные операции. Краткосрочные привлеченные средства могут использоваться не только для краткосрочных вложений, но и на более длительные сроки. Для того чтобы установить предел, в котором возможно направление краткосрочных ресурсов в средние и долгосрочные инвестиции, необходимо рассчитать коэффициент трансформации краткосрочных ресурсов в долгосрочные. Этот коэффициент можно рассчитать следующим образом:

$$k = \frac{ПС - КС}{ПС} * 100 \%,$$

где

ПС – кредитовый оборот по поступлениям средств на депозитные счета (сроком до 1 месяца, включая счета до востребования);

КС – дебетовый оборот по выдаче краткосрочных ссуд со ссудных счетов (до 1 месяца).

Таким образом, общая сумма средств для долгосрочных вложений определяется по формуле:

$$ДВ = (ДС_{нач} + ПС + ДС_{кон}) * k + СФ_{нач} - СФ_{кон} + К_{од},$$

где

ДС_{нач}, **ДС_{кон}** – средства на депозитных счетах до востребования на начало и конец отчетного периода;

СФ_{нач}, **СФ_{кон}** – средства на счетах, предназначенные для финансирования и кредитования капитальных затрат и депозиты сроком свыше 1 месяца на начало и конец отчетного периода;

К_{од} – кредитовый оборот по поступлениям средств на счет по финансированию и кредитованию капитальных затрат.

В процессе анализа необходимо выявить меру соблюдения принципов ликвидности с помощью поддержания оптимального соотношения между сроками депозитов и размещением средств в активных операциях.

При анализе риска потери ликвидности по причине разрыва в сроках погашения требований и обязательств используется Приложение 17 "Сведения об активах и пассивах по срокам востребования и погашения" (форма № 125) к Инструкции Банка России от 01.10.97 № 17 "О составлении финансовой отчетности".

При анализе определяется показатель избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанный нарастающим итогом, определяется как разница между общей суммой активов и обязательств, рассчитанных нарастающим итогом по срокам погашения. Положительное значение данного показателя (избыток ликвидности) означает, что кредитная организация может выполнить свои обязательства сроком погашения, например, от "до востребования" до 30 дней включительно, отрицательное значение (дефицит ликвидности) - сумму обязательств сроком погашения от "до востребования" до 30 дней включительно, не покрытых активами кредитной организации сроком погашения от "до востребования" до 30 дней включительно. Избыток (дефицит) ликвидности может определяться за период: до 1 дня, до 7 дней, до 30 дней, до 90 дней, до 180 дней, до 1 года, до 3 лет, по всем срокам.

Избыток (дефицит) ликвидности, рассчитанный нарастающим итогом по форме №125, определяется следующим образом:

$$\sum_{i=4}^n (ст.14 гр.i - ст.25 гр.i + ст.24 гр.i) - ст.25 гр.3,$$

где

n - номер графы, до которой производится вычисление, может принимать значения от 4 до 12.

В целях минимизации риска, связанного с потерей ликвидности, должно быть соблюдено равновесие между ликвидными активами и депозитами "до востребования", а также между краткосрочными и долгосрочными активами и краткосрочными и долгосрочными обязательствами.

При анализе ликвидности кредитной организации по срокам погашения следует учесть возможный риск изменения срочности требований и обязательств в случае непредвиденного снятия вкладов и депозитов.

В связи с этим, инструментом эффективного управления ликвидностью является прогнозирование потоков денежных средств. В основе реального прогноза потоков денежных средств должны учитываться приток денежных средств в результате роста обязательств, не отраженных в структуре договорных сроков погашения, поскольку соответствующие договоры еще не заключены, а также уменьшение досрочно погашаемых требований. Аналогичным образом прогнозируется отток денежных средств в результате увеличения неликвидных активов или изъятия средств, привлеченных на условиях "до востребования" и срочных привлеченных средств. При составлении реального прогноза ликвидности, в отличие от прогноза, осуществляемого на основании данных балансового отчета, необходимо решить, когда вероятнее всего будут востребованы кредиторами средства, привлеченные на условия "до востребования". Таким образом, можно распределить обязательства по временным диапазонам, исходя из наиболее вероятных сроков их погашения. Также можно скорректировать ликвидность на все предполагаемые внебалансовые позиции. Таким образом, на основе данных прогнозов можно составить график будущего поступления и расходования денежных средств.

Коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанные нарастающим итогом, определяются как процентное отношение величины избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанное нарастающим итогом к общей сумме обязательств:

$$\frac{\sum_{i=4}^n (ст.14 гр.i - ст.25 гр.i + ст.24 гр.i) - ст.25 гр.3}{(ст.25 гр.14 - ст.24 гр.14)} * 100 \%$$

Для выявления тенденций в части улучшения или ухудшения состояния ликвидности кредитной организации значения коэффициентов ликвидности за отчетный период сопоставляются со значениями данных коэффициентов за предыдущие отчетные периоды как минимум за последние 3 месяца.

Пример расчета дефицита (избытка) ликвидности и коэффициентов ликвидности отражен в рекомендуемой разработочной таблице для анализа ликвидности (Приложение 3).

2.7. Анализ средств и источников

Исследование структуры средств и источников кредитной организации следует начинать с пассива, характеризующего источники средств, так как именно пассивные операции в значительной степени определяют состав и структуру активов.

Основными элементами пассива баланса кредитной организации являются: капитал, резервы, нераспреде-

ленная прибыль и привлеченные на текущие, депозитные, сберегательные и другие счета средства.

Анализ структуры пассива целесообразно начинать с выявления размера собственных средств, а также их доли в формировании общей суммы баланса.

При анализе собственных средств оцениваются состояние и изменение структуры собственных средств кредитной организации, выявляются причины иммобилизации и определяются резервы роста доходов и ликвидности баланса.

Далее для оценки качественного состава собственных средств необходимо определить коэффициент иммобилизации:

$$k = \frac{\text{Сумма иммобилизации}}{\text{Сумма собственных средств}}$$

При этом под суммой иммобилизации понимаются капитализированные собственные средства; отвлеченные средства за счет прибыли; собственные средства, перечисленные другим организациям, вложенные в ценные бумаги, отвлеченные в расчеты, перечисленные по факторингу; дебиторская задолженность.

Снижение значения этого коэффициента в динамике характеризует рост доходов кредитной организации.

Основным источником средств кредитной организации являются привлеченные и заемные средства. Привлеченными средствами являются депозиты клиентов, привлеченные спецфонды, временно свободные средства по расчетным операциям, кредиторская задолженность. А заемные средства включают в себя межбанковские ссуды, межбанковскую финансовую помощь и реализованные долговые ценные бумаги.

Анализ проводится по каждому виду привлеченных и заемных средств: определяются их удельные веса, выявляется роль каждого элемента в развитии пассивных операций, оценивается динамика изменения их объема.

Анализ структуры пассива и оценка влияния отдельных факторов проводится с использованием табл. 4.

Таблица 4

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ПАССИВА

№	Наименование	Прошлый период		Текущий период		Отклонение
		Сумма	Удельный вес	Сумма	Удельный вес	
1.	Уставный капитал	7 000	0.25	7 000	0.25	-
2.	Резервный фонд	3 000	0.11	3 050	0.11	50
3.	Другие фонды	2 465	0.09	2 670	0.09	205
4.	Средства на расчетных инвестиционных счетах клиентов	876 856	30.92	898 876	32.54	2 2020
5.	Вклады, депозиты	998 065	35.20	899 765	32.58	-98 300
6.	Кредиты других банков	489 076	17.25	525 687	19.03	36 611
7.	Средства в расчетах	256 788	9.06	197 643	7.17	-59 145
8.	Кредиторы	189 765	6.69	213 458	7.73	23 693
9.	Прибыль	12 455	0.43	13 765	0.50	1 310
	Всего	2 835 470	100	2 761 914	100	

При анализе необходимо определить стоимость ресурсов, изучить динамику изменения цен по каждому виду ресурсов; рассчитать удельный вес оплачиваемых ресурсов; выявить наиболее оптимальные по цене и стабильности.

Среднюю стоимость депозитных инструментов можно определить как отношение затрат по ним к средней величине остатков соответствующих депозитов.

Для определения стабильности депозитной базы используются следующие показатели:

А) средний срок хранения депозитов

$$C_i = \frac{ДС}{ДС_{ко}} * t,$$

где

ДС – средний остаток депозитных вкладов;

ДС_{ко} – кредитовый оборот по выдаче вкладов за период **t**;

t – количество дней в периоде.

Б) уровень оседания депозитных вкладов

$$У_о = \frac{O_{кон} - O_{нач}}{П} * 100 \%,$$

где

O_{кон}, **O_{нач}** – остатки вкладов на конец и на начало периода;

П – поступления во вклады.

В) уровень оседания средств от плановой выручки

$$D_{ос} = \frac{П_{пл} * O_{ср}}{П_{факт}} * 100 \%,$$

где

O_{ср} – средний остаток средств на расчетном счете за соответствующий период прошлого года, рассчитывается как средняя хронологическая на основании фактических остатков на месячные или квартальные даты;

П_{факт} – фактические поступления на расчетный счет клиента (фактическая реализация за соответствующий период прошлого года);

П_{пл} – ожидаемые поступления на расчетный счет (план по реализации) в планируемом периоде.

Далее следует уделить особое внимание анализу степени зависимости кредитной организации от заемных средств других банков. При этом определяются относительные коэффициенты рефинансирования, высокое значение которых свидетельствует о существовании больших резервов для повышения уровня доходности банковских операций.

Следующим этапом анализа является определение объема эффективных ресурсов, поскольку в соответствии с принципом регулирования деятельности кредитных организаций вся сумма привлеченных средств не может быть использована в осуществлении активных операций⁵. Для исчисления эффективных средств может использоваться следующая формула:

$$Э_{ср} = UK + O_{сс} + D + O_p + O_{пр} - HA - 0.10O_{юр} - 0.10O_{юфв} - 0.07O_{фр},$$

где **UK** – уставный капитал;

O_{сс} – остатки собственных средств;

D – депозиты;

O_p – остатки на расчетных и других счетах клиентов;

O_{пр} – остатки прочих привлеченных средств;

HA – ресурсы, вложенные в здания, оборудование и другие неработающие активы;

O_{юр} – привлеченные средства юридических лиц в рублях;

O_{юфв} – привлеченные средства юридических и физических лиц в иностранной валюте;

⁵ УКАЗАНИЕ ЦБ РФ от 11.01.2000 № 731-У "Об изменении нормативов обязательных резервов кредитных организаций и Сберегательного банка Российской Федерации и проведении внеочередного регулирования размера обязательных резервов по состоянию на 1 января 2000 года"

$O_{фр}$ – депозиты физических лиц в рублях.

Согласно этой формуле, объем эффективных ресурсов определяется как разница между суммой пассивов и остатков привлеченных средств, направленных в фонд регулирования кредитных ресурсов, а также размещенных в ликвидные активы, не приносящие доход.

Далее полученный результат сопоставляется с реально вложенными в активные операции средствами и определяется объем свободных ресурсов. При размещении этих ресурсов необходимо распределять их по срокам использования, т.е. учитывать возможный период их применения.

Можно также определить эффективность использования этих ресурсов соотношением фактически вложенных средств к сумме эффективных ресурсов. С помощью этого показателя можно рассчитать процент резерва в использовании имеющихся ресурсов.

Следующим этапом анализа является изучение и оценка качества и эффективности размещенных средств.

Таблица 5

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ АКТИВОВ

№	Наименование	Прошлый период		Текущий период		Отклонение
		Сумма	Удельный вес	Сумма	Удельный вес	
1.	Денежные средства и счета в ЦБ РФ	8 465	5.47	9 574	6.11	1 109
2.	Государственные долговые обязательства	25 785	16.66	21 488	13.72	-4 297
3.	Средства в кредитных организациях	3 462	2.24	2 568	1.64	-894
4.	Чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи (4.1.-4.2.)	1 334	0.86	2 461	1.57	1 127
4.1.	Ценные бумаги для перепродажи (балансовая стоимость)	2 454		3 988		1 534
4.2.	Резерв под возможное обесценение ценных бумаг	1 120		1 527		407
5.	Ссудная и приравненная к ней задолженность	46 494		49 568		3 074
6.	Проценты начисленные (включая просроченные)	15 323	9.90	16 890	10.77	1 567
7.	Средства, переданные в лизинг	5 689	3.68	5 878	3.75	189
8.	Резервы на возможные потери	8 550		7 876		-674
9.	Чистая ссудная задолженность (ст.5-ст.8)	37 944	24.51	41 692	26.63	3 748
10.	Основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	55 265	35.70	54 299	34.70	-966
11.	Чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли (ст. 11.1-ст.11.2)	32	0.02	48	0.03	16
11.1	Долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли (балансовая стоимость)	54		72		18

№	Наименование	Прошлый период		Текущий период		Отклонение
		Сумма	Удельный вес	Сумма	Удельный вес	
11.2	Резерв под возможное обесценение ценных бумаг и долей	22		24		2
12.	Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	214	0.14	324	0.21	110
13.	Прочие активы	1 267	0.82	1 363	0.87	96
	Всего активов (ст. 1 + 2 + 3 + 4 + 6 + 7 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13)	154 780	100.	156 585	100	

При проведении анализа необходимо методику анализа ресурсной базы увязать с оценкой основных направлений размещения ресурсов; определить важнейшие источники средств во взаимосвязи с направлениями их размещения; оценить эффективность активных операций кредитной организации.

Анализ следует начинать с изучения динамики совокупных активов, а также удельных весов их структурных составляющих, поскольку показатели объема и динамики в той или иной степени характеризуют эффективность вложенных средств.

Анализ структуры активов проводится с использованием табл. 5.

Далее анализ проводится в разрезе основных составляющих активных операций кредитной организации. Информационной базой при этом могут быть отчетные данные по форме Приложения №3 «Аналитические данные о состоянии кредитного портфеля» к Инструкции ЦБ от 01.10.1997 №17; Приложения №3 «Сведения о клиентской сети кредитной организации (филиала)» к Указанию ЦБ РФ от 24.10.1997 N 7-У "О порядке составления и представления отчетности кредитными организациями в ЦБ РФ». В ходе анализа определяются удельный вес выданных ссуд в общем объеме активов, размер необходимых обязательных резервов, динамика абсолютного и относительного прироста ссуд каждого вида.

Размер необходимых обязательных резервов определяется с использованием формы Приложения №7 «Расчет резерва под возможные потери по ссудам» к Инструкции ЦБ от 01.10.1997 №17 и Инструкции ЦБ от 30.07.1997 № 62а «О порядке формирования и использования резерва на возможные потери по ссудам». Сравнивается величина расчетного и фактически сформированного резерва, рассчитывается удельный вес в общей сумме задолженности и выявляется оптимальное значение.

Далее оцениваются эффективность и рискованность отдельных активных операций. При этом анализ проводится в зависимости от сроков вложений, степени риска, объектов инвестирования, видов вложений, способов получения доходов.

Приложение 1 Классификация активов в зависимости от степени риска вложений и их возможного обесценения

Кoeffициент риска, %	
I группа	
Средства на корреспондентском и депозитном счетах в Банке России	0
Обязательные резервы, перечисленные в Банк России	0
Средства банков, депонированные для расчетов чеками	0
Касса и приравненные к ней средства, драгоценные металлы в хранилищах и в пути	2
Счета расчетных центров ОРЦБ в учреждениях Банка России	0
Средства на накопительных счетах при выпуске акций	0
Счета кредитных организаций по кассовому обслуживанию филиалов	0
Вложения в облигации Центрального банка Российской Федерации (Банка России), не обремененные обязательствами	0
Вложения в государственные долговые обязательства стран из числа "группы развитых стран", не обремененные обязательствами	0
Денежные средства Уполномоченных банков, имеющих разрешение на открытие и ведение специальных счетов типа "С", депонируемые в Банке России	0

Коэффициент риска,%	
II группа	
Ссуды, гарантированные Правительством РФ, в части, под которую получены гарантии	10
Ссуды под залог драгоценных металлов в слитках, в части, равной их рыночной стоимости	10
Средства в расчетных центрах ОРЦБ	10
Средства участников расчетных центров ОРЦБ, депонируемые для завершения расчетов, по операциям ОРЦБ	10
Вложения в государственные долговые обязательства и облигации внутреннего и внешнего валютных займов Российской Федерации, не обремененные обязательствами	10
Вложения в государственные долговые обязательства стран, не входящих в число "группы развитых стран", не обремененные обязательствами	10
Ссуды и прочие средства, предоставленные банком Министерству финансов РФ	10
Векселя, эмитированные и авалированные органами федеральной власти	10
III группа	
Вложения в долговые обязательства субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления, не обремененные обязательствами	20
Требования к банкам стран из числа "группы развитых стран" в СКВ и драгоценных металлах (включая средства на корреспондентских счетах, предоставленные (размещенные) кредиты и депозиты, а также требования по срочным операциям (по поставке денежных средств, драгоценных металлов, ценных бумаг), учитываемые на балансовом счете 47 408 в связи с началом расчетов до наступления срока срочной сделки	20
Ссуды под залог ценных бумаг субъектов Российской Федерации и местных органов самоуправления в части, равной рыночной стоимости указанных бумаг	20
Ссуды клиентам, предоставленные банками со 100%-ным участием иностранных инвестиций, под гарантии, полученные от материнских банков стран из числа "группы развитых стран", в части, под которую получены гарантии	20
Средства на счетах участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях	20
Ссуды, выданные органам государственной власти субъектов Российской Федерации и местным органам самоуправления	20
Ссуды, выданные банком, по которым надлежало исполнение обязательств заемщика обеспечено поручительствами органов государственной власти субъектов Российской Федерации, в части, равной ответственности указанного органа власти по поручительству	20
Синдицированные и аналогичные им ссуды в части, равной величине предоставленных банку третьими лицами средств	20
Ссуды под залог государственных ценных бумаг Российской Федерации в части, равной рыночной стоимости указанных бумаг	20
Векселя организаций - экспортеров, удовлетворяющие критериям, определенным пунктами 4.1 - 4.6, 4.8, 4.10, 4.11 Положения Банка России от 30.12.98 N 65-П "О проведении Банком России переучетных операций", в случае, если экспортный контракт предусматривает в соответствии с пунктом 8.9.2 указанного Положения один из следующих случаев: - оплата товара путем выставления безотзывного подтвержденного аккредитива одним из Первоклассных банков; • наличие банковской гарантии исполнения контракта от Первоклассного банка; • первоклассный покупатель является одной из сторон договора; • риски банка, связанные с финансированием экспортного контракта, застрахованы первоклассным страховщиком	20
IV группа	
Средства на счетах в банках - резидентах РФ	70
Средства на счетах в банках - нерезидентах стран, не входящих в число "группы развитых стран", кроме средств на счетах в банках - нерезидентах стран ближнего зарубежья	70
Ценные бумаги для перепродажи	70
Средства на корреспондентских и депозитных счетах в драгоценных металлах в банках - резидентах РФ и в банках - нерезидентах стран, не входящих в число "группы развитых стран"	70
V группа	
Все прочие активы банка	100

Приложение 2

Расчет коэффициента достаточности капитала

Код	Характеристики	0% риска	20% риска	50% риска	100% риска
010	АКТИВЫ				
020	Наличность	x,xxx,xx			
030	Чеки и другие кассовые документы		x,xxx,xxx		
040	К получению с корреспондентского счета ЦБРУ-Ностро	x,xxx,xx			
050	К получению с корреспондентского счета ЦБРУ-Востро	x,xxx,xx			
060	К получению с обязательного резервного счета ЦБРУ	x,xxx,xx			
070	К получению с других счетов ЦБРУ	x,xxx,xx			
080	К получению из других банков корреспондентский счет-		x,xxx,xxx		

Код	Характеристики	0% риска	20% риска	50% риска	100% риска
	Ностро				
090	К получению из других банков корреспондентский счет-Востро		x,xxx,xxx		
100	К получению из других банков, другие депозиты		x,xxx,xxx		
110	Казначейские векселя	x,xxx,xx			
120	Государственные облигации	x,xxx,xx			

Код	Характеристики	0% риска	20% риска	50% риска	100% риска
130	Ценные бумаги и облигации ЦБРУ	x,xxx,xx			
140	Еврооблигации			x,xxx,xx	
150	Золото международного стандарта	x,xxx,xx			
160	Ссуды, обеспеченные недвижимостью			x,xxx,xx	
170	Ссуды к получению (чистый резерв по ссудным убыткам + ссуды, обеспеченные недвижимостью)				x,xxx,xxx
180	Другие активы				x,xxx,xxx
190	Итого активов	x,xxx,xx	x,xxx,xxx	x,xxx,xx	x,xxx,xxx
210	Внебалансовые счета				
220	Аккредитив			x,xxx,xx	
230	Официальное ссудное обязательство с оригинальным сроком более 1 год			x,xxx,xx	
235	Простое ссудное обязательство с оригинальным сроком до 1 год.				
240	Форвардная покупка и продажа Соглашений и Активы, проданные с источником				x,xxx,xxx
250	Итого внебалансовых счетов			x,xxx,xx	x,xxx,xxx
270	Итого активов		x,xxx,xxx	x,xxx,xx	x,xxx,xxx
271	Итого рискованных активов		xxx,xxx	xxx,xxx	xxx,xxx
272	Итого активов с учетом риска: zz,zzz,zzz				
280	КАПИТАЛ				
290	Подписка за акцию к получению – обыкновенные		x,xxx,xx		x,xxx,xxx
300	Подписка за акцию к получению – привилегированные		x,xxx,xx		x,xxx,xxx
310	Оплаченный капитал		x,xxx,xx		x,xxx,xxx
320	Резервный фонд общего назначения		x,xxx,x x		x,xxx,xx x
330	Резерв на девальвацию		x,xxx,x		x,xxx,xx x
340	Нераспределенная прибыль		x,xxx,xx		x,xxx,xxx
350	Чистая прибыль (убыток) за период		x,xxx,xx		x,xxx,xxx
	Минус Гудвилл		(xxx,xxx)		(xxx,xxx)
360	Инвестиций в необъединенные филиалы, занятые банковской и финансовой деятельностью ⁶		(xxx,xxx)		(xxx,xxx)
365	Инвестиций в капитал других банков и финансовые институты		(xxx,xxx)		(xxx,xxx)
370	Резерв возможных убытков по ссудам ⁷			x,xxx,xx	x,xxx,xxx
380	Излишки оценочной стоимости прироста над первоначальной стоимостью			x,xxx,xx	x,xxx,xxx
390	Долгосрочные долги (последняя очередь) ⁸			x,xxx,xx	
400	Скрытые резервы ⁹				
410	Итого Капитала		x,xxx,xx	x,xxx,xx	x,xxx,xxx
430	Деленный на: Итого активов с учетом риска		zz,zzz,z z	zz,zzz,z z	zz,zzz,zz z
450	Коэффициент достаточности капитала(410:430)		xx,xx%	xx,xx%	xx,xx%
470	Минус: Необходимый коэффициент достаточности капитала		4.00%	4.00%	8.00%
490	Разница(450-470)		xx,xx%	xx,xx%	xx,xx%

⁶ Чистые инвестиции в неконсолидированных филиалах, привлеченные в банковские и финансовые деятельности, и инвестиции в капиталах других банков и финансовых институтов

⁷ Сумма ограничена в 1.25% от активов с учетом риска

⁸ Эти обязательства, которые согласованы с кредиторами, что они будут выплачены после депозиторов, кредиторов и других ссудодателей (Например, ссуды от отделений банка). Суммы которые должны быть включены в Дополнительный Капитал не должен превышать 50% от Основного капитала

⁹ Включает недооценку учтенных активов

Рекомендуемая разработочная таблица для анализа состояния ликвидности

Наименование	Статья БО	Сумма по срокам погашения, тыс. руб.											Всего
		Просроченные	До востребования	1 день	От 2 до 7 дней	От 8 до 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Без срока	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
АКТИВЫ													
1.1. Денежные средства	1	X	141	X	X	X	X	X	X	X	X	X	
1.2. Счета в Центральном банке Российской Федерации	1	X	385					X	X	X	X	3 498	3 883
2. Государственные долговые обязательства	2	282	114							46	775		1 217
3. Средства в банках	3		523										523
4. Чистые вложения в ценные бумаги для перепродажи	4	75	66										141
5. Ссудная задолженность, в том числе:	5	2 869	372		7 809	11 138	4 241	995	961	427	1 445		3 0257
5.1. Банков		167	372		7 790	10 335	3 050	21	37				21 772
5.2. клиентов		2 702			19	803	1 191	974	924	427	1 445		8 485
6. Проценты начисленные (включая просроченные)	6		2		20	48	16	35	1	16	9		147
7. Средства, переданные в лизинг	7												
8. Основные средства, нематериальные активы, хозяйственные материалы, малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	10					4	15	8	76	54	365		522
9. Чистые долгосрочные вложения в ценные бумаги и доли	11											4	4
10. Прочие активы	13				1	130	2 105	8					2 244
11. ИТОГО (с 1.1 по 10)		3 226	1 603		7 830	11 320	6 377	1 046	1 038	543	2 594	3 502	39 079
12. Резервы на возможные потери	8	2 573	3		80	148	68	211	27	22	123		3 255
13. Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на начисленные процентные доходы	12	X	10			4	3	2	13				32
14. ВСЕГО АКТИВОВ (ст. 11-12+13)	14	653	1 610		7 750	11 176	6 312	837	1 024	521	2 471	3 502	35 856
ПАССИВЫ													
15. Кредиты, полученные банками от Центрального банка Российской Федерации	15												
16. Средства банков	16		1 610	3	1 138	44	148	193	102	371	110		3 269
17. Средства клиентов	17		6 816		2 227	2 244	3 928	7 482	3 889		4		26 590
18. Выпущенные долговые обязательства	19						21	4	806				831
19. Прочие обязательства	20		1 239	121	2		2 932	1					4 295
20. ИТОГО (с 15 по 19)			9 215	124	3 367	2 288	7 029	7 680	4 797	371	114		34 985
21. Доходы будущих периодов по другим операциям	18		158										158
22. Резервы на возможные потери по расчетам с дебиторами, по операциям с резидентами оффшорных зон, риски и обязательства	21					102							102
23. Незарегистрированный уставный капитал неакционерных банков	23.3												
24. Собственные средства	33											611	611
25. ВСЕГО ПАССИВОВ (ст. 20+21+22+23+24)	34		9 373	124	3 367	2 390	7 029	7 680	4 797	371	114	611	35 856
26. Обязательства и гарантии, выданные банком	35+36	83		1 667	320	30	123	367	33	97	155		2 880
ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ													
27. Избыток (дефицит) ликвидности, рассчитанный нарастающим итогом	X	X	-7 763	-7 887	-3 504	+5 282	+4 565	-2 278	-6 051	-5 901	-3 544	X	X
28. Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности, рассчитанный нарастающим итогом	X	X	-22.0	-22.4	-9.9	+15.0	+13.0	-6.5	-17.2	-16.7	-10.1	X	X
29. Предельные значения коэффициента соотношения дефицита ликвидности и активов (устанавливаются кредитной организацией)	X	X								X	X	X	X

Атажанов Бахтияр Аманбаевич

БАНКОВСКИЙ АУДИТ 54**Финансовый анализ деятельности кредитных организаций Атажанов Б.А., к.э.н. 54**

1. РОЛЬ И МЕСТО ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ
54
2. МЕТОДИКА ВНУТРИХОЗЯЙСТВЕННОГО ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА 59