

3.4. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ОСНОВЕ АНАЛИТИЧЕСКИХ КОЭФФИЦИЕНТОВ

Климова Н.В., д.э.н., проф., зав. кафедрой экономического анализа и налогов Академии маркетинга и социально-информационных технологий, г. Краснодар

В статье обобщены авторские определения «финансовая устойчивость коммерческого банка», изложены результаты анализа качества пассивов и активов, достаточности капитала, ликвидности, прибыльности ОАО «Сбербанк России», сформулированы выводы и разработаны рекомендации по повышению финансовой устойчивости банка.

Важнейшим элементом обеспечения финансовой стабильности банковского сектора является финансовая устойчивость коммерческого банка. Особую значимость данная проблема приобретает в современных условиях и не только для самих банков, но и для многочисленных акционеров и особенно – будущих потенциальных клиентов. Они должны быть уверены в надежности и финансовом благополучии банка, деятельность которого действительно может принести реальную выгоду.

Понятие «финансовая устойчивость» в настоящее время имеет многочисленные толкования. Однако до сих пор нет четко проработанного определения «финансовая устойчивость» применительно к коммерческим банкам. Авторами многих учебных пособий предлагаются различные подходы к толкованию данного определения:

- финансовая устойчивость банка может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности [2, с. 66];
- положение коммерческого банка устойчиво, если он располагает устойчивым капиталом, имеет ликвидный баланс, является платежеспособным и удовлетворяет требованиям к качеству капитала [3, с. 123];
- под финансовой устойчивостью банка понимается его способность противостоять деструктивным колебаниям, выполняя при этом операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещению привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях платности, срочности и возвратности [1, с. 50]. Т.е. акцентируется внимание на способности банка оказывать комплекс специфических банковских услуг надлежащего качества.

В целом российские экономисты и специалисты-практики в области банковского дела сходятся в одном – в том, что финансовая устойчивость коммерческого банка – это устойчивость его финансового положения в долгосрочной перспективе. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором коммерческий банк, свободно маневрируя денежными средствами, способен путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс осуществления своей экономической деятельности.

Традиционно оценка финансовой устойчивости банка предполагает использование определенного набора показателей, которые могут быть сгруппированы следующим образом:

- показатели достаточности капитала;
- показатели ликвидности;
- показатели, характеризующие качество пассивов;
- показатели, характеризующие качество активов;

- показатели прибыльности.

Проведем анализ финансовой устойчивости на примере Открытого акционерного общества (ОАО) «Сбербанк России» по данным официальной бухгалтерской отчетности [4] по перечисленным показателям в соответствии с методикой расчета, приведенной Ю.Г. Вешкиным и Г.Л. Авагян [2, с. 221-229], предварительно изложив результаты оценки ресурсов и источников их формирования.

Темпы прироста валюты баланса с каждым годом увеличиваются (за 2010 г. – на 19% относительно 2009 г.) и значительно опережают темпы роста инфляции в стране.

Соотношение собственных и привлеченных средств за исследуемый период практически не меняется (по состоянию на 1 января 2010-го и 2011 гг. собственные средства составили около 20%).

Привлеченные средства Сбербанка России за 2009-й и 2010 гг. выросли на 5% и 20% соответственно. Депозиты физических лиц являются основным источником привлеченных средств банка. Увеличение их доли в структуре пассивов с 44% в 2008 г. до 51% в 2010 г. свидетельствует об активной позиции банка в работе с населением и доверии к нему со стороны вкладчиков. За три года эти ресурсы возросли в среднем на 25%. Данный факт свидетельствует о расширении розничного банковского бизнеса. Долгосрочный характер вкладов населения свидетельствует о его финансовой стабильности и надежности с точки зрения срочности. Средства клиентов юридических лиц составили 10,5% и за три отчетных периода снизились до 8,1% в структуре валюты баланса.

В 2010 г. резко увеличился объем привлекаемых межбанковских ресурсов – практически в 10 раз. Но так как их доля имеет тенденцию к сокращению, нельзя говорить об отсутствии широкой клиентской базы. Учитывая, что межбанковские кредиты носят долгосрочный характер, то это свидетельствует о том, что банк принимает участие в различных программах развития (например, малого бизнеса, а также других секторов экономики), в том числе государственных. Это связано также и с тем, что Сбербанк России выступает генеральным спонсором и партнером проекта зимних Олимпийских игр «Сочи-2014».

Не менее важным моментом, который нельзя не отметить, является снижение доли и темпов роста резервов на возможные потери, что и обеспечивает повышение качества капитала банка.

Основным агрегированным показателем, характеризующим активы, является соотношение доходных и не доходных активов. В среднем за 2008-2010 гг. на долю доходных активов приходится 87%, на долю не доходных активов – 13%, что означает, что у банка отсутствует дефицит ликвидности, а также растут доходы. Чем выше доля доходных активов, тем больше доходов, и соответственно прибыли, получает банк. Однако рост доходных, а следовательно, низколиквидных и высокорисковых активов повышает общий уровень кредитного риска банка и снижает его ликвидность.

Управляя активами, банк должен поддерживать оптимальный уровень не доходных, прежде всего ликвидных активов, которые увеличились в среднем за три года на 15%, тем самым повышая его ликвидность.

Преобладающую долю в кредитном портфеле Сбербанка России занимают кредиты небанковскому сектору. На них приходится 74,4% всех активов банка. Но в

то же время снизилась их доля за три отчетных периода до 61,2%. Подобное сокращение кредитования корпоративных клиентов возможно из-за повышения просроченной задолженности по данному направлению на 32,6% и физических лиц – на 13,9%. Скорее всего, банк стал более разборчив при выборе клиентов в направлении кредитования.

За период с 2008 по 2010 гг. межбанковские кредиты и депозиты снижаются как в структуре активов, так и в относительном соотношении (на 9%). Банк предпочел более выгодно разместить свои свободные денежные средства, чем на депозитах в других кредитных организациях, например, на рынке ценных бумаг. Об этом свидетельствует увеличение доли вложений в ценные бумаги и участия с 7,4% до 20% по состоянию на 1 января 2011 г. В процентном отношении они выросли более чем в два раза в 2009 г. и почти на 70% – в 2010 г. Следовательно, Сбербанк России максимально выгодно размещает свои ресурсы и проводит активную инвестиционную политику.

В табл. 1 отражены показатели оценки качества пассивов банка, необходимость исследования которых обусловлена их значимой величиной в структуре банковских ресурсов (чуть более 80%). Важно отметить, что чем стабильнее привлеченные пассивы, тем устойчивее основа для развития активных операций. Стабильные пассивы являются необходимым условием ликвидности, а доверие вкладчиков и кредиторов – своеобразным капиталом, благодаря которому банк даже в сложных конъюнктурных условиях не лишится своей ресурсной базы. Преоблада-

ние долгосрочной ресурсной базы банка свидетельствует об устойчивости самого Сбербанка России с точки зрения срочности. По данным табл. 1, коэффициент **К6** дает возможность судить об эффективности использования привлеченных средств банка. Так, к 2011 г. данный показатель вырос на 16 пунктов и составил 1,26. Это значит, что на 1 руб. кредитных вложений Сбербанка России приходится 1,26 руб. заемных и привлеченных средств. Поскольку значение коэффициента больше единицы, то это свидетельствует о недостаточном эффективном использовании указанных средств, так как банк проводит недостаточно активную кредитную политику. Также данный факт свидетельствует об использовании привлеченных средств не только в качестве кредитных ресурсов, но и источников других активных операций, т.е. Сбербанк России больше привлекает, чем кредитует. Привлеченные им средства реализуются не только для кредитования, но и в иных целях (например, в ценные бумаги и участия, о чем свидетельствует их стремительный рост).

Основным источником формирования привлеченных средств Сбербанка России являются кредиты юридическим и физическим лицам. Об этом можно судить по коэффициенту **К7**. За три отчетных периода он стабильно не меняется и остается на оптимальном уровне. Также видно, что банк проводит более активную политику в области кредитования населения, нежели предприятий, что еще раз подтверждает и то, что Сбербанк России является розничным банком.

Таблица 1

ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ КАЧЕСТВА ПАССИВОВ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ» ЗА 2008-2010 гг.

Показатель	Сумма, млн. руб.			Темп роста, %	
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г. к 2008 г.	2010 г. к 2009 г.
Привлеченные средства – всего	5 945 517	6 227 343	7 471 557	104,74	119,98
Депозиты юридических лиц	726 217	718 229	752 152	98,90	104,72
Депозиты и средства физических лиц	3 047 314	3 687 165	4 689 494	121,00	127,18
Обязательства до востребования	27 644	31 372	32 398	113,49	103,27
Кредитные вложения	5 471 781	5 408 131	5 950 729	98,84	110,03
Высокорисковые активы	602 252	1 331 262	2 159 523	221,05	162,22
К6 – коэффициент эффективности использования привлеченных средств	1,10	1,15	1,26	0,05	0,11
К7 – соотношение обязательств и рискованных активов	9,87	4,68	3,46	-5,19	-1,22
К8 (рек. ¹ 0,8) – коэффициент клиентской базы	0,88	0,87	0,88	-0,01	0,01
К9 (рек. 0,7) – коэффициент стабильности ресурсной базы	0,94	0,92	0,90	-0,02	-0,02

Таблица 2

ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ КАЧЕСТВА АКТИВОВ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ» ЗА 2008-2010 гг.

Показатель	Сумма, млн. руб.			Темп роста, %	
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г. к 2008 г.	2010 г. к 2009 г.
Активы – всего	6 924 536	7 741 832	9 237 591	111,80	119,32
Доходные активы	6 074 033	6 739 393	8 110 252	110,95	120,34
Высокорисковые активы	602 252	1 331 262	2 159 523	221,05	162,22
Кредитные вложения, включая межбанковское кредитование	5 471 781	5 408 131	5 950 729	98,84	110,03
Просроченная задолженность	89 194	236 006	305 521	264,60	129,45
Чистая прибыль	503 899	495 633	662 605	98,36	133,69
Резервный фонд	3 527	3 527	3 527	100,00	100,00
Резервы на возможные потери	243 740	623 577	706 538	255,84	113,30
К10 (max 0,75) – уровень доходных активов	0,84	0,79	0,80	-0,05	0,01
К11 – коэффициент защищенности от риска	0,12	0,17	0,17	0,05	0,00
К12 – уровень активов с повышенным риском	0,10	0,20	0,27	0,10	0,07
К13 (max 0,5) – уровень сомнительной задолженности	0,07	0,20	0,30	0,13	0,10

¹ Рекомендуемое значение.

Коэффициент **K8** позволяет оценить надежность банка с точки зрения его срочности. Так, видно, что привлекаемые средства Сбербанка России носят срочный, в большей степени долгосрочный характер, что характеризует его стабильность.

Таким образом, оценка пассивов свидетельствует об их высоком качестве. За счет того, что среди них преимущественно преобладают депозиты юридических и физических лиц долгосрочного характера, у банка есть широкие возможности размещения привлеченных средств также на более длительные сроки. В связи с этим у банка есть возможность получать от долгосрочного размещения средств больше прибыли.

Следующим по важности показателем для оценки степени устойчивости банка является оценка качества банковских активов (табл. 2).

Проанализировав табл. 2, можно сделать предварительные выводы о состоянии активов Сбербанка России. В активы, приносящие доход, банк размещает 80% всех имеющихся объектов собственности, о чем свидетельствует коэффициент **K10**. Здесь можно судить о максимально выгодном их размещении, которому способствует высокая доля долгосрочных пассивов.

Коэффициент защищенности от риска **K11** свидетельствует о том, что 17% потерь банк может покрыть, не затрагивая основной капитал и средства клиентов. Данный показатель вырос на 5% и за период 2009-2010 гг. не изменился.

Показатель **K12** отражает уровень защищенности активов банка. Его значение к 2011 г. стремительно возросло с 10% до 27%. Такой рост обусловлен значительным увеличением просроченной задолженности. Это во многом связано с нестабильной ситуацией в стране и достаточным уровнем безработицы. В связи с этим заемщики не способны рассчитаться по своим обязательствам перед банком. Таким образом, данный факт свидетельствует о снижении устойчивости, стабильности и как следствие доходности активных операций Сбербанка России.

Уровень сомнительной задолженности на отчетную дату не является критическим и составляет 30% всех кредитных вложений Сбербанка России, что характеризует коэффициент **K13**. Но в то же время опасения может вызывать тенденция стремительного роста просроченной задолженности, причины которой указа-

ны выше. Данный факт свидетельствует о низком качестве кредитных вложений, а также о возникающих у банка проблемах.

Следовательно, высокое качество активов определяется, прежде всего, полной возвратностью любого активного финансового инструмента в оговоренные сроки, а также получением его наращенной стоимости в виде процентов. В данной ситуации рост просроченной задолженности по кредитным вложениям Сбербанка России вызван по независящим от него самого причинам. Поэтому считать его активы низкокачественными весьма неверно, о чем свидетельствуют расчетные показатели, так как ранее рассчитанные показатели в то же время характеризуют банк как достаточно стабильный и устойчивый. Так, структура и качество активов в значительной степени обуславливают его финансовую устойчивость.

Одним из наиболее важных условий сохранения финансовой устойчивости коммерческого банка является его ликвидность (табл. 3).

Анализ данных табл. 3 показал, что Сбербанк России сможет на 5% покрыть свои обязательства денежными средствами, о чем свидетельствует коэффициент **K14**. Данный показатель снизился на 3 пункта и составил 5% в 2010 г., но за последние два года не изменился. Коэффициент аналогичен нормативу мгновенной ликвидности и определяет оценку резервов первой очереди.

Показатель **K15** характеризует возможность банка одновременно погасить все свои обязательства. Это означает, что Сбербанк России при внезапном досрочном отзыве привлеченных средств, то есть при одновременном предъявлении к погашению всех обязательств банка, что теоретически и практически маловероятно, обеспечит их возврат на 30%. По сравнению с предыдущими годами значение данного показателя увеличилось на 14%, что свидетельствует о повышении ликвидности банка.

С помощью следующего коэффициента **K16** можно оценить сбалансированность активов и пассивов Сбербанка России. Значения показателя растут и максимально приближаются к единице. Но как отмечалось ранее, банк привлекает больше, чем кредитует, что свидетельствует о недоиспользовании ресурсов для целей кредитования и вовлечении их в другие активные операции.

Таблица 3

ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛИКВИДНОСТИ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ» ЗА 2008-2010 гг.

Показатель	Сумма, млн. руб.			Темп роста, %	
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г. к 2008 г.	2010 г. к 2009 г.
Высоколиквидные активы – всего	979 820	1 493 170	2 291 893	152,39	153,49
Денежные средства	306 260	236 311	290 963	77,16	123,13
Средства в расчетах и на корсчетах	160 502	161 603	146 928	100,69	90,92
Государственные и иныеотируемые ценные бумаги	513 058	1 095 256	1 854 002	213,48	169,28
Текущие активы	5 439 400	5 859 257	7 245 274	107,19	123,66
Привлеченные средства – всего	5 945 517	6 227 343	7 471 557	104,74	119,98
Депозиты юридических и физических лиц	3 773 531	4 405 394	5 441 646	116,74	123,52
МБК и депозиты банков	935 542	643 381	591 089	68,77	91,87
Текущие пассивы	5 806 244	6 098 453	7 332 717	105,03	120,24
K14 (0,05-0,20) – коэффициент резервов первой очереди	0,08	0,05	0,05	-0,03	0,00
K15 (0,15-0,20) – коэффициент покрытия привлеченных средств	0,16	0,24	0,30	0,08	0,06
K16 (max → 1,0)- коэффициент сбалансированности активов и пассивов	0,94	0,97	0,99	0,03	0,02

Таблица 4

ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ» ЗА 2008-2010 гг.

Показатель	Сумма, млн. руб.			Темп роста, %	
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г. к 2008 г.	2010 г. к 2009 г.
Собственные средства	979 019	1 514 489	1 766 034	154,69	116,61
Доходные активы	6 074 033	6 739 393	8 110 252	110,95	120,34
Процентные доходы	573 104	762 070	738 036	132,97	96,85
Процентные расходы	241 617	311 513	293 827	128,93	94,32
Операционные доходы	278 637	91 946	65 732	32,10	71,49
Операционные расходы	37 467	53 684	22 177	143,28	41,31
K17 (≥ 1) – коэффициент стабильного развития	X	1,38	0,98	X	-0,40
K18.1 – коэффициент управления операционными расходами	X	0,23	1,13	X	0,10
K18.2 – коэффициент управления процентными расходами	X	1,03	1,03	X	0,00

Таблица 5

ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРИБЫЛЬНОСТИ ОАО «СБЕРБАНКА РОССИИ» ЗА 2008-2010 гг.

Показатель	Сумма, млн. руб.			Темп роста, %	
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г. к 2008 г.	2010 г. к 2009 г.
Капитал	979019	1514489	1766034	154,69	116,61
Чистая прибыль	503899	495633	662605	98,36	133,69
Совокупные активы	6 924 536	7 741 832	9 237 591	111,80	119,32
Кредитные вложения	5471781	5408131	5950729	98,84	110,03
Процентные доходы по кредитным вложениям	540062	703619	629963	130,28	89,53
K19 – коэффициент доходности кредитных операций	0,10	0,13	0,11	0,03	-0,02
K20 – рентабельность активов	0,07	0,06	0,07	-0,09	-0,57
K21 – рентабельность капитала	0,51	0,33	0,36	-0,18	0,03

Следовательно, Сбербанк России для своевременного исполнения обязательств помимо средств в наличной форме имеет другие доступные ликвидные активы, которые можно легко обратить в наличные при необходимости досрочного исполнения обязательств. В частности это обеспечивается за счет таких ликвидных активов как денежные средства в кассе и в пути, средства в расчетах и на корсчетах, кредиты до востребования, а также государственные и иные котированные ценные бумаги.

Однако ликвидность – это не единственное условие стабильного существования банка. Финансовая стабильность является прямым следствием управленческих решений, то есть качества управления банком. Для определения ее уровня и косвенно – оценки качества управления, необходимо проанализировать в динамике следующие показатели и коэффициенты, которые представлены в табл. 4.

Так, по результатам оценки коэффициента **K17** видно, что темп роста доходных активов в 2009 г. намного опережает темп роста капитала Сбербанка России – на 38%. Но в следующем отчетном периоде ситуация поменялась в худшую сторону для банка. Данный показатель снизился на 40% и оказался недостаточным до минимального его значения на 2%. Данная ситуация свидетельствует о низком качестве управления активными операциями, но не только это является причиной такого хода событий, также немаловажное влияние оказывает сложная и нестабильная макроэкономическая ситуация в стране.

Коэффициенты управления расходами **K18.1** и **K18.2** – это прогнозные коэффициенты, анализ которых в динамике позволяет оценить финансовые перспективы Сбербанка России. Оба показателя на отчетную дату превышают единичное значение, что означает повышение эффективности и стабильности банка. Также это свидетельство повышения управления банком в целом.

В процессе анализа устойчивости Сбербанка России с позиции прибыльности могут использоваться показатели и коэффициенты, рассчитанные в табл. 5.

Расчетное значение коэффициента **K19**, приведенного в табл. 5, позволяет определить отдачу от кредитных вложений Сбербанка России. Так, в 2010 г. банк смог получить

110 тыс. руб. в расчете на 1 млн. руб. размещенных в кредиты средств. В 2009 г. величина данного показателя выше – на три пункта, но к 2011 г. немного снизилась – всего на два пункта. Значения коэффициента на протяжении исследуемого периода не слишком высоки, причиной чего может быть наличие и рост просроченной задолженности по предоставленным ссудам, о чем отмечалось ранее.

Показатель рентабельности активов **K20** практически не меняется и составляет 7%, и в тоже время находится практически на минимально допустимом уровне. Он отражает эффективность активных операций и управления банком в целом. Так, затрачивая каждый миллион на размещение средств, Сбербанк России получает 70 тыс. руб. прибыли. Это свидетельствует о низкой прибыльности активных операций банка.

Рентабельность капитала в 2008 г. составила 51%, к 2010 г. резко снизилась до 33%, а в отчетном периоде снова возросла – на три пункта и уже составила 36%. Данные значения достаточно во многом превышают минимально допустимые, что свидетельствует об эффективном использовании собственных средств банка. Так, на 1 млн. затраченного собственного капитала банк получил в 2010 г. 360 тыс. руб. прибыли.

Следовательно, можно сделать вывод, что Сбербанк России наибольшую отдачу получает от вложений собственного капитала. Рентабельность активов остается низкой, так как темпы роста активов значительно превышают темпы роста прибыли, и тем самым приносят банку низкий доход.

Немаловажным показателем при оценке финансовой устойчивости коммерческого банка является достаточность банковского капитала. Все необходимые показатели для расчета и вышеперечисленные коэффициенты отражены в табл. 6.

Исходя из расчетных данных видно, что на 1 января 2009 г. уровень собственных средств в пассивах банка составил 14%. К 2011 г. он вырос до 19%. Значение данного показателя превышает рекомендуемое, но так как Сбербанк России является одним из крупнейших банков нашей страны, то в этом случае такой уровень является оптимальным.

Таблица 6

ОЦЕНКА ДОСТАТОЧНОСТИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ОАО «СБЕРБАНК РОССИИ» ЗА 2008-2010 гг.

Показатель	Сумма, млн. руб.			Темп роста, %	
	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г. к 2008 г.	2010 г. к 2009 г.
Пассивы – всего	6 924 536	7 741 832	9 237 591	111,80	119,32
Собственные средства	979 019	1 514 489	1 766 034	154,69	116,61
Собственные средства-нетто	681 045	671 708	65 8281	98,63	98,00
Уставный фонд	67 760	67 760	67 760	100,00	100,00
Фонды банка	3 527	3 527	3 527	100,00	100,00
Нераспределенная прибыль	503 899	495 633	662 605	98,36	133,69
Привлеченные средства	5 945 517	6 227 343	7 471 557	104,74	119,98
Доходные активы	6 074 033	6 739 393	8 110 252	110,95	120,34
K1 (min 0,10) – уровень собственных средств в пассивах банка	0,14	0,20	0,19	0,05	-0,01
K2 (min 0,25)-соотношение собственных и привлеченных средств	0,16	0,24	0,23	0,08	-0,01
K3 (min 20-30%)-коэффициент покрытия рисков	0,16	0,22	0,22	0,06	0,00
K4 (min 0,5) – коэффициент качественной оценки собственных средств	0,70	0,44	0,38	-0,26	-0,06
K5 – уровень «саморазвития» банка	0,07	0,04	0,04	0,03	0,00
Норматив Н1 – норматив достаточности банковского капитала	14,80	20,15	23,22	5,35	3,07

Коэффициент **K2** определяет соотношение собственных и привлеченных средств банка. Это означает, что в 2010 г. Сбербанк России смог покрыть сумму своих обязательств на 23%. Данное значение недостаточно до оптимального уровня всего на два пункта. По сравнению с 2008 г. показатель **K2** улучшил свое состояние на 7%. В связи с этим можно предположить, что в ближайшей перспективе банк сможет обеспечить оптимальное покрытие всех привлекаемых средств собственными ресурсами, тем самым обеспечивая надежность для вкладчиков.

Все размещенные средства банка, как правило, сопряжены с риском потерь. Так, например, при не возврате выданных ссуд банк сможет покрыть свои потери и понесенные убытки за счет собственных ресурсов на 22%. Об этом свидетельствует коэффициент **K3** на последнюю отчетную дату. За два последних отчетных периода этот показатель остается на неизменном уровне, но в целом за весь исследуемый период претерпел довольно значительные изменения в сторону увеличения. Как видно из таблицы 6 он повысился на шесть пунктов. Значение коэффициента **K3** можно определить как достаточное для предотвращения банком убытков.

Коэффициент **K4** дает качественную оценку собственных средств банка, для расчета которого необходимо значение такого показателя как собственные средства-нетто (собственные средства по балансу за минусом резервов на возможные потери, вложений в основные средства и в строительство, в нематериальные активы, участия и в ценные бумаги). В результате ежегодного стремительного роста указанных резервов и вложений качество собственных средств Сбербанка России резко снижается ниже минимально допустимого уровня. Если значение данного показателя в 2008 г. составило 70%, то к 2011 г. оно снизилось на тридцать два пункта и составило всего 38%. Это свидетельствует о том, что банк неэффективно использует свои ресурсы, то есть происходит отвлечение собственных средств на капитальные затраты. Также в связи с ростом просроченной задолженности средства банка вовлекаются и в резервы на возможные потери по ссудам.

С помощью коэффициента **K5** можно оценить, в какой степени рост капитала банка достигается за счет формирования фондов банка. В целом за три отчетных периода уровень саморазвития Сбербанка России снизился на три пункта – с 7% до 4%. За 2009-2010 гг. значение показателя не меняется, что связано с равномерным ростом собственных ресурсов банка и стабильным уровнем уставного капитала. Так как Сбербанк России за период с 2008 по 2011 гг. не изменял его величину, то это значит, что банк развивается за счет других источников (например, привлеченных).

Норматив пруденциального регулирования **H1** (норматив достаточности банковского капитала) находится на протяжении всего анализируемого периода на достаточно высоком уровне. Так, в 2010 г. его величина достигла 23,22%. Это означает, что банк покрывает все высокорисковые активы указанной величиной своего капитала. Также можно отследить его ежегодный стабильный рост, что свидетельствует об укреплении позиций Сбербанка России, в частности его обеспечения собственными ресурсами, и минимизации риска его несостоятельности.

Следовательно, капитал Сбербанка России можно оценить, как достаточный для покрытия привлеченных средств, рисков потерь при размещении собственных средств, а также для развития банка за свой счет. Отрицательным моментом в результате данного вида оценки ресурсов банка является их низкое качество.

Соблюдение Сбербанком России оптимального уровня допустимых значений показателей достаточного собственного капитала означает:

- во-первых, способность банка компенсировать потери и предупреждать банкротства;
- во-вторых, его способность продолжать оказывать в том же объеме традиционный набор и стандартного качества банковские услуги вне зависимости от возможных убытков того или иного рода по активным операциям.

В целом Сбербанк России можно назвать устойчивым. Несмотря на низкие значения некоторых показателей, его работа на протяжении трех исследуемых периодов с 2008 по 2010 гг. удовлетворяет таким критериям как достаточность банковского капитала, оптимальное качество пассивов и активов, ликвидность, финансовая стабильность, а также прибыльность. Но чтобы в дальнейшем банк максимально повысил свою финансовую устойчивость и улучшил финансовое положение необходимо разработать ряд предложений и рекомендаций в этих направлениях.

Чтобы сохранить устойчивую позицию в области привлечения ресурсов, банку необходимо и в дальнейшем проводить активную политику в области развития пассивных операций.

Для повышения качества активов, Сбербанку России в первую очередь требуется сократить долю и снизить темпы роста просроченной ссудной задолженности. Ее критические показатели во многом объясняются высоким уровнем риска и неопределенностью в сложившихся в результате финансового кризиса условиях. Этому способствует развитие залогового кредитования. Как свидетельствует мировой опыт, залог является одним из наиболее надежных способов обеспечения кредитных обязательств. Предме-

том залога может быть любое имущество, принадлежащее залогодержателю на праве собственности:

- дома, строения, земельные участки;
- автотранспортные средства;
- ценные бумаги, депозиты в банке, а также и залог имущественных прав.

Следовательно, при возникновении задолженности банк сможет реализовать имущество заемщика и тем самым возместить понесенные убытки и потери. Наиболее эффективным способом оптимизации просроченной задолженности является прежде всего прогнозирование, что позволит Сбербанку России своевременно прореагировать на возникшие изменения и принять предупредительные меры.

Следующим немаловажным критерием повышения устойчивого развития Сбербанка России является повышение его ликвидности и финансовой стабильности. Данное направление напрямую связано с разработкой грамотной политики управления пассивами и активами банка.

Управление пассивными операциями предполагает привлечение ресурсов преимущественно на долгосрочной основе, для того чтобы:

- их можно было использовать в доходных активных операциях;
- повысить устойчивость ресурсной базы;
- облегчить планирование ликвидности на будущие периоды, что положительно повлияет на долгосрочную устойчивость банка;
- посредством согласования сроков привлечения и размещения средств снизить риск несбалансированности операций банка.

Управление активными операциями включает следующие элементы:

- планирование притоков и оттоков денежной наличности;
- соответствие сроков, на которые банк размещает средства, срокам привлеченных ресурсов (недопустимо превышение денежных средств на счетах актива над денежными средствами на счетах пассива);
- повышение рентабельности работы в целом и доходности отдельных операций банка по конкретным направлениям;
- применение анализа группы расчетных счетов клиентов и интенсивности платежного оборота по корреспондентскому счету банка (результаты такого анализа служат основой для аргументированной перегруппировки активов баланса банка);
- увеличение доли ликвидных активов;
- работа над снижением риска операций.

Проведение операций с ценными бумагами позволят банку гибко управлять ликвидностью (повысить показатели вторичной ликвидности).

По данным предварительного анализа финансовой устойчивости Сбербанка России в области оценки его рентабельности выявлено, что увеличение доли и величины кредитных операций не дают максимального эффекта. В связи с этим банку необходимо для повышения прибыльности развивать и другие банковские платные услуги, например, проведение операций доверительного управления (трастовых операций). Осуществление брокерской и депозитарной деятельности, то есть доверительного управления средствами клиентов позволит увеличить прибыль Сбербанка России за счет комиссионных доходов.

Резервы роста прибыльности банка следует искать в повышении эффективности использования активов и рационализации расходов банка. Условием этого является определение себестоимости и прибыльности отдельных видов банковских операций. В части минимизации операционных расходов Сбербанку России желательно также гармонизировать структуру пассивов за счет разумного сочетания дорогих и дешевых ресурсов.

Немаловажным источником прибыли банка являются различные комиссии, разовые платежи за банковские услуги. Источником дополнительной прибыли могут быть и

различные забалансовые операции (например, предоставление гарантий клиентам). Сбербанку России следует расширять спектр платных услуг, предлагаемых клиентам на основе экономически обоснованного прейскуранта цен.

По результатам анализа выявлено, что на качество собственных средств значительное влияние оказывает величина резервов на возможные потери по ссудам. Следовательно, растет уровень просроченной задолженности по выданным кредитам. Значит, необходимо принять меры по ее сокращению в структуре капитала банка, что поспособствует росту качественных показателей, например чистой прибыли.

Сбербанку России целесообразно пересмотреть свою кредитную политику, так как по наличию просроченной задолженности клиенты небанковского сектора (предприятия и организации) занимают первое место среди групп заемщиков, а население оказалось платежеспособнее.

В целях повышения норматива достаточности капитала Сбербанк России может предпринять несколько мер. Прежде всего, это снижение ставок по наиболее дорогим пассивам. Пересмотру также могут подвергнуться наиболее рискованные операции – потребительское кредитование и выдача займов малому бизнесу. Но это, в свою очередь, чревато снижением доходности бизнеса.

Предложенные рекомендации позволят Сбербанку России повысить уровень его финансовой устойчивости.

Литература

1. Банковское дело [Текст] : учеб. / под ред. Г.Н. Белоголовой, Л.П. Кроливецкой. – СПб. : Питер, 2006.
2. Вешкин Ю.Г. Комплексный анализ коммерческого банка [Текст] / Ю.Г. Вешкин, Г.Л. Авагян. – М. : Экономист, 2008. – 66 с.
3. Петров А.Ю. Комплексный анализ финансовой деятельности банка [Текст] / А.Ю. Петров. – М. : Финансы и статистика, 2007. – 123 с.
4. Сбербанк России [Электронный ресурс] : официальный сайт банка. – Режим доступа: <http://www.sbrf.ru>.

Ключевые слова

Банк; активы; капитал; финансовая устойчивость; достаточность; ликвидность; рентабельность; управление; кредитная политика.

Климова Наталья Владимировна

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность проблемы. Финансовая устойчивость является важнейшей характеристикой финансовой деятельности коммерческого банка в условиях рыночной экономики. Турбулентность на мировых финансовых рынках, факторы политической нестабильности и институциональная слабость регулирования оказывают давление на российский банковский рынок. Степень подверженности риску и устойчивость различных банков существенно варьируются. Финансово устойчивый коммерческий банк имеет существенные конкурентные преимущества: возможность привлечения дополнительных ресурсов, увеличения вкладов населения, расширения сферы инвестиционных вложений, освоения новых нетрадиционных видов услуг и др. В этой связи актуальность темы исследования не вызывает сомнений.

Научная новизна и практическая значимость. Автором обобщены определения «финансовая устойчивость коммерческого банка», приведена аналитика оценки ресурсов и источников их формирования Открытого акционерного банка «Сбербанк России» за последние три года.

Заслуживают внимание результаты анализа качества пассивов и активов, достаточности капитала, ликвидности, прибыльности, на основании которых сформулированы обоснованные выводы о финансовой стабильности исследуемого банка.

Практическую значимость имеют рекомендации по повышению финансовой устойчивости банка, включая повышение качества активов, управление пассивными операциями, увеличение доходности. Предложенные рекомендации могут быть реально использованы и другими коммерческими банками.

Заключение. Рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, имеет научный и практический интерес, целостность и завершенность, рекомендуется к опубликованию.

Зайков В.П., д.э.н., профессор кафедры менеджмента и дизайна Анапского филиала ГОУ ВПО «Российский государственный социальный университет»

3.4. ESTIMATION OF FINANCIAL STABILITY OF COMMERCIAL BANK ON THE BASIS OF ANALYTICAL FACTORS

N.V. Klimova, Professor, Manager Faculty of the Economic Analysis and Taxes of Academy of Marketing and Socially-Information Technologies, Krasnodar

Author's definitions «financial stability of commercial bank» are generalized, results of the analysis of quality of passives and actives are stated, to sufficiency of the capital, liquidity, profitableness of Open Society «Sberbank of Russia», conclusions are formulated and recommendations about increase of financial stability of bank are developed

Literature

1. Banking: The textbook / Under the editorship of G.N. Beloglazovoj, L.P. Krolivetsky. – SPb.: Peter, 2006. – 50 p.
2. U.G. Veshkin. Complex the analysis of commercial bank / J.G. Veshkin, G.L. Avagjan – M: the Economist, 2008. – 66 p.
3. A.J. Petrov. The complex analysis of financial activity of bank / A.J. Petrov. – the finance and statistics. – 2007. – 123 p.
4. www.sbrf.ru

Keywords

Bank; actives; the capital; financial stability; sufficiency; liquidity; profitability; management; the credit policy.

3.5. PROBLEM ISSUES OF MANAGEMENT ACCOUNTING AND ECONOMIC ANALYSIS IN AIRLINES

O.N. Kuzmina, Applicant the Degree of Candidate of Economic Sciences, Department of Accounting and Economic Analysis

Samara State Economic University.

The article deals with the problematic issues of management accounting and economic analysis of cost airlines. The authors investigated the feasibility of using the marginal approach and the benefits of economic-mathematical methods.

Literature

1. B.I. Vaisblat, M.G. Nazarov. Economic-mathematical modeling [Text] / B.I. Vaisblat Nazarov, M.G. Nazarov // Economic analysis: theory and practice. – 2008. – №13. – P. 29-32.
2. I.A. Krasnobokaya. Analysis of the formation of product cost manufacturing facility using multivariate econometric models [Text] / I.A. Krasnobokaya // Economic analysis: theory and practice. – 2011. – №5. – P. 38-47.
3. N.V. Kuprienko. Statistical methods for studying relationships. Correlation and regression analysis [Text] : tutorial / Kuprienko N.V., Ponomareva O.A., Tikhonov D.V. – SPb : SpbGPU, 2008. – 118 p.
4. V.F. Paly. Theory of Accounting: current problems [Electronic resource] / V.F. Paly // National organization for financial accounting and reporting. URL : [http : // www.nsfu.ru / docs / Theory](http://www.nsfu.ru/docs/Theory).
5. R.G. Smelik, I.V. Kalnitskaya. Improving accounting and analytical support for management of the organization [Text] /

R.G. Smelik, I.V. Kalnitskaya // Economic analysis: theory and practice. – 2011. – №8. – P. 17-27.

Keywords

Management accounting; contribution approach; costs; total cost; financial account; profit; contribution margin; economic analysis; economic and mathematical methods; correlation analysis, regression analysis, econometric model.