

---

## ИНФОРМАЦИОННЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ ОТЧЕТНОСТИ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

© 2013 Т.В. Ведерникова

кандидат экономических наук, доцент

Поволжский государственный технологический университет, г. Йошкар-Ола

E-mail: vedertat@yandex.ru

Рассмотрен методический подход к оценке финансовой устойчивости коммерческого банка, полученной на основе использования информации отчетности.

*Ключевые слова:* банк, устойчивость, ликвидность, оценка, типы финансовой устойчивости.

Одной из основных задач реформирования банковской системы является совершенствование подходов к построению систем управления и внутреннего контроля в коммерческих банках, что, в свою очередь, невозможно осуществить без внедрения современных методов анализа деятельности банков, без грамотной интерпретации результатов проведения анализа. В последние годы получили существенное развитие методы комплексного экономического анализа деятельности коммерческих и кредитных организаций.

Современный этап функционирования российской банковской системы можно характеризовать как этап интенсивного развития коммерческих банков. Вместе с тем, следует отметить изменения, происходящие во внешней среде банковской системы, инспирированные Банком России: ужесточение контроля за деятельностью коммерческих банков, декларируемый переход банков на составление финансовой отчетности, сформированной в соответствии с принципами МСФО, принятие новых нормативных документов, регламентирующих функционирование коммерческих банков. Таким образом, на этом основании можно сделать вывод о значительно возросшей ценности адекватных и оперативных управленческих решений. Одним из важнейших источников исходной информации, необходимой для управления коммерческим банком, всегда являлись данные экономического анализа. В сложных условиях ужесточения конкурентной борьбы в банковской сфере экономики проблемы объективной оценки реального финансового положения коммерческого банка, его устойчивости относительно быстро меняющихся условий функционирования, эффективности достижения результатов деятельности,

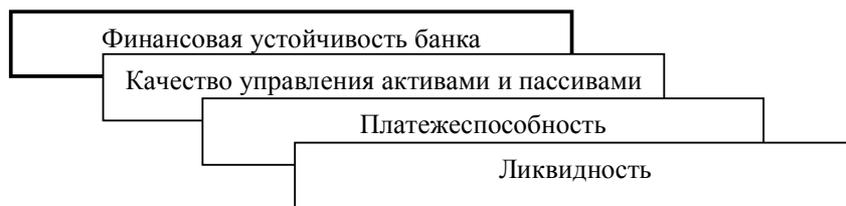
их соответствия многоплановой стратегии развития банка могут быть решены лишь на основе качественного финансового анализа деятельности коммерческого банка.

Концепция устойчивого развития банка заключается в достижении оптимальных результатов развития с минимальным негативным воздействием факторов внешней и внутренней среды.

В современной отечественной экономической литературе трактовка сущности финансовой устойчивости коммерческих организаций (включая банки) неоднозначна. В начале 1990-х гг. запас финансовой устойчивости организации характеризовали запасом источников собственных средств при том условии, что его собственные средства превышают заемные. Финансовая устойчивость оценивалась также соотношением собственных и заемных средств в активах организации, темпами накопления собственных средств, соотношением долгосрочных и краткосрочных обязательств, достаточным обеспечением материальных оборотных средств собственными источниками.

Финансовая устойчивость - это определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность<sup>1</sup>. Платежеспособность здесь является неотъемлемым компонентом финансовой устойчивости. Финансовая устойчивость организации, по мнению Н.В. Родионова и С.П. Родионовой, - состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, позволяющее обеспечивать развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска<sup>2</sup>.

Финансовая устойчивость в экономическом анализе традиционно определяется через систе-



**Рис. Характеристика финансовой устойчивости банка**

му количественных и качественных показателей, описывающих структуру капитала коммерческой организации, степень концентрации ее собственного и заемного капитала, достаточность финансирования активов с разной ликвидностью источниками разного срока и степени постоянства<sup>3</sup>. Другими словами финансовую устойчивость можно понимать как гарантированную платежеспособность кредитной организации в результате ее деятельности на основе эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов.

Значимым для понимания финансовой устойчивости является понятие ликвидности коммерческого банка как его качественного и динамического состояния. Управление ликвидностью основано на знании внутренних и внешних факторов. Внутренние факторы, определяющие ликвидность банка, это: состояние собственного капитала, качество активов, качество ресурсов, сопряженность активов и пассивов по срокам и суммам, уровень менеджмента, имидж банка. Внешние факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка: политическая и экономическая ситуация в стране, банковская инфраструктура, регулирующая роль Банка России. Соотношение указанных факторов на разных этапах развития банковской системы России и у разных банков изменялось.

Характеристика финансовой устойчивости коммерческого банка может быть выражена следующей схемой (см. рисунок).

По мнению экономистов, финансовую устойчивость целесообразно оценивать с помощью показателей, характеризующих различные виды соотношения собственных и привлеченных (заемных) источников средств, используемых для формирования имущества, отраженного в активе баланса. Сегодня никто не сомневается в том, что оценка финансовой устойчивости предприятия является составной частью анализа его финансового состояния. Одни экономисты утверждают, что “оценка финансового состояния орга-

низации будет неполной без анализа финансовой устойчивости”<sup>5</sup>, другие - что “анализ показателей финансовой устойчивости составляет исходный пункт, из которого должен логически развиваться заключительный блок анализа финансового состояния”<sup>6</sup>. Поэтому в отечественной экономической литературе в последнее время все чаще встречается понятие “устойчивость финансового состояния”, которое некоторыми экономистами необоснованно идентифицируется с самим понятием “финансовая устойчивость”.

В долгосрочном периоде одним из основных и наиболее важных показателей финансовой устойчивости банка, безусловно, является нераспределенная прибыль. Для поддержания финансовой устойчивости важно не только увеличение прибыли в абсолютном значении, но и рост ее уровня относительно вложенного капитала или затрат организации, т.е. рентабельности. Следует помнить, что высокая прибыльность связана и с высоким риском неплатежеспособности. В стремлении к успехам банку приходится решать основную дилемму: рентабельность или ликвидность, чтобы совместить динамическое развитие с наличием достаточного уровня денежных средств и высокой платежеспособностью.

Таким образом, можно представить собственное определение финансовой устойчивости коммерческого банка. *Финансовая устойчивость - это такое состояние структуры активов и пассивов банка, отраженных в балансовом отчете, сформированном по требованиям международных стандартов и оцененных в справедливой оценке, при котором обеспечивается достижение установленных критериев - экономических нормативов и развитие банковской деятельности на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и ликвидности.*

Из изложенного следует, что финансовая устойчивость - это комплексное понятие, обладающее внешними формами проявления, формирующееся в процессе всей деятельности банка, на-

ходящееся под влиянием множества различных факторов.

Наивысшая действенность и эффективность анализа могут быть достигнуты лишь при условии системного подхода, когда объектом анализа становятся все факторы деятельности, рассматриваемые во взаимосвязи и взаимозависимости. Принцип системности в сочетании с принципом многокритериальности оценки в анализе устойчивости деятельности банка обусловлен существующей системой бухгалтерского учета в коммерческих банках и различиями между интересами пользователей результатов анализа. Система российской бухгалтерской отчетности строится с учетом положений МСФО, в соответствии с которыми выделяются финансовый и управленческий аспекты бухгалтерского учета. Данные, представленные в бухгалтерской отчетности, являются одним из важнейших источников информации для проведения экономического анализа вообще и анализа финансовой устойчивости коммерческого банка, в частности.

Основными методами анализа финансовой отчетности в зарубежной и отечественной практике принято считать: горизонтальный, вертикальный, трендовый, сравнительный, коэффициентный и факторный анализ.

Горизонтальный (динамический) анализ используется для определения абсолютных и относительных отклонений. В ходе выявляются изменения величин, темпы изменений за ряд лет дают возможность прогнозировать их значение.

Вертикальный (структурный) анализ - это изучение структуры итоговых финансовых показателей и оценка данных изменений. На практике аналитикам следует объединять горизонтальный и вертикальный анализ (структурно-динамический).

Трендовый анализ (вариант горизонтального) применяется при исследовании динамических рядов, дает возможность определять тренд, с помощью которого формируют возможные значения показателей в будущем, следовательно, ведется анализ тенденций развития, т.е. перспективный анализ.

Сравнительный (пространственный) анализ - это анализ показателей банка с показателями конкурентов. В результате данного анализа аналитик глубже понимает содержание бизнеса и имеет возможность оценить устойчивость финансовых позиций и платежеспособности.

Метод коэффициентов используется для выявления количественной связи между различными статьями, разделами или группами статей баланса. Параллельно с ним могут использоваться методы группировки и сравнения. С помощью метода коэффициентов можно рассчитать удельный вес определенной статьи в общем объеме пассива (актива) или в соответствующем разделе баланса. Активные (пассивные) счета могут сопоставляться как с противоположными счетами по пассиву (активу), так и с аналогичными счетами балансов предыдущих периодов, т.е. в динамике. Метод коэффициентов нужен для контроля достаточности капитала уровня ликвидности, размера рискованности операций коммерческих банков со стороны Банка России. Его можно использовать и при количественной оценке операций по рефинансированию. Немаловажную роль данный метод приобретает для комплексной оценки (рейтинга) степени надежности банка.

Факторный анализ дает возможность определить степень влияния отдельных факторов на изменение показателей финансового состояния банка, выявить его сильные и слабые стороны, более полно использовать внутренние резервы, выработать управляющие воздействия, сформировать эффективную стратегию развития. В качестве основного источника данных для применения факторного анализа в данном случае выступает балансовая отчетность банков. Проведенный анализ показывает, что в балансе при умелой обработке содержится достаточная информация. Можно учитывать и ряд других факторов, но балансовая отчетность имеет одно значительное преимущество - она носит официальный характер. Этот аспект придает анализу состояния банков на базе их балансовой отчетности более обоснованный вид по отношению к результатам анализа, опирающегося на такие субъективные данные, как, например, экспертные оценки. Кроме того, все остальные оценки, так или иначе, являются производными от состояния баланса. Балансовая отчетность имеет много позиций, поэтому важнейшей задачей является преобразование данных в более компактный вид. Предпочтительно, чтобы такое "сжатие" происходило с минимальной потерей информативности данных. "Классический" метод сжатия балансовой отчетности заключается в суммировании счетов и переходе к более агрегированным показателям. Разумеется, такой способ не позволяет сохранить

исходный объем информативности данных. Однако до некоторого предела подобная процедура вполне оправдана. Дело в том, что чем более подробные балансовые данные мы имеем, тем больше в них искажений и неточностей; и наоборот, чем с более агрегированными показателями мы работаем, тем больше оснований верить в их достоверность.

С нашей точки зрения, для оценки состояния коммерческого банка вполне допустимо ограничиться балансовыми данными, формирование которых регламентировано инструкциями Центрального банка РФ. Эти показатели достаточно агрегированы, чтобы не сомневаться в их точности, и притом содержат необходимый объем информации для оценки надежности банков.

Многие экономисты и аналитики определяли еще в 90-х гг. прошлого столетия финансовую устойчивость как одну из характеристик соответствия структуры источников финансирования структуре активов. В отличие от платежеспособности, которая оценивает оборотные активы и краткосрочные обязательства организации, финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и их соответствия составу активов.

Представим балансовую модель банка в следующем виде:

$$C - \Phi = D + Kp - Kл - Kк - P,$$

где  $C$  - собственный капитал банка;

$\Phi$  - основные средства банка;

$D$  - денежные средства (средства в кассе и на расчетном счете, ценные бумаги, корче-та банка, расчеты банка, дебиторская задол-женность);

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

$Kл$  - клиентская база банка (расчетные сче-та), долгосрочные и среднесрочные креди-ты;

$Kк$  - краткосрочные кредиты;

$P$  - расчеты и кредиторская задолженность.

Основные средства банка и капитальные вложения, как правило, формируются за счет собственного капитала и долгосрочных средств, поэтому балансовая модель преобразуется следующим образом:

$$\begin{aligned} D + Kp &= ((C + Kл) - \Phi + Kк) + P, \\ D + Kp &= C - \Phi + Kл + Kк + P. \end{aligned}$$

При условии ограничения кредитных вложе-ний

$$Kp \leq C - \Phi + Kл + Kк$$

получим следующее ограничение:

$$D \geq P.$$

Наиболее общим показателем финансовой устойчивости является *излишек или недостаток средств для формирования кредитных вложений*. Данный показатель получается в виде разницы источников средств и величины кредитных вложений. При этом предполагается обеспеченность определенными видами источников (собственными, кредитными и др.).

Обеспеченность кредитных вложений различными источниками есть источник определенной степени платежеспособности. Степень платежеспособности, в свою очередь, позволяет определить следующие показатели, которые используются при оценке степеней устойчивости банка:

1) наличие капитала первого уровня ( $K1$ ) находится как разница  $K1 = C - \Phi$ ;

2) наличие капитала второго уровня ( $K2$ ) получается  $K2 = C - \Phi + Kл$ ;

3) наличие капитала третьего уровня ( $K3$ ) получается  $K3 = C - \Phi + Kл + Kк$ .

В каждом из трех вышеуказанных показателей соответствующий капитал банка уменьшается на величину основных фондов. Трех данным показателям соответствуют следующие три показателя обеспеченности кредитных вложений банка источниками формирования:

4) излишек (+) или недостаток (-) источников собственного капитала:  $I1 = K1 - Kp$ ;

5) излишек (+) или недостаток (-) источников собственного капитала и долгосрочных полученных кредитов:  $I2 = K2 - Kp$ ;

6) излишек (+) или недостаток (-) источников собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных полученных кредитов:  $I3 = K3 - Kp$ .

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

$$S = (S(I1), S(I2), S(I3)),$$

где функция определяется следующим образом:

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

Классификация типов финансовой устойчивости банка

Показатель	Тип финансовой устойчивости			
	абсолютная устойчивость	нормальная устойчивость	неустойчивое положение	кризисное положение
И1	> 0	< 0	< 0	< 0
И2	> 0	> 0	< 0	< 0
И3	> 0	> 0	> 0	< 0

Возможно выделение следующих четырех типов финансовой ситуации:

*A; B; C; D,*

где *A* - абсолютная категория устойчивости - оптимальный вариант финансовой устойчивости банка, когда объем выданных кредитов не превышает собственного капитала банка. Эта ситуация задается условиями:

$I1 \geq 0, I2 \geq 0, I3 \geq 0$ , показатель типа ситуации (1, 1, 1);

*B* - высшая категория устойчивости - категория банков, имеющих достаточно хорошую клиентскую базу, долгосрочные и среднесрочные кредитные ресурсы. Финансовое состояние гарантирует платежеспособность. Эта ситуация задается условиями:

$I1 \leq 0, I2 \geq 0, I3 \geq 0$ , показатель типа ситуации (0, 1, 1);

*C* - средние категории устойчивости - категория банков, финансовое состояние которых может быть сопряжено с нарушениями в платежеспособности. Эти ситуации задаются условиями:

$I1 \leq 0, I2 \leq 0, I3 \geq 0$ , показатель типа ситуаций (0, 0, 1);

*D* - кризисная категория. В этой ситуации денежные средства и краткосрочные финансовые вложения не покрывают его кредитор-

ской задолженности и просроченных ссуд. Эта ситуация задается условиями:

$I1 \leq 0, I2 \geq 0, I3 \leq 0$ , показатель типа ситуации (0, 0, 0).

Классификация типов финансовой устойчивости при соблюдении условий внешней устойчивости приведена в таблице.

Анализ бухгалтерского баланса любого коммерческого банка в результате проведенных расчетов может показать достаточность или недостаточность капитала разного уровня, что позволит отнести банк к одному из приведенных типов финансовой устойчивости.

Проблема абсолютной финансовой устойчивости характерна для многих мелких российских банков, величина собственного капитала которых невелика по сравнению с мировыми стандартами. Поэтому при анализе финансовой устойчивости деятельности банков необходимо рассматривать совокупность показателей, связанных с достаточностью капитала, ликвидностью и прибыльностью.

<sup>1</sup> Андреев С.А. Финансовая устойчивость и экономический рост. СПб., 2005.

<sup>2</sup> Родионов Н.В., Родионова С.П. Основы финансового анализа: Математические методы. Системный подход. СПб., 1999.

<sup>3</sup> Экономический анализ / под ред. Л.Т. Гиляровой. 2-е изд., доп. М., 2002.

Поступила в редакцию 06.03.2013 г.