Министерство образования и науки Республики Казахстан

Костанайский государственный университет имени А. Байтурсынова

Кафедра экономики и финансов

Е.Н. Завьялова

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

2 ЧАСТЬ

Учебное пособие

Костанай, 2019

УДК 336
ББК 65.262

З 13

Автор:
Завьялова Елена Николаевна, старший преподаватель кафедры экономики и финансов, магистр финансов

Рецензенты:
Дюзельбаева Гульнара Маликовна – к.э.н., доцент кафедры учета и финансов, КИнЭУ им. М. Дулатова
Майкопова Гульнар Суиндиковна – к.э.н., доцент кафедры экономики и финансов, КГУ имени А. Байтурсынова
Абаева Гульдер Ивановна – к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и управления, КГУ имени А. Байтурсынова

Завьялова Е.Н.

З 13 Финансовый анализ коммерческого банка. 2 часть Учебное пособие для студентов специальности 5В050900 – Финансы. - Костанай, 2019. – 74 с.

ISBN 978-601-7597-49-8

Учебное пособие предназначено для студентов, обучающихся по специальности 5В050900-Финансы по курсу «Финансовый анализ коммерческого банка» при подготовке к практическим занятиям, текущему и итоговому контролю.

УДК 336
ББК 65.262

Утверждено и рекомендовано к изданию Учебно-методическим советом Костанайского государственного университета имени А. Байтурсынова, 27.11.2019 г. протокол № 7

ISBN 978-601-7597-49-8

© Завьялова Е.Н., 2019

Содержание

Введение……... 4
1 Анализ, оценка и методы управления банковскими рисками…… 5
1.1 Понятие банковских рисков и их классификация……. 5
1.2 Методы количественного анализа и оценки банковского риска……. 7
1.3 Цель, задачи и методы управления банковскими рисками……. 10
1.4 Анализ и оценка рыночного, операционного, кредитного, правового, странового рисков, риска ликвидности и деловой репутации банка…… 13
Контрольные вопросы…… 22
Тестовый опрос……... 22
2 Анализ деятельности микрокредитных организаций 25
2.1 Микрокредитные организации: основные понятия, классификация, особенности…… 25
2.2 Система показателей эффективности реализации микрофинансовых программ…….. 28
2.3 Управление портфелем займов микрофинансовой организации…… 30
2.4 Показатели качества портфеля займов. Стоимость неплатежей и методы контроля. Контроль и управление неплатежами в портфелях займов…….. 36
2.5 Международный опыт анализа деятельности микрокредитных организаций……. 37
Контрольные вопросы…… 39
Тестовый опрос……... 40
3 Анализ доходов, расходов, прибыли и рентабельности коммерческого банка……. 43
3.1 Анализ доходов банка……..... 43
3.2 Анализ расходов банка……..... 47
3.3 Анализ прибыли и рентабельности банка……. 49
Контрольные вопросы…… 55
Тестовый опрос……... 56
4 Анализ движения денежных средств…… 58
4.1 Понятие и классификация денежных потоков……. 58
4.2 Анализ движения денежных потоков……. 62
4.3 Система управления денежными потоками…….. 65
Контрольные вопросы…… 68
Тестовый опрос……... 69
Список использованных источников…… 72

Введение

Коммерческие банки играют главную роль в системе финансового посредничества. Одним из основных условий формирования развитого и эффективного банковского сектора, ориентированного на реальную экономику и на удовлетворение клиентов в качественных банковских услугах, является высокий уровень корпоративного управления.

Адекватно оценить деятельность кредитной организации и выявить имеющиеся у нее неиспользованные резервы повышения эффективности функционирования позволяет именно экономический анализ. Анализ также необходим инвесторам для правильной оценки собственного бизнеса и бизнеса конкурентов и контрагентов.

Таким образом, при проведении финансового анализа решается одна из главных задач, а именно получение достоверной картины текущего финансового состояния банка, а также выявляются существующие тенденций его изменения и прогнозирование развития ситуации на перспективу. В результате возможного влияния изменений, как внешних условий, так и внутренних.

В основе проведения эффективного анализа финансового состояния банка должен быть заложен ряд условий, основными из которых являются достоверность и точность информации, используемой при анализе, а также его своевременность и завершенность.

В настоящее время банки составляют отчетность в соответствии с международными стандартами (МСФО). Данная отчетность представляет собой особую значимость, именно на основе данных этой отчетности проводится оценка финансовых результатов банка.

Национальный банк Республики Казахстан, указывает, что отсутствие достоверных данных ведет к недооценке проблем банков, что может иметь опасные последствия для развития ситуации.

Цель учебного пособия является обобщение, развитие и систематизация вопросов, связанных с проведением финансового анализа деятельности коммерческого банка.

Задачами учебного пособия являются:

– приобретение студентами практических навыков анализа, оценки и методов управления банковскими рисками;

– изучение деятельности микрофинансовых организаций в РК: расчет системы показателей эффективности реализации микрофинансовых программ, качества кредитного портфеля, а также осуществление контроля и управления неплатежами в портфелях займов;

– обучение студентов умению выявлять виды денежных потоков банка по основным классификационным признакам;

– формирование у студентов практических навыков анализа доходов, расходов, прибыли и рентабельности коммерческого банка.

1 Анализ, оценка и методы управления банковскими рисками

1.1 Понятие банковских рисков и их классификация

Банковский риск – это вероятность возникновения потерь в виде утраты активов, недополучения запланированных доходов или появления дополнительных расходов в результате осуществления банком финансовых операций.

Толкование банковских рисков до сих пор является неоднозначным. В отечественной экономической литературе можно встретить самые различные определения риска, но все они сводятся к одному – вышеприведенному.

Коммерческий банк, как и любые хозяйствующие субъекты, действующие в условиях рыночной экономики, при осуществлении своей деятельности нацелен на получение максимальной прибыли. Помимо того, что деятельность банка подвергается влиянию общих рисков, свойственных хозяйствующим субъектам, для него характерны риски, вытекающие из специфики деятельности.

Специфика риска банковских операций заключается в том, что та степень риска, которую банк принимает на себя, в значительной степени определяется той степенью риска, которую он объективно или субъективно получает от своих клиентов. Чем выше степень риска, присущего типу бизнеса клиентов банка, тем выше риск, который может ожидать банк, работая с этими клиентами.

Операции, связанные с привлечением на денежном рынке временно свободных средств и размещением их в различные виды активов (в том числе в кредиты) обусловливают особую зависимость коммерческих банков от финансовой устойчивости их клиентов, а также от состояния денежного рынка и экономики государства в целом.

Банковский риск входит в систему экономических рисков, в которой он одновременно является самостоятельным видом риска. Вопрос анализа риска в экономике очень важен, поскольку с ним тесно связан процесс принятия решений в условиях информационной неопределенности.

Эффективность организации управления рисками во многом зависит от классификации. Под классификацией риска следует понимать распределение риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей.

В условиях широты сферы банковской деятельности и многообразия банковских продуктов и услуг, важно осуществить классификацию банковских рисков. Существует большое количество классификаций банковских рисков. Согласно классификации банковские риски делятся на финансовые, функциональные и прочие виды рисков.

В процессе своей деятельности банки сталкиваются с совокупностью различных видов рисков, отличающихся между собой местом и временем

возникновения, внешними и внутренними факторами, влияющими на их уровень, и, следовательно, на способы их анализа и методы их описания. Все виды рисков взаимосвязаны и оказывают воздействие на деятельность банка. В зависимости от определенных критериев, ее можно представить следующим образом (см. Таблицу 1).

Таблица 1 – Классификация банковских рисков

Критерии классификации	Виды банковских рисков
Уровень риска	- риск на макроуровне отношений - риск на микроуровне отношений
Характер банковского продукта, услуг и операций	- риск по забалансовым операциям - кредитный риск - расчетный риск - валютный риск - операционный риск и др.
Степень обеспечения устойчивости развития банка	- риск несбалансированной ликвидности - процентный риск - риск потери доходности - риск потери конкурентоспособности - риск капитальной базы - риск – менеджмент
Факторы, образующие риск	- внешние риски (политические, экономические, демографические, социальные, географические и прочие) - внутренние риски (связанные с активами и пассивами банка, с качеством управления и реализацией финансовых услуг)
Сфера и масштаб действия риска	- риск, исходящий от страны - риск, связанный с деятельностью определенного типа банка - риск, связанный с деятельностью центров финансовой ответственности - риск, исходящий от банковских операций
Время возникновения	- ретроспективные риски - текущие риски - перспективные риски
Степень зависимости от банка	- риск, зависимый от деятельности банка - риск, не зависимый от деятельности банка
Вид банка	- риск специализированного банка - риск отраслевого банка
Величина риска	- низкие риски - умеренные риски - полные риски
Состав клиентской базы	- риск, исходящий от крупных, средних и мелких клиентов - риск, исходящий от отраслевой структуры клиентов
Характер учета операций	- риск по балансовым операциям - риск по внебалансовым операциям

Таким образом, наличие разнообразия видов риска приводит к необходимости их классификации, правильного выделения и приоритетного учета при проведении операций.

1.2 Методы количественного анализа оценки банковского риска

Во всех случаях риски банковской деятельности должны быть качественно определены (идентифицированы) и количественно измерены в рамках внутренней системы управления банковскими рисками.

Риск, которому подвергается банк – это возможная угроза разорения или несения больших финансовых потерь.

Поскольку вероятность потерпеть неудачу присутствует всегда, возникает вопрос о способах минимизации риска. Для ответа на этот вопрос нужно количественно определить риск, что позволит сравнить величину риска различных вариантов решения и остановиться на том, что наиболее соответствует выбранной банком стратегии риска.

Анализ рисков подразделяется на два дополняющих друг друга вида: качественный и количественный. При качественном анализе можно определить факторы и потенциальные области риска, выявить возможные его виды. Количественный анализ позволяет количественно выразить риски, провести их анализ и сравнение.

При количественном анализе риска используются различные методы. В последнее время наиболее распространенными являются:

– статистический метод;

– концепция рисковой стоимости VaR (Value at Risk);

– метод исторического моделирования (historical simulation);

– метод статистических испытаний Монте-Карло (Monte-Carlo simulation);

– сценарный анализ (в основе стресс-тестирований (stress testing));

– метод экспертных оценок.

1. Статистический метод оценки банковских рисков предполагает анализ статистических рядов за возможно больший промежуток времени с целью выявления приемлемой и недопустимой для анализируемого банка зоны риска.

Данный вид метода анализа рисков относится к количественному методу. Для количественного выражения фактора риска используют расчет трех основных показателей: дисперсии, среднеквадратического отклонения и коэффициента вариации, которые рассчитываются по формуле (1) – (3):

1) дисперсия для выборочной совокупности

$$D = \sum \frac{(x_i - \bar{x})^2}{n-1} \quad (1)$$

где x_i – ожидаемое значение для каждого случая;

$\vec{x}$ – среднее ожидаемое значение;

n – число случаев наблюдения.

2) среднеквадратическое отклонение

$$\sigma = \sqrt{D} \quad (2)$$

3) коэффициент вариации

$$v = \frac{\sigma}{x} * 100\% \quad (3)$$

Данные показатели характеризуют колебания анализируемых факторов. Чем больше значения перечисленных статистических показателей, тем выше рассеяние факторов вокруг средней, и тем выше риск.

2. Концепция рисковой стоимости VaR (Value at Risk). В настоящее время банки оценивают кредитные, рыночные риски, риски ликвидности на основании VaR-методики, базирующейся на анализе максимального отклонения от ожидания, рассчитанного с определенной долей вероятности. Рисковая стоимость (VaR) отражает максимально возможные убытки от изменения стоимости портфеля активов, которое может произойти за данный период времени с заданной вероятностью его появления.

3. *Метод исторического моделирования (historical simulation).* Метод исторического моделирования (historical simulation) является методом имитационного моделирования. Искомое распределение прибылей и убытков находится эмпирическим путем.

Предварительно стоимости инструментов портфеля должны быть представлены как функции рыночных факторов риска, т. е. основных цен и процентных ставок, которые оказывают влияние на стоимость портфеля.

Текущий портфель подвергается воздействию реальных изменений значений рыночных факторов риска, которые наблюдались в прошлом,

например за последние n периодов. Для этого строится n множеств гипотетических значений рыночных факторов на основе их нынешних значений и процентных изменений за последние n периодов. Таким образом, полученные гипотетические значения основываются на реальных данных, но не тождественны им.

На основе этих гипотетических наборов значений рыночных факторов рассчитывается n гипотетических значений стоимости портфеля. Сравнение этих значений с текущей стоимостью портфеля дает возможность найти n величин прибылей и убытков, вызванных изменением рыночных факторов. Полученные величины также являются гипотетическими, так как портфель мог иметь разный состав на протяжении последних n периодов.

Последний этап - построение эмпирического распределения вероятностей прибылей и убытков, полученных в результате изменений стоимости портфеля, и определение величины рисковой стоимости.

4. Метод статистических испытаний Монте-Карло (Monte-Carlo simulation) относится к методам имитационного моделирования и в силу этого имеет ряд схожих черт с методом исторического моделирования.

Основное отличие заключается в том, что в методе Монте-Карло не производится моделирование с использованием реально наблюдаемых значений рыночных факторов. Вместо этого выбирается статистическое распределение (нормальное либо распределение Стьюдента), на основе которого генерируются тысячи или десятки тысяч гипотетических наборов значений рыночных факторов. Полученные значения используются для расчета величии прибылей и убытков, вызванных изменением стоимости портфеля.

На последнем этапе строится распределение прибылей и убытков портфеля и определяется величина рисковой стоимости. Выбор метода расчета показателя рисковой стоимости будет определяться составом и структурой портфеля, доступностью статистических данных и программного обеспечения, вычислительными мощностями и рядом других факторов.

5. Сценарный анализ. Сценарный анализ представляет собой метод прогнозирования высококвалифицированными экспертами нескольких возможных вариантов развития ситуации и связанной с этим динамики основных показателей портфеля.

Основу каждого сценария составляют экспертные гипотезы о направлении и величине изменений таких рыночных факторов стоимости портфеля, как процентные ставки, обменные курсы валют, цены акций и товаров и т. д. на период прогнозирования. Затем в соответствии с предположениями

производится переоценка стоимости портфеля. Полученное измерение стоимости и будет являться оценкой потенциальных потерь.

Сценарный подход реализуется в процедуре тестирования портфеля на устойчивость (stress testing).

Стресс-тестирование является одним из аналитических инструментов, призванных обеспечить оценку потенциальных потерь кредитных организаций в случае возможных спадов в экономике.

Стресс-тестирование может быть определено как оценка потенциального воздействия на финансовое состояние кредитной организации ряда заданных изменений в факторах риска, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям.

В рамках стресс-тестирования кредитная организация должна учитывать ряд факторов, которые могут вызвать экстраординарные убытки в портфеле активов либо предельно усложнить управление его рисками. Данные факторы включают в себя различные компоненты рыночного, кредитного рисков и риска ликвидности. Стресс-тестирование включает в себя компоненты как количественного, так и качественного анализа.

6. *Метод экспертных оценок* основывается на базе изучения оценок, произведенных экспертами, и включает составление обобщающих экспертных оценок.

К этому методу можно причислить рейтинговую оценку кредитоспособности клиентов банка, метод соблюдения экономических нормативов банковской системы, расчет размера риска по кредитному портфелю коммерческого банка и определение размера необходимого банку резерва для покрытия возможных потерь от кредитных рисков, классификацию кредитов в зависимости от степени риска.

1.3 Цель, задачи и методы управления банковскими рисками

В связи с постоянным ростом влияния риска на финансовую деятельность особенно актуальной становится проблема управления банковскими рисками, т.е. использование различных мер, позволяющих в определенной степени прогнозировать наступление рискового события в банковской деятельности и принимать меры по снижению степени данных рисков.

Управление банковскими рисками можно рассматривать как *целенаправленное воздействие на развитие банковской деятельности и минимизацию потерь*. Воздействие должно подчиняться определенным правилам и законам.

Объектом управления является весь банк в целом. *Субъектом управления* в

данном случае выступает специальная группа людей, которая посредством различных приемов и способов управленческого воздействия осуществляет целенаправленное функционирование объекта управления.

Основная задача регулирования рисков в банке - это поддержание приемлемых соотношений прибыльности с показателями безопасности и ликвидности в процессе управления активами и пассивами банка, т.е. *минимизация банковских потерь*.

Целью управления рисками является *сокращение финансовых потерь* банка и, соответственно, *повышение рентабельности*, *обеспечение надлежащего уровня надежности банка*.

С помощью пассивных операций банк регулирует свои ресурсы для осуществления активных банковских операций. Основной пассивной операцией банка является привлечение вкладов и депозитов. Риски пассивных операций связаны с возможными затруднениями в обеспечении активных операций ресурсами. Чаще всего этот риск связан с эффективностью деятельности определенного вкладчика. Для предупреждения риска по формированию депозитов банкам следует соблюдать оптимальное соотношение между пассивными и активными депозитными операциями.

Управление рисками по активным операциям предполагает *управление кредитным, валютным, процентным рисками, риском ликвидности* и некоторыми другими.

В связи с тем, что уровень риска может существенно измениться в течение определенного периода времени под воздействием внутренних и внешних факторов, банк разрабатывает систему управления рисками в следующих целях:

1) обеспечить максимальную сохранность собственных средств;

2) минимизировать отрицательное воздействие внешних и внутренних факторов;

3) повысить ответственность перед клиентами, контрагентами и инвесторами.

Принципы управления банковскими рисками заключаются в следующем (см. Рисунок 1).

Эффективность управления риском во многом зависит от умения использовать в полной мере все методы и приемы. Методы управления риском состоят из приемов снижения его степени.

Можно выделить три основных способа снижения риска:

1. Отказ от риска. Данный способ снижения банковского риска предполагает простое уклонение от мероприятия, связанного с риском. А именно, отказ от каких-либо операций, осуществление которых ведёт для банка огромный риск, а значит и отказ от прибыли.

2. Снижение риска. Данный способ снижения банковского риска предполагает использование самострахования за счет осуществления различных мероприятий, а именно резервирования, диверсификации,

лимитирования и минимизации.

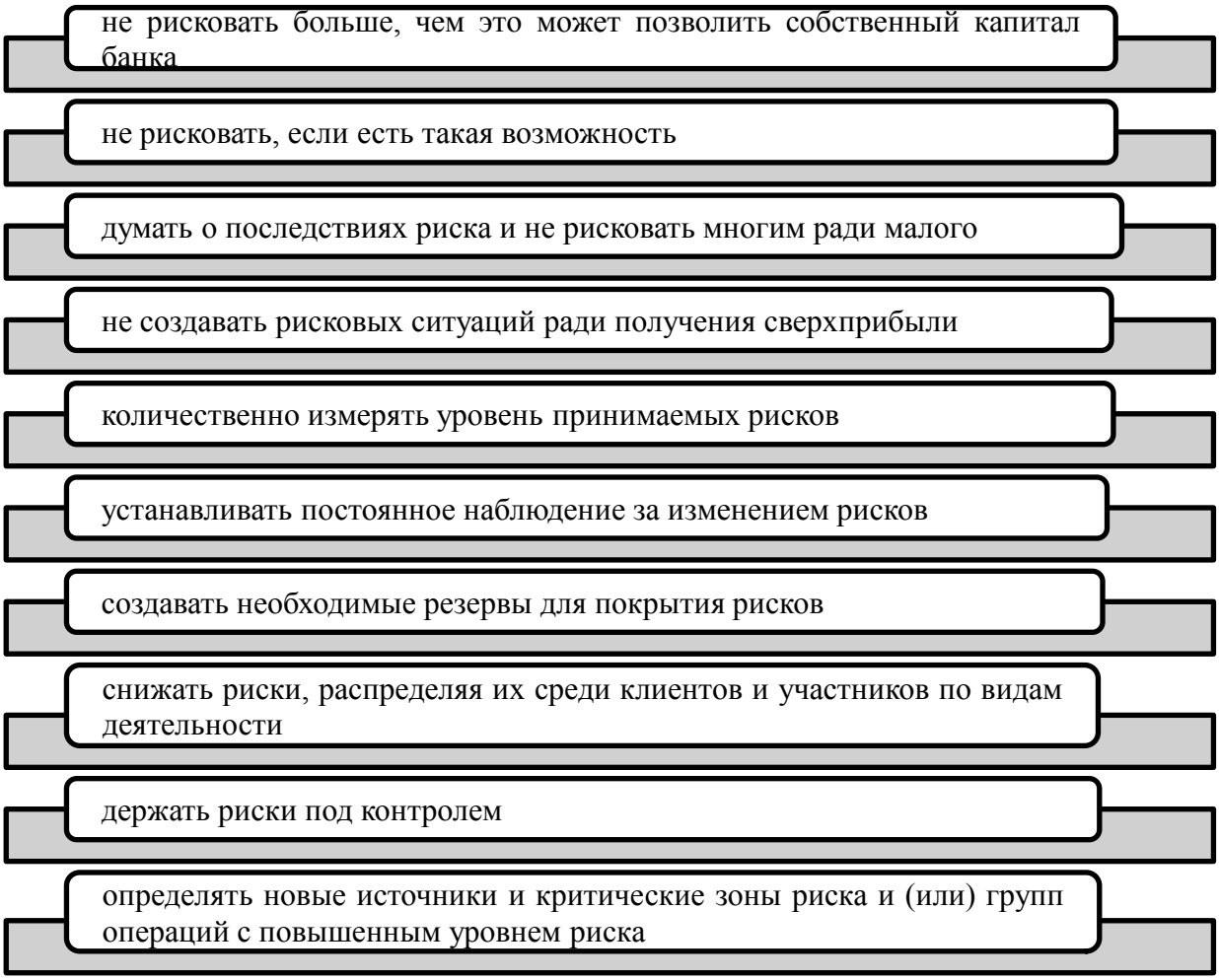

Рисунок 1 – Принципы управления банковскими рисками

Резервирование является одним из основных способов управления банковским риском. Сущность данного способа заключается в том, что с целью компенсации возможных потерь банк формирует собственные средства (капитал), а также обязательные резервы на возможные потери по ссудам и прочим активам, относимые на расходы кредитной организации.

Диверсификация - это процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения капитала, которые непосредственно не связаны между собой, с целью снижения степени риска. Диверсификация рисков возможна по направлениям использования средств, отраслям, срокам, регионам и т.д. Данный метод наиболее подходит для снижения рыночных и кредитных рисков. Диверсификация, как правило, осуществляется путем лимитирования риска. Отличие состоит в том, что диверсификация применяется *для снижения риска всего портфеля в целом* (совокупность операций), а лимитирование – конкретной операции.

Лимитирование – это установление лимита, т.е. предельных сумм расходов по различным банковским операциям. Процесс установления лимитов допустимой величины риска должен быть гибким и, что еще более важно, нацеленным на будущее. Он основывается на изучении рынка, прогнозе, анализе чувствительности, здравом суждении и опыте банковских аналитиков.

Минимизация риска предполагает осуществление комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к убыткам и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных убытков. Минимизация риска происходит в первую очередь при помощи механизмов внутреннего контроля. В отличие от вышеуказанных способов снижения риска, минимизация риска эффективна до, а не после возникновения реальных убытков, т.к. ее основная цель – предотвращение риска (возможных убытков) банка.

3. Передача риска третьему лицу. Данный способ снижения банковского риска предполагает использование таких методов, как страхование, хеджирование и распределение.

Страхование, как способ снижения риска предполагает, что риски передаются страховщику или гаранту. Данный метод наиболее подходит *для снижения кредитных рисков*. Страхование требует отвлечения дополнительных ресурсов в виде уплаты страховой премии страховщику, при этом страхователем выступает заемщик, а выгодоприобретателем – банк.

В отличие от страхования, при *хеджировании* риск передается не страховщику или гаранту, а участникам финансового рынка путем заключения сделок с использованием производных финансовых инструментов (форварды, фьючерсы, опционы, свопы и т.д.). Как и при страховании, хеджирование требует отвлечения дополнительных ресурсов в виде уплаты опционной премии или внесения депозита. Данный метод наиболее подходит *для снижения рыночных рисков*.

Снижение риска может быть достигнуто путем его *распределения* между участниками сделки в виде включения риска в стоимость услуг: в процентную ставку (рисковая надбавка), комиссию, штрафные санкции и т.д. Данный метод наиболее применим *для снижения кредитных рисков*.

Данные приемы управления банковскими рисками позволяют снизить их степень.

1.4 Анализ и оценка рыночного, операционного, кредитного, правового, странового рисков, риска ликвидности и деловой репутации банка

Существует большое количество методов оценки рисков и на выбор того или иного метода оказывает влияние характер банковской операции и вид возникающего риска. Далее рассмотрим, какие методы применяются для оценки конкретных видов рисков.

Рыночный риск - это риск возникновения у банка убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.

Простейшие методики расчета рыночных рисков включают расчет *гэпов*, *моделирование чистого процентного дохода* и *стоимости портфеля*.

Более *сложные методики расчета рыночных рисков* включают:

– расчет чувствительности стоимости портфеля к различным рыночным факторам:

1) альфа анализ;

2) бета анализ;

3) анализ дюрации и т.д.

– расчет рисковой стоимости (value-at-risk) портфеля.

Рисковая стоимость в настоящее время является наиболее популярным инструментом, используемым при управлении рыночными рисками. Преимущество данного подхода заключается в учете корреляций между финансовыми инструментами, составляющими портфель.

Кредитный риск - это риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

При оценке кредитного риска на предварительном этапе нужно пользоваться определенными критериями (см. Рисунок 2).

Управление кредитным риском происходит на трех уровнях:

– индивидуальный;

– агрегированный;

– портфельный.

Индивидуальный уровень управления кредитным риском подразумевает анализ, оценку и разумное снижение рисков по конкретной сделке. Индивидуальное управление кредитным риском осуществляется, как правило, для сделок, не подпадающих под агрегированный уровень. Выявление кредитного риска на данном уровне осуществляется на основе оценки кредитоспособности заемщика или контрагента, которая производится на основе финансовой и бухгалтерской отчетности и других доступных данных.

Агрегированный уровень управления кредитным риском подразумевает разработку программ и выработку критериев, которым должна соответствовать сделка, что позволяет ограничивать величину принимаемых банком рисков. Управление кредитным риском на агрегированном уровне осуществляется, как правило, для типовых сделок с объемом кредитного риска, не превышающим установленной величины.

Рисунок 2 – Критериев оценки кредитного риска

При портфельном уровне управление кредитным риском на уровне портфеля подразумевает под собой оценку совокупного кредитного риска, его концентрации, динамики и т.п., а также выработку предложений по установлению лимитов и управленческих решений в целях снижения риска.

Любой коммерческий банк заинтересован в высокой доходности кредитного портфеля. Поскольку кредитный риск оказывает прямое воздействие на эту доходность, то важным является оценка влияния кредитного риска на доходность кредитного портфеля. Эту работу следует проводить систематически, чтобы иметь возможность для принятия оперативных мер по предотвращению негативных процессов, сопровождающихся кредитным риском.

Для количественной оценки влияния кредитного риска на доходность кредитного портфеля можно использовать систему коэффициентов.

Важнейшим интегральным коэффициентом, определяющим доходность кредитного портфеля, является чистая процентная маржа. С учетом кредитного риска он определяется следующим образом (см. Формулу 4):

$$ЧПМ = \frac{Д_п - Р_п - У_к}{КВ} \quad (4)$$

где ЧПМ – чистая процентная маржа;

$Д_п$ – процентные доходы;

$Р_п$ – процентные расходы;

$У_к$ – потери по кредитам;

КВ – кредитные вложения.

Особенность данного показателя в том, что он дает оценку результативности системы управления кредитным риском в банке в целом. Данный показатель учитывает как потери в результате кредитного риска, так и доходы, полученные вследствие принятия кредитного риска банком.

Среди других наиболее типичных коэффициентов оценки влияния кредитного риска на доходность кредитного портфеля следует отметить удельный вес просроченных кредитов в общей сумме предоставленных кредитов, коэффициент защищенности от кредитного риска**,** темпы роста кредитных вложений и коэффициент утраченной выгоды но кредитам (см. Формулы (5) - (8))**:**

1) удельный вес просроченных кредитов:

$$УВПК = \frac{ПК}{КВ} \quad (5)$$

где ПК - просроченные ссуды;

КВ - кредитные вложения.

2) коэффициент защищенности от кредитного риска:

$$КЗКР = \frac{Рез}{КВ} \quad (6)$$

где Рез - резервы;

КВ - кредитные вложения.

3) темпы роста кредитных вложений:

$$ТРКВ = \frac{КВ_1}{КВ_0} \quad (7)$$

где $КВ_1$ - сумма выданных кредитов за текущий период;

$КВ_2$ - сумма выданных кредитов за предыдущий период.

4) коэффициент утраченной выгоды по кредитам:

$$КУВК = \frac{П_н}{П_п} \quad (8)$$

где $П_н$ - недополученные проценты;

$П_п$ - полученные проценты.

В настоящее время не существует общепризнанной методики расчета кредитного риска. Наиболее известными методиками, применяемыми зарубежными банками являются:

- американская рейтинговая система «CAMELS»;
- система «CAMPARI» используемая английскими клиринговыми банками;
- система «PARTS»;
- система «PARSER»;
- метод «STABIL» и др.

Однако большинство западных методик подразумевают наличие оценок кредитоспособности, выполняемых рейтинговыми агентствами, а также применение системы показателей, основанной на международной системе учета и отчетности. Поэтому адаптация этих методик применительно к казахстанским условиям связана с серьезными трудностями.

Операционный риск - это вероятность возникновения убытков в результате недостатков или ошибок во внутренних процессах банка, в действиях сотрудников и иных лиц, в работе информационных систем, либо вследствие внешнего воздействия.

Операционный риск измеряет вероятность наступления события величиной потерь при наступлении этого события. Для этого накапливаются базы данных по всем ошибкам, сбоям, случаям мошенничества и т.д. Измерение операционного риска осложняется малой частотой наступления события притом, что последствия такого события могут быть катастрофическими.

Важной составляющей системы управления операционным риском является контроль и регулярная финансовая отчетность. Под управлением операционным риском понимается минимизация возможных операционных потерь, которая обеспечивается за счет определенных мер (см. Рисунок 3).

В современной банковской практике существует комплекс методов оценки операционного риска:

1. Подход на основе базового индикатора. Данный подход основан на прямой зависимости уровня операционного риска (коэффициента резервирования) от масштабов деятельности организации (валового дохода).

В настоящее время коэффициент резервирования капитала под операционный риск составляет 15% от средней величины валового дохода за три последних года.

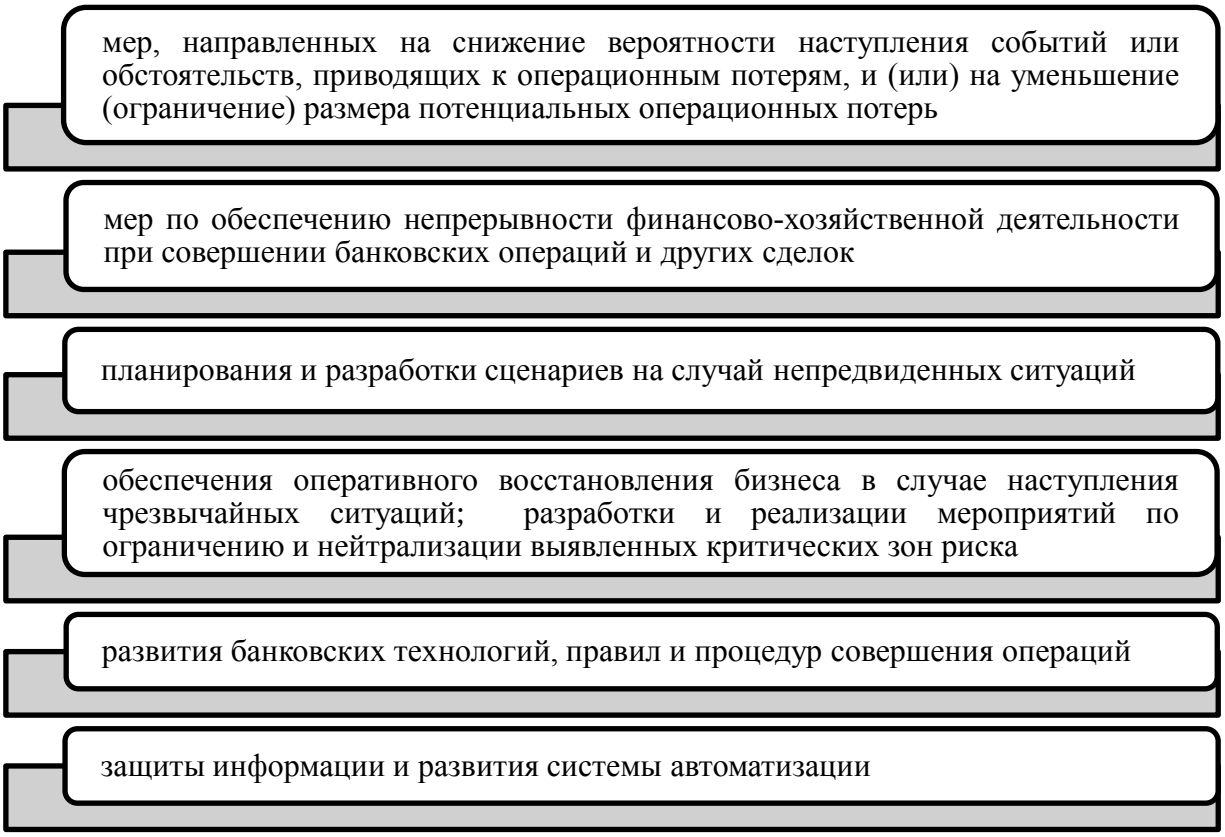

Рисунок 3 – Меры минимизации возможных операционных потерь банка

2. Стандартный подход. В отличие от подхода на основе базового индикатора, стандартный подход позволяет учитывать особенности возникновения операционного риска в различных направлениях деятельности и определяет размер резервируемого капитала от валового дохода в разрезе стандартных видов деятельности банка.

3. Передовые подходы. Передовые подходы к оценке операционного риска предполагают использование собственных моделей анализа риска. Банки могут применять свои модели оценки операционного риска с разрешения надзорных органов при условии, что они удовлетворяют определенным количественным и качественным критериям. Внутрибанковские методы оценки риска должны основываться на статистике банка по операционным потерям в течении как минимум пяти лет.

Правовой риск - риск возникновения у банка убытков вследствие несоответствия внутренних документов банка законодательству Республики Казахстан и требованиям регулирующих органов (Национального банка Республики Казахстан), правовых ошибок, допускаемых сотрудниками и руководителями банка, недостаточной проработки правовых вопросов при внедрении новых технологий и продуктов, нарушения условий договоров.

Правовой риск может быть связан с юридической некорректностью оформления документации, с несовершенством законодательной базы,

регулирующей совершение финансовых и хозяйственных операций. Оценка правового риска представляет собой всесторонний анализ его причин, а также основных параметров, которые оцениваются путем вынесения профессионального суждения участников оценки правового риска.

Для целей выявления и оценки признаков возникновения правового риска Банк вводит набор параметров, изменение состояния и размера которых означает возникновение иной характеристики конкретного направления деятельности банка и, соответственно, принятие банком качественно иного правового риска.

Основной целью системы параметров управления правовым риском является обеспечение принятия надлежащего управленческого решения в отношении определенного направления деятельности банка по снижению влияния правового риска на Банк в целом.

Для оценки уровня правового риска банк использует следующие параметры, которые отражены на Рисунке 4.

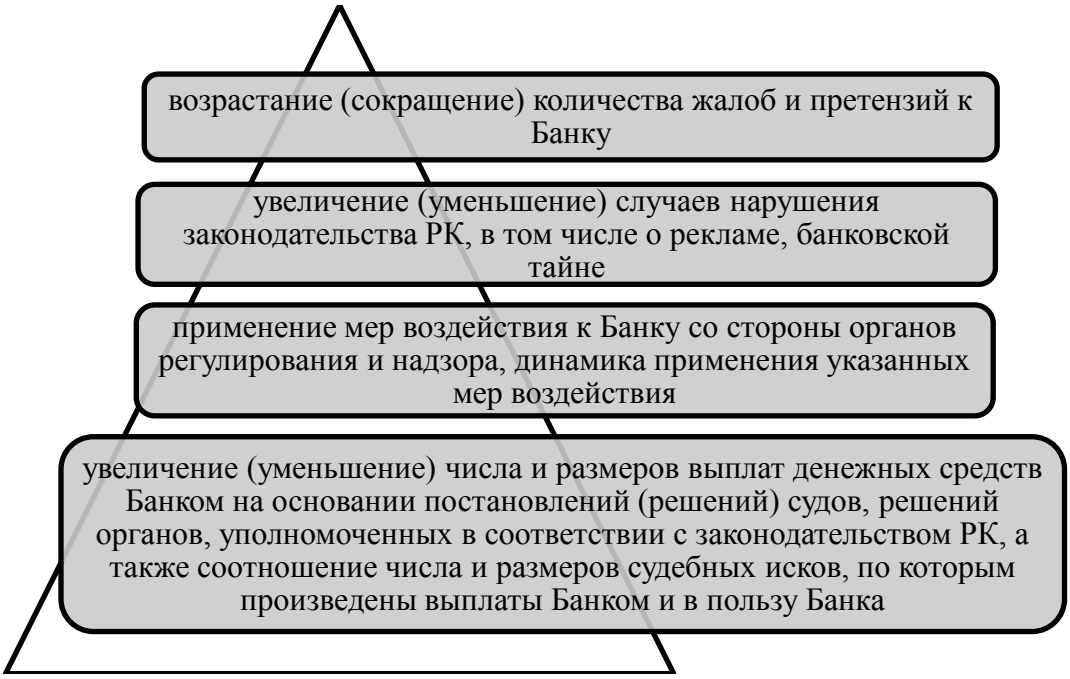

Рисунок 4 – Параметры оценки правового риска банка

Выявление и оценка уровня правового риска осуществляется на постоянной основе. Служащие банка передают сведения (копии соответствующих документов), свидетельствующие об изменении соответствующего параметра, используемого для выявления и оценки правового риска (жалобы, претензии, судебные акты, предписания органов регулирования и надзора и т.п.), в Организационно-контрольный отдел. Полученные данные сотрудник Организационно-контрольного отдела вводит в единую информационно-учетную систему банка. Оригиналы документов, на

основании которых были внесены сведения, хранятся, в зависимости от вида документа, во входящих документах банка, или в документах подразделения банка, направившего данные в организационно-контрольный отдел.

Страновой риск – это угроза финансовых потерь при осуществлении операций, которые, так или иначе, связаны с международной деятельностью. Он определяется условиями развития страны и степенью их влияния на клиентов, контрагентов.

Для проведения оценки странового риска возможно применение следующих методов:

1) экспертных опросов;

2) индекса BERI;

3) интегральных экспертных оценок странового риска;

4) «выравнивания» риска.

Метод экспертных опросов. При таких опросах выявляется перечень имеющихся у инвесторов факторов риска. Недостатком данной формы оценки является отсутствие во многих случаях «взвешивания» существенности факторов и случайный отбор социально-экономических переменных.

Метод индекса BERI. Этот индекс риска окружающей среды бизнеса базируется на опросе постоянной коллегии из 100 экспертов различных стран, которые трижды в году оценивают хозяйственный климат стран с помощью 15 основных и дополнительных критериев, а также весов последних.

Методы интегральных экспертных оценок странового риска. Среди них можно отметить модели, используемые Bank of America, журналом Euromoney, International Country Risk Guide и др. Общим для этих методов является отбор ряда экономических и политических составляющих странового риска, их экспертной оценки и построения интегрального показателя.

Метод «выравнивания» риска. Он состоит в том, что при установлении нормативной величины рентабельности использования инвестиций (return on investment, ROI) в странах с повышенным риском производится добавление *премии за риск* в ставку дисконта. Но этот метод *введения премии за риск* выглядит как имеющий лишь расчетное значение для учета риска по проекту, и не может рассматриваться как надежный для долгосрочных инвестиций, так как большая вероятность наступления крайних последствий типа экспроприации нейтрализует всякие надбавки в виде премий. Кроме того, *метод введения премии за риск* проблематичен из-за предположения о постоянном риске в течение всего периода осуществления инвестиций. К тому же сама премиальная надбавка устанавливается интуитивно, а не исходя из расчета риска.

Репутационный риск (риск потери деловой репутации) – это риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного восприятия имиджа банка клиентами, контрагентами, акционерами (участниками), деловыми партнерами, регулирующими органами и прочее.

Основная цель управления репутационным риском – уменьшение возможных убытков, сохранение и поддержание деловой репутации банка

перед клиентами и контрагентами, учредителями (акционерами), участниками финансового рынка, органами государственной власти и местного самоуправления, банковскими союзами (ассоциациями), саморегулируемыми организациями.

Для целей оценки *репутационного риска* применяется тот же метод, что и при оценке правового риска – *метод статистического анализа распределения фактических убытков*.

В целях минимизации репутационного риска банк использует следующие методы (см. Рисунок 5).

1) создание внутренней нормативной базы для исключения конфликта интересов между:
- работниками банка и клиентами;
- контрагентами;
- между работниками кредитной организации и самим банком.

2) постоянный контроль за соблюдением работниками, акционерами банка и их аффилированными лицами, дочерними и зависимыми организациями банка:
- законодательства государства;
- законодательства о банковской тайне;
- организации внутреннего контроля.

3) осуществление анализа влияния факторов репутационного риска на показатели деятельности банка в целом

4) обеспечение своевременности расчетов по поручению клиентов и контрагентов банка, выплаты сумм вкладов, процентов по счетам (вкладам), а также расчетов по иным сделкам

5) контроль за достоверностью финансовой отчетности и иной публикуемой информации, представляемой акционерам, клиентам и контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам, в том числе в рекламных целях

6) обеспечение постоянного повышения квалификации работников банка, в том числе постоянный доступ к актуальной законодательной базе и внутренним документам банка

Рисунок 5 – Методы минимизации репутационного риска банка

Риск ликвидности - это риск потерь, вызванный несоответствием сроков погашения обязательств по активам и пассивам.

К этим же потерям необходимо относить недополученную прибыль, связанную с отвлечением ресурсов для поддержания ликвидности.

Основной целью управления ликвидностью является поддержание такого состояния структуры активов и пассивов банка по видам и срокам до погашения, которое позволяло бы банку:

– обеспечивать своевременное выполнение обязательств;

– удовлетворять спрос клиентов на кредитные ресурсы;

– поддерживать репутацию среди клиентов и контрагентов банка как надежного финансового института, уделяющего особое внимание регулированию риска ликвидности.

Риск ликвидности активов обычно оценивают периодом времени, за который банк может ликвидировать свои позиции на рынке, не влияя при этом на рыночные цены. Риск ликвидности во многом зависит от отношения размера позиции к размеру всего рынка.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под банковским риском?
2. Какие существуют классификации банковских рисков?
3. В чем заключается сущность статистического метода анализа банковских рисков?
4. Перечислите методы количественного анализа оценки банковского риска.
5. В чем заключается сущность сценарийного анализа оценки банковского риска?
6. Перечислите цели системы управления рисками коммерческого банка.
7. В чем заключается сущность резервирования, как метода снижения банковских рисков?
8. В чем заключается сущность диверсификации, как метода снижения банковских рисков?
9. Какие применяются методы для проведения оценки странового риска коммерческого банка?
10. Раскройте сущность метода интегральных экспертных оценок странового риска.

Тестовый опрос

1. Риск – это:

A) неблагоприятное событие, влекущее за собой убыток;

B) все предпосылки, могущие негативно повлиять на достижение стратегических целей в течение строго определенного временного промежутка;

C) вероятность наступления стихийных бедствий либо технических аварий;

D) вероятность провала программы продаж;

E) вероятность успеха в бизнесе.

2. Какие подходы выделяют при расчете VAR?

A) эмпирический;

B) логический;

C) оценочный;

D) ранжирование;

E) параметрический.

3. Что из перечисленного не является элементом расчета VAR для одного актива?

A) текущая стоимость актива;

B) чувствительность стоимости к неблагоприятному изменению фактора риска;

C) изменение стоимости в перспективе;

D) возможное изменение фактора риска при данном доверительном уровне;

E) все вышеперечисленные ответы верны;

4. Методы управления рисками, предполагающие исключение рисковых ситуаций из бизнеса, носят название:

A) методы диссипации риска;

B) методы компенсации риска;

C) методы уклонения от риска;

D) методы локализации риска;

E) нет верного ответа.

5. Методы управления рисками, основанные на четкой идентификации источников риска, носят название:

A) методы диссипации риска;

B) методы компенсации риска;

C) методы уклонения от риска;

D) методы локализации риска;

E) метод экстраполяции.

6. Методы управления рисками, относящиеся к упреждающим методам управления, носят название:

A) методы диссипации риска;

B) методы компенсации риска;

C) методы уклонения от риска;

D) методы локализации риска;

E) метод экстраполяции.

7. Методы управления рисками, связанные с распределением риска между стратегическими партнерами, носят название:

A) методы диссипации риска;
B) методы компенсации риска;
C) методы уклонения от риска;
D) методы локализации риска;
E) метод экстраполяции.

8. При использовании метода «Передача риска» покрытие убытка происходит за счет:

A) самострахования;
B) займа;
C) резервов;
D) страхования;
E) нет верного ответа.

9. Примером покрытия ущерба за счет передачи ответственности на основе договора является:

A) хеджирование;
B) кэптиновые страховые организации;
C) нестраховой пул;
D) самострахование;
E) нет верного ответа.

10. В рамках метода минимизации риска к диверсификации относят:

A) лимитирование инвестиционных средств;
B) взаимодействие с несколькими поставщиками имущества;
C) резервирование на случай непредвиденных расходов;
D) самострахование;
E) нет верного ответа.

2 Анализ деятельности микрокредитных организаций

2.1 Микрокредитные организации: основные понятия, классификация, особенности

Микрокредиты и *микрофинансирование* в последние годы стали очень популярны во всем мире и на постсоветском пространстве. В России, Беларуси и Казахстане банки объявляют о новых программах микрокредитования для малого бизнеса и индивидуальных предпринимателей.

Однако, термин «микрокредиты» банки понимают по-своему: обычно речь идет о займах в несколько десяткой тысяч долларов. С точки зрения банкиров даже такие суммы едва заметны в балансовом отчете.

И это основная проблема, которую невозможно решить в рамках традиционной банковской системы – нежелание финансовых учреждений обслуживать небольшие транзакции.

Микрокредитование, или же *микрофинансирование,* – особенный финансовый инструмент, который был придуман в 70-х годах прошлого века для простых людей в беднейших странах мира. Еще визионеры XIX века пытались внедрить схожие методы: например, Фридрих Райффайзен, который основал в 1864 году первый в Германии деревенский кредитный союз.

В последние годы *микрокредитование* постепенно стало принимать форму *долгосрочных программ развития* во многих странах мира, что привело к активному употреблению в международном научно-практическом обиходе специальных терминов, характеризующих технологический процесс предоставления микрокредитных услуг. Выработался относительно устоявшийся понятийный аппарат, владение которым необходимо для правильного понимания сущности микрокредитования, для выработки четкой концепции его развития и соответствующих законодательно-нормативных документов.

Основополагающим понятием является микрокредит, то есть заемные средства, размер которых устанавливается для определенных целевых групп нормативными документами и которые выдаются заемщикам по особому порядку (или методологии).

В соответствии с этим под *микрокредитованием* понимается система экономических отношений, в которые вступают участники предоставления и получения *микрокредита*.

Существует целая инфраструктура, обслуживающая процесс микрокредитования и представленная различными *микрофинансовыми институтами* (МФИ). Основная функция последних – посредничество между потребителями микрокредитных услуг и источниками финансирования. Условно их можно разделить на:

1) организации, непосредственно осуществляющие микрокредитные операции;

2) организации, оказывающие техническое содействие в осуществлении микрокредитования.

К *микрофинансовым институтам* относятся:

– неправительственные организации;

– кредитные кооперативы;

– ссудно-сберегательные ассоциации;

– кредитные союзы;

– фонды микрокредитования;

– государственные и коммерческие банки;

– квази-банки и другие структуры.

Основной деятельностью микрофинансовых институтов является предоставление микрокредитных услуг целевым группам.

Большинство программ *микрокредитования*, имеющих социальный и гуманитарный характер, осуществляется за счет средств международных организаций – так называемых доноров. Донорский капитал может предоставляться как на возвратной и платной, так и на безвозмездной основе.

Согласно Закона Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года № 56-V. с изменениями и дополнениями от 03.07.2019 № 262-VI микрофинансовая организация – юридическое лицо, являющееся коммерческой организацией, официальный статус которого определяется государственной регистрацией в Государственной корпорации «Правительство для граждан» и прохождением учетной регистрации, осуществляющее деятельность по предоставлению микрокредитов, а также дополнительные виды деятельности, разрешенные данным Законом.

Законодательство Республики Казахстан о микрофинансовых организациях основывается на Конституции Республики Казахстан и состоит из Гражданского кодекса Республики Казахстан, Закона «О микрофинансовых организациях» и иных нормативных правовых актов Республики Казахстан.

Законы Республики Казахстан «О хозяйственных товариществах» и "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью" распространяются на микрофинансовые организации в части, не урегулированной Законом «О микрофинансовых организациях».

Основные *принципы микрокредитования* включают в себя следующее:

– масштабное распространение программы;

– достижение финансовой устойчивости микрофинансовых организаций. Это позволяет методологии микрокредитования быть уникальной среди развитых финансовых институтов, так как основным преимуществом микрофинансовых услуг является то, что они предоставляются на короткий период времени и ориентированы на длительные отношения.

В Республике Казахстан микрофинансирование появилось в 90-х годах XX-го века в виде «Программ микрокредитования». Данные Программы предоставляются через фонды, микрокредитные организации, кредитные союзы. Как правило, данные организации являются

некоммерческими.

Основные критерии микрокредитных программ в Республике Казахстан отражены на Рисунке 6.

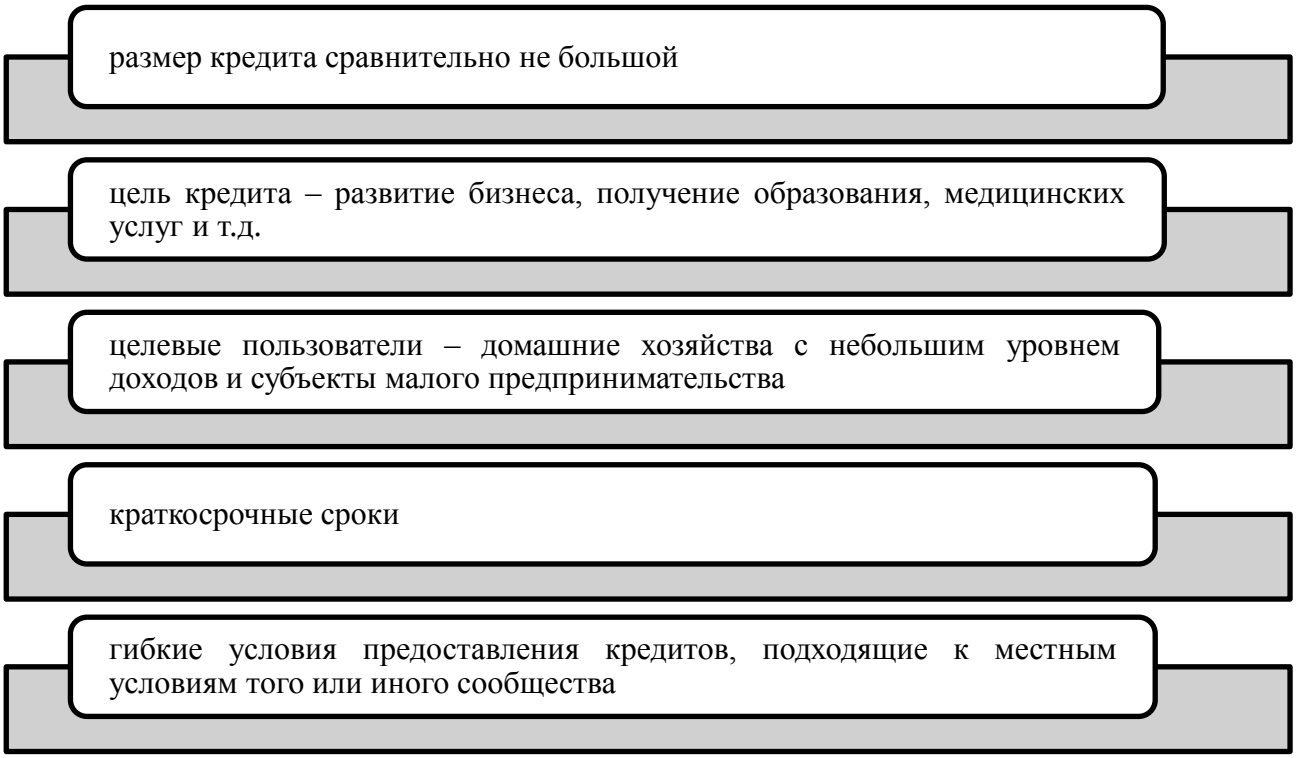

Рисунок 6 – Основные критерии микрокредитных программ в Республике Казахстан

Действующие на настоящий момент в Республике Казахстан схемы микрокредитования можно разделить на два основных вида:

1. *Индивидуальное кредитование* – схема микрокредитования, следующая стандартной процедуре банковского кредитования и основывающаяся на оценке жизнеспособности бизнеса клиента, его кредитной истории и рекомендациях, имеющихся у него. При данной схеме кредитования обычно возникает необходимость в предоставлении залогового имущества или наличии солидарно (субсидиарно) ответственного по кредиту лица на случай дефолта.

2. *Групповое кредитование* – данная схема также называется «моделью банка Грамин», основой ее является групповая гарантия. Кредит предоставляется группе лиц, являющихся гарантами кредитов друг друга. Группы сами выбирают членов своей группы, и такие взаимоотношения позволяют создавать товарищеское давление в группе, что помогает обеспечивать своевременные платежи по кредиту, а также сокращает затраты микрофинансовой организации по тщательному отбору и мониторингу своих Клиентов.

2.2 Система показателей эффективности реализации микрофинансовых программ

Финансовая отчетность микрофинансовых институтов должна соответствовать действующим стандартам бухгалтерского учета, а также давать исчерпывающее представление всем заинтересованным лицам о финансовом состоянии организации. Полнота и объективность финансовой информации служит основанием для принятия текущих управленческих и стратегических решений.

Официальная система бухгалтерского учета, во многом не адекватна базовым принципам деятельности микрофинансовых институтов. Формально отвечая действующим стандартам, она не всегда дает ясное представление о финансовом положении организации и не отражает специфических элементов финансового учета. Более того, неверная квалификация поступлений и расходов приводит к противоречиям в налоговом учете и может создать дополнительную налоговую нагрузку для микрофинансовых институтов.

Международные стандарты финансовой отчетности, в частности, принятые иностранными донорами (CGAP), значительно более детальны, в том числе, в отношении специфики микрофинансовых операций, но в большей степени, акцентированы по интересам и целям.

Разработанные CGAP принципы предоставления финансовой отчетности микрофинансовыми организациями адаптируют более обширные и детальные международные стандарты финансовой отчетности к особенностям микрофинансовых институтов. Эти принципы достаточно унифицированы для того, чтобы применяться и в практике Казахстана, где они являются единственной на сегодняшний день формализованной системой финансовой отчетности микрофинансовых институтов.

Форматы отчетности MIX (Microfinance Information Exchange), следуя принципам раскрытия финансовой информации CGAP, более детализированы в части информации по привлеченным средствам и системы индикаторов оценки.

Базовая (минимальная) оценка эффективности микрокредитных организаций осуществляется на основе вычисления коэффициентов, наиболее часто применяемых в микрофинансовой сфере Республики Казахстан и Российской Федерации, а также за рубежом. Оценка основывается на коэффициентах, которые можно разделить на 4 основные группы:

1) показатели доходности;
2) показатели затрат;
3) показатели производительности труда;
4) показатели качества портфеля.

1. Для определения *доходности микрофинансовых организаций* рассчитываются следующие показатели:

- *рентабельность собственного капитала*. Показывает доход, приносимый средним размером собственного капитала организации за период;

- *рентабельность активов.* Показывает эффективность использования всех активов микрофинансовой организации за отчетный период;

- *рентабельность портфеля займов*. Данный показатель определяет прибыль, приносимую средним совокупным портфелем займов;

- *доходность портфеля займов.* Определяет доход, приносимый средним совокупным портфелем займов, включая проценты, пени, комиссионные, сборы;

- *операционная самоокупаемость.* Показывает насколько МФО покрывает свои расходы операционными доходами;

- *маржа (норма) прибыли.* Данный показатель показывает, какая часть дохода от микрофинансовой деятельности остается у микрофинансовой организации после уплаты всех операционных расходов, в том числе покрытия расходов на изменение резерва по просроченным займам.

2. С целью определения эффективности деятельности микрофинансовой организации рассчитываются показатели затрат:

- *уровень административных расходов и расходов на персонал*. Данный показатель показывает среднюю стоимость всей системы управления и выдачи займов (включая персонал, документооборот, обеспечение всех финансовых операций и другие элементы организации) для микрофинансовой организации;

- *уровень финансовых расходов.* Показывает среднюю ставку, которую платит микрофинансовая организация за финансирование своих финансовых активов (использование своих финансовых активов);

- *риск портфеля*. При расчете данного показателя необходимо учитывать следующие определения:

а) текущий портфель займов – сумма тех займов, находящаяся на руках у клиентов, которые не имеют просрочек по основной сумме долга;

б) портфель займов с просрочками от 30 до 120 дней – часть совокупного портфеля займов, представленная теми займами, которые имеют просроченные платежи по основному долгу и процентам, и и длительность самой долгой по процентам, из этих просрочек находится в пределах от 30 до 120 дней. Причем, эти займы не являются реструктурированными;

в) портфель реструктурированных займов – для целей настоящей методики следует учитывать остаток задолженности на руках у заемщиков по тем займам, первоначальные условия которых были пролонгированы по согласованию с заемщиком после выдачи займа.

- *уровень списания.* Показывает долю списанных займов от совокупного портфеля займов. Сумма списанных займов – это сумма займов, находящихся

на руках у клиентов, которые имеют один или более просроченных платежей по сумме основного долга более 120 дней (причем эта длительность просрочки была достигнута в анализируемом периоде). Эти займы для целей учета признаются невозмещаемыми.

3. Так же немаловажными показателями для оценки эффективности микрофинансовой организации являются *показатели производительности труда*:

- *продуктивность менеджера займов.* Данный показатель показывает сколько заемщиков обслуживает один менеджер займов.

Количество активных заемщиков – число клиентов, которые по состоянию на определенную дату имеют на руках заем или выплачивают часть совокупного портфеля займов.

Количество менеджеров займов – число работников микрофинансовой организации, чья основная деятельность напрямую связана с управлением частью совокупного портфеля займов. Каждый из этих работников непосредственно анализирует заемщика, подготавливает, оформляет и контролирует заем;

- *продуктивность персонала.* Показатель показывает производительность всего персонала организации.

Общее количество сотрудников - число сотрудников, активно занятых в микрофинансовой организации. Это число включает в себя работающих по трудовым договорам, а также привлеченных сотрудников, которые работают в микрофинансовой организации большую часть своего времени, даже если они не включены в штат организации.

4. Последней группой показателей для оценки эффективности микрофинансовой организации являются *показатели качества портфеля.*

2.3 Управление портфелем займов микрофинансовой организации

Основной статьёй активов микрофинансовой организации является портфель займов и согласно этого основной задачей микрофинансовой организации является управление рисками этого портфеля. Чтобы разумно управлять портфелем займов, микрофинансовая организация должна разработать кредитную политику, установив направления и параметры управления рисками организации.

Кредитная политика отражает культуру и нормы, принятые в организации. Соблюдение этой политики должно обеспечивать постоянство и положительную ставку дохода от портфеля займов микрофинансовой организации.

Помимо мониторинга каждого из своих заёмщиков, любая микрофинансовая организация должна отслеживать весь свой портфель займов в целом, чтобы иметь представление о рисках и контролировать их, вносить

необходимые изменения в кредитную политику, изменять действующие нормативы в зависимости от состояния портфеля и экономической ситуации.

Выживание организаций, работающих с денежными средствами, зависит от их способности возвращать выданные займы. Многие микрофинансовые организации оказываются на грани банкротства из-за невозвратов со стороны заёмщиков.

Страдают настоящие и будущие заёмщики, поскольку они больше не смогут получить займы. Страдают те, кто предоставил микрофинансовой организации свои деньги для выдачи займов, то есть вкладчики, официальные кредиторы поскольку они теряют свои средства. Чтобы продолжать стабильно работать, микрофинансовая организация должна следить за качеством портфеля займов. Правильное управление портфелем займов подразумевает адекватное управление отдельными займами.

Одной из основных задач микрофинансовой организации является обеспечение самоокупаемости для обеспечения возможности предоставлять финансовые услуги своим клиентам на постоянной основе. С этой точки зрения микрофинансовой организации необходимо принимать меры по выявлению и минимизации рисков.

Управление рисками включает в себя создание в микрофинансовой системе систем предотвращения, обнаружения и решения различного рода проблем. Основными мероприятиями микрофинансовой организации при управлении рисками являются:

1. Кредитная политика.

Поскольку портфель займов является основным источником дохода микрофинансовой организации, контроль кредитного риска является ключевым для её продуктивной работы.

Кредитный риск - это риск финансовых потерь в результате неспособности заёмщика выплатить свои обязательства пред микрофинансовой организацией в полном объёме. Чтобы обезопасить свои активы микрофинансовой организации необходимо разрабатывать и применять на практике кредитную политику.

Чтобы обеспечить равновесие между риском и прибылью, кредитная политика микрофинансовой организации должна содержать чёткие правила и параметры руководства управлением кредитным риском.

Кредитная политика должна определять принципы, которым будет следовать персонал и руководство организации при работе с займами. Поскольку доход от портфеля займов для микрофинансовой организации является самым важным показателем после самоокупаемости, то кредитные риски необходимо минимизировать. Минимизировать риски помогает кредитная политика.

Кредитная политика отражает культуру и нормы организации. Чтобы кредитная политика была эффективной, её необходимо регулярно пересматривать с учётом экономической ситуации, состояния портфеля займов и возможных изменений в стратегическом планировании организации. Цели

кредитной политики микрофинансовой организации отражены на рисунке 7.

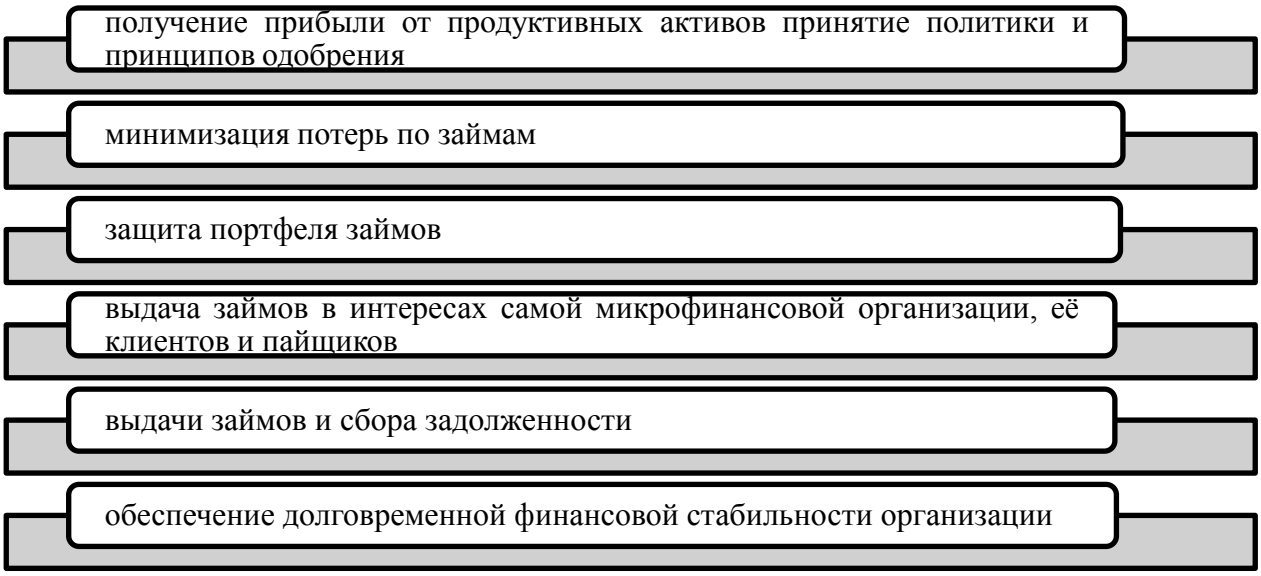

Рисунок 7 – Цели кредитной политики микрофинансовой организации

Цели кредитной политики, которые ставит перед собой микрофинансовая организация, а так же пути их достижения излагаются в нормативном документе микрофинансовой организации, разрабатываемом исполнительным органом и утвержденным компетентным на это органом управления организации.

Такой нормативный документ должен включать в себя подробное описание всех соответствующих процедур по этому виду деятельности:

– анализ;
– рекомендации;
– одобрение выдачи займа;
– договора и гарантии;
– сопровождение;
– сбор задолженности;
– правовые меры и т. д.

В приложении нормативного документа микрофинансовой организации должно находиться описание кредитных продуктов, а также структура взносов и процентных ставок в соответствии с решением органов управления.

Все операции по кредитованию обычно децентрализованы по причине географической разбросанности филиалов микрофинансовой организации. При управлении рисками необходимо учитывать этот фактор.

Децентрализация может привести к трудностям при создании информационных систем эффективного управления портфелем займов. Риск мошенничества в децентрализованной организации также повышен, поскольку существует риск манипулирования данными, которые отсылаются в головной

офис микрофинансовой организации.

2. Быстрый рост портфеля займов.

Управление ростом портфеля займов при его существенном приросте является непростой задачей для организации любого типа. Иногда быстрый рост создаёт повышенное давление на менеджеров по займам и на принятые в микрофинансовой организации политики. Рост означает увеличение количества клиентов. Чтобы поддерживать адекватный уровень качества оказываемых микрофинансовой организацией услуг и уровень сопровождения займов.

Микрофинансовые организации вынуждены увеличивать персонал, а для финансирования роста портфеля закладывать в смету дополнительные расходы. В микрофинансовой организации это может привести к увеличению как управленческого, так и финансового риска.

3. Обучение персонала.

Обучение персонала, без сомнения, является фактором успешного управления микрофинансовой организацией, особенно управления деятельностью по выдаче займов. К сожалению, многие микрофинансовые организации пренебрегают переподготовкой своего персонала по необходимой специализации. Если в микрофинансовой организации образование персонала относится больше к сфере общественных наук, чем финансов, то это может привести к сложностям при финансовом анализе как самой организации, так и потенциальных заёмщиков.

4. Политика поправок на непредвиденные расходы.

Если в микрофинансовой организации отмечено отсутствие такой политики и политики списания займов, то это тоже негативный сигнал в отношении качества портфеля. Он может привести к увеличению управленческого риска.

5. Составляющие кредитной политики.

Большая часть политик и нормативов организации нацелены на обеспечение разумного управления кредитным риском, а именно на то, чтобы обезопасить организацию от потерь в результате невозвратов со стороны заёмщиков.

В микрофинансовой организации измерение кредитного риска обычно принимает форму рейтинговой оценки риска, присущего каждому займу или заёмщику в отдельности. Микрофинансовая организация определяет пределы, внутри которых она готова принять кредитный риск, то есть потолок, выше которого риск считается неприемлемым.

Эти пределы различны, в зависимости от организации, её капитализации, способности компенсировать убытки и прочие риски, а также ожиданий её членов, владельцев и акционеров.

Чтобы обеспечить соблюдение этих пределов, микрофинансовая организация обычно выполняет ряд шагов по одобрению заявки на получение займа: создаёт резервы и политику списания для подтверждения качества решений о предоставлении займов, целостности, надёжности и объективности

лиц, ответственных за принятие решений, а также для того, чтобы обеспечить ожидаемый уровень соотношения риск-прибыль.

Микрофинансовая организация должна регулярно проводить подробный анализ своего портфеля займов, чтобы иметь представление о его производительности и выявлять любые факторы, которые могут плохо сказаться на доходах или соотношении риск-прибыль. После такого анализа различные политики и нормативы микрофинансовой организации могут потребовать пересмотра или обновления.

В большинстве организаций такой анализ выполняют службы внутреннего контроля и аудита. Этим достигается объективный и независимый результат оценки портфеля займов, управления риском и процесса оценки показателей, а также выявляются возможные проблемы. Отчёты об инспекциях и аудиторских проверках направляются руководящим органам микрофинансовой организации, которые при необходимости вносят изменения в политики и нормативы организации. Очевидно, что содержание кредитной политики в разных организациях будет отличаться.

6. Диверсификация кредитного портфеля.

Уменьшить риск можно при помощи *диверсификации*, стабилизировав тем самым производительность портфеля займов. Деятельность микрофинансовых организаций по сопровождению займов должна быть направлена на избежание концентрации. Помимо этого, микрофинансовые организации должны стараться как можно больше разнообразить свои займы, исходя из условий рынка и характеристик клиентуры.

Необходимо также установить параметры сигналов тревоги, чтобы вовремя прекратить кредитование сектора или категории заёмщиков, превысивших лимит неплатежей. В некоторых ситуациях возможно наложение моратория. Риск можно разделить путём *диверсификации* секторов деятельности, видов продуктов, географических секторов или сегментов рынка.

Другая *стратегия диверсификации* связана с продажей или обменом части портфеля другими организациям с целью исключения перевеса определённой группы заёмщиков. Хотя эта стратегия более доступна зрелым организациям, и начинающая организация может добиться схожей диверсификации, открывая, например, новые филиалы своего кредитного кооператива с точками обслуживания для разных секторов деятельности и разных категорий населения.

7. «Займы «своим».

Известна практика, когда при кредитовании в микрофинансовой организации зачастую допускается предоставление займов на предпочтительной основе членам руководства, работникам или членам их семей, а также представителям партнёров микрофинансовой организации. Такие займы зачастую выдаются на основании гораздо менее строгой оценки, чем организация использует в обычной практике. Это отрицательно сказывается на качестве кредитования и портфеля займов, а также служит

признаком возможных трудностей при возврате займов.

8. Несоответствие условий.

Условия выдачи займов, отличающиеся от условий по имеющимся сберегательным счетам, могут стать причиной банкротства МФО. Если сроки погашения займов не соответствуют срокам погашения задолженности по вкладам, у МФО могут возникнуть серьёзные проблемы с ликвидными средствами. Чтобы решить их МФО зачастую приходится платить очень высокие процентные ставки за рефинансирование.

9. *Риск, связанный со стихийными бедствиями.*

Стихийные бедствия могут стать причиной невозможности возврата займа. Можно перечислить множество схожих факторов, которые неподвластны микрофинансовой организации:

– изменение политической ситуации;

– колебания местной экономики;

– кризис в соответствующем секторе деятельности;

– смерть в семье заёмщика и т. д.

Если эти риски действительно находятся вне сферы влияния микрофинансовой организации, их необходимо учитывать при составлении кредитной политики, предусматривая меры по их преодолению или минимизации.

10. Убытки по займам.

В некоторых микрофинансовых организациях отсутствует политика в отношении классификации займов как проблемных. Это происходит потому, что микрофинансовые организации полагают, будто признание займа проблемным может дать повод менеджерам по займам и клиентам думать, что микрофинансовую организацию больше не заботит возврат таких займов. Как следствие, отсутствие такой политики приводит к ухудшению качества портфеля займов и к завышенной оценки доходов и активов микрофинансовой организации.

11. *Санкции и правовые меры.*

В дополнение к санкциям, таким, как пени за просроченные платежи, реализация прав микрофинансовой организации на залоговое имущество, потеря права заемщиком на получение новых займов - заёмщики могут быть подвергнуты мерам правового характера. Микрофинансовая организация должна принимать правовые меры против заёмщика, если: все попытки сбора задолженности оказались безуспешными представитель организации полагает, что заёмщику больше доверять нельзя интересы организации поставлены под серьёзную угрозу все залоговые права реализованы финансовая ситуация заёмщика позволила определить активы заемщика, которые можно арестовать.

12. Обязанности комитета по займам.

Комитет по займам (КЗ) отвечает за соблюдение кредитной политики, нормативов и процедур, принятых в организации. КЗ каждого кредитного кооператива (МФО) должен способствовать быстрому рассмотрению заявок на

получение займа. Комитет по займам принимает заявки на получение займа, одобренные менеджером по займам, и анализирует их. Неполные или неправильно заполненные заявки к рассмотрению не принимаются. Менеджеры по займам должны убедиться в полноте предоставляемых сведений до передачи заявки в комитет по займам. Решения Комитета по займам должны быть анонимными.

2.4 Показатели качества портфеля займов. Стоимость неплатежей и методы контроля. Контроль и управление неплатежами в портфелях займов

Осуществляя оценку качества кредитного портфеля эксперты применяют систему, в которую входят как абсолютные, так и относительные показатели, позволяющие учитывать долю отдельно взятых ссуд в структуре кредитного портфеля микрофинансовой организации.

Сотрудниками микрофинансовых организаций на основе финансовой отчетности для оценки качества портфеля рассчитывается ряд показателей:

1) коэффициент качества кредитного портфеля;

2) средняя сумма займа;

3) оборачиваемость портфеля займов.

Коэффициент качества кредитного портфеля можно представить в виде отношения просроченной задолженностью по кредитным операциям к сумме всей задолженности по ссудам, то есть ссудному долгу, взятому без процентов (см. Формулу 9):

$$К_{ККП} = ПЗС / ЗС, \quad (9)$$

где ПЗС – просроченная задолженность по ссудам,

ЗС – задолженность по ссудам.

Средняя сумма займа. Показывает среднюю сумму займа, получаемую в течение отчетного периода клиентами микрофинансовой организации.

Общая сумма выданных займов – сумма всех займов, выданных за отчетный период, независимо от того, являются ли они текущими, просроченными ли списанными.

Количество выданных займов – число выданных займов за период. Для микрофинансовых организаций, использующих практику выдачи групповых займов, число займов должно рассчитываться как число индивидуальных лиц в группе, получивших часть займа.

Оборачиваемость портфеля займов показывает, какое количество, раз совершает обращение чистый портфель займов в течение отчетного периода. Данный показатель характеризует приверженность микрофинансовой программы определенным принципам кредитования. Использование этого показателя имеет важное значение для интерпретации значений

коэффициентов, рассчитанных для оценки эффективности деятельности микрофинансовой организации, а также для сравнения нескольких микрофинансовых организаций.

Для осуществления контроля за своей финансово-хозяйственной деятельностью микрофинансовой организацией может быть образована служба внутреннего контроля.

Порядок работы службы внутреннего контроля определяется законодательством Республики Казахстан, а также правилами, положением и иными документами, регулирующими внутреннюю деятельность микрофинансовой организации.

Пруденциальные нормативы и иные обязательные к соблюдению нормы и лимиты, устанавливаются для микрофинансовой организации Национальным банком Республики Казахстан.

В состав пруденциальных нормативов и иных обязательных для соблюдения норм и лимитов входят:

1) минимальный размер уставного капитала;
2) минимальный размер собственного капитала;
3) достаточность собственного капитала;
4) максимальный размер риска на одного заемщика;
5) коэффициент левереджа.

2.5 Международный опыт анализа деятельности микрокредитных организаций

При анализе деятельности микрокредитных организаций в мировой практике используются четыре группы показателей:

– организационная структура;
– предоставляемые услуги;
– характеристики предоставления каждой услуги;
– финансовые показатели деятельности микрокредитных организаций.

1. Показатели организационной структуры:

– организационно-правовая форма;
– наличие филиалов и представительств.

2. Перечень предоставляемых услуг:

– кредитование, выдача займов;
– сбережения;
– лизинговые операции;
– гарантийные операции.

3. Характеристики предоставления каждой услуги:

– объем предоставленной услуги;
– структура предоставленной услуги;
– количество клиентов, получивших услугу.

4. Финансовые показатели деятельности МФО (финансовый анализ):

– показатели финансовой устойчивости;
– показатели операционной эффективности;
– показатели качества портфеля.

Среди факторов, влияющих на финансовые показатели, необходимо отметить следующие (см. Рисунок 8).

Рисунок 8 – Факторы, влияющие на финансовые показатели микрофинансовой организации

При помощи показателей финансовой устойчивости анализируется финансовая самоокупаемость организации. Если организация намеревается предоставлять свои услуги в течение длительного периода времени, для нее критичным становится вопрос финансовой жизнеспособности, то есть способности организации удовлетворять нужды своих клиентов без опоры на поддержку извне. Благодаря такой независимости организация формируется и контролируется местными, а не внешними потребностями. Финансовые коэффициенты дают руководителям важнейшую информацию о движении организации к жизнеспособности и о препятствиях на пути к ней.

Показатели операционной эффективности используются при анализе финансовой эффективности. Поскольку бедность носит массовый характер, руководители должны ставить перед собой задачу обслужить при помощи имеющихся ресурсов как можно большее количество людей.

Финансовые коэффициенты подчеркивают необходимость операционной и финансовой эффективности. Имея эту информацию, руководители могут принимать решения о персонале, структуре программы, поиске средств и распределении ресурсов.

Показатели качества портфеля помогают руководству контролировать качество портфеля займов. Если портфель займов имеет низкое качество, организация не сможет выжить. Если организация выдает займы из сумм сбережений своих клиентов, она должна гарантировать ответственное размещение этих сбережений. Отслеживание качества портфеля говорит руководителю, насколько хорошо функционируют механизмы кредитного контроля организации.

У молодых организаций анализ финансовых коэффициентов может вызвать тревогу. Их коэффициенты могут выглядеть безнадежно далекими от показателей, достигнутых лучшими микрофинансовыми организациями, а процент самоокупаемости может быть очень низким. Однако, при интерпретации коэффициентов необходимо принимать во внимание возраст организации. В то время как невысокие коэффициенты могут поначалу читаться приемлемыми, их значения должны постоянно улучшаться.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под микрофинансированием?
2. Какие финансовые институты относятся к микрофинансовым?
3. Перечислите основные критерии микрокредитных программ в Республике Казахстан.
4. В чем заключается сущность групповой схемы кредитования?
5. Перечислите отличительные особенности индивидуальной схемы кредитования.
6. На основе вычисления каких коэффициентов производится оценка эффективности микрокредитных организаций?

7. Какие рассчитываются показатели затрат с целью определения эффективности деятельности микрофинансовой организации?

8. Какие основные мероприятия проводит руководство микрофинансовой организации при управлении рисками?

9. Какие показатели рассчитываются сотрудниками микрофинансовых организаций для оценки качества портфеля?

10. Перечислите факторы, влияющие на финансовые показатели микрофинансовых организаций.

Тестовый опрос

1. Что не относится к микрофинансовым организациям?

A) кредитные кооперативы;

B) ссудно-сберегательные ассоциации;

C) страховые компании;

D) фонды микрокредитования;

E) квази-банки.

2. В Каком году был принят закон о микрофинансовых организациях в Республике Казахстан?

A) 15 ноября 2010 г.;

B) 23 января 2009 г.;

C) 26 ноября 2012 г.;

D) 19 декабря 2011г.;

E) 22 октября 2015 г.

3. Что не относится к критериям микрокредитных программ?

A) цель кредита – развитие бизнеса, получение образования, медицинских услуг и т.д.;

B) выдача банкам второго уровня кредитов краткосрочные сроки;

C) целевые пользователи – домашние хозяйства с небольшим уровнем доходов и субъекты малого предпринимательства;

D) размер кредита сравнительно не большой;

E) нет верного ответа.

4. Какая группа коэффициентов не используется при оценке эффективности микрокредитных организаций?

A) показатели доходности;

B) показатели затрат;

C) показатели производительности труда;

D) показатели ликвидности;

E) показатели качества портфеля.

5. К какой группе коэффициентов относятся показатели: продуктивность менеджера займов и продуктивность персонала?

A) показатели доходности;

B) показатели затрат;

C) показатели производительности труда;

D) показатели ликвидности;

E) показатели качества портфеля.

6. Что из ниже перечисленного не относится к целям кредитной политики микрофинансовой организации?

A) защита портфеля займов;

B) привлечение заемных ресурсов (депозитов) с целью дополнительного их использования;

C) получение прибыли от продуктивных активов принятие политики и принципов одобрения;

D) выдачи займов и сбора задолженности;

E) обеспечение долговременной финансовой стабильности организации.

7. Как рассчитывается показатель качества кредитного портфеля микрофинансовой организации?

A) доходы организации / просроченная задолженность по ссудам;

B) задолженность по ссудам / просроченная задолженность по ссудам;

C) просроченная задолженность по ссудам / задолженность по ссудам;

D) просроченная задолженность по ссудам / доходы организации;

E) нет верного ответа.

8. Какой показатель не рассчитывается при оценке доходности микрофинансовой организации с целью определения эффективности её деятельности?

A) уровень административных расходов и расходов на персонал;

B) рентабельность собственного капитала;

C) рентабельность активов;

D) маржа (норма) прибыли;

E) доходность портфеля займов.

9. Какой показатель затрат рассчитывается микрофинансовой организацией с целью определения эффективности её деятельности?

A) уровень административных расходов и расходов на персонал;

B) рентабельность собственного капитала;

C) рентабельность активов;

D) маржа (норма) прибыли;

E) доходность портфеля займов.

10. Риск финансовых потерь в результате неспособности заёмщика выплатить свои обязательства пред микрофинансовой организацией в полном объёме – это…

A) риск неуплаты;

B) финансовый риск;

C) кредитный риск;

D) риск ликвидности;

E) риск убытков.

3 Анализ доходов, расходов, прибыли и рентабельности коммерческого банка

3.1 Анализ доходов банка

Обобщающие показатели эффективности банковской деятельности - это полученный банком финансовый результат, т.е. прибыль или убыток, и коэффициенты рентабельности. Анализ этих показателей проводится путем выявления факторов, оказавших на них влияние.

Основной целью анализа финансовых результатов деятельности банка является выявление резервов роста прибыльности банковской деятельности и формирование на этой основе рекомендаций по дальнейшей работе.

Анализ банковской деятельности с точки зрения её доходности позволяет руководству сформировать кредитную и процентную политику, выявить менее прибыльные операции и разработать рекомендации возможного получения банком больших доходов.

К числу задач анализа доходов банка следует отнести следующие задачи:

– определение и оценка объема и структуры доходов;

– изучение динамики доходных составляющих;

– выявление направление деятельности и видов операций, приносящих наибольший доход;

– оценка уровня доходов, приходящихся на единицу активов;

– установление факторов, влияющих на общую величину доходов и расходов, полученных от отдельных видов операций;

– выявление резервов увеличения доходов.

Существует два направления в анализе прибыльности банка: *качественный и количественный*.

Качественный анализ предполагает оценку прибыли с позиции структуры сформировавших ее доходов и расходов банка, количественный — использование системы коэффициентов прибыльности.

Структурному анализу прибыли предшествует предварительный этап, суть которого заключается в определении принципов классификации доходов и расходов.

В банковской практике используют несколько принципов классификации.

Первый принцип предполагает деление доходов и расходов на *процентные и непроцентные*.

По второму принципу все статьи доходов и расходов группируются на операционные доходы, от других видов деятельности и «незаработанные», т.е. приукрашивающие результаты деятельности банка, а расходы - соответственно операционные, обеспечивающие функционирование банка, и на покрытие риска в деятельности банка.

Изучение банковских доходов начинается с вертикального и горизонтального анализа, т.е. с определения удельного веса отдельных групп

доходов в их общей сумме или соответствующей группе доходов, а также изменения во времени, в том числе по кварталам. При этом ритмичность темпов роста процентных доходов свидетельствует о нормальной работе коммерческого банка.

Очевидно, что в условиях инфляции возможность роста доходов за счет процентов по предоставленным кредитам уменьшается, поэтому чем активнее банк использует прочие источники получения доходов, тем стабильнее будет его работа в будущем.

После проведения анализа структуры доходов банка по укрупненным статьям можно приступать к основному этапу анализа доходов банка - к изучению структуры доходов формируюиших укрупненные статьи, занимающие наибольший удельный вес в общем объеме доходов.

Анализ доходов банка проводится в следующей последовательности и проходят 8 этапов:

1 этап. Проводится укрупнённый анализ состава и структуры доходов банка, определяются изменения и темпы роста. Результаты заносятся в таблицу, содержащую следующие показатели:

– процентные доходы;

– непроцентные доходы.

2 этап. Проводится детализированный анализ состава и структуры *процентных доходов в динамике*, определяются изменение и темпы роста. Данные заносятся в таблицу, содержащую следующие показатели:

1. Процентные доходы по средствам, размещённым в банках:

– по средствам в Национальном банке и центральных банках иностранных государств (процентные доходы по корреспондентским счетам, счетам до востребования, срочным вкладам (депозитам), обязательным резервам в Национальном банке и по операциям с драгоценными металлами);

– по средствам в других банках (по корреспондентским счетам, счетам до востребования, срочным вкладам (депозитам), кредитам, исполненным гарантийным обязательством, лизингу и операциям с драгоценными металлами).

2. Процентные доходы по кредитным операциям с клиентами:

– по кредитным операциям с небанковскими кредитно-финансовыми организациями;

– по кредитным операциям с коммерческими организациями (краткосрочные и долгосрочные кредиты, операции с использованием векселей, лизинг и факторинг, исполненные гарантийные обязательства);

– по кредитным операциям с индивидуальными предпринимателями.

3. Процентные доходы по кредитным операциям с физическими лицами (на потребительские цели и финансирование недвижимости).

4. Процентные доходы по ценным бумагам (вложения банка в облигации, акции и прочие ценные бумаги, а также учёт векселей).

5. Прочие процентные доходы, в том числе по внебалансовым операциям

(возврат излишне уплаченных в предшествующие периоды процентных расходов).

3 этап. Проводится детализированный анализ состава и структуры *непроцентных доходов в динамике*, определяются изменение и темпы роста.

4 этап. Проводится детализированный анализ структуры активов, *приносящих и не приносящих доход банку.* Определяются изменения и темпы их роста.

К активам, *приносящим доход банку*, относятся:

– краткосрочные и долгосрочные ссуды;

– кредиты другим банкам;

– ценные бумаги, паи, акции;

– задолженности по факторингу;

– средства, перечисленные предприятиям для участия их в хозяйственной деятельности.

Так же на этом этапе рассчитывается доходность банковских операций, приносящих доход, через показатели:

- чистой процентной маржи;
- операционной маржи.

Чистая процентная маржа (ЧПМ) – один из ключевых показателей деятельности банка, отражающий эффективность проводимых банком активных операций, который рассчитывается по формуле (10).

$$ЧПМ = (Д_{п} – Р_{п}) / А_{д,} \quad (10)$$

где $Д_{п}$ – процентные (комиссионные) доходы за период;

$Р_{п}$ – процентные (комиссионные) расходы за период;

$А_{д}$ – активы, приносящие доход.

Операционная маржа (ОМ) показывает, сколько банк зарабатывает или теряет с каждого тенге основных операций. Это гораздо более полный и аккуратный индикатор качества работы банка, чем валовая маржа. Данный показатель рассчитывается по формуле (11).

$$ОМ = Д_{ч.основ} / А_{д,} \quad (11)$$

где $Д_{чосн}$ – чистые доходы от основных банковских операций;

$А_{д}$ – активы, приносящие доход.

Чистые доходы от основных банковских операций рассчитываются путем суммирования:

– чистых процентных доходов;

– чистых доходов от валютных операций;

– чистых доходов от операций с ценными бумагами;

– чистых доходов от проведения лизинговых операций;

– чистых доходов от операций с драгоценными металлами.

Активы, *не приносящие доход банку*:

– касса;

– корреспондентский счет;

– резервный счет;

– объем основных средств;

– сумма иммобилизированых собственных средств.

5 этап. Проводится анализ уровня доходности кредитных операций на основе рассмотрения следующих показателей:

– отношение общей суммы процентных доходов к средним остаткам задолженности по всем ссудным счетам;

– отношение процентных доходов по краткосрочным кредитам к средним остаткам задолженности по краткосрочным ссудам;

– отношение процентных доходов по долгосрочным кредитам к средним остаткам задолженности по долгосрочным ссудам;

– коэффициент соотношения операционных доходов к валовому доходу;

– коэффициент, характеризующий отношение операционных доходов к сумме выданных кредитов;

– коэффициент, характеризующий отношение валовых доходов к средним остаткам по активам;

– коэффициент, характеризующий отношение операционных доходов к средним остаткам по активам;

– коэффициент, характеризующий отношение доходных капитализированных активов к недоходным активам;

– коэффициент, характеризующий величину дохода приходящегося на одного работника банка.

– средневзвешенная доходность по кредитному портфелю.

Данные расчетов всех показателей за ряд лет заносятся в таблицу, определяются изменения и темпы роста. Выявляются наиболее доходные активы.

6 этап. Проводится детализированный анализ получаемых банком доходов в разрезе отраслей экономики за ряд лет:

- промышленность;
- сельское хозяйство;
- строительство;
- торговля и общественное питание;
- транспорт;
- банковская деятельность.

Определяются изменения и темпы их роста.

7 этап. Проводится факторный анализ изменения доходов банка с использованием следующей факторной модели (см. Формулу 12):

$$Д = \Sigma К_i * ПС_i, \quad (12)$$

где Кі – сумма кредитов, предоставленная і-му клиенту;

ПСі – процентная ставка по кредиту, предоставленному і-му клиенту.

Расчет влияния фактора проводится с использованием метода абсолютных разниц.

8 этап. По результатам расчетов 7 этапов проводится расчёт резервов и разрабатываются мероприятия по реализации выявленных резервов банка. Основными резервами роста доходов банка являются:

– повышения уровня доходности кредитных операций (процентные доходы);

– повышение уровня доходности некредитных операций (непроцентные доходы);

– увеличение доли активов, приносящих доход, в общей сумме активов.

3.2 Анализ расходов банка

Анализ банковских расходов в целом осуществляется так же, как и анализ его доходов, т.е. определяется ролью и местом каждой группы расходов в их общей сумме.

Анализ расходов банка проводится в следующей последовательности:

1 этап. Проводится детализированный анализ состава и структуры расходов банка по экономическому содержанию за ряд лет в разрезе следующих показателей:

– *операционные расходы;*

– *неоперационные расходы.*

Следует отметить, что к операционным расходам банка относят все процентные расходы и часть непроцентных.

К операционным расходам банка относят:

– процентные расходы по привлеченным кредитам, вкладам и депозитам;

– по операциям с ценными бумагами;

– расходы по обеспечению функциональной деятельности банка – содержание административно – управленческого аппарата, хозяйственные расходы, амортизационные отчисления, затраты на ремонт, восстановление и модернизацию основных фондов, услуги связи, охраны, рекламу и маркетинг, налоги (за исключением налога на прибыль).

К неоперационным расходам – все прочие:

– штрафы, пени, неустойки;

– расходы прошлых лет, выявленные в отчетном году;

– платежи в возмещение причиненных убытков;

– от списания недостач материальных ценностей;

– от списания активов (требований) и невзысканной дебиторской задолженности;

– расходы на благотворительность и другие аналогичные расходы;

– расходы на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, мероприятий культурно-просветительского характера и иных аналогичных мероприятий.

На основании данных анализа определяется роль и место каждой группы расходов в их общей сумме, а также изменения в динамике и темпы роста.

Если в процессе анализа выявляется, что за период произошло увеличение операционных расходов, то это отражает неблагоприятное состояние конъюнктуры рынка, на котором банк привлекает ресурсы, либо может свидетельствовать об ухудшении менеджмента в банке.

В процессе исследования следует провести структуризацию операционных расходов *на процентные и непроцентные*, аналогично анализу доходов. По результатам группировки проводится укрупнённый анализ состава и структуры доходов банка, определяются изменения и темпы роста.

2 этап. Проводится детализированный анализ состава и структуры *процентных расходов* в динамике. Определяются изменения и темпы роста. Данные заносятся в таблицу, содержащую следующие показатели:

– процентные расходы по средствам Национального банка и других банков;

– процентные расходы по средствам небанковских финансовых организаций (по текущим счетам, по счетам до востребования, карт-счетам, счетам по доверительному управлению имуществом, благотворительным счетам, по вкладам (депозитам));

– процентные расходы по средствам коммерческих организаций (по текущим счетам, по счетам до востребования, карт-счетам, счетам по доверительному управлению имуществом, благотворительным счетам, по вкладам (депозитам)).

– процентные расходы по средствам индивидуальных предпринимателей;

– процентные расходы по ценным бумагам, выпущенным банком: векселям, депозитным сертификатам, сберегательным сертификатам, облигациям, прочим ценным бумагам.

– прочие процентные расходы (возврат излишне полученных в предшествующие годы процентных доходов).

3 этап. Проводится детализированный анализ состава и структуры непроцентных расходов в динамике, определяются изменения и темпы роста. Данные заносятся в таблицу, содержащую следующие показатели:

– комиссионные расходы;

– операционные расходы;

– прочие банковские расходы;

– отчисления в резервы;

– непредвиденные потери (расходы).

– налог на прибыль.

4 этап. Проводится детализированный анализ по конкретным видам расходов коммерческого банка. Одним из объектов данного этапа анализа

является расход на содержание персонала, который анализируется в разрезе заработной платы, премий, материальных выплат и других выплат.

5 этап. Предусматривается проведение анализа относительных показателей, характеризующих эффективность осуществления банком активных операций:

– коэффициент, характеризующий отношение операционных расходов к суммарным расходам;

– коэффициент, характеризующий долю штрафов и пени в общей сумме расходов;

– коэффициент, характеризующий сумму процентов, уплаченных банком, в суммарных расходах;

– коэффициент, характеризующий расходы по содержанию персонала к средним остаткам по активам;

– коэффициент, характеризующий объем хозяйственных расходов банка к средним остаткам по активам;

– коэффициент, характеризующий объем процентов уплаченных к средним остаткам по активам, приносящих доход.

6 этап. На данном этапе анализа выявляются факторы, влияющие на изменение процентных расходов (см. Формулу 13).

$$ПР = \Sigma Д_{ост.\,i} * СП_{Дi}, \qquad (13)$$

где $Д_{ост.\,i}$ – депозиты, остаточные по i-му клиенту;

$СП_{Дi}$ – ставка процента по депозиту по i-му клиенту.

Расчет влияния факторов проводится методом абсолютных разниц в случае наличия подробной информации по депозитным счетам клиентов банка.

7 этап. На основе проведенных расчетов шести этапов выявляются резервы сокращения неоправданных расходов банка, которые будут направленных на:

– оптимизацию структуры ресурсной базы банка, обеспечивающей разумное снижение процентных расходов;

– улучшение качества активов, подверженных кредитному риску;

– обоснованное сокращение непроцентных расходов.

3.3 Анализ прибыли и рентабельности банка

Прибыль представляет собой объективный показатель, который характеризует состояние банка на каждом этапе его развития. Получение прибыли является основной целью предпринимательской деятельности, которая свидетельствует не только о финансовом потенциале банка, а также позволяет оценить его конкурентоспособность.

Прибыль, являясь основным внутренним источником формирования

финансовых ресурсов банка, позволяет решать важные задачи:

– наращивание собственного капитала банка;

– пополнение резервных фондов;

– финансирование капитальных вложений;

– поддержание имиджа банка;

– платежеспособности и др.

Если получаемая банком прибыль капитализируется, то это ведет к самовозрастанию его рыночной стоимости, определяемой при продаже, слиянии, поглощении банка и в других аналогичных случаях. Но главное назначение прибыли состоит в том, что генерирование прибыли в достаточных размерах предохраняет банк от банкротства. Отсюда следует, что процесс исследования структуры и динамики прибыли является важнейшим этапом анализа деятельности банка.

Анализ прибыли может проводиться в следующих направлениях:

– динамика прибыли за анализируемый период, темпы прироста должны быть ритмичными;

– анализ состава и структуры прибыли за период;

– факторный анализ прибыли (выявление факторов, оказывающих максимальное воздействие на её изменение);

– анализ системы финансовых коэффициентов (расчет показателей рентабельности).

При этом объем, структура и динамика прибыли коммерческого банка анализируется в различных направлениях. К ним относятся:

– анализ объема прибыли за отчетный период;

– анализ балансовой прибыли и ее структура;

– анализ чистой прибыли;

– анализ использования прибыли;

– анализ прибыли в разрезе структурных подразделений банка;

– анализ прибыльности основных направлений банковской деятельности;

– анализ выполняемых банком операций.

Также немаловажным анализом деятельности коммерческого банка является определение отклонения объема прибыли анализируемого банка от средней прибыли региональных банков. Если отклонение не превышает 5 - 10%, прибыль банка считается средней, т.е. сопоставимой с региональными банками. В противном случае следует выявить предполагаемые причины превышения (снижения) прибыли анализируемого банка от средней по региону.

Изменение объема прибыли в динамике целесообразно изображать в виде графического рисунка, который наглядно покажет изменение прибыли за отчетный период.

Динамический анализ прибыли банка, проводимый за ряд отчетных периодов (*трендовый анализ*) позволяет:

- определить среднее значение прибыли в целом по банку;
- выявить периоды деятельности банка с наибольшими объемами прибыли;

- установить наметившиеся тенденции в изменении показателей прибыли и развитии банка в целом.

Ритмичный рост объема прибыли банка за все периоды является положительной тенденцией. Однако, *позитивной тенденцией* считается увеличение прибыли за счет процентной маржи и устойчивых непроцентных доходов. *Негативной тенденцией* считается, когда рост прибыли связан в основном с доходами от операций на рынке ценных бумаг и валютной переоценкой. Это связано с выполнением большого объема неоправданных работ и достаточно высокорискованностью операций.

Каждый результирующий показатель (прибыль) зависит от многочисленных и разнообразных факторов. Чем детальнее исследуется влияние факторов на величину результирующего показателя, тем точнее и объективнее результаты анализа и оценки качества работы банка.

Факторный анализ дает возможность определить степень влияния отдельных факторов на изменение показателей финансового состояния банка, в т.ч. прибыль, *выявить* его *сильные* и *слабые стороны*, более полно *использовать внутренние резервы*, *разработать эффективную стратегию развития*.

Факторный анализ – это группа методов многомерного статистического анализа, которые позволяют представить в компактной форме обобщенную информацию о структуре связей между наблюдаемыми признаками изучаемого объекта на основе выделения некоторых скрытых, непосредственно не наблюдаемых факторов. Выявленные факторы позволяют строить уравнения регрессии с относительно небольшим числом коэффициентов и, следовательно, доступные для анализа. Знание этих факторов в дальнейшем также позволяет обоснованно включать их в качестве управляемых факторов (переменных) в модель экономического эксперимента, рассчитывать обобщенные индексы, характеризующие экономические явления и т.д.

Факторный анализ предполагает определение факторов, влияющих на банковскую деятельность (результирующие показатели), а также оценку степени их влияния.

Факторы, под воздействием которых формируется прибыль, не ограничивается доходами и расходами. Очень важными факторами, которые обуславливают сумму прибыли к налогообложению, являются:

– объем капитала банка;

– уровень эффективности использования активов банка;

– мультипликативный эффект капитала;

– рентабельность дохода.

Для проведения факторного анализа прибыли коммерческого банка используются ряд различных методов, которые отражены на рисунке 9.

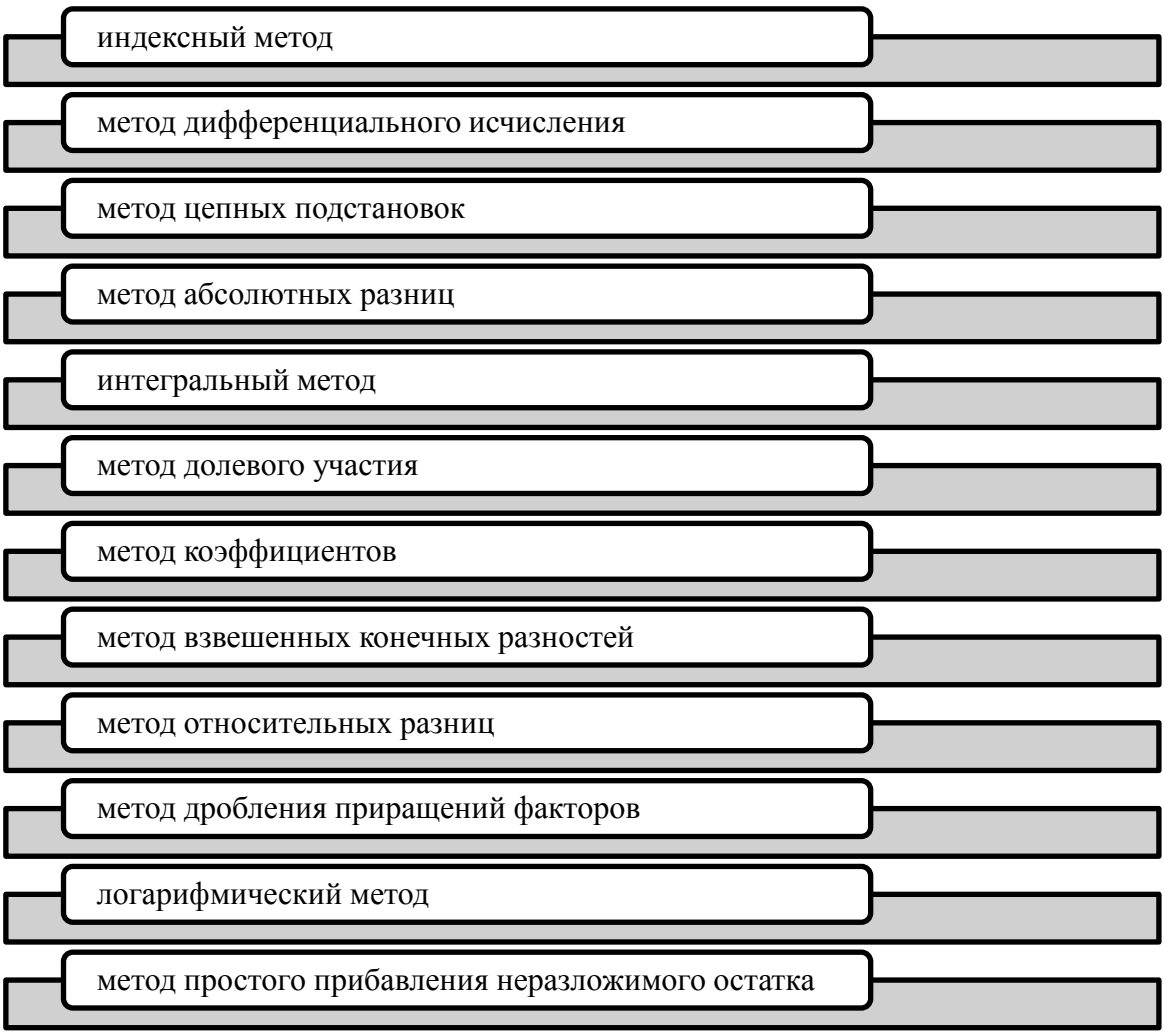

Рисунок 9 – Методы проведения факторного анализа прибыли коммерческого банка

Объем прибыли банка и ее структура, при всей важности этого обобщающего показателя, не всегда дает полную информацию об уровне эффективности работы банка. Таким образом, завершающей характеристикой прибыльности банка можно считать его рентабельность или норму прибыли.

Показатели рентабельности означают соотношение прибыли к затратам и в этом смысле характеризуют результаты эффективности работы банка, т.е. отдачу его финансовых ресурсов, дополняя анализ абсолютных показателей качественным содержанием.

Анализ рентабельности банка производится в три этапа:

На первом этапе проводится расчет фактического значения коэффициентов рентабельности в зависимости от анализируемого предмета: общая рентабельность, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, рентабельность привлеченного капитала. Данные показатели анализируются в динамике, определяется изменение и темп роста.

1) *общий уровень рентабельности банка* позволяет оценить общую прибыльность банка, а также прибыль, приходящуюся на 1 тенге дохода (доля прибыли в доходах) (см. Формулу 14).

$$R_{общ.} = Пр / Дб * 100\ \%, \quad (14)$$

где Пр – прибыль банка;
Дб – доходы банка.

2) *рентабельность активов банка* характеризует способность активов банка приносить прибыль и косвенно отражает их качество, а также эффективность управления банка своими активами и пассивами (см. Формулу 15).

$$R_{А} = Пр / А * 100\ \%, \quad (15)$$

где А – активы банка.

Низкое значение коэффициента может быть результатом консервативной кредитной политики или чрезмерных операционных расходов; высокое значение показателя свидетельствует об удачном распоряжении активами.

3) С точки зрения эффективности размещения активов банка рассчитывается показатель (см. Формулу 16).

$$К_{эф.р.акт} = Д / А = Д_{\%} / А + Д_{не\ \%} / А, \quad (16)$$

где Д – доход банка;
$Д_{\%}$ – процентные доходы банка;
$Д_{не\ \%}$ – непроцентные доходы банка.

4) *рентабельность собственного капитала* характеризует способность собственных средств приносить прибыль и позволяет оценить возможность обеспечения реального роста собственного капитала в размерах, адекватных росту деловой активности (см. Формулу 17).

$$R_{с.к.} = Пр / СК * 100\ \%, \quad (17)$$

где СК – собственный капитал банка.

Полученное значение прибыльности капитала рекомендуется сопоставлять с показателями достаточности капитала (увеличение первого показателя при снижении значения второго свидетельствует о расширении круга рискованных операций).

5) *рентабельность (прибыльность) на одного работника банка* – механизм совокупной оценки рентабельности всего персонала банка (см. Формулу 18).

$$R_п = ЧП / ОЧП * 100\ \%, \quad (18)$$

где ЧП – чистая прибыль;

ОЧП - общая численность персонала.

Анализ различных аспектов рентабельности требует исчисления показателей *рентабельности активных и пассивных операций банка*. Активные операции являются главным источником доходов банка и, исходя из этого, рентабельность банка определяется эффективностью активных операций.

Для расчета и анализа *рентабельности* отдельных видов *активных операций*: кредитных, инвестиционных, валютных и др. следует определить объем доходов, полученных по каждой однотипной группе активных операций и сопоставить с соответствующей суммой произведенных расходов по данным операциям (см. Формулу 19).

$$R_{Ai} = D_i / A_{i,} \quad (19)$$

где R_{Ai} – доходность i-го вида операций;

Di – сумма полученных доходов от проведения операций i-го вида;

Ai –средняя величина активов, использованных при проведении операций i-го вида.

6) *рентабельность активов, приносящих доход* определяется по формуле (20).

$$R_{А.\ дох} = П / А_{дох.}, \quad (20)$$

где $А_{дох.}$ – активы, приносящие доходы.

7*)* *рентабельность выданных кредитов* определяется по формуле (21).

$$R_{в.\ кр.} = П_{оп.д.} / \Sigma КР, \quad (21)$$

где $П_{оп.д.}$ – прибыль от операционной прибыли;

Σ КР – общая сумма выданных кредитов.

8) *рентабельность долгосрочных кредитов* рассчитывается по формуле (22).

$$R_{д.\ кр.} = П_{оп.д.\ в\ д.кр.} / \Sigma ДК_{р.}, \quad (22)$$

где $П_{оп.д.\ в\ д.кр.}$ – прибыль от операционной прибыли в части долгосрочных активов;

$\Sigma ДК_{р.}$ – сумма долгосрочных кредитов.

9) *рентабельность краткосрочных кредитов* определяется по формуле 23.

$$R_{к.\,кр.} = П_{оп.д.\,в\,к.кр.} / \Sigma КК_{р}.,\qquad (23)$$

где $П_{оп.д.\,в\,к.кр.}$ – прибыль от операционной прибыли в части краткосрочных активов;

$\Sigma КК_{р}.$ – сумма краткосрочных кредитов.

10) рентабельность проведения пассивных операций определяется по формуле 24.

$$R_{пас.опер.} = \Sigma ПР / \Sigma ВБ,\qquad (24)$$

где ПР – привлеченных ресурсов;

ВБ – вложений банка.

Общая характеристика *рентабельности (эффективности) привлечения пассивов* должна быть детализирована показателями рентабельности по конкретным видам привлекаемых ресурсов: депозиты, векселя, межбанковское кредитование.

На втором этапе проводиться факторный анализ рентабельности активов на основе использования следующих факторных моделей по формуле (25):

$$R = ПР / Р,\qquad (25)$$

На третьем этапе проводится расчет резервов рентабельности банка и разрабатываются мероприятия, обеспечивающие реализацию выявленных резервов.

Контрольные вопросы

1. Какие задачи выполняет анализ доходов коммерческого банка?
2. В чем сущность качественного и количественного направления в анализе прибыльности банка?
3. Сколько предусматривается этапов анализа доходов банка?
4. Расчет каких показателей осуществляется при анализе доходов банка?
5. В чем заключается сущность факторного анализаприбыли банка?
6. Какие факторы, оказывают воздействие на формирование прибыли банка?
7. Какие показатели рассчитываются при оценке рентабельности банка?
8. Как рассчитывается и в чем сущность показателя рентабельности собственного капитала?
9. В чем заключается сущность коэффициентного метода анализа прибыли банка?
10. Какие методы используются для проведения факторного анализа прибыли банка?

Тестовый опрос

1. Доходы банка по форме получения делятся на:
A) операционные и неоперационные;
B) стабильные и нестабильные;
C) одноэлементные и комплексные;
D) процентные и непроцентные;
E) одноэлементные и комплексные.

2. Горизонтальный анализ доходов банка – это:
A) вычисление средней хронологической доходов за год;
B) определение удельного веса отдельных групп доходов в их общей сумме;
C) изучение изменения активов во времени;
D) определение операций, приносящих банку максимальный доход;
E) определение эффективноси привлечения пассивов.

3. Оптимизация структуры ресурсной базы и уменьшение непроцентных расходов способствуют:
A) росту рентабельности отдельных банковских операций;
B) сокращению суммарных расходов;
C) сокращению прочих расходов;
D) увеличению себестоимости банковских операций;
E) отчислению в резервный фонд.

4. Результаты соотношений прибыли банка (чистого дохода) и средств ее получения – это:
A) показатели роста объемов деятельности банка;
B) показатели снижения себестоимости банковских продуктов;
C) показатели рентабельности или прибыльности;
D) показатели роста прибыли;
E) показатели роста активов.

5. Рентабельность банка определяется рентабельностью:
A) нетрадиционных банковских операций;
B) пассивных операций;
C) активных операций;
D) совместной деятельности;
E) ценных бумаг.

6. Финансовый результат деятельности коммерческого банка в виде превышения доходов над расходами – это:
A) маржа коммерческого банка;

B) рентабельность коммерческого банка;
C) прибыль коммерческого банка;
D) доход коммерческого банка;
E) расход коммерческого банка.

7. Соотношение различных видов расходов и средних остатков по активам показывает:
A) насколько прибыльно осуществляются активные операции банка;
B) насколько убыточны активные операции банка;
C) себестоимость банковских операций;
D) рентабельность банковских операций;
E) кредиты, предоставленные юридическим лицам.

8. Модель определения уровня рентабельности собственного капитала через показатель рентабельности активов и финансовый рычаг позволяет выявить влияние:
A) фактора финансового рычага на качество активов;
B) фактора финансового рычага на прибыльность банка;
C) пассивов банка на его активы;
D) фактора финансового рычага на активы банка;
E) рентабельность ценных бумаг.

9. Отношение прибыли структурного подразделения к соответствующей величине произведенных им расходов - это
A) рентабельность деятельности подразделения;
B) прибыльность подразделения;
C) результативность подразделения;
D) доходность подразделения;
E) эффективность подразделения.

10. Отношение полученного дохода по ценным бумагам к инвестированным в них средствам (выраженное в процентах или в виде коэффициента) - это
A) эффективность активов;
B) рентабельность операций с клиентами;
C) эффективность привлечения пассивов;
D) рентабельность операций с ценными бумагами;
E) маржа коммерческого банка.

4 Анализ движения денежных средств

4.1 Понятие и классификация денежных потоков

Денежный поток – это денежные средства, под которыми понимаются депозитные (или текущие) счета и наличные деньги, получаемые банком от всех видов деятельности и расходуемые на обеспечение дальнейшей деятельности. Кроме того, в расчет денежных средств могут приниматься краткосрочные высоколиквидные ценные бумаги, такие как государственные казначейские векселя, банковские депозитные сертификаты, вклады в инвестиционные фонды открытого типа и привилегированные акции с плавающей процентной ставкой.

Все денежные потоки объединяются в три группы:

– потоки от текущей деятельности;

– потоки от инвестиционной деятельности;

– потоки от финансовой деятельности.

При управлении денежными потоками особое внимание уделяют элементам финансовой структуры:

– совокупность денежных средств, которые покидают и поступают в банк;

– совокупность всех финансовых ресурсов, которые отвечают за работоспособность банка.

Главным фактором формирования денежного потока является *оплата клиентами стоимости полученной услуги*.

Деятельность банка делят на три составляющие:

– активные операции;

– пассивные операции;

– хозяйственные операции.

Пассивные операции (привлечение средств от юридических и физических лиц) можно разделить на 2 группы:

1) связанные с оказанием услуг и продажей банковских продуктов клиентам – депозитные;

2) связанные с привлечением заемных финансовых ресурсов с финансового рынка (внутреннего и внешнего) в форме кредитов финансовых институтов, Национального банка, необходимые как для развития банка, так и для управления ликвидностью, решения текущих хозяйственных задач.

В зависимости от деятельности банка формируются денежные потоки. Для банка важны потоки процентов по кредитам и депозитам, поступления от операций с ценными бумагами и другие компоненты. Распределение прибыли, формирование резервов, привлечение межбанковских кредитов, также представляет собой отдельные серии или потоки финансовых операций. Получение межбанковских займов означает регулярные выплаты банковского процента и основной суммы долга. Инвестиционная деятельность банка предполагает финансовые вложения и встречный поток доходов от них.

В самом общем виде суть деятельности коммерческого банка заключается в преобразовании денежных потоков, а именно в преобразовании потока привлеченных капиталов в поток активных операций. Схематически основные денежные потоки банка можно представить в виде рисунка 10.

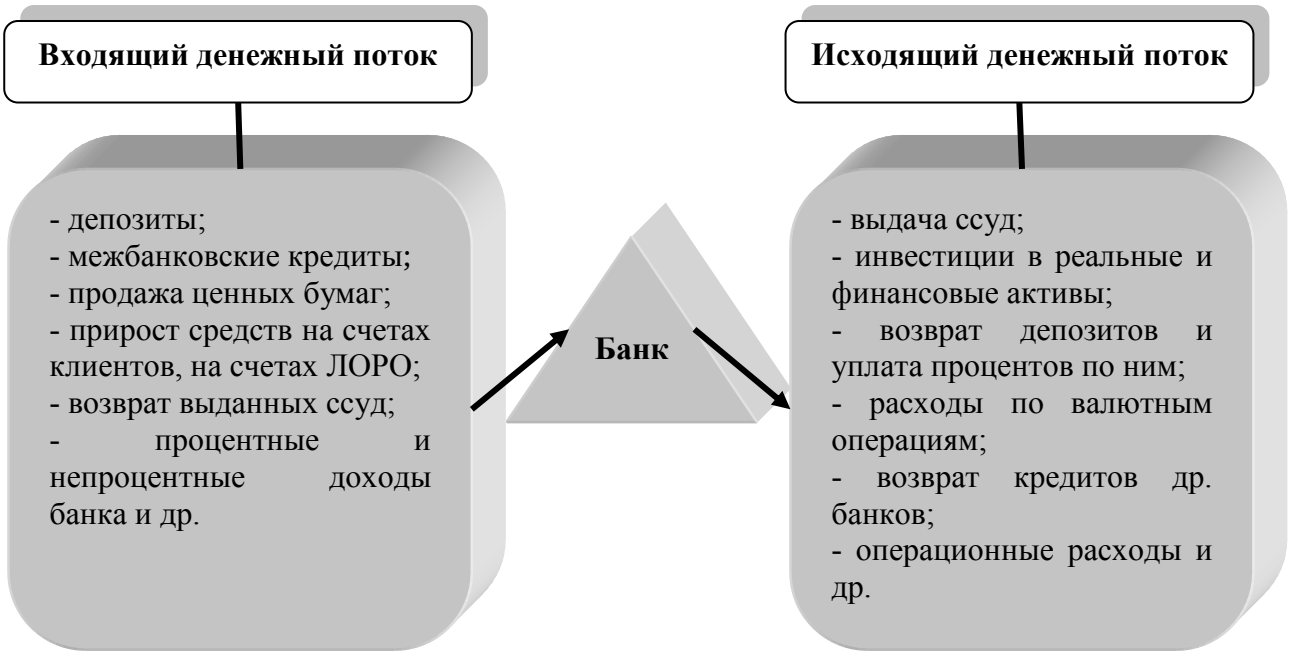

Рисунок 10 – Основные денежные потоки банка

В целях обеспечения эффективного целенаправленного управления денежными потоками они требуют определенной классификации. Такую классификацию денежных потоков предлагается осуществлять по следующим основным признакам (см. Рисунок 11).

По направленности движения денежных средств:

- *внутренние потоки;*
- *внешние потоки.*

Внутренние потоки банка отражают движение и перераспределение средств внутри самого банковского учреждения и могут включать потоки:

а) расчетов клиента данного банка за обслуживание;

б) расчеты двух клиентов банка между собой;

в) потоки расчетов между структурными подразделениями банка;

г) потоки начисления (но не выплаты) налоговых платежей;

д) формирование различных банковских фондов специального назначения;

е) амортизационные отчисления и т.д.

Важным элементом, внутреннего денежного потока является *движение средств из корреспондентского счета в кассу*, означающее переход денежных средств из безналичной формы в наличную и наоборот.

Внешние денежные потоки банка, в свою очередь, подразделяются на:

– входящие денежные потоки (приток средств на счета банка);

– исходящие денежные потоки (отток средств со счетов банка).

Рисунок 11 – Классификация денежных потоков банка по основным признакам

По виду валют:

- потоки в национальной валюте;

- потоки в иностранной валюте.

Потоки в иностранной валюте целесообразно разграничить по конкретным видам валют.

По видам деятельности: потоки от операционной, финансовой и инвестиционной деятельностей.

Возникновение и формирование денежного потока при осуществлении банковских операций в процессе операционной, инвестиционной и финансовой деятельности банка является результатом проявления финансово-экономических отношений, а следовательно, имеет определенные признаки, среди которых нужно выделить:

1) движение денежных средств осуществляется при условии выполнения договорных обязательств между субъектами хозяйствования, которое обеспечивается наличием соответствующего документального оформления и подтверждения причины формирования денежного потока;

2) особенности операций банка дают возможность идентифицировать движение денежных средств по видам денежных потоков согласно установленным критериям группировки;

3) денежные потоки, которые генерируются банком, имеют исключительно финансовый характер, поскольку их результатом является формирование, распределение и использование фондов денежных ресурсов банка.

По принципу возвратности (или возобновляемости):

- *возвратные (возобновляемые) потоки;*
- *безвозвратные потоки.*

К категории *безвозвратных потоков* можно отнести внешние исходящие потоки, обслуживающие платежи данного банка (уплата налоговых обязательств) и клиентов банка (перечисление средств по оплате договорных обязательств контрагентам, уплата налогов и т.д.).

Возвратные потоки – отчуждаемые на время. Особенностью *возвратных потоков* можно назвать возрастание их сумм. Соблюдение принципа платности и возвратности при предоставлении банковских ресурсов влечет за собой возврат не только первоначальной суммы исходящего возвратного потока (в данном случае кредита), но и наращенной на нее суммы процентов за пользованием средствами. Таким образом, сумма будущего входящего потока увеличится на составляющую потока дохода от оказания кредитной деятельности.

В условиях дефицита денежных средств важное значение имеет и скорость движения потоков, как лучшее средство для повышения их дееспособности, достижения финансового результата предотвращения финансового застоя.

Повышение скорости объема денежных ресурсов равносильно снижению объема денежной массы, находящейся в обращении и увеличению ее функционального веса, поскольку относительно меньшее число денег способно обслужить большее количество клиентов.

Движение потоков сопровождается непрерывным процессом обмена и перераспределения *информационных потоков* между структурными подразделениями банка, *основной задачей* которого является *оптимизация движения денежных потоков с целью достижения наибольшей прибыли* при условии соблюдения необходимого уровня ликвидности и минимизации рисков.

Информационный поток – это строго определенный объем информации, характеризующий качественные и количественные параметры соответствующего потока.

Структура потоков данных между подразделениями банка может быть различной в зависимости от специфики и исторически сложившегося порядка в банке, а также ряда других факторов.

4.2 Анализ движения денежных потоков

Анализ движения денежных потоков банка представляет собой определение моментов и величин притоков и оттоков денег.

Основной целью анализа денежных потоков банка является, прежде всего, анализ финансовой устойчивости и доходности кредитной организации.

Во многом темпы развития, ликвидность и финансовая устойчивость банка определяются тем, насколько притоки и оттоки денежных средств синхронизированы между собой во времени и по объемам, поскольку высокий уровень такой синхронизации позволяет пользоваться меньшими кредитами и эффективно использовать имеющиеся денежные средства, уменьшает объемы «упущенной выгоды» и т.п.

Действительно, *рациональное формирование денежных потоков* способствует ритмичности операционного цикла банка и обеспечивает рост финансовых поступлений. При этом любое нарушение платежной дисциплины отрицательно сказывается на, качестве труда, ликвидности, положении банка на рынке и т.п.

Результаты анализа финансовых результатов банка должны быть согласованы с общей оценкой финансового состояния, которое в большей мере зависит не от размеров прибыли, а от ликвидности активов.

Исходя из данных бухгалтерского баланса и отчета о движении денежных средств, можно определить конкретные причины изменения остатка денежных средств и выделить из них количественно главные. Дополнительную информацию по этому вопросу дает отчет о прибылях и убытках.

Отчет о прибылях и убытках – отчет, содержащий структурированную информацию о признаваемых дохода и затратах, связанных с их получением. Структуризация затрат возможна либо по функциональному, либо по ресурсному признаку.

Балансовый отчет – отчет, содержащий структурированную информацию о состоянии активов и пассивов на конец отчетного периода. Предполагает размещение активов в порядке убывания степени ликвидности, а также разделение пассивов на обязательства (размещаемые в порядке срочности погашения) и собственный капитал.

Отчет о движении денежных средств – отчет, содержащий структурированную информацию о денежных потоках, связанных с деятельностью банка. Он дает возможность оценить будущие поступления денежных средств, проанализировать способность погасить свою краткосрочную задолженность и выплатить дивиденды, оценить необходимость привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Данный отчет может быть

составлен либо в форме отчета об изменениях в финансовом положении (с заменой показателя «чистые оборотные активы» на показатель «денежные средства»), либо по специальной форме, где направления движения денежных средств сгруппированы.

Составными частями отчета о движении денежных средств является поступление и выбытие денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности банка.

Основной целью отчета о движении денежных средств является обеспечение информацией о поступлении и выплате денежных средств банка за отчетный период.

Главная цель отчета о движении денег банка состоит не в том, чтобы оценить величину денежного потока, как разницу между суммой денежного счета и статьи «легко реализуемые ценные бумаги» на конец и начало года. Это можно сделать и с помощью баланса. Цель составления отчета о движении денег состоит в анализе основных направлений притока денег и путей их оттока из банка.

Для составления отчета о движении денежных средств банка за период необходима следующая информация:

– баланс на начало и конец периода;

– отчет о прибыли за период;

– некоторая дополнительная информация, относящаяся к продаже активов (соотношение цены продажи и балансовой стоимости и т.д.).

Существуют три метода оценки денежных потоков банка:

– прямой;

– косвенный;

– матричный.

Анализ движения денежных средств прямым методом позволяет судить о ликвидности кредитной организации, поскольку он детально раскрывает движение денежных средств на ее счетах, что дает возможность делать оперативные выводы относительно достаточности средств для уплаты по счетам текущих обязательств, а также осуществления инвестиционной деятельности.

Второй метод оценки денежных потоков – это *косвенный метод*. Суть его состоит в преобразовании величины чистой прибыли в величину денежных средств. При этом исходят из того, что в деятельности каждой кредитной организации имеются отдельные, нередко значительные по величине виды расходов и доходов, которые уменьшают (увеличивают) прибыль кредитной организации, не затрагивая величину ее денежных средств. В процессе анализа на сумму указанных расходов (доходов) производят корректировку величины чистой прибыли таким образом, чтобы статьи расходов, не связанные с оттоком средств, и статьи доходов, не сопровождающиеся их притоком, не влияли на величину чистой прибыли.

Косвенный метод основан на анализе статей баланса и отчета о финансовых результатах банка, и:

– позволяет показать взаимосвязь между разными видами деятельности предприятия;

– устанавливает взаимосвязь между чистой прибылью и изменениями в активах предприятия за отчетный период.

Третий метод оценки денежных потоков – это *матричный*. При нем происходит составление матричного баланса, т.е. производного формата от стандартного баланса кредитной организации. Алгоритм построения матричного баланса сводится к следующим шагам (см. Рисунок 12).

Рисунок 12 – Алгоритм построения матричного баланса банка

1) в*ыбирается размер матрицы баланса*. Диапазон выбора определяется целями использование матричного баланса. Предельный размер матрицы ограничен количеством статей актива и пассива стандартного баланса. Для целей анализа обычно используется сокращенный формат 10х10;

2) по выбранному размеру матрицы *производится преобразование стандартного баланса в агрегированный* (промежуточный) баланс, на основе данных которого строится матричный баланс;

3) в координатах активов и пассивов *строится матрица размером 10х10*, в которую переносятся данные из агрегированного баланса.

4) под каждую статью актива *подбирается источник финансирования*. Выверяются балансовые итоги по горизонтали и вертикали матрицы.

5) далее *строят «Разностный (динамический) матричный баланс»*. Он отражает изменение денежных средств за период. Данный баланс наиболее пригоден для прогнозных и аналитических расчетов;

6) *строится «Баланс денежных поступлений и расходов»*. Он увязывает бухгалтерский баланс с финансовыми результатами работы кредитной организации, наличием денежных средств на счетах, текущим оборотом денежных средств.

Аналитическая ценность матричного баланса несравненно выше по сравнению со стандартным балансом. В отличие от последнего, где отсутствует привязка источников финансирования к конкретным статьям активов, матричный баланс как раз и демонстрирует эту привязку. В этом его огромная аналитическая ценность.

4.3 Система управления денежными потоками

Для того, чтобы эффективно управлять денежными потоками необходимо сформировать специальную политику, которая будет частью финансовой системы банка.

При реализации данной политики подразумевается разработка следующих этапов (см. Рисунок 13).

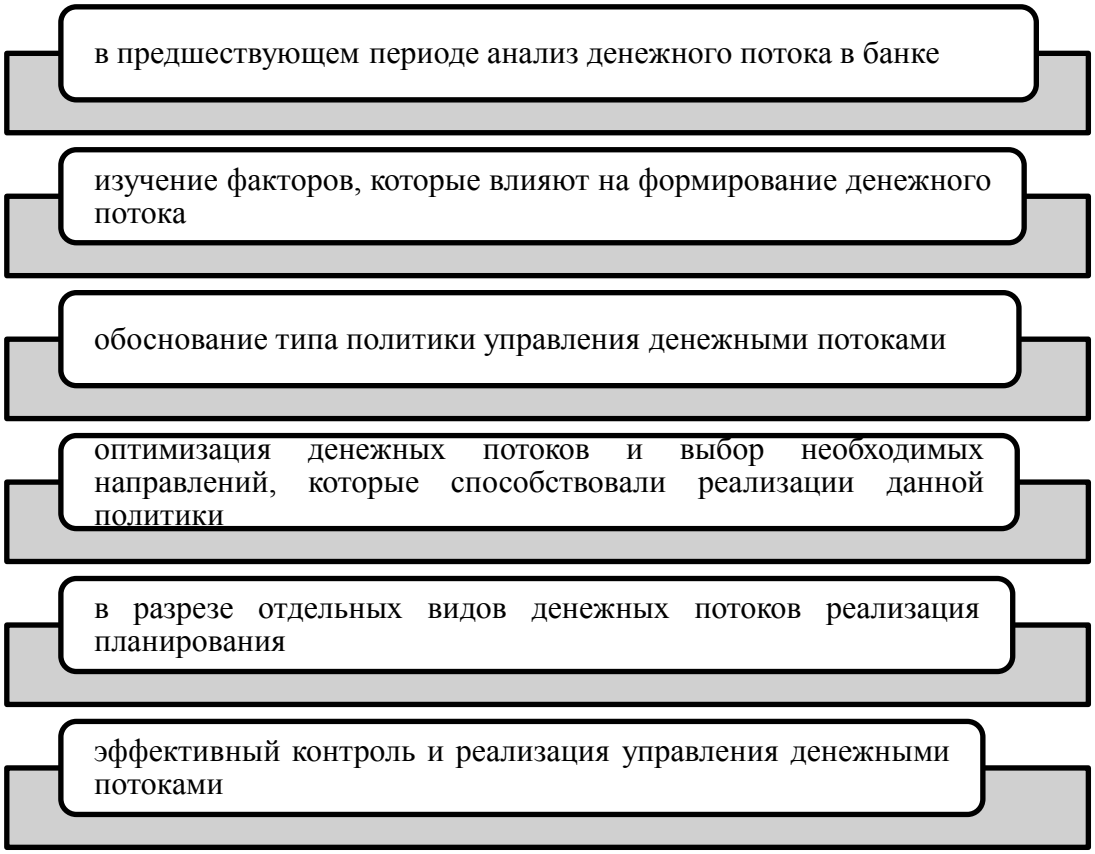

Рисунок 13 – Этапы управления денежными потоками банка

Первые пять этапов управления денежными потоками банка являются элементами планирования, а 6 этап отвечает за контрольно-распределительную функцию. По своей структуре контроль денежных потоков может осуществиться только на «входе-выходе». Это позволяет экономить на административном ресурсе. Как итог будет стабильная организация минимальных затрат времени и средств.

Человек, который управляет денежным потоком банка, должен следить за бесперебойностью денежных средств и достаточным притоком рефинансируемых средств, которые обеспечат трансформацию ресурсов в активы.

Помимо всего прочего *управление денежными потоками* подразумевает *поддержание ликвидности банка*. *Ликвидность* при этом приобретает потоковый характер, другими словами *характер беспрерывности*.

Эффективное планирование денежных потоков в банке подразумевает:

– анализ внешних и внутренних факторов;

– исследование субъективного круга по каждому платежу;

– составление плана на краткосрочный и среднесрочный период;

– разработка специализированной методологии;

– создание резервной базы.

Для денежного потока характерны определенные фундаментальные свойства: объем, сбалансированность и изменчивость.

На рисунке 14 представлены взаимосвязи между данными фундаментальными категориями и свойствами.

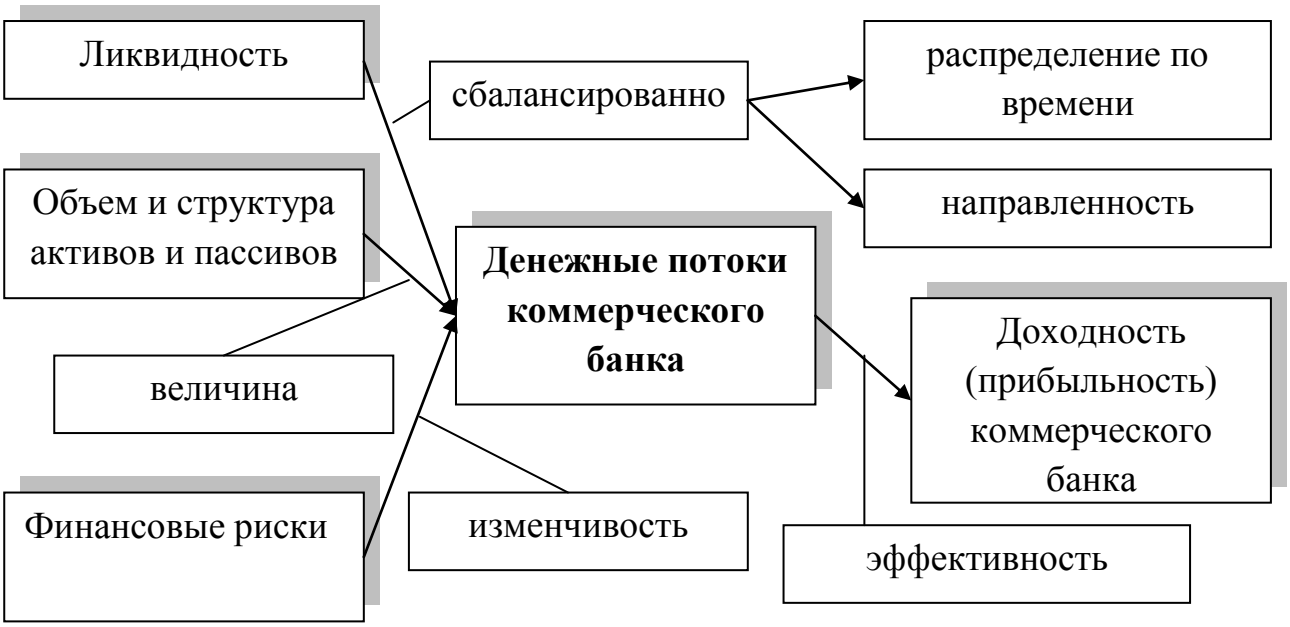

Рисунок 14 – Взаимосвязи между фундаментальными свойствами денежного потока

Если объектом управления в данной системе выступают денежные потоки банка, связанные с осуществлением различных хозяйственных и финансовых операций, то субъектом управления является финансовая служба, состав и численность которой зависит от размера, структуры банка, количества операций, направлений деятельности и других факторов:

1) в малых банках главный бухгалтер часто совмещает функции начальника финансового и планового отделов;

2) в средних — выделяются бухгалтерия, отдел финансового планирования и оперативного управления;

3) в крупных компаниях структура финансовой службы существенно расширяется — под общим руководством финансового директора находятся бухгалтерия, отделы финансового планирования и оперативного управления, а также аналитический отдел, отдел ценных бумаг и валют.

Что же касается *элементов системы управления денежными потоками*, то к ним следует отнести *финансовые методы и инструменты, нормативно-правовое, информационное и программное обеспечения*:

Финансовые методы системы управления денежными потоками, оказывают непосредственное воздействие на организацию, динамику и структуру денежных потоков банка. К ним относятся:

– система расчетов с дебиторами и кредиторами;

– взаимоотношения с учредителями (акционерами), контрагентами, государственными органами;

– кредитование;

– финансирование;

– фондообразование;

– инвестирование;

– страхование;

– налогообложение;

– факторинг и др.;

Финансовые инструменты объединяют деньги, кредиты, налоги, формы расчетов, инвестиции, цены, векселя и другие инструменты фондового рынка, нормы амортизации, дивиденды, депозиты и прочие инструменты, состав которых определяется особенностями организации финансов в банке;

Нормативно-правовое обеспечение банка состоит из системы государственных законодательно-нормативных актов, установленных норм и нормативов, устава хозяйствующего субъекта, внутренних приказов и распоряжений, договорной базы.

В современных условиях необходимым условием успеха бизнеса является своевременное получение информации и оперативное реагирование на нее, поэтому важным элементом управления денежными потоками банка является *внутрифирменная информация*.

Использование прикладных бухгалтерских программ обеспечивает финансового менеджера учетной и часто аналитической информацией, поэтому

к выбору таких программ нужно подходить осторожно, выбирая такой программный продукт, который наиболее полно удовлетворял бы требованиям надежности, достоверности и прозрачности информации, гибкости в настройках под особенности бизнеса банка, а также соответствовал бы действующему законодательству.

Помимо системы управления *на управление денежными потоками* огромную роль оказывают различные *факторы*, которые делят *на внутренние* и *внешние*.

Внешние факторы – это конъектура финансового рынка, влияние системы налогообложения, практика в кредитовании, расчетные операции, источники кредитования и финансирования.

К внутренним источникам относят жизненный цикл банка, амортизационную политику, инвестиционные программы, руководящее звено.

Но несмотря на все эти факторы *основой управления денежными потоками* является *оперативное владение информацией*, которая базируется на правильном бухгалтерском и управленческом учете.

Состав такой информации весьма разнообразен:

– движение средств на счетах и в кассе банка;

– дебиторская и кредиторская задолженность банка;

– бюджеты налоговых платежей;

– графики выдачи и погашения кредитов;

– уплаты процентов;

– бюджеты предстоящих закупок;

– требующих предварительной оплаты, и многое другое.

Сама же информация поступает из различных источников, ее сбор и систематизация должны быть отлажены с особой тщательностью, поскольку запаздывание и ошибки при предоставлении информации могут привести к серьезным последствиям для всей компании в целом. При этом каждое банк самостоятельно определяет формат предоставления, периодичность сбора информации, схему документооборота.

Таким образом, управление денежными потоками - важнейший элемент финансовой политики банка, оно пронизывает всю систему управления банка. Важность и значение управления денежными потоками в банке трудно переоценить, поскольку от его качества и эффективности зависит не только устойчивость банка в конкретный период времени, но и способность к дальнейшему развитию, достижению финансового успеха на долгую перспективу.

Контрольные вопросы

1. Что понимается под денежным потоком банка?

2. Какие существуют классификационные признаки денежных потоков банка?

3. Дайте краткую характеристику финансовых методов системы управления денежными потоками банка.

4. Какие группы факторов оказывают влияние на управление денежными потоками банка?

5. Перечислите и дайте характеристику этапов управления денежными потоками банка.

6. В чем заключается сущность прямого метода оценки денежных потоков банка?

7. В чем заключается сущность косвенного метода оценки денежных потоков банка?

8. В чем заключается сущность матричного метода оценки денежных потоков банка?

9. На какие две основные группы можно разделить денежные потоки банка?

10. Перечислите операции банка, связанные с исходящими денежными потоками.

Тестовый опрос

1. Что такое денежный поток?

A) совокупность распределенных во времени поступлений и выплат денежных средств;

B) совокупность денежных остатков в кассе и на счетах банка;

C) превышение доходов от оказания услуг над их затратами;

D) полная сумма денежных средств, полученная банков за счет осуществления всех видов деятельности за определённый период;

E) размер ресурсов (для упрощения измеренных в денежной форме), использованных в процессе деятельности банка за определённый временной промежуток.

2. По масштабам обслуживания хозяйственного процесса выделяют денежные потоки:

A) избыточный и дефицитный;

B) по предприятию в целом, по отдельным структурным подразделениям и по отдельным хозяйственным операциям;

C) по инвестиционной и финансовой деятельности;

D) по операционной и инвестиционной деятельности;

E) валовой и чистый.

3. Как называется денежный поток, если сумма положительного денежного потока не обеспечивает плановую потребность в расходовании денежных средств?

A) чистый;

B) отрицательный;
C) неэффективный;
D) дефицитный;
E) дискретный.

4. Как называется денежный поток, сформированный движением денежных средств, вызванным изменением долгосрочных активов?
A) оток по инвестиционной деятельности;
B) поток по текущей деятельности;
C) поток по финансовой деятельности;
D) поток по внешней деятельности;
E) поток по финансовой и текущей деятельности.

5. Элементами притока денежных средств за период являются
A) прибыль, амортизация, увеличение акционерного капитала, выдача новых ссуд;
B) уплата налогов, процентов, дивидендов, штрафов, пени;
C) сокращение кредиторской задолженности, погашение ссуд4
D) дополнительные вложения в запасы, дебиторская задолженность, основные фонды, прочие активы;
E) B, C, D.

6. Элементами оттока денежных средств являются
A) прибыль, амортизация, увеличение акционерного капитала, выдача новых ссуд;
B) уплата налогов, процентов, дивидендов, штрафов, пени;
C) сокращение кредиторской задолженности, погашение ссуд;
D) дополнительные вложения в запасы, дебиторская задолженность, основные фонды, прочие активы;
E) B, C, D.

7. Как называется метод оценки денежного потока, позволяющий определить величину денежного потока путем преобразования чистой прибыли в чистый денежный поток?
A) вертикальный;
B) косвенный;
C) нижний;
D) прямой;
E) обратный.

8. Чистый денежный поток – это:
A) разность между выручкой от реализации продукта хозяйственной деятельности и суммой затрат факторов производства на эту деятельность в

денежном выражении;

B) разница между положительным и отрицательным денежными потоками;

C) совокупность всех поступлений и выплат;

D) общая величина всех денежных поступлений;

E) размер ресурсов (для упрощения измеренных в денежной форме), использованных в процессе хозяйственной деятельности за определённый временной промежуток.

9. Что не относится к основным задачам анализа денежных средств?

A) диагностика состояния абсолютной ликвидности предприятия;

B) контроль за использованием денежных средств строго по целевому назначению;

C) способствование грамотному управлению денежными потоками предприятия;

D) контроль за соблюдением форм расчетов, установленных в договорах с покупателями и поставщиками;

E) выпуска собственных облигаций, акций, получения краткосрочных кредитов и займов.

10. Что не включает в себя анализ денежных средств и управление денежными потоками?

A) данные кассовой книги;

B) прогнозирование денежного потока;

C) определение оптимального уровня денежных средств;

D) составление бюджетов денежных средств;

E) финансовый цикл.

Список использованных источников

1 Мотовилов, О. В. Банковское дело / О.В. Мотовилов, С.А. Белозеров. - М.: Проспект, 2014. - 408 с.

2 Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков - М.: Финансы и статистика, 2010. - 263 с.

3 Шаталова, Е.П. Банковские рейтинги в системе риск-менеджмента: процедуры мониторинга кредитных рейтингов / Е.П. Шаталова. - М.: Русайнс, 2017. - 352 с.

4 Банковское дело. Под ред. проф. Г.С. Сейткасимова. Астана: КазУЭФМТ, 2012. - 350с.

5 Волков А.А. Управление рисками в коммерческом банке М.: Омега-Л, 2014. - 160с.

6 Шаталова, Е.П. Резервирование по ссудам в банковском риск-менеджменте / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. - М.: Русайнс, 2017. - 509 с.

7 Банковские риски: учебник / под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцовой. –3-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2013. – 292 с.

8 Горелая Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке: учеб. пособие / М. : Форум : ИНФРА-М, 2012. - 207 с.

9 Исаева Е. А. Стратегический менеджмент в финансово-кредитных организациях / Е.А. Исаева. - М.: КноРус, 2016. - 176 с.

10 Богданкевич О. А. Организация деятельности коммерческих банков / О.А. Богданкевич. - М.: ТетраСистемс, 2016. - 128 с.

11 Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учебник / Е.П. Жарковская. - М.: Омега-Л, 2011. - 384 с.

12 Шеремет А. Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 256 с.

13 Белоглазова Г. Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. - М.: Высшее образование, 2017. - 424 с.

14 Помина М. Финансовое управление в коммерческом банке / М. Помина. – М.: КноРус, 2017. - 376 с.

15 Закон Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года № 56-V. с изменениями и дополнениями от 03.07.2019 № 262-VI

16 Методическое пособие: Организация деятельности микрофинансовых организаций. Ростов-на-Дону, 2010. - 418 с.

17 Дубова С. Кредитный портфель коммерческого банка: учебное пособие / С. Дубова, Е. Бибикова. – М.: Флинта, 2016. - 234 с.

18 Александрова Е.А. Формирование оптимального кредитного портфеля организации // Научные труды Вольного экономического общества России. - 2010. - Т. 133. - С. 332-339.

19 Каджаева М. Р. Банковские операции. Учебник / М.Р. Каджаева, С.В. Дубровская. - М.: Академия, 2017. - 464 с.

20 Акмалиева А.К. Пути повышения рентабельности коммерческого банка// АльПари. - 2014. - № 1. - С. 64-66.

21 Самедова Е. И. Доходы коммерческого банка как один из элементов формирования прибыли и их классификация // Молодой ученый. - 2014. - №20. - С. 409 - 413.

22 Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 208 с.

23 Официальный сайт Национального банка Республики Казахстан Режим доступа: http://www.nationalbank.kz

24 Закон Республики Казахстан от 30.03.1995 № 2155 «О Национальном Банке Республики Казахстан» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 01.01.19 г.) // http: // zakon.kz

25 Кроливецкая Л. П. Банковское дело. Кредитная деятельность коммерческих банков / Л.П. Кроливецкая, Е.В. Тихомирова. - М.: КноРус, 2016. - 280 с.

26 Иванов В. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум / В. Иванов, Б. Соколов. – М.: Юрайт, 2015. - 372 с.

27 Боровкова В.А. Банки и банковское дело / В.А. Боровкова. - М.: Юрайт, 2016. - 46 с.

28 Кроливецкая Л. П. Банковское дело. Кредитная деятельность коммерческих банков / Л.П. Кроливецкая, Е.В. Тихомирова. - М.: КноРус, 2016. - 280 с.

29 Герасимова Е. Б. Банковские операции / Е.Б. Герасимова, И.Р. Унанян, Л.С. Тишина. - М.: Форум, 2016. - 272 с.

30 Костерина, Т. М. Банковское дело / Т.М. Костерина. - М.: Юрайт, 2012. - 336 с.

31 Тавасиев А. М. Банковское дело: управление кредитной

организацией : учеб. пособие / А. М. Тавасиев. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Дашков и К, 2011. - 639 с.

32 Осипова Л.В., Синяева И.М. Основы коммерческой деятельности. Практикум. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2012. - 215 с.