
АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ИНТЕНСИФИКАЦИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА НА ЕГО ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ

Гоголева Татьяна Николаевна,

доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой экономической теории и мировой экономики Воронежского государственного университета; tgogoleva2003@mail.ru

Вопросам анализа финансовой устойчивости организации уделяется пристальное внимание. При оценке финансовой устойчивости актуальным является вопрос: когда же ухудшается финансовое состояние, определение тенденций к возможному ухудшению состояния. В предлагаемой статье проводится анализ влияния на финансовую устойчивость экстенсивных и интенсивных факторов использования ресурсов.

Ключевые слова: финансовая устойчивость, интенсификация, рентабельность, совокупные активы, чистая прибыль, процентные доходы, расходы.

Существует множество различных подходов к оценке финансовой устойчивости кредитной организации. Большая часть предлагаемых авторами методик по анализу финансового состояния кредитных организаций (например, Батраковой Л.Г. [1], Пановой Г.С. [2], Шереметом А.Д. [3] и Щербаковой Г.Н.), основано на применении Инструкции Банка России № 110-И от 16 января 2004 г. «Об обязательных нормативах банков».

В теории и практике экономического анализа финансово-кредитных организаций традиционно выделяют такие важнейшие направления анализа, как ликвидность, платежеспособность, денежные потоки, доходность отдельных операций и услуг, достаточность капитала. При этом в практике российских банков принято увязывать эти направления анализа с направлениями государственного контроля и надзора со стороны Банка России.

Сравнительный анализ деятельности некоторых российских банков показывает, что за высокими показателями собственного капитала и суммами активов в целом ряде случаев может скрываться низкая степень их финансовой устойчивости. Данная ситуация, как показывает практика, может возникнуть при значительных вложениях в основные средства, в кредитный портфель и в просроченные кредиты.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости банка является наличие излишка или недостатка у него источников собственных средств. Изменение этого показателя в сторону увеличения свидетельствует о проведении политики банка, направленной на улучшение финансового состояния. В процессе оценки финансовой устойчивости необходимо также определять безнадежные активы, оценивать их реальную стоимость. Одним из основных факторов обеспечения кредитоспособности является владение достаточными активами.

Мы предлагаем оценивать финансовую устойчивость коммерческого банка на основе анализа соотношения экстенсивности и интенсивности экономического развития банка на основе качественных и количественных показателей использования ресурсов, характеризующих основные факторы и резерва формирования финансово-экономических результатов деятельности банка.

Основными показателям банковской деятельности традиционно являются показатели прибыльности (рентабельности) и доходности. Количественная оценка прибыльности деятельности основывается на системе финансовых показателей, вытекающих из модели формирования чистой прибыли банка (система показателей рентабельности, рассчитанных по различным элементам финансовых результатов, т.е. по чистому процентному доходу, текущему доходу, совокупному доходу, прибыли до налогообложения, чистой прибыли банка). Качественная оценка – на анализе основных факторов и причин, вызвавших изменение прибыльности банковской деятельности, и приводится с учетом и на основе анализа собственного капитала и активов банка. В зарубежной банковской практике выделяют три основных способа расчета рентабельности банка. Первый способ основан на расчете рентабельности капитала банка (ROE), исходя из балансовых данных:

$$ROE = \frac{\Pi}{УК} , \quad (1)$$

где Π – чистая прибыль банка, руб.; $УК$ – уставный капитал банка, руб.

Второй способ основан на применении модели Гордона и расчете общей рентабельности на базе рыночных показателей деятельности банка:

$$\text{Общая рентабельность} = D1/K0 + (K1-K0)/K0 , \quad (2)$$

где $D1$ – дивиденды на конец года, руб.; $K0$ – цена покупки акций банка, руб.; $K1$ – цена продажи акций банка, руб.

Третий способ основан на модели Шарпа, позволяющей рассчитать прогнозную величину рентабельности по данным на начало года:

$$E(R) = Rf + [E(Rm) - Rf] * \beta , \quad (3)$$

где $E(R)$ – ожидаемая ставка доходности (расчетная величина); Rf – безрисковая процентная ставка, коэф.; $E(Rm)$ – рыночная ставка доходности, которая складывается из безрисковой ставки и рискованной премии, коэф.; β – поправочный коэффициент, определяющий рыночный риск, коэф.

Именно этот способ расчета рентабельности получил наибольшее

распространение среди зарубежных банков, но в России его применение, равно как и второго подхода, затруднено ввиду неразвитости фондового рынка и отсутствия его статистики. Поэтому для российских банков наиболее подходящим является первый способ.

Рентабельность капитала банка принято считать основным показателем оценки прибыльности банковской деятельности, характеризующим насколько эффективно использовались средства собственников в течение года.

Широкое распространение при оценке рентабельности банковской деятельности подучил показатель рентабельности активов (ROA), которая является резервом роста нормы прибыли на капитал:

$$ROA = \frac{\Pi}{A}, \quad (4)$$

где Π – чистая прибыль банка, руб.; A – величина активов банка, руб.

Часто при анализе рентабельности активов используют показатель работающих активов, так как не все активы банка способны приносить доход. Разница между рентабельностью совокупных активов и работающих активов позволяет судить о потенциальных возможностях повышения рентабельности за счет улучшения структуры активов.

Обобщающим показателем всесторонней интенсификации для банка является уровень рентабельности совокупных активов, поскольку этот показатель вбирает в себя все качественные характеристики частных показателей интенсификации, оценивающих воздействие внутренних факторов интенсивного развития банка, что следует из ее следующего моделирования:

$$ROA = \frac{\Pi}{A} = \frac{D-P}{A} = \left[1 - \frac{P_{\text{экспл.}}}{D} - \frac{P_{\text{тр.}}}{D} - \left(\frac{P_{\text{проц.}}}{Об} \div \frac{D}{Об} \right) - \frac{P_{\text{непроц.}}}{D} - \frac{P_{\text{проч.}}}{D} \right] \times \frac{D}{A_{\text{раб.}}} \times \frac{A_{\text{раб.}}}{A}, \quad (5)$$

где Π – чистая прибыль банка, тыс. руб.; A – совокупные активы банка, тыс. руб.; $A_{\text{раб.}}$ – работающие активы банка, тыс. руб.; D – совокупные доходы банка, тыс. руб.; P – совокупные расходы банка, тыс. руб.; $P_{\text{экспл.}}$ – эксплуатационные расходы за отчетный период, тыс. руб.; $P_{\text{тр.}}$ – расходы по оплате труда за отчетный период, тыс. руб.; $P_{\text{проц.}}$ – процентные расходы, тыс. руб.; $P_{\text{непроц.}}$ – непроцентные операционные расходы банка, тыс. руб.; $P_{\text{проч.}}$ – прочие расходы, тыс. руб.

Совершенствование управления всеми факторами интенсификации деятельности банка отражается в динамике доходности работающих активов ($D/A_{\text{раб.}}$); и их доли в совокупных активах банка ($A_{\text{раб.}}/A$); средней стоимости привлечения средств ($P_{\text{проц.}}/Об$) и объема дохода на их каждый рубль ($D/Об$), что в совокупности характеризует отдачу процентных расходов банка; уровня отдачи эксплуатационных расходов ($P_{\text{экспл.}}/D$) и расходов по оплате труда ($P_{\text{тр.}}/D$); уровня отдачи прочих операционных расходов банка ($P_{\text{непроц.}}/D$), величина которых характеризует приверженность банка кредитному, валютному, операционному и прочим рискам. Динамика этих показателей свидетельствует об эффективности управленческих решений и позволяет выявить основные резервы повышения интенсификации

развития бизнеса. Поэтому для целей анализа финансовой устойчивости коммерческого банка воспользуемся именно этим показателем.

Методика анализа включает в себя следующие элементы: оценку динамики качественных показателей использования ресурсов, расчет прироста ресурсов на один процент прироста чистой прибыли, определение доли прироста чистой прибыли за счет экстенсивных и интенсивных факторов, расчет величины относительной экономии (перерасхода) ресурсов, комплексную оценку интенсификации формирования результатов деятельности банка.

Для того чтобы рассчитать комплексный показатель интенсификации сначала необходимо рассчитать основные показатели результатов деятельности банка. Осуществим расчет на примере ОАО Банк ВТБ в табл. 1 и табл. 2.

Таблица 1

Расчет показателей интенсификации результатов деятельности банка

Показатели	Базовый период	Отчетный период	Темп роста, %	Относительная экономия (-), перерасход (+), (гр.2-гр.1*гр.3 стр.1/100)
1. Чистая прибыль, тыс. Руб.	12918530	17977992	139,16	-
2. Эксплуатационные расходы, тыс. Руб.	8126831	8690128	106,93	-2619526,301
3. Расходы на оплату труда, тыс. руб.	7699080	8196247	106,46	-2518130,025
4. Процентные расходы, тыс. Руб.	29066707	34551944	118,87	-5898557,507
5. Непроцентные операционные расходы, тыс. руб.	277277589	294238082	106,12	-91633551,26
6. Прочие расходы	3309963	3716834	112,29	-889454,9749
7. Доходы всего, тыс. руб.	308765227	375048272	121,47	-54642937,52
8. Средние остатки средств клиентов, тыс. руб.	634159410	897793784	141,57	15269781,06
9. Средний объем активов банка, тыс. руб.	784430757	1144295741	145,88	52647551,85
10. Средний объем работающих активов банка, тыс. руб.	705763723	1045818074	148,18	63646375,15
11. Коэффициент рентабельности активов (п. 1 / п.9)	0,0165	0,0157	95,40	-
12. Коэффициент доходности работающих активов (п. 7/ п.9)	0,3936	0,3278	83,27	-
13. Коэффициент покрытия эксплуатационных расходов доходами (п. 2/п. 7)	0,0263	0,0232	88,03	-

Показатели	Базовый период	Отчетный период	Темп роста, %	Относительная экономия (-), перерасход (+), (гр.2-гр.1*гр.3 стр.1/100)
14. Коэффициент покрытия расходов на оплату труда (п. 3/п. 7)	0,0249	0,0219	87,64	-
15. Коэффициент покрытия непроцентных операционных расходов доходами (п. 5/п. 7)	0,8980	0,7845	87,36	-
16. Коэффициент покрытия прочих расходов (п. 6/п. 7)	0,0107	0,0099	92,45	-
17. Средняя стоимость привлеченных средств клиентов (п. 4/п. 8)	0,0458	0,0385	83,97	-
18. Объем доходов на рубль привлеченных средств клиентов (п. 7/п. 8)	0,4869	0,4177	85,80	-

Аналитические данные табл. 1 и табл. 2 показывают, что рост чистой прибыли банка обусловлен на 40,54 % воздействием интенсивных факторов, т.е. качественных факторов, а на 59,46 % – экстенсивных факторов.

Эффективность деятельности по традиционным показателям эффективности существенно не улучшилась.

Таблица 2

Комплексная оценка показателей интенсификации

Количественный показатель	Динамика качественного показателя (из гр.3 табл. 3.), коэф.	Прирост количественного показателя на 1 % прироста ЧП, коэф.	Доля влияния на 100% прироста чистой прибыли, %		Относительная экономия факторов, тыс. руб.
			экстенсивных (гр. 2*100)	интенсивных (100-гр.3)	
1. Работающие активы	0,8327	1,2303	123,03	-23,03	63646375,15
2. Эксплуатационные расходы	0,8803	0,1770	17,70	82,30	-2619526,3
3. Расходы на оплату труда	0,8764	0,1649	16,49	83,51	-2518130,02
4. Непроцентные операционные расходы	0,8736	0,1562	15,62	84,38	-91633551,3
5. Процентные расходы	0,8397	0,4818	48,18	51,82	-5898557,51
6. Прочие расходы	0,9245	0,3139	31,39	68,61	-889454,975
7. Средние остатки средств клиентов	0,8580	1,0615	106,15	-6,15	15269781,06
8. Совокупные активы банка	1,0158	1,1714	117,14	-17,14	52647551,85
9. Комплексная оценка	0,8860	0,5946	59,46	40,54	28004488

Снижение объема доходов на каждый рубль привлеченных средств клиентов при одновременном небольшом снижении средней стоимости ресурсов и увеличении их объемов еще более быстрыми темпами привело перерасходу используемых средств 15,3 млрд. руб.). Кроме того, значительный перерасход ресурсов (63,6 млрд. руб.) имел место за счет опережающего темпа роста совокупных доходов над работающими активами. Также разными темпами увеличивались совокупные активы и работающие активы, вследствие чего было израсходовано 52,6 млрд. руб. используемых средств. Экономия ресурсов была достигнута по показателям расходов, темп изменения которых был ниже темпа изменения доходов, и за счет этого было сэкономлено 103,6 млрд. руб. Совокупный эффект интенсификации банковского производства составил 28 млрд. руб. перерасхода ресурсов. В целом комплексная оценка показателей интенсификации свидетельствует о наличии у банка значительных резервов роста чистой прибыли.

Таким образом, исходя из данных табл. 2 можно сделать вывод о нормальной финансовой устойчивости ОАО Банк ВТБ.

Нами был предложен способ оценки финансовой устойчивости коммерческого банка на основе показателей интенсификации банковской деятельности, который является наглядным и объективным.

Список источников

1. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник для вузов [текст] / Л.Г. Батракова /2-е изд., перераб. и доп. – М.: Логос, 2007. – 365 с.
2. Панова, Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка [текст] / Г.С. Панова. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 488 с.
3. Шеремет, А.Д. Финансовый анализ в коммерческом банке [текст] / А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. – М.: Финансы и статистика, 2001. – 256 с.

ANALYSIS OF INFLUENCE OF INDICATOR OF THE INTENSIFICATION OF BANK ACTIVITY ON ITS FINANCIAL STABILITY

Gogoleva Tatyana Nikolayevna,

Dr. Sc. of Economy, Professor, Chief of the Chair of Economic Theory
and World Economy of Voronezh State University;

tgogoleva2003@mail.ru

Special attention is paid to the questions of financial stability of the organization. In estimation financial stability the urgent question is: when financial condition worsens, trending to a possible deterioration. This article analyzes the impact on the financial stability of the extensive and intensive factors of resource use.

Keywords: financial stability, intensification, profitability, total assets, net income, interest income, expenses.