
АНАЛИЗ КАЧЕСТВА УПРАВЛЕНИЯ РАБОТАЮЩИМИ АКТИВАМИ И СОПУТСТВУЮЩИХ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ КОНКУРЕНТНОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Чушкин Денис Юрьевич¹, рук. Управления
Полухина Ирина Валерьевна², канд. экон. наук, доц.

¹ Управление Федеральной антимонопольной службы по Воронежской области, пр-т Революции, 21, Воронеж, Россия, 394036; e-mail: to36@fas.gov.ru

² Воронежский государственный университет, Университетская пл., 1, Воронеж, Россия, 394018; e-mail: ivp_87@mail.ru

Цель: в статье раскрываются актуальные вопросы экономического анализа активов банка, включающие оценку качества управления его работающих активов, от рационального управления которыми зависит способность организации достигнуть желаемого финансового результата, успешность деятельности. *Обсуждение:* активы являются неотъемлемой составляющей в деятельности любого коммерческого банка, выступают основой обеспечения его экономической безопасности и долгосрочной устойчивости, а их экономический анализ способствует принятию управленческих решений по выбору наиболее оптимальных и маржинальных направлений. Проведение систематического анализа структуры активов банка позволит не только определять оптимальное соотношение работающих и неработающих активов, но в нестабильных условиях гибко маневрировать, обеспечивая оптимальную специализацию банка. Автор раскрывает роль активов в деятельности банка, анализирует структуру и динамику работающих и неработающих активов, проводит коэффициентный анализ качества активов, на примере одного из ведущих российских банков раскрывает методические положения анализа активов, выявляет ключевые резервы повышения эффективности их использования и роста рентабельности работы банка. Это позволит обеспечить в сложных экономических условиях максимально выгодно использовать привлеченные ресурсы и капитал банка, достигать целевых порогов по нормативным показателям рентабельности финансовым результатам, принимая грамотные управленческие решения. *Результаты:* автором раскрыты методические положения анализа качества банковских активов, систе-

материзованы подходы к содержанию работающих и неработающих активов, дана оценка сопутствующих финансовых рисков, связанных с активными операциями банка, на примере ведущего банка страны выявлены резервы для улучшения и более рационального использования активов.

Ключевые слова: работающие и неработающие активы, рентабельность, финансовые риски, эффективность и конкурентоспособность банка, экономический анализ.

DOI: 10.17308/meps.2021.5/2599

Введение

Экономическую жизнь практически невозможно представить в настоящих условиях без кредитных организаций и банковских сервисов. Банки являются неотъемлемыми элементами общей системы финансово-хозяйственных связей, выступают «кровеносной» системой страны. Во многом именно от уровня развития национальной банковской системы, грамотности проводимой денежно-кредитной политики зависят темпы развития отраслей, сфер экономической деятельности и в конечном итоге благосостояние населения. Банки являются участниками конкурентного рынка, незаменимыми инвесторами ряда крупных проектов и программ, аккумулируя временно свободные ресурсы и перенаправляя их в наиболее востребованные направления. Экономические события ушедшего года привнесли новые экономические реалии, связанные с господством мировой пандемии, экономическим кризисом, снижением объемов потребления, существенными изменениями условий ведения бизнеса и продвижения продуктов, работ и услуг. Кредитные организации не оказались в стороне, но справедливости ради стоит подчеркнуть, что они в меньшей степени пострадали в сравнении с другими отраслями национальной экономики. Однако, если брать российский банковский бизнес, то экономические санкции, которые не отменены, накладывали ограничение по доступу российских банков к зарубежным рынкам капитала и дополнительно пандемическая ситуация. Это вынуждает по-новому переосмыслить цели, стратегию и приоритеты в деятельности. На передний план выходят цифровые продукты и услуги, стремительно развивается финансовая безопасность транзакций, дистанционные форматы работы с клиентами. Отметим, что те банки, которые длительное время развивали передовые технологические решения, достаточно быстро смогли перевести сотрудников на «home-office», развернули дополнительные консультативные услуги для клиентов, сохранили безопасный график очной работы отделений и дополнительных офисов. Это позволили лишь незначительно отклониться в части доходной составляющей и уверенно контролировать расходную компоненту.

Вне сомнения, что для выживания на рынке банки обладают неравными возможностями, во-первых, это связано с их конкурентной позицией,

во-вторых, с неодинаковым запасом финансовой прочности. В этой связи инструменты, которые были задействованы банками для адаптации к изменяющимся условиям, также различались. Топ-10 лидеров коммерческих банков шли в сторону универсализации, упрощения и гибкости клиентских продуктов, в то время как более мелкие банки старались обеспечить бесперебойность, слаженность онлайн-платформ. Однако очевидно, что все банки вынуждены по-новому взглянуть на свои бизнес-процессы и максимально эффективно использовать ресурсы, обеспечивая разумный баланс между риском и доходностью.

Активы являются центральным направлением в деятельности любого коммерческого банка, от грамотного использования которых напрямую зависит надежность и стабильность банковской деятельности [3].

Совокупные активы кредитной организации можно увидеть в форме бухгалтерского баланса. Активные операции осуществляются за счет объема средств, которые банки привлекают на внешнем рынке или располагают как собственный капитал для получения процентного необходимого дохода. Экономический анализ качества активов коммерческого банка является важным направлением в системе комплексного анализа в банках. Если у банка наибольшую часть доходов составляют процентные доходы, то банк специализируется на выдаче кредитов и займов, существует за счет депозитов, которые он разместил в других кредитных учреждениях. Если преобладают непроцентные доходы, то присутствуют иные источники доходов, например, комиссионные, операционные поступления, доходы от работы с иностранной валютой и ценными бумагами [8].

Несмотря на значимость и востребованность со стороны практики, остаются дискуссионными вопросы, связанные с учетно-аналитическим обеспечением банковских активов, методикой оценки качества и эффективности активов, комплексным подходом, ряд организационных вопросов остаются не исследованным до сих пор. Отметим, что большинство авторов касаются топ-направлений: кредитование, управление портфелем ценных бумаг, валютные и депозитные операции, управлением капиталом, отчасти так как они наиболее востребованы. Выделим работы ученых, которые внесли весомый вклад (авторская позиция) в изучение активов банка: Л.Т. Гиллярская, Д.А. Ендовицкий, В.А. Бабушкин, Д.В. Ковтун, Е.П. Жарковская, Д.И. Жилияков, В.Г. Зарецкая, В.В. Ковалев, О.Г. Королёв, А.Д. Шеремет и др. [2, 3, 5, 6, 7, 14].

В этой связи цель исследования состоит в изучении методических положений комплексного экономического анализа активов коммерческого банка и их доходообразующей компоненты – работающих активов. Для достижения поставленной цели нами будут решены задачи, связанные с раскрытием содержания и структурных особенностей активов банка, проведен прикладной анализ использования и качественного состояния работающих активов коммерческого банка, выявлены направления для улучшений и

реализации внутренних резервов эффективности использования, сделаны обобщающие заключения.

Методология исследования

Рациональность и качество управления активами является залогом сохранения эффективной финансово-кредитной деятельности, важным фактором в обеспечении устойчивости и экономической безопасности работы всей банковской группы. Поэтому от того, как грамотно выстроена политика привлечения средств, насколько выгодно инвестируются средства в активные направления, зависит способность банка предлагать варианты по кредитным продуктам, ценным бумагам и депозитам клиентам. Все это в конечном счете составляет конкурентные преимущества на рынке, является элементом в достижении более крупных тактических и стратегических целей [13].

В международных стандартах под активом понимается ресурс, который контролируется субъектом в результате прошлых событий и от которого организация ожидает получить будущие экономические выгоды [15].

В Концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике России активами считаются хозяйственные средства, контроль над которыми организация получила в результате свершившихся фактов ее хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономические выгоды в будущем [8, 15]. Считается, что актив принесет в будущем экономические выгоды организации, когда он может быть: использован обособленно или в сочетании с другим активом в процессе производства продукции, работ, услуг, предназначенных для продажи; обменен на другой актив; использован для погашения обязательства; распределен между собственниками организации [11].

Центральный Банк не дает прямого определения активам банка, но имеется несколько положений Центрального банка России, в которых можно найти общее понимание содержания. В Положении № 579-П «О Плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» представлен перечень активов и активных операций, которые учитываются и отражаются в отчетности кредитной организации. В Положении Банка России № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами» сказано, что основными активами могут выступать кредиты (кредиты Банка России), которые предоставляются кредитным организациям (банкам) на условиях срочности, платности, возвратности и обеспеченности. Инструкция Банка России № 176-И «О порядке и случаях проведения уполномоченными представителями (служащими) Банка России осмотра предмета залога, принятого кредитной организацией в качестве обеспечения по ссуде, и (или) ознакомления с деятельностью заемщика кредитной организации и (или) залогодателя» раскрывает детализацию, что установление фактического наличия актива или предмета залога осуществляется, в

случае если активом или предметом залога являются: эмиссионные ценные бумаги; государственные и муниципальные ценные бумаги; вексель организации; документарные ценные бумаги; инвестиционные паи и ипотечные ценные бумаги; объект недвижимости, в том числе здание, сооружение, помещение, объект незавершенного строительства, земельный участок, а также иное движимое имущество и исключительные права на результат интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации. В Указании Банка России № 4336-У «Об оценке экономического положения банков» прописано, что активы являются важной и необходимой составляющей банковской деятельности, используются для расчета почти всех рекомендуемых показателей и нормативов.

Авторских определений немного, во многом благодаря специфике банковской деятельности и постоянным изменениям в части законодательной базы. Так, в работах Д.А. Ендовицкого актив (от лат. *activus*, англ. *asset*, *assets* – активный, действующий, способный действовать) – это: имущество, а также права на него, принадлежащие физическому или юридическому лицу; собственность фирмы (здания, машины и оборудование, банковские вклады, инвестиции в ценные бумаги, патенты) [4]. И.А. Бланк, С.Ю. Бувич считают, что активы представляют собой экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, используемых в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли [1].

Для целей проведения банковского анализа под банковскими активами будем понимать экономические ресурсы, которые находятся в распоряжении банка и их использование, вероятно, в будущем принесет прибыль. При этом основными активными операциями банка выступают: расчетные и кассовые операции, коммерческое и межбанковское кредитования, фондовые операции [16].

Существует много подходов в части анализа активных операций в банках, так традиционно предлагается начинать анализ с материального направления, связанного с кредитными операциями, как наиболее доходного и финансово рискованного блока. Е.П. Жарковская дополнительно предлагает оценивать качество, рентабельность и структуру портфеля ценных бумаг, динамику приносящих доход операций [6]. Отдельные авторы, как С.Ю. Бувич, рассматривают ресурсную базу и делают акцент на депозитной политике [1]. Более комплексное видение отмечается в работах Д.А. Ендовицкого, К.В. Бахтина и Д.В. Ковтуна, где оценка производится на основе статистических моделей, использующих количественные и качественные характеристики [3].

Таким образом, считаем, что в зависимости от реальной потребности заинтересованного пользователя необходимо выбирать направления анализа активов банка. Так, если для пользователя важна общая картина изменения работающих и неработающих активов и базовые факторы, то можно ограничиться проведением экспресс-анализа активов банка. Если

требуются расширенные выводы или оценка, то целесообразен комплексный анализ использования активов. В отдельных вопросах ряд направлений комплексного анализа может быть точно произведен для формирования аналитических выводов.

Кратко основные направления анализа, по которым проводится оценка в коммерческих банках, можно изложить в следующей последовательности:

1. Комплексный экономический анализ активов банка
 - Анализ денежных средств и обязательных резервов в Банке России
 - Оценка кредитного портфеля и кредитных рисков банка
 - Оценка портфеля ценных бумаг и финансовых рисков
 - Динамический анализ имущественных активов
 - Анализ кредитоспособности заемщика
 - Коэффициентный и факторный анализ эффективности использования активов
2. Анализ ресурсной базы банка
 - Анализ состава и качества привлеченных средств банка
 - Анализ структуры и рентабельности собственных средств банка
3. Коэффициентный анализ финансовой устойчивости банка
4. Анализ формирования финансовых результатов банка
5. Анализ движения денежных средств по видам деятельности
6. Факторный анализ эффективности деятельности и выявление резервов для развития

Таким образом, анализ активных операций является центральным направлением анализа банка, который позволяет оценить наибольшее число банковских операций и видов деятельности. Отметим, что особую ценность представляет анализ активов по структуре участия в образовании дохода по основным и прочим направлениям деятельности. Все активы подразделяются на работающие активы (которые приносят банку доход) и неработающие активы (служат для обеспечения нормальной работы банка).

В состав работающих активов банка подпадают кредитные вложения и вложения в ценные бумаги (как долевого, так и долговые). Неработающие активы банка — это высоколиквидные активы, основные средства, нематериальные активы и запасы, а также прочие активы банка [11].

Далее последовательно рассмотрим методические положения анализа эффективности использования активов на примере публичной бухгалтерской (финансовой) отчетности крупнейшей группы коммерческих банков России.

На первом этапе следует оценить состав, динамику и структуру активов банка, выявить уровень диверсификации активных операций банка,

долю работающих и неработающих активов в общей их величине. Динамический анализ удельных весов позволяет выявить основные тенденции в развитии банка в целом, в составе каких статей активов, произошедшие в отчетном и предшествующем отчетному периодах. Кроме того, сопоставляя темпы роста работающих и неработающих активов можно проследить сложившийся тренд, посмотреть изменение доли каждого на протяжении периода. Основная задача этого этапа – посмотреть, на какие операции ориентирован банк и какие риски связаны с изменением состава и структуры активных операций (табл. 1, 2).

Таблица 1

Анализ состава и динамики активов ПАО Банк ВТБ

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)	Темп роста в %
1. Денежные средства	418 725 917	354 864 815	63 861 102	118,0
2. Средства кредитных организаций в Центральном банке РФ	631 980 030	337 357 689	294 622 341	187,3
2.1. Обязательные резервы	110 446 828	100 613 975	9 832 853	109,8
3. Средства в кредитных организациях	142 468 590	83 100 033	59 368 557	171,4
4. Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	678 812 231	646 720 770	32 091 461	105,0
5. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	10 059 922 105	10 249 750 236	-189 828 131	98,1
6. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	429 624 404	1 002 270 803	-572 646 399	42,9
7. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	173 638 322	0	173 638 322	x
8. Инвестиции в дочерние и зависимые организации	577 307 827	660 806 148	-83 498 321	87,4

Окончание табл. 1

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)	Темп роста в %
9. Основные средства, нематериальные активы и запасы	453 127 743	445 497 949	7 629 794	101,7
10. Прочие активы	249 628 025	522 636 228	-273 008 203	47,8
11. Всего активов	13 815 235 194	13 642 198 523	173 036 671	101,3

Таким образом, в 2019 году наметился двузначный рост портфеля кредитования и наиболее ликвидных средств банка. Рост клиентской базы можно положительно охарактеризовать. Следует помнить, что несмотря на высокие процентные доходы, которые получает банк в коммерческом и межбанковском кредитовании, операции влекут дополнительные финансовые и кредитные риски. Увеличение денежных средств в составе статей актива в длительной перспективе может привести к потере части доходов за счет обесценения денежных средств на корреспондентских счетах банка.

Таблица 2

Структурный анализ активов ПАО Банк ВТБ

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)	Темп роста в %
1. Денежные средства	3,0	2,6	0,4	116,5
2. Средства кредитных организаций в Центральном банке РФ	4,6	2,5	2,1	185,0
2.1. Обязательные резервы	0,8	0,7	0,1	108,4
3. Средства в кредитных организациях	1,0	0,6	0,4	169,3
4. Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,9	4,7	4,9	x
5. Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	72,8	75,1	-2,3	96,9
6. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,1	7,3	-4,2	42,3

Окончание табл. 2

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)	Темп роста в %
7. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	1,3	0,0	1,3	x
8. Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4,2	4,8	-0,7	86,3
9. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	3,3	3,3	0,0	100,4
10. Прочие активы	1,8	3,8	-2,0	47,2
11. Всего активов	100,0	100,0	0,0	100,0

Отмечаем, что наибольший удельный вес в составе активов в 2019 году занимает чистая ссудная задолженность, показывая снижение в сравнении с прошлым годом на 2,3%. Портфель ценных бумаг по трем направлениям инвестирования возрос на 1,9% и составил к концу года 9,3%.

Наряду с детальным анализом часто используется анализ по укрупненным группам активных операций. Это позволяет быстро выявить специализацию банка, сделать выводы о доминирующих операциях и использовании ресурсов. В табл. 3 проведем анализ в разрезе агрегированных статей активов.

Таблица 3

Структурный анализ активов ПАО Банк ВТБ

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)
Высоколиквидные активы, тыс. руб.	1 050 705 947	692 222 504	358 483 443
Высоколиквидные активы, %	7,9	5,1	2,9
Вложения в ценные бумаги, тыс. руб.	1 282 074 957	1 648 991 573	366 916 616
Вложения в ценные бумаги, %	9,7	12,1	-2,4
Предоставленные кредиты, тыс. руб.	10 202 390 695	10 332 850 269	130 459 574
Предоставленные кредиты, %	77,1	75,7	1,3

Окончание табл. 3

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)
Основные средства и НМА, тыс. руб.	453 127 743	445 497 949	7 629 794
Основные средства и НМА, %	3,4	3,3	0,2
Прочие активы, тыс. руб.	249 628 025	522 636 228	-273 008 203
Прочие активы, %	1,9	3,8	-1,9
Итого активов, тыс. руб.	13 237 927 367	13 642 198 523	-404 271 156
Итого активов, %	100,0	100,0	0,0

Таким образом, считается что банк обладает оптимальной структурой, если активы первой группы составляют от пяти до десяти процентов; активы второй группы занимают основную долю: от шестидесяти до восьмидесяти процентов; вложения банка в ценные бумаги должны быть в интервале от десяти до двадцати процентов; вложения в основные средства, нематериальные активы и запасы не более десяти или пятнадцати процентов и все активы последней группы не более пяти процентов от их общей величины.

Далее на втором этапе посмотрим на структуру распределения активов на работающие и неработающие операции (табл. 4).

Таблица 4

Анализ работающих активов ПАО Банк ВТБ

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)	Темп роста в %
Работающие активы, тыс. руб.	12 061 773 479	12 642 647 990	-580 874 511	95,4
Работающие активы, %	87,3	88,4	-1,1	98,8
Неработающие активы, тыс. руб.	1 753 461 715	1 660 356 681	93 105 034	105,6
Неработающие активы, %	12,7	11,6	1,1	109,3
Всего активов, тыс. руб.	13 815 235 194	14 303 004 671	-487 769 477	96,6
Всего активов, %	100,0	100,0	0,0	100,0

Если доля работающих активов оказывается меньше 75-85%, то происходит чрезмерное отягощение банка «плохими» активами и имуществом,

находящемся на балансе, поскольку такое имущество не приносит дохода. Последствием такой политики может выступать снижение отдачи от активов и потеря ликвидности. Поэтому банк должен быть ориентирован на увеличение доли работающих активов в целях повышения их использования и получения положительного экономического эффекта. Как мы видим из табл. 4, работающие активы в целом находятся в предельном диапазоне рекомендуемых значений для российских банков. Однако стоит обратить внимание, что доля неработающих активов увеличилась и составила к концу 2019 года 12,7%.

На третьем этапе целесообразно провести оценку качества кредитного портфеля банка по ключевым показателям (табл. 5). Кредитные вложения выступают важными компонентами в составе работающих операций банка.

Таблица 5

Коэффициентный анализ качества кредитного портфеля ПАО Банк ВТБ

Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)
Кредитные вложения коммерческого банка, тыс. руб.	Объем коммерческого и межбанковского кредитования	10 202 390 695	10 332 850 269	-130 459 574
Доля кредитных вложений в активе баланса банка, %	Удельный вес в составе активных операций банка (материальность)	73,8	75,7	-1,9
Коэффициент опережения, %	Темпы изменения кредитного портфеля в сравнении с активными операциями	97,5	108,6	-55,1
Коэффициент «агрессивности-осторожности», %	Соотношений кредитных вложений и обязательств банка	82,2	85,6	-3,4
Коэффициент соотношения кредитных вложений и собственных средств, %	Обеспеченность кредитных вложений гарантированными фондами покрытия (собственным капиталом)	729,9	658,6	71,3

Наименование показателя	Экономический смысл показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)
Коэффициент доходности кредитного портфеля, %	Общий процентный доход с каждого рубля привлекаемых средств, заработанных на операциях кредитования	9,3	10,3	-1,0
Коэффициент чистой доходности кредитного портфеля, %	Чистый процентный доход с каждого рубля, вложенного в кредитный портфель	3,6	4,3	-0,7
Коэффициент эффективности (рентабельности) кредитных операций коммерческого банка, %	Объем чистой прибыли, приходящейся на каждый рубль, вложенный в предоставление кредитов населению и бизнесу	1,9	2,7	-0,8

Таким образом, доля кредитных вложений ПАО Банк ВТБ составляет 73,8% за 2019 год и 75,7% за 2019 год. Незначительное снижение показателя, однако не видим опасений, так как показатель находится в рекомендуемом пороге для российских банков (60-80%). Коэффициент «агрессивности-осторожности» за отчетный год составляет 82,2%, что говорит о достаточно рискованной деятельности, проводимой банком. Показатель доходности кредитного портфеля в 2019 году составляет всего 9,3%, в 2018 году – 10,3%. Наблюдается отрицательная динамика показателя. Показатель рентабельности кредитных операций коммерческого банка у ПАО Банк ВТБ за 2019 год снизился на 0,7% и составил 3,6%. Данный факт можно объяснить тем, что в отчете о финансовых результатах показатель чистая прибыль составляет: 197 105 988 тыс. руб., в то время как в 2018 году 230 906 903 тыс. руб.

Таблица 6

Консолидированные результаты оценки эффективности управления активами ПАО Банк ВТБ

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)
Рентабельность кредитных операций коммерческого банка	1,9	2,7	-0,8
Рентабельность по операциям с ценными бумагами, %	6,7	6,7	0,0

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)
Рентабельность имущества банка, %	43,9	59,6	-15,7
Рентабельность активов в целом, %	1,6	2,0	-0,4

По результатам расчетов отмечаем, что коэффициент эффективности кредитных операций составлял 1,9%. Это говорит о положительном эффекте от кредитования в банке. Коэффициент чистой доходности кредитного портфеля (как в 2019, так и в 2018 годах) положительный с разницей меньше 1%, что объясняется тем, что проценты по привлеченным средствам клиентов и кредитных организаций незначительно выше, чем проценты, уплаченные по привлеченным средствам клиентов и кредитных организаций.

Таким образом, расчетные данные демонстрируют нам определённые проблемы в управлении активами в ПАО Банк ВТБ. Преимущественно все основные показатели рентабельности показывают отрицательную динамику в 2019 году. Наибольшее изменение видим по показателю рентабельности имущественных активов, который снизился на 15,7% в 2019 году. Остальные показатели рентабельности отдельных направлений активных операций имеют несущественное снижение и на конец 2019 года не вызывают опасений. В случае если отрицательная динамика примет долгосрочный характер, следует более взвешенно оценить маржинальность продуктов кредитования, целесообразность и эффект вложений в ценные бумаги, прогнозировать оптимальный остаток ликвидных активов. Систематический и детальный анализ позволит обнаружить факторы, оказавшие негативное влияние, сформировать резервы повышения эффективности работы банка, разработать план по реализации инициатив по улучшению управления банковскими активами для получения стабильного дохода в будущем [13].

На заключительном этапе проведем оценку финансовых рисков, которые присутствуют в деятельности банка (табл. 7). Традиционно принято рассчитывать валютный, коммерческий и конъюнктурный риски [9, 17, 18].

Таблица 7

Анализ финансовых рисков в деятельности исследуемого банка

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)
Валютный риск, %	0,9%	0,5%	0,4%

Наименование показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года	Абсолютное изменение (+, -)
Доля выданных кредитов в активах, %	78,4%	78,2%	0,2%
Конъюнктурный риск, %	0,3%	0,3%	0,0%
Совокупный коммерческий риск, %	72,8%	75,1%	-2,3%
Коэффициент надежности, %	11,6%	12,4%	-0,8%

Таким образом, в краткосрочном плане валютный риск проявляется в возможности получения убытков (потерь) при изменении валютного курса в процессе ведения спекулятивных операций на денежном рынке. Косвенным показателем валютного риска является доля доходов от операций с валютой в общей величине активов банка. Коэффициент коммерческого риска показывает небольшое уменьшение риска, связанного с невозвратом кредитов и неуплатой процентов по причине неплатежеспособности заемщиков или их недобросовестности и недисциплинированности оплаты. Коэффициент конъюнктурного риска демонстрирует стабильность. В дополнение к вышепредставленным показателям видим, что коэффициент надежности снизился, что говорит о незначительном снижении в целом степени обеспеченности рискованных вложений банка собственными средствами.

Обсуждение результатов

В основе оценке эффективности коммерческого банка лежит оценка качества управления активами банка, рациональность их структуры и чистый экономический эффект от использования по бизнес-направлениям. Грамотный подход к решению задач, связанных с ростом маржинального дохода, процентной составляющей при оптимизации расходов выступает залогом увеличения положительного финансового результата и шагом в достижении стратегических целей банка.

Экономический анализ работающих активов коммерческого банка позволяет выявить высокомаржинальные сегменты работы, оценить специализацию банка. Так если у банка наибольшую часть составляют процентные доходы, то банк специализируется на выдаче кредитов клиентам некредитным и кредитным организациям, а также населению. Наличие существенной величины непроцентных доходов может говорить о смене вектора в сторону прочих операций, таких как: комиссионные операции, покупка и продажа иностранной валюты, получение прочих операционных доходов [12].

Основные положения исследования проходили обсуждение на российских и международных научно-практических конференциях, организуемых Воронежским государственным университетом и кафедрой экономического анализа и аудита экономического факультета. Докладывались результаты

исследований в научных кругах по актуальным и наиболее приоритетным вопросам в учетно-аналитической деятельности кредитных организаций. В процессе «круглых столов» и дискуссии нами многократно поднимались аспекты, связанные с содержанием активов банка и расхождениями в нормативных и авторских подходах к определению систематизаций информационной базы и ее качеством, группировке этапов анализа в соответствии с экономическими интересами пользователей, характеристикой традиционных и специализированных банковских показателей оценки финансового состояния и рациональности структуры активов, привлеченных и собственных средств, выделением резервов улучшения деятельности. По результатам конференций озвучивались комментарии и практические замечания, ценные для дальнейшего исследования в рамках заявленной темы. В течение COVID-19 и после выхода бизнеса в постпандемические условия особую практическую значимость приобретает поиск резервов и новых направлений повышения эффективности работы банка. Это является ключевой задачей руководства для преодоления финансовых сложностей и выживания при конкурентной борьбе. Существенное снижение объемов очной работы с клиентами повлекло замедление кредитования, прежде всего в сферах ипотечного и потребительского кредитования, уменьшило фондовые операции на рынках и привело к необходимости пересмотра портфеля инвестиций и вложений.

Заключение

Кредитные организации являются важными игроками на рынке банковских услуг и ключевыми в финансово-кредитной деятельности страны, выступают драйвером экономического развития, инвестиций и конкурентоспособности российской экономики. Однако за последние годы банки наряду с другими субъектами экономики столкнулись с многочисленными вызовами, связанными с пандемией, сменой предпочтений клиентов, стремительным ростом онлайн-сервисов и услуг, технологическими изменениями. Чтобы выжить в конкуренции, справиться с иными внешними угрозами, во многом необходимо не только оптимизировать расходы, но и аккуратно и бережно расходовать имеющиеся ресурсы. Активы привлеченные и собственные средства банка являются теми компонентами деятельности, от эффективного баланса которых зависит способность банков достигать положительных финансовых результатов, развивать программы и проекты за счет внутренних резервов.

От грамотной политики управления работающими и неработающими активами зависит способность организации подстраиваться под меняющиеся рыночные условия, справляться с финансовыми и нефинансовыми рисками, обеспечивать достаточность капитала, ликвидность активов, выполнять обязательные нормативы со стороны Банка России. Активы являются важнейшей составляющей общей системы экономической безопасности банковской деятельности и центральным направлением в мониторинге финансо-

вых и контрольных служб банка. В этой связи четкое понимание сущности и содержания активных операций банка, показателей оценки качества их использования, систематизация резервов позволят своевременно принимать управленческие решения в отношении работающих и неработающих активов банка.

Рассмотренные подходы к сущности, целям и задачам анализа активов банка позволяют выделить ключевые особенности нормативного и авторских подходов к содержанию и системе показателей оценки активных операций. Владение методиками оценки финансовых рисков позволяет своевременно их обнаружить, проанализировать их критичность для бизнеса и предпринять меры, направленные на локализацию последствий. Отметим, что лишь ограниченное количество литературы посвящено глубинному исследованию активных операций во взаимосвязи с сопутствующими рисками. Во многом это объясняется многогранностью оценки активных операций и наличием большого пласта нерешенных проблем и особенностей, свойственных банковскому бизнесу. При этом зачастую для грамотного распределения ресурсов необходима четкая систематизация базовых и комплексных показателей, позволяющих выстраивать аналитику с учетом потребностей ключевых пользователей анализа и приоритетных экономических интересов.

Осознанно уделяем пристальное внимание прикладным аспектам экономического анализа в банках. Отчасти потому, что это крайне востребовано в бизнесе, а также слабо освещено в учебных изданиях. Это связано с особой спецификой деятельности, постоянными новациями со стороны Центрального банка России, высокими стандартами и развитостью внутрихозяйственного анализа деятельности в самом банке. Многие авторские подходы включают универсальные показатели, адаптируемые как в банковской, так и в небанковской сфере на базе публичной отчетности. Приведенный методический подход включает логически структурированные этапы анализа и периметр пользователей, которые отличаются практико-ориентированной направленностью, ряд показателей может быть рассчитан с использованием управленческих данных. Таким образом, мы рассмотрели комплексный подход к анализу работающих активов и неработающих активов банка, очертили круг сопутствующих финансовых рисков и дали оценку. Мы рассмотрели комплексный подход к содержанию активов и составу аналитического обеспечения для принятия управленческих решений. Убеждены, что своевременный мониторинг рациональности использования активов, структуры работающих и неработающих активов по видам деятельности, отдельным продуктам, бизнес-сегментам и территориальным локациям в течение года позволит обеспечить резервы для поддержания (развития) конкретных преимуществ кредитной организации и достичь стратегические цели экономической деятельности.

Список источников

1. Бувевич С.Ю. *Экономический анализ деятельности коммерческого банка*. Москва, Экономистъ, 2006.
2. Гиляровская Л.Т., Лысенко Д.В., Ендовицкий Д.А. *Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности*. Москва, ТК Велби, 2008.
3. Ендовицкий Д.А., Бахтин К.В., Ковтун Д.В. *Анализ кредитоспособности организации и группы компаний*. Москва, КНОРУС, 2012.
4. Ендовицкий Д.А., Коробейникова Л.С., Полухина И.В. *Корпоративный анализ*. Москва, Юрайт, 2019.
5. Ефимова О.В. *Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений*. Москва, Омега-Л, 2009.
6. Жарковская Е.П. *Финансовый анализ деятельности коммерческого банка*. Москва, Кнорус, 2019.
7. Жилияков Д.И., Зарецкая В.Г. *Финансово-экономический анализ (предприятие, банк, страховая компания)*. Москва, Кнорус, 2012.
8. Камысовская С.В., Захарова Т.В., Попова Н.Н. *Бухгалтерский учет и аудит в коммерческом банке*. Москва, Кнорус, 2018.
9. Костюченко Н.С. *Анализ кредитных рисков. Проблемная задолженность*. Москва, Скифия, 2012.
10. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. *Оценка финансовой устойчивости кредитной организации*. Москва, Кнорус, 2018.
11. Полухина И.В. *Экономический анализ в банках*. Воронеж, Издательский дом ВГУ, 2017.
12. Полухина И.В. *Экономический анализ и контроль эффективности использования активов банка для обеспечения его конкурентоспособности на рынке // Современная экономика: проблемы и решения*, 2020, no. 6 (126), с. 105-123.
13. Полухина И.В. *Экономический анализ резервов повышения конкурентной устойчивости и эффективности деятельности коммерческой организации // Современная экономика: проблемы и решения*, 2019, no. 6 (114), с. 125-148.
14. Поморина М.А. *Финансовое управление в коммерческом банке*. Москва, Кнорус, 2017.
15. Сапожникова Н.Г., Панина И.В., Гальчина О.Н., Коробейникова Л.С. *Бухгалтерский учет и отчетность*. Москва, Кнорус, 2015.
16. Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф. *Финансовый анализ*. Москва, Проспект, 2012.
17. Шапкин А.С. *Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций*. Москва, Дашков и К, 2010.
18. Шаталова Е.П., Шаталов А.Н. *Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте*. Москва, Кнорус, 2016.

ANALYSIS OF THE QUALITY MANAGEMENT OF PROFIT ASSETS AND ASSOCIATED FINANCIAL RISKS FOR MAINTAINING THE COMPETITIVE STABILITY OF BANKS

Chushkin Denis Yurievich, the leader Management
Polukhina Irina Valeryevna, Cand. Sc. (Econ.), Assoc. Prof.

Voronezh State University, University Sq., 1, Voronezh, Russia, 394018; e-mail: ivp_87@mail.ru

Purpose: the article discloses topical issues of economic analysis of the bank assets, including an assessment of the quality of management of its operating assets, the rational management of which depends on the organization's way to achieve the desired financial result, and the success of its activities. *Discussion:* assets are an integral part of the activities of any commercial bank, serve as the basis for ensuring its economic security and longterm sustainability, and their economic analysis contributes to the adoption of management decisions on the selection of the most optimal and marginal areas. A systematic analysis of bank asset structure would not only determine the optimal ratio of operating and nonoperating assets, but could be flexible in unstable conditions, ensuring the bank optimal specialization. The author discloses the role of assets in the bank's activities, analyzes the structure and dynamics of operating and nonoperating assets, conducts a coefficient analysis of the quality of assets, on the example of one of the leading Russian banks, reveals the methods for analyzing assets, and identifies key reserves for increasing the efficiency of their use and increasing the profitability of the bank. This will ensure that in difficult economic conditions it is maximally profitable to use the attracted resources and capital of the bank, to stigmatize target thresholds on normative indicators of profitability and financial results, making competent management decisions. *Results:* the author disclosed methodological provisions for the analysis of the quality of banking assets, systematized approaches to the maintenance of operating and non-operating assets, assessed the accompanying financial risks associated with the bank's active operations, using the example of the country's future bank, identified reserves for improving and more rational use of assets.

Keywords: working and non-working assets, profitability, financial risks, efficiency and competitiveness of the bank, economic analysis.

References

1. Buevich S.Yu. *Ekonomicheskii analiz deyatel'nosti kommercheskogo banka* [Economic analysis of commercial bank activities]. Moscow, Ekonomist, 2006. (In Russ.)
2. Gilyarovskaya L.T., Lysenko D.V., Endovitskii D.A. Kompleksnyi ekonomicheskii analiz hozyaistvennoi deyatel'nosti [Complex analysis of companies activities]. Moscow, TK Velbi, 2008. (In Russ.)
3. Endovitskii D.A., Bahtin K.V., Kovtun D.V. *Analiz kreditosposobnosti organizatsii i gruppy kompanii* [Analysis of organizations creditworthiness]. Moscow, Knorus, 2012. (In Russ.)
4. Endovitskii D.A., Korobeinikova L.S., Poluhina I.V. *Korporativnyi analiz* [Corporate analysis]. Moscow, Jurait, 2019. (In Russ.)
5. Efimova O.V. *Finansovyi analiz: sovremennyy instrumentarii dlya prinyatiya ekonomicheskikh reshenii* [Finance analysis: modern tool for taking management decisions]. Moscow, Omega-L, 2009. 350 p. (In Russ.)
6. Zharkovskaya E.P. *Finansovyi analiz deyatel'nosti kommercheskogo banka* [Financial analysis of a commercial Bank]. Moscow, Knorus. 2019. (In Russ.)
7. Zhilyakov D.I., Zaretskaya V.G. *Finansovo-ekonomicheskii analiz (predpriyatie, bank, strahovaya kompaniya)* [Financial and economic analysis (enterprise, bank, insurance company)]. Moscow, Knorus, 2012. (In Russ.)
8. Kamysovskaya S.V., Zaharova T.V., Popova N.N. *Buhgalterskii uchet i audit v kommercheskom banke* [Accounting and audit in a commercial Bank]. Moscow, Knorus, 2018. (In Russ.)
9. Kostyuchenko N.S. *Analiz kreditnykh riskov. Problemnaya zadolzhennost* [Credit risk analysis. Distressed debt]. Moscow, Skifiya, 2012. (In Russ.)
10. Lavrushin O.I., Mamonova I.D. *Otsenka finansovoi ustoychivosti kreditnoi organizatsii* [Assessment of financial stability of a credit institution]. Moscow, Knorus, 2018. (In Russ.)
11. Poluhina I.V. *Ekonomicheskii analiz v bankah* [Economic analysis in banks]. Voronezh, Publ. house of VSU, 2017. (In Russ.)
12. Poluhina I.V. Ekonomicheskii analiz i kontrol effektivnosti ispolzovaniya aktivov banka dlya obespecheniya ego konkurentosposobnosti na rynke [Economic analysis and control over the efficiency of using the bank's assets to ensure its competitiveness in the market]. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya*, 2020, no. 6 (126), pp. 105-123. (In Russ.)
13. Poluhina I.V. Ekonomicheskii analiz rezervov povysheniya konkurentnoi ustoychivosti i effektivnosti deyatel'nosti kommercheskoi organizatsii [Economic analysis of reserves for increasing competitive efficiency and efficiency of organization]. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya*, 2019, no. 6 (114), pp. 125-148. (In Russ.)
14. Pomorina M.A. *Finansovoe upravlenie v kommercheskom banke* [Financial management in a commercial Bank]. Moscow, Knorus, 2017. (In Russ.)
15. Sapozhnikova N.G., Panina I.V., Galchina O.N., Korobeinikova L.S. *Buhgalterskii uchet i otchyotnost* [Accounting and reporting]. Moscow, Knorus, 2015. (In Russ.)
16. Selezneva N.N., Ionova A.F. *Finansovyi analiz* [Financial analysis]. Moscow, Prospekt, 2012. (In Russ.)
17. Shapkin A.S. *Ekonomicheskie i finansovye riski. Otsenka, upravlenie, portfel investitsii* [Economic and financial risks. Evaluation, management, portfolio of investments.]. Moscow, Dashkov i K, 2010. (In Russ.)
18. Shatalova E.P., Shatalov A.N. *Otsenka kreditosposobnosti zaemshchikov v bankovskom risk-menedzhmente* [Credit assessment of borrowers in bank risk management]. Moscow, Knorus, 2016. (In Russ.)