

На правах рукописи

Бобрик Мария Александровна

**Совершенствование системы индикаторов
финансовой устойчивости коммерческих банков**

08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

Автореферат
диссертации на соискание ученой
степени кандидата экономических наук

Москва
2011

Работа выполнена на кафедре «Банки и банковский менеджмент» ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации».

Научный руководитель доктор экономических наук, профессор
Лаврушин Олег Иванович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук,
доктор технических наук,
академик РАЕН, профессор
Карминский Александр Маркович

кандидат экономических наук
Панов Дмитрий Владимирович

Ведущая организация **Частное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Московский банковский институт»**

Защита состоится «17» ноября 2011г. в 10-00 часов на заседании совета по защите докторских и кандидатских диссертаций Д 505.001.02 при ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125993, г. Москва, Ленинградский проспект, д.49, ауд. 406.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125993, г. Москва, Ленинградский проспект, д.49, комн. 203.

Автореферат разослан «14» октября 2011г. Объявление о защите диссертации и автореферат диссертации «14» октября 2011г. размещены на официальном сайте ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»: <http://www.fa.ru> и направлены для размещения в сети Интернет Министерством образования и науки Российской Федерации по адресу referat_vak@mon.gov.ru

Ученый секретарь совета Д 505.001.02,
кандидат экономических наук, доцент

Е.Е. Смирнова

Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования. На данном этапе общественного развития проблема обеспечения финансовой устойчивости кредитных организаций, в том числе коммерческих банков, приобретает ключевое значение. Трудное финансовое положение кредитных организаций, с одной стороны, и необходимость расширения инвестиций в экономику – с другой, в известной степени обостряют проблему, превращают её в одну из наиболее актуальных теоретических и практических вопросов национальной экономики.

Российские коммерческие банки - денежно-кредитные институты, которые играют решающую роль в системе финансового посредничества, значительно превосходя по экономическому потенциалу остальных участников финансовых рынков. Не случайно большинство субъектов экономики заинтересовано в определении эффективности и финансовой устойчивости коммерческих банков; финансовая устойчивость банков является гарантией соблюдения их экономических интересов и собственного благополучия.

Финансовая устойчивость банка определяет не только развитие кредитных организаций, но и функционирование других экономических субъектов. Практика показывает, что финансовая устойчивость банков оказывает существенное влияние на устойчивость развития экономики в целом.

Правительство Российской Федерации неоднократно подчеркивало необходимость развития банковского сектора, продолжения усилий по повышению устойчивости и обеспечению динамичного роста совокупных показателей его функционирования¹.

Определение путей и способов поддержания финансовой устойчивости банков приобретает особую актуальность, позволяя им во все возрастающей степени ориентироваться на долгосрочные результаты деятельности, более рациональное ведение бизнеса, развитие эффективных систем управления.

¹ Заявление Правительства Российской Федерации N 1472п-П13, Банка России №01-001/1280 от 05.04.2011 “О стратегии развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2015 года”.

Поиск инструментов, индикаторов, позволяющих выявить скрытые дестабилизирующие процессы, наметить пути преодоления кризисных явлений, укрепления финансовой устойчивости коммерческих банков, становится важнейшей народнохозяйственной задачей.

Степень разработанности проблемы. Существенный вклад в развитие подходов к анализу финансового состояния банков, вопросов, посвященных устойчивости, стабильности, надежности денежно-кредитных институтов внесли разработки ряда видных российских ученых в области денежного обращения, кредита и банков: Л.Г. Батраковой, Н.И. Валенцевой, Е.Б. Герасимовой, В.С. Геращенко, В.Н. Живалова, В.С. Захарова, В.В. Иванова, С.М. Ильясова, А.М. Карминского, В.В. Ковалевой, Л.Н. Красавиной, В. Кромонава, О.И. Лаврушина, И.В. Ларионовой, И.Д. Мамоновой, С.Ю. Масленченкова, В.В. Новиковой, Г.С. Пановой, В.С. Пашковского, М.А. Песселя, О.Л. Роговой, В.М. Родионовой, В.И. Рыбина, В.М. Усоскина, Г.Г. Фетисова, А.А. Хандруева, Г.А. Шварца, Ю.Е. Шенгера, З.Г. Ширинской, М.М. Ямпольского и др. авторов.

Анализ работ указанных авторов показал, что с точки зрения теории и методологии, исследование финансовой устойчивости банков находится в незавершенном состоянии: публикации посвящены, главным образом, описанию практической стороны проблемы, отдельным методам анализа финансового состояния или финансового положения, а не финансовой устойчивости банков.

Не удивительно, что в настоящее время имеет место многовариантность и противоречивость суждений о содержании финансовой устойчивости коммерческих банков, отсутствует однозначное понимание в оценке влияния на неё различных факторов. Нередко в экономической литературе происходит путаница между понятиями стабильность и устойчивость коммерческого банка, устойчивость банковской системы и отдельно взятого банка, между финансовой устойчивостью, финансовым положением и финансовым состоянием кредитной организации, часть авторов понятие финансовой устойчивости сводит к платежеспособности и ликвидности. Однако финансовую устойчивость

коммерческого банка необходимо рассматривать, исходя из специфики деятельности денежно-кредитного института.

Проблемы укрепления финансового состояния банков рассмотрены в работах зарубежных ученых и экономистов: Э. Альтмана, Барлтрона К.Д., Мак-Нотона Д., Джозефа Ф. Синки мл., Долана Эдвина Дж., Кэмпбелла Колина Д., Кэмпбелла Розмари Дж., Рида Э., Коттера Р., Смита Р., Роуза Питера С. и др.

Работы зарубежных авторов посвящены анализу отдельных сторон финансового состояния банков, в том числе оценке рыночной стоимости денежно-кредитных институтов, оценке рисков, возникающих при взаимодействии с кредитной организацией, проведению декомпозиционного анализа прибыли на капитал с целью выработки дивидендной политики. Обобщающий анализ и оценка финансовой устойчивости банков представлены недостаточно.

Таким образом, несмотря на многочисленные публикации отечественных и зарубежных экономистов, рассматриваемая тема требует дальнейшего развития понятийного аппарата, разработки методологических положений анализа финансовой устойчивости, в том числе совершенствования системы индикаторов и показателей финансовой устойчивости коммерческих банков.

Актуальность проблемы, недостаточная разработанность представлений о финансовой устойчивости коммерческих банков, мероприятий по её поддержанию предопределили выбор темы диссертационной работы и основные направления исследования.

Цели и задачи исследования. Цель работы состоит в развитии теоретических положений и разработке практических рекомендаций по определению финансовой устойчивости кредитных организаций на основе совершенствования системы показателей и индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков.

Для достижения указанной цели сформулированы следующие **задачи**:

- изучить и уточнить понятийный аппарат финансовой устойчивости коммерческих банков;

- определить факторы и признаки финансовой устойчивости коммерческих банков;
- определить недостатки существующей системы индикаторов финансовой устойчивости кредитных организаций, на основе обобщения и критического осмысления международного и российского опыта оценки финансовой устойчивости коммерческих банков, и выработать направления дальнейшего совершенствования этой системы;
- разработать систему показателей для построения агрегированного индикатора финансовой устойчивости денежно-кредитных институтов и на её основе разработать предложения и рекомендации по укреплению финансовой устойчивости российских коммерческих банков.

Объект и предмет исследования. Объектом исследования выступает коммерческий банк. Предметом исследования - теоретико-методический аппарат финансовой устойчивости российских коммерческих банков, в том числе система индикаторов, используемая для её оценки.

Методологические и теоретические основы исследования. Методологической и теоретической основой исследования послужили положения и выводы, содержащиеся в трудах отечественных и зарубежных экономистов в области организации банковской деятельности, банковского менеджмента, управления рисками, финансового анализа деятельности банков. В ходе исследования были изучены и обобщены разработки ведущих коммерческих банков, законодательные и иные нормативные акты, материалы научных конференций и семинаров.

Многоплановость поставленных задач и системный подход к их решению определили применение в работе таких методов, как метод массовых наблюдений, метод научной абстракции, сравнения, классификации, научное обобщение, группировка, экспертные оценки, методы статистического и графического анализа и пр.

Информационная база исследования. Информационную базу исследования составляют материалы коммерческих банков (в т.ч. финансовая отчетность), Банка

России, Министерства финансов РФ, Ассоциации российских банков, Федеральной службы государственной статистики, законодательные и нормативные акты Российской Федерации, материалы международных научно-практических конференций и семинаров, российская и зарубежная монографическая литература, публикации в периодической печати, а также справочные и аналитические ресурсы сети Интернет, собственные расчеты и исследования автора.

Исследование опирается на фундаментальные положения экономической науки, труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные проблемам оценки и управления финансовой устойчивостью коммерческих банков, тем самым проводится принцип «преемственности» в развитии научного знания.

Соответствие диссертации Паспорту научной специальности. Работа выполнена в соответствии с п.10.5, 10.12, 10.13 Паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

Научная новизна исследования заключается в развитии теоретических основ финансовой устойчивости коммерческих банков и совершенствовании методологических аспектов её оценки. Новыми являются следующие научные результаты:

1) В отличие от сформировавшихся в научной литературе представлений о финансовой устойчивости коммерческих банков как о стабильности финансового положения кредитных организаций, в диссертации на основе рассмотрения данного понятия во взаимосвязи трех составляющих: «устойчивость» – «финансы» – «коммерческий банк», сделан вывод, что финансовая устойчивость коммерческого банка проявляется в приумножении финансовых ресурсов банка и способствует приумножению финансовых ресурсов обслуживаемых ими экономических субъектов.

2) Уточнен понятийный аппарат, относящийся к финансовой устойчивости банков, в части таких понятий, как финансы и устойчивость коммерческого банка. Теоретически обоснована доминирующая роль финансовой устойчивости по отношению к другим видам устойчивости кредитных организаций: операционной, организационной, политической, кадровой и пр.

3) Предложен и научно обоснован методический аппарат по определению финансовой устойчивости коммерческих банков, суть которого заключается в выявлении признаков финансовой устойчивости и факторов, оказывающих на неё влияние.

4) Определены достоинства и недостатки основных существующих методов оценки финансовой устойчивости кредитных организаций, даны предложения по их совершенствованию; на основе анализа действующей системы индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков, определены диспропорции (противоречия) в деятельности коммерческих банков, которые в дальнейшем могут привести к потере финансовой устойчивости всей банковской системой.

5) Предложена эконометрическая модель оценки финансовой устойчивости коммерческих банков на макроуровне, суть которой состоит в определении влияния объёма кредитов, предоставленных банками нефинансовым организациям, основного капитала, ставки рефинансирования и изменения ВВП на инвестиции в основной капитал.

6) Разработана методика анализа финансовой устойчивости коммерческих банков, включающая а) оптимизационную модель деятельности коммерческих банков, которая позволяет определить максимальный объем прибыли кредитной организации; б) агрегированный индикатор финансовой устойчивости, который дает возможность определить границы финансовой устойчивости банка.

Теоретическая и практическая значимость исследования. Теоретическая значимость исследования состоит в систематизации понятийного аппарата, характеризующего финансовую устойчивость коммерческого банка, что важно для корректного определения направлений совершенствования системы индикаторов финансовой устойчивости кредитных организаций.

Практическая значимость исследования состоит в том, что основные положения и выводы диссертации ориентированы на широкое использование коммерческими банками для анализа своей деятельности, для выбора партнеров на межбанковском рынке; Банком России для совершенствования методических подходов к оценке финансовой устойчивости коммерческих банков, принятия адекватных мер

реагирования по укреплению финансовой устойчивости кредитных организаций вследствие негативного воздействия внутренних и внешних факторов; внешними пользователями банковских услуг.

Практическую значимость имеют следующие положения:

- эконометрическая модель влияния банковских кредитов на инвестиционную активность в России, которая может быть использована Банком России для определения устойчивости кредитных организаций;
- оптимизационная модель деятельности коммерческого банка;
- предложенная модель оценки финансовой устойчивости кредитной организации на основе разработанного агрегированного индикатора, позволяющего определить границы финансовой устойчивости денежно-кредитного института.

Материалы диссертации могут быть использованы в учебном процессе при изучении студентами и магистрантами курсов «Банковское дело», «Банковский менеджмент», «Организация деятельности коммерческого банка».

Апробация и внедрение результатов исследования.

Диссертация связана с исследованиями, проведенными в Финансовом университете в рамках комплексной темы «Инновационное развитие России: социально-экономическая стратегия и финансовая политика» по кафедральной подтеме «Модернизация банковской политики в целях стимулирования инновационного развития экономики России».

Разработанная в диссертации эконометрическая модель влияния банковских кредитов на инвестиционную активность в России отмечена дипломом Всероссийского конкурса научных работ молодежи «Экономический рост России», оптимизационная модель деятельности коммерческого банка отмечена дипломом X Всероссийского конкурса научных работ молодежи «Экономический рост России», которые ежегодно проводятся Вольным экономическим обществом России.

Основные положения и выводы диссертации докладывались на заседаниях «круглых столов», международных семинарах: «круглый стол» на тему: «Роль банков в инновационном развитии экономики России» (Финакадемия, г. Москва, 2009г.); «круглый стол» на тему: «Мировой финансово-экономический кризис и перспективы инновационного развития экономики России: финансовый, кредитный, валютный аспекты» (Финуниверситет, г. Москва, март 2010г.); международный семинар аспирантов «Russian-German seminar on banking and finance» (Потсдамский университет, Германия, г. Потсдам, декабрь 2010г.).

Положения диссертации используются в практической деятельности Рузского филиала Банка «Возрождение» (ОАО), в частности используется агрегированный индикатор финансовой устойчивости коммерческого банка, внедрена методика оценки финансовой устойчивости, что способствует увеличению прибыли филиала, повышению его финансовой устойчивости.

Разработанные в исследовании оптимизационная модель и агрегированный индикатор финансовой устойчивости внедрены в деятельность Управления торгового и структурного финансирования ОАО АКБ «Пробизнесбанк» и используются при оценке деятельности подразделения, разработке плана мероприятий по повышению эффективности его работы в соответствии с выбранной стратегией.

Оптимизационная модель деятельности коммерческого банка используется в практической деятельности ООО «Альфа-Лизинг», что подтверждено справками о внедрении.

Материалы диссертационной работы используются в учебном процессе ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебных дисциплин: «Организация деятельности коммерческого банка», «Банковский менеджмент», в научно-исследовательской работе по программе «Банковский менеджмент» на факультете магистерской подготовки.

Публикации по теме исследования. Основные результаты диссертационной работы отражены в 3 научных работах общим объемом 2,1 п.л. (весь объем

авторский), в т.ч. в 2 научных работах общим объемом 1,1 п.л. - в журналах, включенных в Перечень ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, определенный ВАК.

Структура диссертационной работы обусловлена целью, задачами и внутренней логикой исследования. Работа включает введение, три главы, заключение, библиографический список из 159 наименований и 12 приложений. Материалы диссертационной работы изложены на 155 страницах основного текста, включая 14 рисунков, 17 таблиц. Структура работы представлена в таблице 1.

Таблица 1. Структура диссертационной работы

Наименование глав	Наименование параграфов	Таблиц	Рисунков	Приложений
Введение				
Глава 1. Теоретические основы системы индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков	1.1. Сущность финансовой устойчивости коммерческих банков		4	
	1.2. Методологические основы оценки финансовой устойчивости коммерческих банков		1	
	1.3. Понятие системы индикаторов и показателей финансовой устойчивости коммерческих банков и тенденции её развития			2
Глава 2. Анализ действующей системы индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков	2.1. Анализ индикаторов внешней среды (макро-индикаторов) при оценке финансовой устойчивости коммерческих банков	8	5	2
	2.2. Анализ индикаторов внутренней среды при оценке финансовой устойчивости коммерческих банков	1	1	2
	2.3. Проблемы использования системы показателей финансовой устойчивости российских коммерческих банков		3	1
Глава 3. Модернизация системы индикаторов финансовой устойчивости российских коммерческих банков	3.1. Необходимость совершенствования индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков	1		2
	3.2. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка на основе предложенного агрегированного индикатора	7		3
Заключение				
Библиографический список				
Приложения				

Содержание и основные проблемы исследования

Во введении представлена общая характеристика исследуемой проблемы, обоснована актуальность темы диссертации, сформулированы цель, задачи, объект и предмет исследования. Определена методологическая и информационная база работы, обоснована её научная новизна, теоретическая и практическая значимость результатов диссертации. В исследовании рассмотрены следующие группы проблем:

Первая группа проблем связана с уточнением экономического содержания понятия «финансовая устойчивость коммерческого банка», определением факторов, оказывающих на неё воздействие.

Изучение публикаций отечественных и зарубежных ученых и практиков позволило сделать вывод об отсутствии разграничения в трактовке понятий «финансовая устойчивость коммерческого банка», «устойчивость», «стабильность» банка, а также между финансовой устойчивостью отдельно взятого банка и устойчивостью банковской системы, до настоящего времени не выработано единого подхода к определению сущности понятия «финансы коммерческого банка».

В исследовании содержание финансовой устойчивости коммерческого банка рассматривается исходя из сущности понятий: «устойчивость», «коммерческий банк», «финансы коммерческого банка».

Анализ и обобщение научной экономической литературы позволили определить устойчивость коммерческого банка как качественное динамическое состояние, при котором реализуется его сущность и назначение в экономике.

В диссертационной работе представлена сравнительная характеристика близких, но одновременно различных по своей сущности понятий устойчивости и стабильности коммерческого банка. В частности, среди принципиальных отличий выделены:

1) устойчивость характеризует деятельность коммерческого банка с позиции улучшения его качественных и количественных характеристик, стабильность акцентирует внимание на сохранении количественных и качественных показателей кредитной организации на неизменном, постоянном уровне, может свидетельствовать о наличии у коммерческого банка дополнительных преимуществ и потенциальных возможностей либо о сохранении неблагоприятной ситуации;

2) устойчивость банка как динамическое состояние является следствием, а стабильность – причиной её обеспечения, т.е. устойчивость достигается на основе стабильности. Стабильность банка может привести как к устойчивости так и неустойчивости, следствием которой является регресс того или иного процесса, и может привести к «уходу» банка с рынка банковских продуктов и услуг, его банкротству, отзыву лицензии.

Сущность финансовой устойчивости банков следует рассматривать исходя из специфики деятельности этих денежно-кредитных институтов, которые, регулируя платежный оборот в наличной и безналичной формах, создают свои эксклюзивные продукты: платежные средства, эмитируемые на макро- и микроуровне; аккумулируемые свободные, временно не используемые ресурсы; кредиты, предоставляемые клиентам как капитал, как средства, возвращаемые с приращением в виде вновь созданной стоимости; разнообразные услуги денежного характера. В связи с этим, с одной стороны, устойчивыми следует признавать такие банки, у которых устойчивы финансовые ресурсы, образовавшиеся в результате предоставления банковских продуктов и услуг; с другой стороны, устойчивость кредитных организаций напрямую зависит от устойчивости обслуживаемых ими клиентов.

Таким образом, коммерческий банк, устойчивый в финансовом отношении, - это такой денежно-кредитный институт, который сохраняет статус общественно полезного учреждения, обеспечивающего на взаимовыгодной основе решение своих собственных задач развития и способствующего приумножению финансовых ресурсов своих клиентов.

Третьей составляющей, раскрывающей сущность финансовой устойчивости коммерческих банков, являются финансы кредитной организации, под которыми следует понимать совокупность денежных распределительных отношений, связанных с формированием и использованием финансовых ресурсов на основе оказания услуг, опосредующих процесс движения денежных средств в экономике.

В результате проведенного исследования делается вывод, что финансовая устойчивость коммерческого банка способствует приумножению финансовых ресурсов кредитной организации, а также финансовых ресурсов других экономических субъектов на основе обслуживания их финансовых операций. От того, насколько успешным является обслуживание коммерческим банком других субъектов экономики, зависит не только финансовая устойчивость его клиентов, но и финансовая устойчивость банка.

Изучение экономической литературы выявило наличие разнообразных видов устойчивости коммерческого банка: экономической, финансовой, политической, моральной, операционной, кадровой, организационной и пр. В исследовании установлены взаимосвязь между ними и подчеркнута доминирующее значение финансовой устойчивости, поскольку именно она создает материальную основу для устойчивого функционирования банка: генерирование в достаточных объёмах финансовых ресурсов позволяет банку успешно решать остальные задачи – определять виды предоставляемых клиентам услуг и расширять их спектр, строить кредитную и инвестиционную стратегии, расширять клиентскую базу, решать организационные вопросы, обеспечивать и поддерживать все остальные виды устойчивости, способствуя тем самым росту деловой активности кредитной организации, которая в свою очередь расширяет возможности экономики по производству материальных и нематериальных благ.

Схематично значение финансовой устойчивости коммерческих банков в экономике представлено на Рис.1.



Рис.1. Финансовая устойчивость коммерческого банка и экономический рост.

В процессе проведенного исследования выявлено, что в настоящее время отождествляют понятия «финансовая устойчивость», «финансовое состояние» и «финансовое положение» банка. Однако представляется, что между ними существуют принципиальные различия: финансовое состояние, и финансовое положение отражают статическую характеристику основных финансовых параметров деятельности банка, в то время как финансовая устойчивость - динамическая характеристика, отражающая способность банка противостоять негативным воздействиям внешних и внутренних факторов; финансовое состояние характеризуется показателями, отраженными в отчетности кредитной организации на определенную дату, финансовое положение банка дает представление о его финансовом состоянии среди банков-конкурентов, банков-партнеров, в то время как финансовая устойчивость проявляется в способности кредитной организации обеспечивать непрерывный процесс пропорционального развития своей деятельности.

Изучение экономической литературы позволило определить различия между понятиями «финансовая устойчивость коммерческого банка» и «финансовая

устойчивость банковской системы»; в частности коммерческие банки функционируют на микроуровне, обеспечивают потребности отдельных субъектов экономики, банковская система функционирует на макроуровне, обслуживая потребности экономики в целом. Это обуславливает различие в показателях оценки финансовой устойчивости отдельного банка и банковской системы. На основе выявленных различий обоснован вывод о целесообразности рассмотрения финансовой устойчивости денежно-кредитных институтов в узком и широком смыслах.

Финансовая устойчивость коммерческого банка в узком смысле – способность кредитной организации при наличии внешних воздействий, свободно маневрируя финансовыми ресурсами, обеспечивать бесперебойный процесс своей деятельности, направленной на улучшение качественных и количественных показателей деятельности банка.

Финансовая устойчивость коммерческого банка в широком смысле – способность кредитной организации, на основе оказания услуг, опосредующих процесс движения денежных средств в экономике, формировать и использовать финансовые ресурсы, обеспечивая бесперебойный процесс осуществления своей деятельности, и выполнять свое назначение в экономике под воздействием внешних и внутренних факторов.

Определение финансовой устойчивости коммерческого банка позволило выделить её сущностные признаки:

- проявляется в пропорциональном расширении финансовых ресурсов банка: капитала, прибыли и т.д.;
- достигается при условии сбалансированного развития всех элементов финансовых ресурсов банка – капитала, прибыли, резервов, фондов, в том числе, посредством экономии общественных затрат;
- приводит к улучшению качества деятельности денежно-кредитного института: у финансово устойчивого банка при сокращении позитивной

тенденции к расширению масштабов операций возрастает доля новых банковских продуктов и услуг;

- способствуют непрерывному равномерному развитию качественных и количественных деятельности кредитных организаций.

Анализ сущности финансовой устойчивости коммерческого банка позволил выделить внешние и внутренние факторы, оказывающие на неё воздействие (Рис.2.).

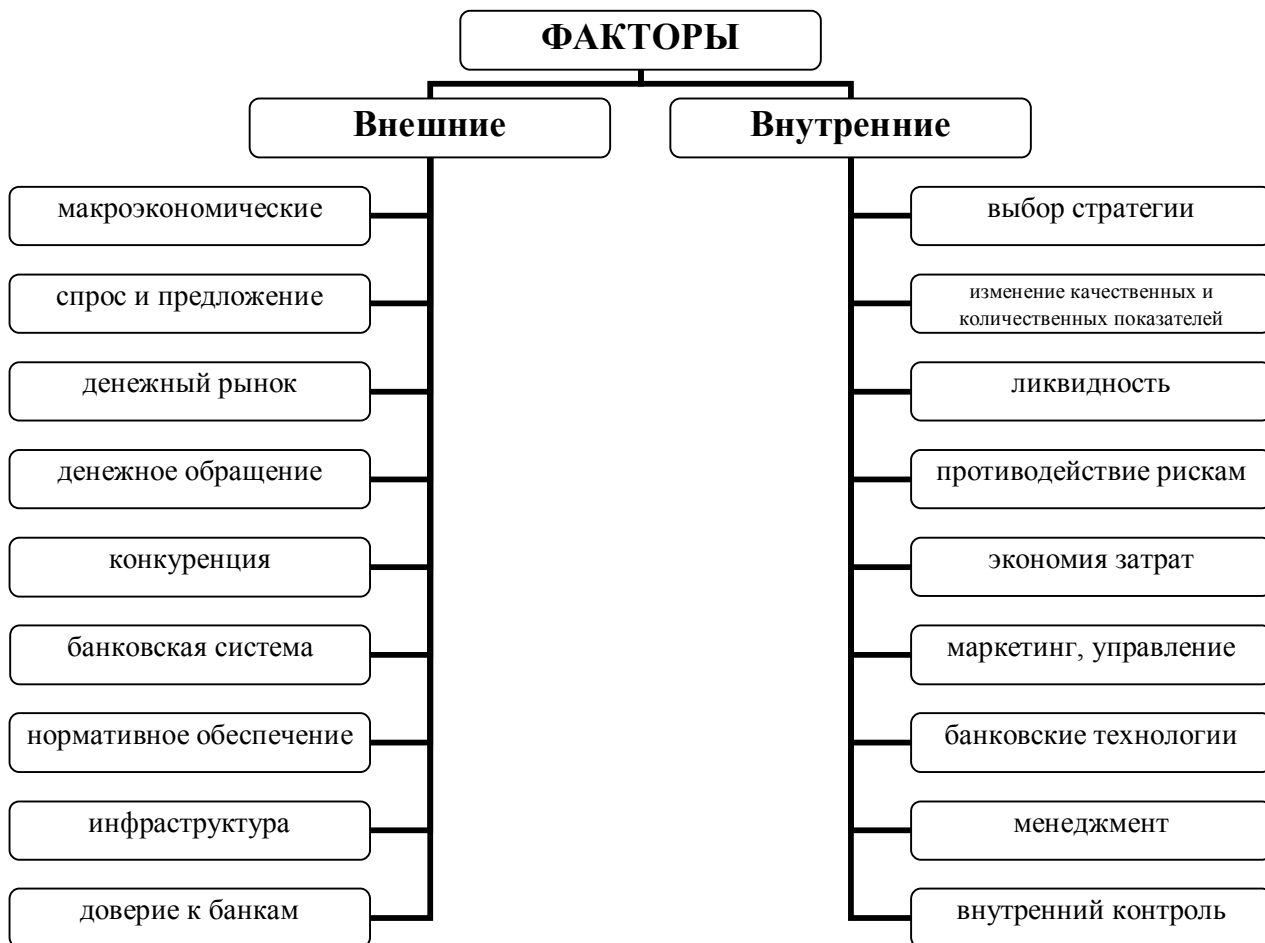


Рис.2. Факторы, воздействующие на финансовую устойчивость коммерческих банков.

Каждый из этих факторов: 1) имеет особое, самостоятельное значение; 2) может оказать как положительное, так и отрицательное воздействие; 3) во взаимодействии с другими факторами, одновременно, влияют на финансовую устойчивость кредитной организации; 4) проявляет свое действие на финансовую устойчивость банка индивидуально; 5) может иметь доминирующее значение, оказывать наиболее сильное влияние; 6) может оказываться в обратной зависимости от объекта воздействия.

Вторая группа проблем связана с критическим осмыслением действующей системы индикаторов и показателей, используемых при оценке финансовой устойчивости российских коммерческих банков и банковской системы.

Проведенный анализ макроэкономических индикаторов, позволил установить наличие положительных тенденций в российской экономике: рост ВВП (+66% в 2010г. к 2006г.), денежных доходов населения (+ 82% в 2010г. к 2006г.), наметился рост инвестиций в основной капитал (+93% к 2006г.). Большинство показателей, характеризующих устойчивость банковской системы превысило докризисные значения (Табл. 2.).

Таблица 2. Основные показатели банковской системы России (макроиндикаторы), %

Отношение показателя к ВВП	2006	2007	2008	2009	2010
Активы	51,88	60,53	67,89	75,88	75,22
Кредиты	35,17	42,98	48,31	51,25	49,33
Кредиты юр.лицам	22,17	28,02	30,31	32,34	31,29
Кредиты физ.лицам	6,99	8,94	9,73	9,21	9,09
Кредиты кредитным организациям	3,85	4,27	6,06	7,03	6,50
Приобретенные ценные бумаги	6,48	6,77	5,73	11,11	12,97
Собственные средства (собственный капитал)	6,29	8,04	9,23	11,91	10,53
Привлеченные средства	42,00	49,33	56,29	59,57	59,53
Вклады	14,15	15,52	14,31	19,30	21,85
Депозиты юр.лиц	5,73	10,59	11,98	14,09	13,43
Привлеченные средства от Банка России	0,05	0,10	8,17	3,67	0,72
Привлеченные средства от кредитных организаций	7,01	9,03	9,66	8,74	8,92
Прибыль	1,38	1,53	0,99	0,53	1,28

Несмотря на позитивные тенденции, детальный анализ показателей, используемых для оценки финансовой устойчивости коммерческих банков на макроуровне, позволил выделить множество диспропорций, которые в дальнейшем могут привести к потере финансовой и общей устойчивости российской банковской системы:

- в ресурсной базе и структуре капитала, в концентрации банков по активам и капиталу, по структуре собственности, территориальному распределению кредитных организаций;

- между политикой формирования коммерческими банками ресурсной базы и ее использованием (по сроку, отраслевому признаку, валюте, а также между источниками формирования ресурсов и направлениями использования)²;
- между темпами роста доходов и расходов³ и в самой структуре доходов.

Проведенный анализ макроиндикаторов выявил потребность в применении более углубленного подхода для определения финансовой устойчивости коммерческих банков. В этой связи, для определения роли, которую российские банки выполняют в экономике, предложена эконометрическая модель, позволяющая определить количественное влияние изменения ВВП (ΔY), ставки рефинансирования (R_t), кредитов, предоставленных банками нефинансовым организациям (Cr_t), основного капитала (основных фондов) (K_t) на инвестиции в основной капитал (I_t), спрогнозировать объем инвестиций в основной капитал, а также идентифицировать, выполняет ли банковская система свое назначение в экономике, а, следовательно, является ли она финансово устойчивой.

$$I_t = a_1 Cr_t + a_2 K_t + a_3 R_t + a_4 \Delta Y + u_t, \text{ где} \quad (1)$$

a_1, a_2, a_3, a_4 – коэффициенты, которые численно равны ожидаемому изменению объема инвестиций в основной капитал (I_t) в ответ на единичное изменение объема предоставленных банками кредитов нефинансовым организациям (Cr_t), основного капитала (основных фондов) (K_t), ставки рефинансирования (R_t), ВВП (ΔY); u_t – случайное возмущение (остаток), отражающее влияние на искомую переменную I_t неучтенных в модели факторов.

Согласно произведенным расчетам, увеличение объема кредитов, предоставленных коммерческими банками нефинансовым организациям на 1 млрд. рублей за период с 2000г. по 2010г. в среднем привело к росту инвестиций в основной капитал всего на 520 млн. рублей. При этом влияние кредитов банков, предоставленных нефинансовым организациям, существенно сократится: изменение объема кредитов, предоставленных банками нефинансовым организациям за период с 2000г. по 2011г., в среднем за 1 млрд. руб., приведет к

² Основную долю привлеченных средств составляют вклады и депозиты. Эти ресурсы направляются на вложения в ценные бумаги, рефинансирование действующих обязательств заемщиков, покупку иностранной валюты, а не на кредитование реального сектора экономики.

³ Наблюдается превышение темпов роста расходов по привлеченным средствам (за счет роста процентных ставок по вкладам) над темпами роста доходов от кредитных операций и, как следствие, снижение процентной маржи банков и риск невыполнения обязательств перед клиентами.

росту инвестиций в основной капитал всего лишь на 80 млн. руб., что свидетельствует об отсутствии у кредитных организаций достаточной заинтересованности в направлении свободных финансовых ресурсов в долгосрочное кредитование экономики, по-прежнему они отдают предпочтение краткосрочному кредитованию. Прежде всего, это вызвано тем, что кредиты предприятиям реального сектора экономики – одна из наиболее рискованных видов активных банковских операций в России. Безусловно, негативные тенденции, которые в настоящее время наблюдаются в банковском секторе, это лишь индикатор проблем, которые сложились в экономике (стагнация в производстве, деятельность которого ориентирована на удовлетворение внутреннего спроса, сохранение безработицы, отсутствие высококачественных заёмщиков и пр.). Игнорирование этих проблем со стороны Банка России и коммерческих банков может привести к потере коммерческими банками финансовой устойчивости и к кризису в экономике.

Анализ и обобщение существующих систем индикаторов финансовой устойчивости коммерческих банков позволил выделить их отрицательные стороны. В частности, используемые в зарубежной и российской практике методики неоднородны и в основном ориентированы на анализ финансового состояния кредитных организаций, каждая из них носит узкую целевую направленность: оценка рыночной стоимости банка с целью определения капитализации, взаимных лимитов на рынке межбанковского кредитования, оценка инвестиционных проектов и пр. Некоторые системы показателей имеют небанковское происхождение и не приспособлены для моделирования неопределенности и риска, охватывают лишь некоторые характеристики деятельности банка, необходимые для контроля за реализацией стратегии и ориентированы на управление активами, а не на их финансирование, другие основаны на ранжировании банков по отдельным показателям: собственному капиталу, объему активов и пр., третьи – используют стандартный набор коэффициентов, анализ которых позволяет получить информацию о результате деятельности банка, но мало раскрывает причины такого

результата. Таким образом, отсутствует комплексный подход при оценке финансовой устойчивости кредитных организаций.

Проведенный в диссертации анализ финансовой устойчивости одного из российских коммерческих банков на основе системы индикаторов, используемой Банком России, выявил следующие её недостатки: 1) система индикаторов ориентирована на оценку не финансовой устойчивости кредитной организации, а в целом на оценку экономического положения банка; 2) показатели, используемые для оценки финансовой устойчивости имеют узкую целевую направленность – служат основой для принятия решения о доступе денежно-кредитного института в систему страхования вкладов; 3) методика используется при осуществлении Банком России надзорных функций и запрещена к публикации в открытой печати результатов ранжирования банков по степени надежности, сведения об экономической устойчивости относятся к сведениям ограниченного доступа; 4) некоторые показатели имеют субъективный характер; 5) система индикаторов не содержит показатели, характеризующие выполнение кредитной организацией своих функций на макроуровне; 6) основным принципом отнесения банка к соответствующей категории (финансово стабильной или проблемной кредитной организации) является соблюдение обязательных экономических нормативов, выполнение норм законодательства и обязательного резервирования, однако, каждый банк имеет свою специфику работы, свои проблемы, и регулировать их деятельность, используя одинаковые показатели с едиными предельными значениями, экономически неконструктивно; 7) отсутствуют указания по факторному анализу отклонений, возникающих по состоянию предложенных показателей в динамике и в сравнении с группой однородных банков, по взаимной увязке получаемых выводов внутри одного блока анализируемых вопросов и между блоками для формирования сводной оценки; 8) система индикаторов ориентирована на изучение существующих проблем деятельности банка, а не на прогноз вероятного развития ситуации в коммерческом банке.

Кроме того, в действующей методике Банка России недостаточно учтена степень защищенности банка от возможных потерь. В последнее время российские

коммерческие банки активно увеличивают объемы внебалансовых операций кредитного характера⁴. Сверхконцентрация данного вида рисков может привести к нарастающим потерям. В этой связи мы предлагаем дополнить группу показателей оценки капитала коэффициентом, отражающем долю прибыли (за вычетом прибыли, полученной от проведения внебалансовых операций) в собственном капитале кредитной организации:

$$\frac{\text{Прибыль} - \text{Прибыль}_{\text{полученная от внебалансовых операций}}}{\text{Собственный капитал}} \times 100 \quad (2)$$

Таким образом, применяемая в настоящее время Банком России система показателей, на основе которой оценивается финансовое состояние банка не позволяет, во-первых, достоверно отразить реальную картину в финансовой деятельности кредитной организации; во-вторых, выявить глубинные негативные тенденции в деятельности банка, а значит и своевременно принять меры по их устранению.

Выявленные диспропорции и недостатки существующей системы индикаторов, используемых для оценки финансовой устойчивости, позволили выделить **третью группу проблем**, связанную с необходимостью разработки методики, позволяющей идентифицировать финансовую устойчивость коммерческого банка.

В исследовании установлены следующие проблемы, связанные с недостатками методического обеспечения, необходимого для комплексной оценки финансовой устойчивости коммерческих банков:

- отсутствует эффективно построенная законодательная база в области оценки финансовой устойчивости коммерческих банков. Главным её недостатком является общий характер рекомендаций, не раскрывающий набора показателей, учитываемых при оценке финансовой устойчивости кредитных организаций, что приводит к зависимости оценки от субъективного суждения аналитика;

⁴ Объемы выданных кредитными организациями банковских гарантий за период кризиса возрос более чем в 6 раз при снижении объема предоставленных кредитов.

- отсутствуют достоверные информационные базы данных по каждому банку: отчетность, предоставляемая кредитными организациями, не всегда является полной, достоверной, правильно структурированной и сопоставимой (возникает проблема повышения транспарентности деятельности кредитных организаций);

- публикация финансовой отчетности коммерческими банками на сайте Банка России носит рекомендательный характер и не все банки её раскрывают, что затрудняет проведение аналитических сравнений. В этой связи мы предлагаем законодательно закрепить обязанность для всех банков публиковать все формы отчетности на сайте Банка России.

- внедрение подобных методик связано с большими финансовыми, материальными и трудовыми затратами, поскольку подразумевает значительный потенциал программного обеспечения, который наряду с мотивированным суждением аналитика способен давать наиболее точные результаты оценки рисков.

Представляется, что на микроуровне идентификацию финансовой устойчивости банка целесообразно проводить на основе комплексной методики, основу которой могут составить следующие модели:

1) оптимизационная модель деятельности коммерческого банка, позволяющая определить максимально возможный финансовый результат коммерческого банка и оптимальную структуру активов и пассивов при выполнении установленных Банком России нормативных ограничений, и при необходимости, скорректировать выбранную стратегию управления финансовыми ресурсами.

В качестве целевой функции такой модели выступает функция ожидаемой прибыли, учитывающая реальные ресурсные издержки, издержки ликвидности и платежеспособности.

$$\Pi = D_a * A - P_p * P \rightarrow \max, \text{ где} \quad (3)$$

Π – прибыль коммерческого банка; A – активы коммерческого банка; P – ресурсы коммерческого; D_a – средняя доходность на активы; P_p – средняя цена ресурсов.

На основе расчетов, произведенных в рамках оптимизационной модели, установлено, коммерческий банк будет оставаться финансово устойчивым, платежеспособным, ликвидным, если объём активов и ресурсов банка будет находиться на уровне не ниже 1,5 млрд. рублей, при этом максимально возможный результат должен составлять не менее 121 млн. руб., а величина собственного капитала (собственных средств) не менее 136 млн. руб.

2) экономическую модель оценки финансовой устойчивости коммерческого банка, основанную на агрегированном индикаторе, позволяющем определить границы финансовой устойчивости кредитной организации.

Расчет агрегированного индикатора (АИ) предусматривает определение некоторой синтетической величины, как средней геометрической следующих показателей (Табл.3.): норматива достаточности капитала (Н1), доли активов, приносящих доход, в общей сумме активов (ДДА), коэффициента кредитной активности (ККА), уровня просроченной задолженности (УПЗ), рентабельности активов (R) и коэффициента использования срочных ресурсов (КИСР).

$$AI = \sqrt[6]{N1 * ДДА * R * ККА * УПЗ * КИСР} \quad (4)$$

Таблица 3. Показатели для расчета агрегированного индикатора

Показатель	Числитель	Знаменатель
Норматив достаточности капитала (Н1)	Собственные средства (капитал)	Активы, взвешенные с учетом риска
Доля активов, приносящих доход, в общей сумме активов (ДДА)	Активы, приносящие доход (средства в кредитных организациях, вложения в ценные бумаги, ссудная задолженность)	Активы
Коэффициента кредитной активности (ККА)	Ссудная задолженность	Активы
Уровень просроченной задолженности (УПЗ)	Просроченная ссудная задолженность	Ссудная задолженность
Рентабельность активов (R)	Чистая прибыль	Активы
Коэффициент использования срочных ресурсов (КИСР)	Привлеченные средства (кредиты Банка России, средства кредитных организаций, средства клиентов, долговые обязательства банка)	Активы, приносящие доход (средства в кредитных организациях, вложения в ценные бумаги, ссудная задолженность)

Таблица 3. Показатели для расчета агрегированного индикатора

Для каждого показателя на определенном промежутке времени находятся верхняя и нижняя границы. По результатам определения границ агрегированного индикатора финансовой устойчивости, банки классифицируются в три группы: 1)

абсолютно финансово устойчивые; 2) финансово устойчивые банки; 3) финансово неустойчивые кредитные организации.

Практическая реализация предложенной методики по расчету агрегированного индикатора финансовой устойчивости апробирована на примере 10 коммерческих банков, различающихся как по сегментам деятельности, по объему проводимых операций, так и качественным характеристикам деятельности, за период с 2006г. по 2010г. В выборку вошли следующие банки: Альфа-Банк, Банк Возрождение, Газпромбанк, Далькомбанк, Московский индустриальный банк, Пробизнесбанк, Русславбанк, Сбербанк России, Собинбанк и Уралсиб.

На основе агрегированного индикатора в диссертации проведено ранжирование кредитных организаций по степени финансовой устойчивости данных банков, даны предложения и рекомендации по оптимизации их деятельности.

В заключении диссертации сформулированы основные выводы.

Публикации по теме диссертации

Статьи в журналах, определенных ВАК:

1. Бобрик, М.А. Завтра банки могут быть лучше, чем вчера (рекомендации по оптимизации деятельности банков) [текст] / М.А. Бобрик // Имущественные отношения в Российской Федерации. – М., 2008. - № 5. С. 24-30 (0,65 п.л.).
2. Бобрик, М.А. Финансовая устойчивость коммерческого банка [текст] / М.А. Бобрик // Банковское дело. – М., 2011. - №8 (212). С.32 – 35 (0,45 п.л.).

Статьи в других научных журналах и изданиях:

3. Бобрик, М.А. Эконометрическое исследование влияния банковских кредитов на инвестиционную активность в России [текст] / М.А. Бобрик // Имущественные отношения в Российской Федерации. – М., 2007. - № 2. С. 10-21 (1,0 п.л.).