

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Григорьева Кристина Владимировна

КОНТРОЛЬНО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ
ИНСТРУМЕНТАРИЙ
ОЦЕНКИ РИСКОВ ПОТЕРИ
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКА

5.2.3 – Региональная и отраслевая экономика: бухгалтерский учет, аудит и
экономическая статистика (экономические науки)

ДИССЕРТАЦИЯ
на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Герасимова Елена Борисовна,
доктор экономических наук, профессор

Москва - 2022

Оглавление

Введение.....	4
Глава 1 Финансовая устойчивость банка как объект анализа заинтересованными сторонами.....	13
1.1 Генезис понятия «финансовая устойчивость банка»	13
1.2 Информационные потребности заинтересованных в деятельности кредитной организации сторон.....	24
1.3 Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости банка.....	32
Глава 2 Организационно-методическое обеспечение анализа финансовой устойчивости банка.....	43
2.1 Анализ зарубежного опыта оценки финансовой устойчивости банка	43
2.2 Организация и практика проведения анализа финансовой устойчивости банка в российских условиях.....	49
2.3 Организационно-методический механизм анализа финансовой устойчивости кредитной организации в рамках взаимодействия с Банком России.....	56
Глава 3 Методика комплексной диагностики состояния финансовой устойчивости банка и выявления факторов риска ее потери	78
3.1 Совершенствование методики анализа финансовой устойчивости банка в целях риск-ориентированного надзора.....	78
3.2 Особенности применения инструментария стандартизации анализа и контроля рисков потери финансовой устойчивости кредитной организации.....	112
3.3 Применение стандарта анализа финансовой устойчивости банка.....	122
Заключение.....	130
Список литературы	135
Приложение А Отбор показателей для включения в методику	155
Приложение Б Стандарт анализа финансовой устойчивости банков на стадии дистанционного надзора	157

Приложение В Отчетность Банка (баланс).....	168
Приложение Г Отчетность Банка (отчет о финансовых результатах).....	169
Приложение Д Отбор показателей.....	170

Введение

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в периоды широкомасштабных экономических кризисов возрастает роль и значение банковского сектора в регулировании экономики, предъявляются повышенные требования к устойчивости финансовых институтов. Важность развития банковского сектора в России неоднократно подчеркивалась Правительством Российской Федерации, в том числе необходимость прикладывания усилий в части повышения устойчивости данного сектора. Здоровые кредитные организации играют немаловажную роль в любой экономике и чрезвычайно важны для финансовой стабильности. Если банк не способен получать прибыль, то с большей долей вероятности он не будет выдавать кредиты населению и бизнесу, а также оказывать необходимые финансовые услуги, тем самым создавая негативный эффект для всей экономики в целом.

Дополнительным фактором, препятствующим развитию экономики в целом и в частности банковскому сектору, в 2020 году послужило распространение коронавирусной инфекции Covid-19. В связи с этим банки могут столкнуться с ухудшением качества своих кредитных портфелей, как по корпоративным, так и по розничным клиентам, из-за введенных ограничительных мер, нарушения экономических связей, приостановки работы предприятий, в том числе относящихся к малому и среднему бизнесу, как на локальном, так и международном уровнях, снижения доходов или потери работы населением. Вследствие этого банки будут в большем объеме формировать резервы на возможные потери, что будет увеличивать их расходы. Для минимизации потерь банки могут прибегнуть к различным методам, например, повысить стоимость своих услуг, снизить издержки или принять чрезмерное количество рисков, что в будущем может стать началом еще больших проблем.

После кризисов, как правило, банки еще некоторое время испытывают трудности. Поэтому, во-первых, Правительство Российской Федерации всегда уделяет особое внимание поддержке банковского сектора, во-вторых, надзорным органам необходимо сохранять бдительность и предотвращать любое накопление чрезмерных рисков, которое может снизить устойчивость банковского сектора.

Финансовая устойчивость банка как комплексная характеристика его деятельности определяет высокую гибкость и адаптивность банка к изменениям среды бизнеса, национальным и международным экономическим процессам, обеспечивает эффективность деятельности кредитной организации, ее способность выполнять обязательства и потенциал роста конкурентоспособности.

Следовательно, анализ финансовой устойчивости должен охватывать все направления деятельности банка и удовлетворять информационные потребности разных групп пользователей. В настоящее время внешний анализ финансовой устойчивости проводится по двум основным направлениям:

- 1) анализ финансовой устойчивости на основе расчета и оценки значений обязательных экономических нормативов (позиция регулятора, Банка России);

- 2) анализ кредитоспособности банка (позиция банка-контрагента).

Между тем, анализ и оценка носят ретроспективный характер, недостаточное внимание уделяется проведению аналитических процедур, направленных на предупреждение возникновения факторов риска потери финансовой устойчивости.

Все это подтверждает востребованность в коммерческой деятельности унифицированных рекомендаций по анализу и оценке рисков потери финансовой устойчивости банка, в которых раскрывается типовая методика анализа и которые могут быть реализованы в практической деятельности банка и его заинтересованных сторон.

Необходимость совершенствования методики анализа финансовой устойчивости банка в целях предотвращения ее потери, недостаточная практическая разработанность поставленной задачи в современных условиях определяют значимость исследования и свидетельствуют об актуальности темы.

Несмотря на актуальность темы, вопросы, связанные с проблемами анализа финансовой устойчивости кредитных организаций и конкретно банков, и сегодня остаются недостаточно разработанными.

Степень разработанности темы исследования. Вопросы, рассматриваемые в работе в различные периоды времени, изучались как отечественными учеными, так и зарубежными.

Существенный вклад в изучение вопросов анализа финансовой устойчивости коммерческих организаций внесли работы В.И. Бариленко, С.Б. Барнгольц, В.В. Бочарова, Л.Т. Гиляровской, А.В. Грачева, Д.А. Ендовицкого, О.В. Ефимовой, А.Ф. Ионовой, М.В. Мельник, Н.С. Пласковой, Г.В. Савицкой, А.Д. Шеремета и др.

Проблемам финансового состояния кредитных организаций посвящены работы ученых-экономистов: Л.Г. Батраковой, Н.И. Валенцевой, Е.Б. Герасимовой, О.Г. Королева, О.И. Лаврушина, И.Д. Мамоновой, Ю.С. Масленченкова, Р.Г. Ольховой, Г.С. Пановой, Г.Г. Фетисова.

Необходимо отметить вклад зарубежных авторов в разработку аналитических и контрольных инструментов управления финансовыми и нефинансовыми факторами устойчивости деятельности организации, таких как Л.А. Бернстайн, Э. Морсман, П.С. Роуз, Дж. Синки и др.

Несмотря на большой интерес к проблематике анализа финансовой устойчивости банка, на данный момент отсутствует единый подход к определению понятия финансовой устойчивости и его содержательному наполнению, не представлен комплексный унифицированный подход к анализу и оценке финансовой устойчивости, обеспечивающий информационные, аналитические и контрольные потребности разных групп

лиц, заинтересованных в деятельности банков. Не реализован комплексный подход к анализу финансовой устойчивости банка в целях пруденциального надзора, что могло бы повысить качество диагностики проблем в финансовой устойчивости коммерческих банков. Все это затрудняет проведение всестороннего исследования финансовой устойчивости конкретной кредитной организации, приводит к многовариантности и противоречивости выводов по результатам анализа.

Объектом исследования является комплекс отношений банка и его заинтересованных сторон, связанных с анализом и контролем факторов потери банком финансовой устойчивости.

Предметом исследования является теоретико-методический аппарат анализа и контроля факторов риска потери финансовой устойчивости банка.

Область исследования соответствует п. 11.4. «Комплексный экономический и финансовый анализ хозяйственной деятельности. Оценка эффективности деятельности экономических субъектов»; п. 11.5. «Мониторинг, анализ и оценка изменений бизнеса» Паспорта научной специальности 5.2.3 Региональная и отраслевая экономика: 11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика (экономические науки).

Целью исследования является разработка инструментария анализа и контроля финансовой устойчивости банка для комплексной диагностики состояния устойчивости во избежание его потери банком.

Для реализации поставленной цели определены следующие **задачи**:

- уточнить понятие финансовой устойчивости банка как объекта анализа и контроля в процессе взаимодействия банка с заинтересованными в его устойчивости сторонами;

- определить систему информационных, аналитических и контрольных требований к финансовой устойчивости кредитной организации со стороны лиц, заинтересованных в результатах анализа и оценки состояния устойчивости;

- выявить типы взаимодействия банка с заинтересованными сторонами и особенности осуществляемого при этом анализа финансовой устойчивости;
- разработать контрольно-аналитический инструментарий оценки финансовой устойчивости банка в целях предотвращения рисков потери устойчивости.

Научная новизна исследования заключается в разработке аналитического инструментария комплексной диагностики финансовой устойчивости банка для сложившейся в банке модели ведения бизнеса, предусматривающего регулярность оценки и контроля состояния устойчивости, позволяющего предупредить возникновение факторов риска потери банком финансовой устойчивости на ранней стадии с учетом интересов разных групп заинтересованных в устойчивости банка сторон.

Положения, выносимые на защиту:

1) Предложено определение понятия финансовой устойчивости банка как его динамического финансового состояния, при котором обеспечивается выполнение банком основных институциональных требований и развитие в соответствии с выбранной бизнес-моделью (С. 19).

2) Определены требования заинтересованных сторон банка в целях формирования организационно-методических подходов к анализу финансовой устойчивости банка. Выявлено, что наиболее полные и строгие требования к финансовой устойчивости банка предъявляет Банк России, вследствие чего эти требования можно рассматривать как основу информационного и контрольного взаимодействия банка с другими заинтересованными сторонами. Выявлены недостатки реализуемого Банком России подхода в части оценки финансовой устойчивости банков, связанные с фрагментарностью проведения анализа и недостаточной оперативностью принимаемых решений по укреплению финансовой устойчивости отдельных кредитных организаций (С. 30-31).

3) Выявлены на основе анализа практики взаимодействия Банка России и коммерческих банков четыре стадии взаимодействия, в рамках

которых проводится анализ финансовой устойчивости банка: первоначальное взаимодействие (при регистрации банка), текущее взаимодействие в рамках дистанционного надзора и текущее взаимодействие в рамках проведения Банком России инспекционных проверок, а также при осуществлении мер по предупреждению банкротства банка. При этом установлено, что в процессе взаимодействия кредитной организации с Банком России недостаточное внимание уделяется оценке факторов риска потери банком финансовой устойчивости, информация анализируется изолированно различными подразделениями Банка России, в связи с чем выявлены направления совершенствования методики анализа финансовой устойчивости по ее содержанию, периодичности проведения и графику последующих точек контроля (С. 42-44).

4) Сформулированы теоретико-методические положения анализа состояния и перспектив изменения финансовой устойчивости банка как основа проведения анализа финансовой устойчивости на каждой из стадий взаимодействия Банка России и кредитной организации. Предложена методика диагностики финансовой устойчивости в целях раннего предупреждения возникновения факторов риска потери банком финансовой устойчивости, учитывающая интересы разных групп заинтересованных в устойчивости банка сторон, предусматривающая регулярность оценки и контроля состояния устойчивости, опирающаяся на сложившуюся в банке модель ведения бизнеса. Разработана аналитическая модель оценки риска дефолта банка. Предложенная методика рекомендуется к применению на трех ключевых стадиях взаимодействия Банка России и кредитной организации: а) в рамках дистанционного надзора; б) при осуществлении мер по предупреждению банкротства банка и в) проводимых инспекционных проверках (С. 61-65; 72-73; 75-76).

5) Разработана стандартизированная методика комплексной диагностики состояния финансовой устойчивости банка и выявления факторов риска ее потери. На основе сформулированного в работе подхода и

предложенной методики подготовлен стандарт по анализу финансовой устойчивости СТАФУБ01.1-2021 «Анализ финансовой устойчивости банка». Применение стандарта обеспечивает постоянный мониторинг и контроль состояния устойчивости банка, позволяет выявить наличие риска потери финансовой устойчивости рассматриваемых организаций с учетом особенностей бизнес-модели на любом этапе взаимодействия коммерческого банка с заинтересованными сторонами (С. 110-114).

Теоретическая и практическая значимость работы. Теоретическая значимость работы состоит в развитии методического инструментария анализа финансовой устойчивости банка в целях предотвращения рисков потери устойчивости при взаимодействии банка с заинтересованными сторонами.

Применение предложенного аналитического инструментария способствует усилению процедур анализа и оценки финансовой устойчивости кредитной организации. Полученные результаты ориентированы на их практическое использование в аналитической работе сотрудников коммерческих банков, аудиторских компаний и других заинтересованных сторон.

Методология и методы исследования. Методологическая база исследования представлена научными трудами отечественных и зарубежных специалистов в области деятельности кредитных организаций и анализа их финансовой устойчивости. В процессе исследования применялись различные общенаучные методы, такие как абстракция, конкретизация, индукция, дедукция, сравнение, противопоставление, анализ, синтез, аналогия и моделирование, а также частные, включающие методы экспертных оценок, наблюдения, обработки статистических данных, опросы, изучение документов и другие.

Информационную основу исследования составили материалы коммерческих банков, в том числе их финансовая отчетность, данные с официального сайта Центрального банка Российской Федерации, материалы

Министерства финансов Российской Федерации и Федеральной службы государственной статистики, различные доступные законодательные и нормативные акты Российской Федерации, исследования различных авторов, принимавших участие в международных конференциях и семинарах, российская и зарубежная монографическая литература, публикации различных авторов в периодической печати, доступные справочные ресурсы в сети Интернет, собственные расчеты и проведенные исследования.

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Степень достоверности результатов подтверждается достаточным количеством наблюдений, современными методами исследования, которые соответствуют поставленным в работе цели и задачам. Выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, подкреплены убедительными фактическими данными. Полученные теоретические и практические результаты данного диссертационного исследования обсуждены на нескольких научных конференциях и получили положительную оценку на указанных мероприятиях. Основные положения и результаты рассмотрены и одобрены на следующих научных конференциях: на XII Международной научной конференции «Современная экономика» (г. Кемерово, ФГБОУ ВО «Кузбасский государственный технический университет им. Т.Ф. Горбачева», 22 апреля 2017 г.); на XV Международной научно-практической конференции на тему «Российская наука в современном мире» (Москва, ФГБОУ ВО «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, 15 апреля 2018 г.); на V Международной научно-практической конференции «Правовая защита, экономика и управление интеллектуальной собственностью» (Москва, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», 9-11 ноября 2018 г.); на X Международной научно-практической конференции «Декабрьские чтения памяти С.Б. Барнгольц» на тему «Новый виток развития учетно-контрольных и аналитических процессов в цифровой экономике» (Москва, ФГОБУ ВО «Финансовый

университет при Правительстве Российской Федерации», 14 декабря 2018 г.); на II Международной научно-практической конференции «Статистика, аналитика и прогнозирование в современной экономике: опыт и перспективы развития» (Москва, ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», 21-22 апреля 2022 г.)

Материалы диссертации используются в практической деятельности ООО «Агентство финансового аудита», в частности используется разработанный алгоритм стандартизированной методики анализа финансовой устойчивости банка, рекомендации по анализу финансовой устойчивости организаций банковского сектора с учетом особенностей бизнес-моделей, методические подходы к анализу риска потери финансовой устойчивости организации финансового сектора экономики. Выводы и основные положения диссертации помогают в распознавании негативных тенденций и угроз финансовой устойчивости банка.

Материалы диссертации используются Департаментом учета, анализа и аудита ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в преподавании учебных дисциплин «Анализ деятельности экономических субъектов» и «Анализ отчетности об устойчивом развитии экономических субъектов».

Апробация и внедрение результатов подтверждаются соответствующими документами.

Публикации. Основные положения исследования отражены в 7 публикациях общим объемом 3,6 п.л. (авторский объем 3,5 п.л.). Все работы опубликованы в рецензируемых изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Структура и объем диссертации определены целью, задачами и логикой исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы из 155 источников и 5 приложений. Текст диссертации изложен на 171 страницах, содержит 18 рисунков, 44 таблицы, 3 формулы.

Глава 1

Финансовая устойчивость банка как объект анализа заинтересованными сторонами

1.1 Генезис понятия «финансовая устойчивость банка»

В условиях кризисного и посткризисного периодов на состояние экономики всей страны оказывает существенное влияние банковский сектор. На данном этапе необходимо усиление внимания к проблеме устойчивости банков, что подтверждается современными тенденциями развития всего банковского сектора.

Рассматриваемое понятие «устойчивость» одно из наиболее обсуждаемых в профессиональных кругах. Банковская система является кровеносной системой страны, поэтому проблема определения устойчивости банка является одной из наиболее приоритетных в настоящее время.

В первую очередь следует рассмотреть понятия «устойчивость» и частное понятие «финансовая устойчивость», которое применяется к банкам, а также выделить факторы, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость банка.

Необходимо заметить, что определение сущности понятия «устойчивость» прошло достаточно длинный и сложный этап эволюции. Эволюция данного понятия началась с древних времен, когда Конфуций, Платон и Аристотель делали попытки создания плана абсолютно гармоничного государства. После до XVII века Т. Мор в основу стабильности закладывал три главных условия: отмена частной собственности, справедливое распределение результатов труда и справедливая государственная система.

За период с XVIII до XIX вв. многие экономисты, так или иначе, затрагивали данную категорию, например, А. Смит, исследовавший вопросы

стабильности экономики страны, отмечал, что у нее есть несколько «врагов»: война, различные внешние навязывания, лень и неблагоразумность действий правительства страны.

К. Маркс также затрагивал указанное понятие, говоря о том, что именно социальная структура в большинстве своем определяет устойчивость общества как системы.

Анри Луи Ле Шателье впервые сформулированы принципы устойчивости экономической системы: «при устойчивом развитии экономические системы должны быть равновесны, исходя из этого следует, что такие процессы, как синтез и разложение, также должны быть сбалансированными; внешние воздействия на устойчивую систему должны компенсироваться внутренними воздействиями; при этом внутренние компенсирующие процессы должны происходить благодаря грамотным управленческим решениям» [17].

Эволюция понятия «устойчивость» представлена в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Эволюция понятия «устойчивость»

Экономист / ученый	Период
Платон, Аристотель	До нашей эры
Т. Мор	XVII век
А. Смит	XVIII век
К.Маркс	XIX век
Анри Луи де Шателье	XX век
Современные ученые	XXI век

Источник: составлено автором.

Традиционно устойчивость рассматривается в качестве особого свойства, которое предполагает его способность возвращаться в определённую точку после происходящих изменений. В современной литературе существует не один десяток определений понятия «устойчивость». Разные точки зрения и некорректность раскрытия содержания данного понятия приводят к низкой эффективности его применения.

Большой экономический словарь дает следующее определение понятию «устойчивость»: стойкость, постоянность, невосприимчивость к риску и убыткам.

Многие ученые-экономисты давали свои собственные определения понятия. Так, например, П.В. Окладский и А.С. Баранов рассматривали понятие «экономическая устойчивость», определяя его в качестве «динамического соответствия параметров системы, которое приносит этой системе эффективное функционирование в периоды воздействий. Данное высказывание может быть подтверждено существующей цикличностью субъектов при воздействии на их деятельность различных факторов, приводящих к видоизменениям, но при этом обеспечивая устойчивое развитие» [75].

Схожее мнение выражает и В.И. Захарченко, считавший, что экономическая устойчивость – это целый набор различных свойств инновационной, финансовой, производственной деятельности при учете их взаимного влияния друг на друга [26].

Существует и несколько другая точка зрения, И.Н. Омельченко утверждает, что система устойчива, если происходит возврат к прежнему состоянию равновесия после окончания воздействия возмущений, которые и вывели систему из состояния устойчивости [76].

Отмечено, что на сегодняшний день данный термин «устойчивость» широко применяется именно в сочетании «финансовая устойчивость». Объяснение этому может служить то, что неотъемлемой частью экономических отношений являются финансовые. Выявлено, что в научной и профессиональной среде понятия «финансовая устойчивость», «финансовое положение» и «финансовое состояние» признаются как не имеющие отличий. Анализ и обобщение научной экономической литературы позволили определить следующее: «финансовое положение» и «финансовое состояние» отражает статичное состояние деятельности банка, а «финансовая устойчивость» – динамику его функционирования.

Изучив и проанализировав, имеющиеся в экономической литературе определения понятия «финансовая устойчивость» выделены следующие наиболее часто встречающиеся позиции, приведенные в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Дефиниция понятия «финансовая устойчивость» современными экономистами

Автор	Дефиниция понятия «финансовая устойчивость»
Л.Г. Скамай	«Финансовая устойчивость выступает отображением устойчивого преобладания доходов над расходами, которое гарантирует возможность беспрепятственного маневрирования финансовыми ресурсами организации и, при помощи их целесообразного употребления, содействует бесперебойному процессу производства и реализации товаров. Другими словами, финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние его финансовых ресурсов, их распределения и использования, которое обеспечивает развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности в условиях допустимого уровня риска» [77]
В.В. Бочаров	«Финансовая устойчивость компании как такое состояние ее денежных средств, которое гарантирует расширение деятельности организации, главным образом, за счет собственных ресурсов при сохранении коэффициентов платежеспособности и кредитоспособности при наименьшей степени предпринимательского риска» [93]
В.И. Бариленко	«Финансовая устойчивость определяется как характеристика финансового положения предприятия, обеспечиваемая высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств» [89]
М.А. Вахрушина	«Финансовая устойчивость - способность наращивать достигнутый уровень деловой активности и эффективности бизнеса, обеспечивая при этом платежеспособность, увеличивая уровень инвестиционной привлекательности в пределах допустимого уровня риска» [95]

Источник: составлено автором.

Частным случаем является финансовая устойчивость банка. При изучении литературы выявлено, что проблема определения финансовой устойчивости банков является одной из первоочередных в связи с тем, что постоянно случающиеся кризисы оказывают сильное воздействие на экономику в целом, но и на банковский сектор в том числе.

Несмотря на то, что вопрос определения финансовой устойчивости банка изучается на протяжении многих лет, до настоящего времени так и не

выработано официально закрепленного в законодательстве термина «финансовая устойчивость банка». В связи с этим учеными и экономистами предложен уже не один десяток определений.

Так, в таблице 1.3 приведены различные подходы к толкованию определения «финансовой устойчивости банка» в течение последних нескольких лет.

Таблица 1.3 – Предложенные определения понятия «финансовая устойчивость банка» в течение последних нескольких лет

Автор	Предложенные определения понятия «финансовая устойчивость банка»
В.В. Иванов (1996)	Финансовая устойчивость банка может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности [108]
Р.М. Каримов (1999)	Положение коммерческого банка устойчиво, если он располагает устойчивым капиталом, имеет ликвидный баланс, является платежеспособным и удовлетворяет требованиям к качеству капитала [110]
В.Б. Тиханин (2002)	Под финансовой устойчивостью банка понимает его способность противостоять деструктивным колебаниям, выполняя при этом операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещению привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях платности, срочности и возвратности [16]
Ф.Ф. Фетисов (2009)	Финансовая устойчивость коммерческого банка трактуется через итоги банковской деятельности, его ресурсы, капитал, доходы, расходы и т.д. [81; 128]
Е.Б. Герасимова (2014)	Финансовая устойчивость кредитной организации - это такое состояние ее ресурсов, при котором она способна сохранить свое качество в условиях динамичной внешней среды и внутренних трансформаций (в основном, процессных) и одновременно обеспечить развитие при приближении к поставленной цели [96]

Источник: составлено автором.

Стоит отметить, что в части нормативно-правовых документов действительно упоминается термин «финансовая устойчивость» в отношении банков, согласно которому финансовая устойчивость признается удовлетворительной при достижении показателями определенных значений.

Традиционное понимание термина «финансовая устойчивость банка» в основном сводится к выполнению установленных отдельных контрольных

значений, однако соблюдение указанных показателей, не обеспечивает финансовую устойчивость для банка.

Специалисты российских и иностранных рейтинговых агентств отождествляют понятия «кредитоспособность» и «финансовая устойчивость». По их мнению, финансовая устойчивость банка ассоциируется с кредитоспособностью банка и поддержанием ее на приемлемом уровне длительный промежуток времени. Согласно мнению американского специалиста Дэррил Е. Геттер финансовую устойчивость банка и банковской системы в целом необходимо анализировать с точки зрения показателей рентабельности и его кредитной активности [17; 41].

Специалисты из Международного валютного фонда финансовую устойчивость банка в первую очередь связывают с тем, как справляется с поставленными задачами менеджмент, показателями рентабельности, прогнозируемыми данными в части получения доходов в перспективе, а также способностью сохранять стабильность вне зависимости от различных внешних и внутренних воздействий [17; 130].

В нормативных актах Базельского комитета есть собственное определение финансовой устойчивости. Согласно нормативным документам финансово устойчивым банк может быть признан, если результаты его деятельности соответствуют адаптированным требованиям, которые установлены регулятором (Банком России) к текущим экономическим условиям деятельности. В нормативных документах регулятора содержится не только термин «финансовая устойчивость», но и определен комплекс требований к параметрам финансовой устойчивости.

В ходе исследования проанализированы показатели, которые чаще всего используют в целях анализа финансовой устойчивости как банка, так и другой нефинансовой коммерческой организации. Данные показатели структурированы в зависимости от показателя оценки финансовой устойчивости.

Результаты представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Показатели финансовой устойчивости банка и нефинансовой организации

Показатель оценки финансовой устойчивости	Банк	Коммерческая организация
Показатели собственного капитала	Достаточность собственных средств Структура собственного капитала	Величина собственных средств Финансовая независимость Маневренность собственного капитала
Показатели активов	Качество ссуд и активов Величина и доля просроченных и безнадежных кредитов Резервы на возможные потери (величина, доля, коэффициент резервного покрытия) Концентрация кредитных рисков (нормативы банка)	Оборачиваемость активов Коэффициент реальной стоимости имущества Показатель обеспеченности оборотного капитала
Показатели ресурсной базы	Структура пассивов, привлеченных средств и обязательств Риск концентрации кредиторов	Коэффициент финансового левериджа Структура капитала и заемных средств и зависимости от заемных средств
Показатели ликвидности	Доля высоколиквидных активов Ликвидность	Ликвидность
Показатели рентабельности	Рентабельность Структура доходов и расходов Чистая процентная маржа Общая эффективность деятельности	Рентабельность Структура доходов и расходов

Источник: составлено автором по материалам [49; 63; 75; 90; 91; 95; 103; 121; 124; 129].

В результате проведенного исследования выделено несколько подходов к определению финансовой устойчивости банка:

1) Первый подход основан на оценке степени достижения результата. Финансовую устойчивость оценивают с позиции достижения положительных результатов деятельности (прибыль и рост капитала) как условия обеспечения платежеспособности [43; 94].

2) Второй подход смещает фокус внимания на обладание организацией определенным объемом ресурсов для осуществления деятельности в запланированных объемах.

3) Третий подход основан на обеспечении защиты, то есть финансовая устойчивость выступает как характеристика способности противостояния факторам, негативно воздействующим на организацию [22; 36; 47].

По результатам проведенного исследования предложено определение финансовой устойчивости кредитной организации – это динамическое финансовое состояние банка, при котором обеспечивается выполнение основных институциональных требований и развитие в соответствии с выбранной моделью банковского бизнеса.

Понятие финансовой устойчивости банка неотъемлемо связано со многообразием факторов, определяющих уровень финансовой устойчивости [65]. В ходе исследования факторы, влияющие на финансовую устойчивость, сгруппированы в несколько классификационных групп. Информация приведена в таблице 1.5.

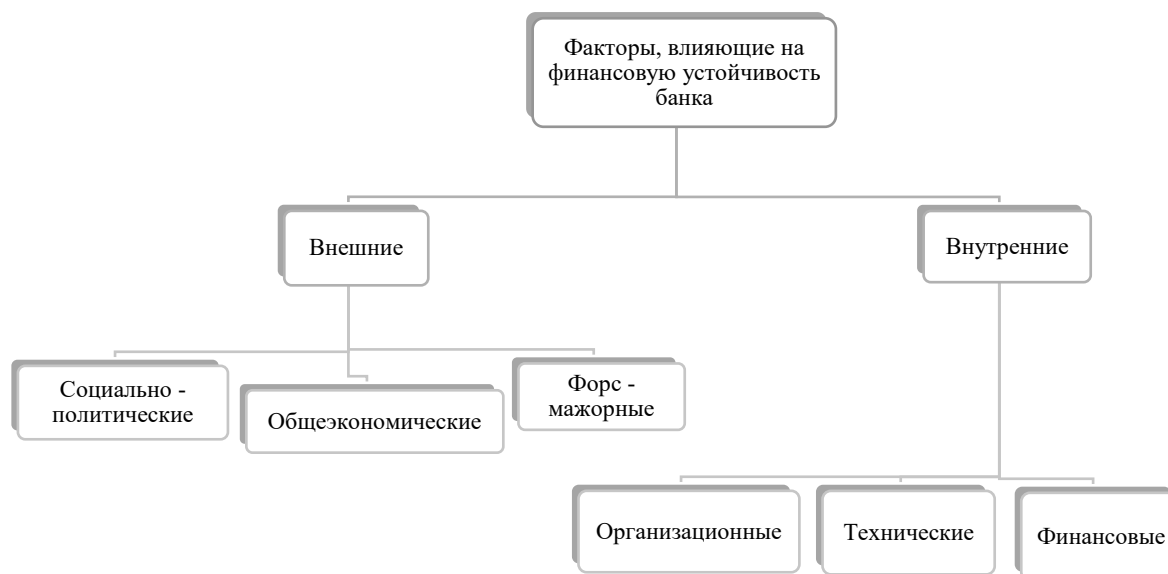
Таблица 1.5 - Классификация факторов, которые влияют на финансовую устойчивость

Классификация факторов	Выделенный фактор
Место возникновения факторов	Внутренние и внешние
Время действия факторов	Постоянные и временные
Степень важности факторов	Основные и второстепенные
Направление влияния факторов	Положительное и отрицательное
По содержанию факторов	Политические, экономические, социальные и другие

Источник: составлено автором по материалам [67].

Более подробно рассмотрены факторы, классифицированные по месту возникновения: внутренние и внешние.

Данная классификация наглядно представлена на рисунке 1.1.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1.1 - Факторы, влияющие на финансовую устойчивость банка

Рассмотрим первую группу факторов.

Внешние факторы не зависят от деятельности банков. Например, сильное воздействие на деятельность банков оказывают общеэкономические факторы, к их числу можно отнести: потенциал сектора экономики в России в целом, конкурентоспособность, инвестиционный климат, величину валового внутреннего продукта, конъюнктуру рынка, экономические реформы [24; 25; 28; 61; 64; 76]. Также в эту группу можно отнести экономические кризисы, так как стабильность в экономике дает основу для устойчивости банков и всей банковской системы в целом [37; 38; 42; 68; 80; 87]. Например, при экономическом кризисе существенно снижается финансовые возможности клиентов банка, что ведет к оттоку средств, а также финансовые трудности клиентов приводят к росту просроченной задолженности, что ухудшает показатели деятельности банков и качество активов [39]. Экономические подъемы, наоборот, оказывают положительное влияние и приводят к притоку средств клиентов и дают более широкие возможности для использования капитала. Сюда же можно отнести такие

факторы как темпы инфляции, внешнеэкономическая деятельность, состояние фондового рынка.

Следующая подгруппа внешних факторов – социально-политическая. Политическая обстановка в каждой стране определяется ее правительством, проводимой политикой, наличием оппозиции и ее влиянием. Политическая стабильность – залог успешного экономического развития страны и в частности банковского сектора.

В этой группе важную роль играют социально-психологические факторы. Здесь можно выделить такие факторы как уверенность населения в выбранном курсе развития страны, в стабильности законодательства (таможенного, валютного, налогового), в создании благоприятной атмосферы для развития экономики. Все эти факторы формируют также и уровень доверия как банковскому сектору в целом, так и к отдельным банкам. А при условии получения доверия от населения банк имеет возможность более эффективно выполнять свои функции, в том числе, например, проводить финансирование различных групп организаций или отраслей, привлекать иностранных инвесторов, предлагать наиболее выгодные условия для привлечения финансовых ресурсов [71].

Как отдельную подгруппу можно выделить факторы, непосредственно оказывающие влияние как на банковский сектор в целом, так и на отдельно взятые банки. Сюда можно отнести внедрение Международных стандартов финансовой отчетности и Базельских принципов. Важное значение здесь играет надзорная деятельность Центрального банка, а также внесение изменений в нормативно-правовые акты, непосредственно касающиеся банковской деятельности.

Еще одна подгруппа внешних факторов – это форс-мажорные обстоятельства, которые не могут быть спрогнозированы, так как они являются следствием стихийных и непредсказуемых событий, например, каких-то природных катаклизмов.

Теперь более подробно рассмотрим вторую группу факторов – внутренние.

Внутренние факторы – это те факторы, которые сформированы непосредственно банками в процессе их деятельности и/или обусловлены существующими бизнес-процессами и зависят непосредственно от их деятельности.

При изучении публикаций, которые посвящены проблеме определения финансовой устойчивости банков, можно выделить следующие подгруппы внутренних факторов:

- организационные;
- технические;
- финансовые.

Под организационными факторами имеются в виду факторы, связанные с уровнем банковского менеджмента [122; 125]. Важную роль играет квалификация персонала и соответствие его предъявляемым требованиям согласно законодательству и внутренним нормам. Также в этот пункт можно отнести такие факторы как стратегия банка, взаимоотношения между акционерами, общая выстроенная иерархия, внутренняя политика банка, качество управления и внутренний контроль, осуществляемый в банке.

Низкое качество менеджмента является важным фактором в связи с тем, что стратегические и тактические ошибки и просчеты могут привести как минимум к неэффективной работе банка, а также к допущениям многочисленных нарушений действующего российского законодательства и различных требований, установленных в нормативно-правовых актах, что повлечет за собой ответные меры со стороны надзорного органа в лице Банка России, а в некоторых случаях неквалифицированный персонал и низкое качества менеджмента могут сыграть далеко не последнюю роль при отзыве у банка лицензии на осуществление банковских операций [23; 27; 60; 119].

Особое значение также имеет разработанная и утвержденная внутренняя политика банка, направленная на предотвращение основных проблем, которые могут стать причиной банкротства или отзыва лицензии, финансовых потерь и роста издержек; на поддержание качества активов; предупреждение фактов мошенничества или проведения сомнительных операций.

Ко второй подгруппе относятся факторы, которые соотносятся с различными банковскими технологиями. На сегодняшний день работа в банке не представляется возможной без использования различных комплексов новейших программ и технологий. Автоматизация бизнес-процессов является неотъемлемой частью эффективной работы любого банка. Благодаря использованию информационных технологий банковский сектор продвинулся в скорости и качестве предлагаемых банковских продуктов, в обслуживании клиентов, банки получили возможность анализировать свою деятельность, выгружая и формируя специальные отчеты, и на их основе составлять прогнозы или готовить различную отчетность для представления руководству или другим органам. Поэтому налаженная система использования информационных технологий в современном XXI веке является неотъемлемой частью функционирования любого банка.

Последняя подгруппа – это финансовые факторы, касающиеся достаточности капитала, ликвидности баланса, качества активов, соотношения активов и пассивов, выполнение обязательных нормативов, доходность и прочие. Подробнее данные факторы будут рассмотрены во второй главе [66].

1.2 Информационные потребности заинтересованных в деятельности кредитной организации сторон

В процессе исследования выявлена разность подходов к анализу и оценке финансовой устойчивости, что отражает разность информационных, аналитических и контрольных потребностей пользователей информации о деятельности банка. В работе сделан вывод о необходимости выявления групп лиц, заинтересованных в деятельности банка как источника удовлетворения их запросов. Требования, предъявляемые к банкам, изменяются под влиянием турбулентных изменений экономической и социальной ситуации в стране. С целью учета многообразия требований целесообразно применить стейкхолдерский подход, рассматривающий взаимодействие коммерческого банка с широким кругом заинтересованных сторон как обязательное условие долгосрочной устойчивости банка.

Определено, что для любого вида бизнеса существует потребность в учете интересов стейкхолдеров (заинтересованных лиц) для достижения устойчивого развития. В свою очередь бизнес является системой взаимосвязанных отношений между участниками, которые используют различные ресурсы для обеспечения непрерывности деятельности и производства благ. Ключевыми участниками упомянутой системы являются учредители, собственники коммерческих банков, те люди, которые вложили в бизнес их собственные средства для извлечения прибыли [54].

В первую очередь следует определить, кто является стейкхолдерами или заинтересованными сторонами (лицами). На сегодняшний день этим понятием обозначаются любые лица, связанные с предприятием (организацией), вне зависимости от возможности оказания прямого влияния на принятие управленческих решений.

Каждый стейкхолдер стремится перевести организацию / бизнес / банк в такое состояние, при котором он будет получать максимальную выгоду по его субъективному мнению. Данные параметры для достижения указанного состояния и будут называться требованиями стейкхолдеров.

Таким образом, любое заинтересованное лицо имеет свои собственные требования, которые могут не совпадать или даже

противоречить требованиям другого стейкхолдера. Например, персонал, работающий по найму желает увеличения их выгоды в виде заработной платы, а у собственника бизнеса первоочередная задача – получить максимальную прибыль, что не подразумевает под собой увеличения расходов. При этом отмечено, что порой управленцы и собственники могут находиться в конфликте друг с другом, но в конечном итоге в долгосрочной перспективе оба заинтересованных лица должны смотреть в одном направлении.

В связи с этим анализ и отслеживание требований заинтересованных лиц должно являться важной частью устойчивого развития, как для любого коммерческого банка, так и для бизнеса в целом, а также обязательным пунктом в стратегии развития, в том числе создание специальной программы по взаимодействию с каждой группой стейкхолдеров.

Для более глубокого понимания влияния стейкхолдеров на бизнес разработана специальная матрица.

Но для начала следует выделить группы стейкхолдеров конкретно для коммерческого банка.

Изучив соответствующую литературу, выделено несколько основных групп стейкхолдеров коммерческого банка, а именно:

- клиенты банка (корпоративные и розничные);
- государство в лице различных органов, таких как: Банк России, Инспекция федеральной налоговой службы, Росфинмониторинг и прочее; наиболее значимая роль в данном перечне будет отводиться надзорному органу – Банку России.
- сотрудники;
- акционеры;
- инвесторы;
- менеджмент;
- местные общества (например, взаимодействие с обществами социального характера);

- контрагенты: к данной группе можно отнести, например, другие коммерческие банки, поставщиков товаров для обеспечения административно-хозяйственных нужд.

Как отмечено ранее, учет требований стейкхолдеров – важное условие устойчивого развития для любой организации, но для этого нужно понимание взаимовлияния заинтересованных сторон и коммерческого банка друг на друга.

За основу выделения групп заинтересованных сторон взят подход, предложенный в таблице 1.6.

Таблица 1.6 - Матрица влияния заинтересованных лиц и коммерческого банка друг на друга

Субъект		Влияние на бизнес	
		Нет влияния	Есть влияние
Влияние бизнеса	Есть влияние	Не имеют влияния на бизнес, но испытывают влияние на себе	Влияют друг на друга
	Нет влияния	Не влияют друг на друга	Влияют на бизнес, но не испытывают влияния на себе

Источник: составлено автором по материалам [22].

Таким образом, те лица, которые не попадают в квадрат под номером три, являются заинтересованными лицами по отношению к банку. Также в матрице не учтена такая единица как время, что упрощает распределение групп.

Установлено, что в век информационных технологий, усложнения бизнес – процессов и все большего взаимодействия коммерческих банков с другими субъектами, все эти группы влияют друг на друга в той или иной степени, но возможно в разные промежутки времени.

Таким образом, как коммерческий банк влияет на своих заинтересованных лиц, так и они влияют на деятельность банка.

Традиционно всех заинтересованных пользователей можно разделить на две большие группы:

а) внутренние;

б) внешние.

Внутренними будут считаться, например, сотрудники коммерческого банка, которые имеют свободный доступ ко всей необходимой и имеющейся информации внутри коммерческого банка, а также несут ответственность за принятые решения.

Внешние условно могут быть разделены на три группы:

- а) с прямым финансовым интересом;
- б) с косвенным финансовым интересом;
- в) без финансового интереса.

К заинтересованным сторонам первой группы (с прямым финансовым интересом) относятся инвесторы, потенциальные инвесторы, собственники, акционеры, менеджмент. Данная группа напрямую заинтересована в результатах работы коммерческого банка, так как от него зависит их упомянутая ранее субъективная оценка максимальной выгоды, которую он будет получать по итогам работы.

К лицам с косвенным финансовым интересом могут быть отнесены сотрудники, заработная плата которых не зависит от результатов работы банка, и клиенты, как корпоративные, так и физические лица. Для данной группы лиц косвенный интерес связан с перспективами функционирования коммерческого банка и его способности продолжать свою деятельность в будущем. За последние годы на российском рынке отмечены случаи, когда на рынке ходили слухи о том, что тот или иной коммерческий банк является неплатежеспособным. Что у него имеются основания для отзыва лицензии. Проводились специальные смс-рассылки с некоторыми фактами или домыслами. Клиенты кредитных организаций, часто поддаваясь панике и всеобщей тенденции, забирали денежные средства из банка в связи с тем, что они не уверены в том, что банк будет продолжать работать в будущем.

К третьей группе, включающей лиц без финансового интереса, относятся различные государственные структуры, а также органы статистики. Данные группы лиц интересуются аспектами деятельности в

связи с проведением проверок соблюдения требований законодательства, выполнением обязательных нормативов, суммами уплаченных налогов и необходимостью получения статистических данных.

Каждая группа заинтересованных сторон с помощью получения необходимой информации старается минимизировать свои затраты для достижения определенных целей. Для этого каждая группа обращает свое внимание на разные показатели деятельности коммерческого банка, данные показатели приведены ниже.

Проведенная на основе оценки взаимного влияния банка и заинтересованных группировка последних позволила выявить заинтересованную сторону, удовлетворение информационных, аналитических и контрольных потребностей которой одновременно удовлетворяет соответствующие запросы любой другой стороны, взаимодействующей с банком. По результатам исследования сделан вывод, что наиболее строгие и обширные требования к коммерческим банкам предъявляются со стороны надзорного органа – Банка России.

В таблице 1.7 представлена сводная информация с указанием заинтересованных лиц и наиболее значимых показателей для каждой из групп, которые выделены ранее на основе проведенного анализа и изучения литературы.

Таблица 1.7 - Информационные потребности заинтересованных сторон банка

Группа заинтересованных лиц	Наиболее значимые показатели	Вклад каждой группы	Результат, получаемый от взаимодействия с каждой группой
1	2	3	4
Клиенты	Субъективная оценка, в основном основанная на отзывах, слухах; новости о конкретном интересующем коммерческом банке на рынке и на сайтах, то есть информация о непрерывности деятельности банка; спектр продуктов	Пользование банковскими продуктами	Операционная прибыль

Продолжение таблицы 1.7

1	2	3	4
Государство в лице Банка России	Достаточность капитала, ликвидность, остатки на корреспондентском счете, выполнение обязательных нормативов, адекватная оценка различных рисков	Выдача и отзыв лицензии на осуществление банковских операций, снятие и отмена ограничений	Защита интересов кредиторов и вкладчиков
Акционеры и инвесторы	Информация о рисках; Способность получать доход от вложений, способность выплачивать дивиденды	Капитал коммерческого банка	Дивиденды, а также капитализация
Менеджмент и сотрудники	Информация о стабильности банка, об основных рисках и их влиянии, способность выплачивать причитающие выплаты, а также возможность продолжения работы по найму в данном банке	Знания; Опыт; Различные компетенции;	Нематериальные активы, которые созданы работниками в результате приложения их знаний и навыков; Оптимизация расходов
Контрагенты	Информация о прибыли, перспектива продолжать деятельность в будущем	Поставка необходимых товаров, привлечение дополнительного финансирования	Операционная прибыль; Обеспечение деятельности банка

Источник: составлено автором.

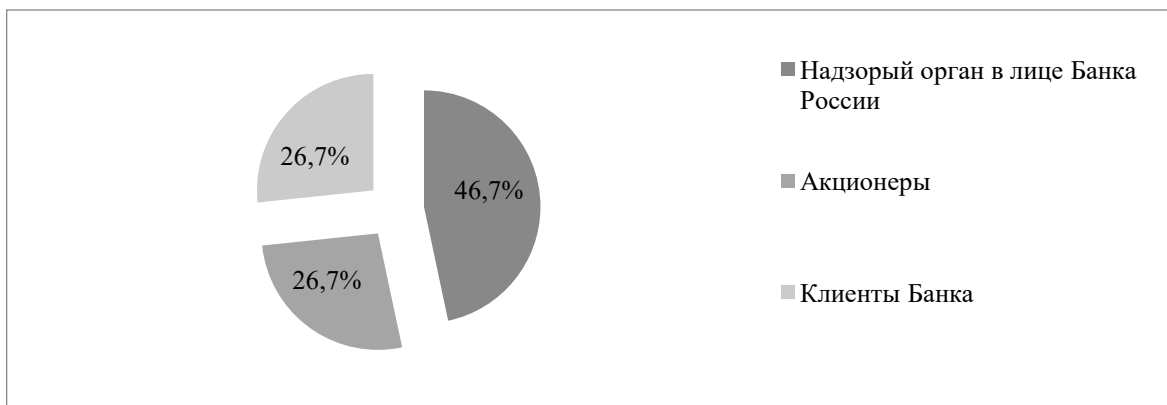
Результат подтвержден в ходе проведения полевого исследования и на основании результатов, полученных из открытых источников. Удовлетворение требований Банка России приводит к удовлетворению требований других групп заинтересованных сторон, которые частично будут включены в требования надзорного органа.

Проведено исследование по средствам составления опроса в формате Google – формы, основанного на письменном обращении к определенной группе лиц, со следующим вопросом: «Какая группа стейхолдеров предъявляет к банкам наиболее обширные требования?»

Респондентам предложены следующие варианты ответов на поставленный выше вопрос:

- а) клиенты банка;
- б) Банк России, осуществляющий надзор;
- в) сотрудники банка;
- г) акционеры;
- д) инвесторы;
- е) менеджмент;
- ж) местные общества;
- з) прочие контрагенты;
- и) другое.

Респондентами выбраны сотрудники, работающие в сфере финансов, в том числе в банковской отрасли. По итогам в опросе приняло участие 30 человек: 14 человек выбрали ответ «Надзорный орган в лице Банка России»; 8 человек – акционеры банка; 8 человек – клиенты банка. Распределение ответов по заданному вышеуказанному вопросу в рамках проведенного исследования показано на рисунке 1.2.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1.2 – Результаты проведенного исследования по вопросу: «Какая группа стейкхолдеров предъявляет к банкам наиболее обширные требования?»

Таким образом, основываясь на результатах, полученных из анализа данных из открытых источников, а также проведенного исследования, сделан вывод о том, что государство в лице Банка России является заинтересованным лицом, которое предъявляет намного больше требований, чем любое заинтересованное лицо. Связано это с тем, что наряду с основными целями деятельности Банка России, существует другая, согласно

которой в обязанности Банка России входит развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации.

Вследствие этого Банком России осуществляется постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями и различными банковскими группами законодательства Российской Федерации, в том числе банковского, нормативно-правовых актов, установленных Банком России, а также за выполнения обязательных нормативов [86].

Банк России проводит оценку и запрашивает информацию о достаточно широком круге вопросов, связанных с различными аспектам деятельности кредитных организаций, например, таких как:

- качество управления;
- качество активов;
- анализ бизнес - модели;
- оценка вовлеченности кредитной организации в проведение сомнительных операций.

В связи с тем, что одной из первоочередных задач в банковской отрасли – это защита интересов и прав вкладчиков, то необходимо понять, как физическое лицо при выборе кредитной организации оценивает финансовую устойчивость банка.

1.3 Информационное обеспечение анализа финансовой устойчивости банка

Схема анализа финансовой устойчивости для каждой из стадий взаимодействия должна включать определенные этапы, в том числе сбор доступной и необходимой информации для анализа финансовой устойчивости банка для каждого из типов взаимодействия, а также обработку полученных и собранных данных.

На этапе обработки полученных и собранных данных необходимо выполнить сортировку полученных документов, проверить на правильность

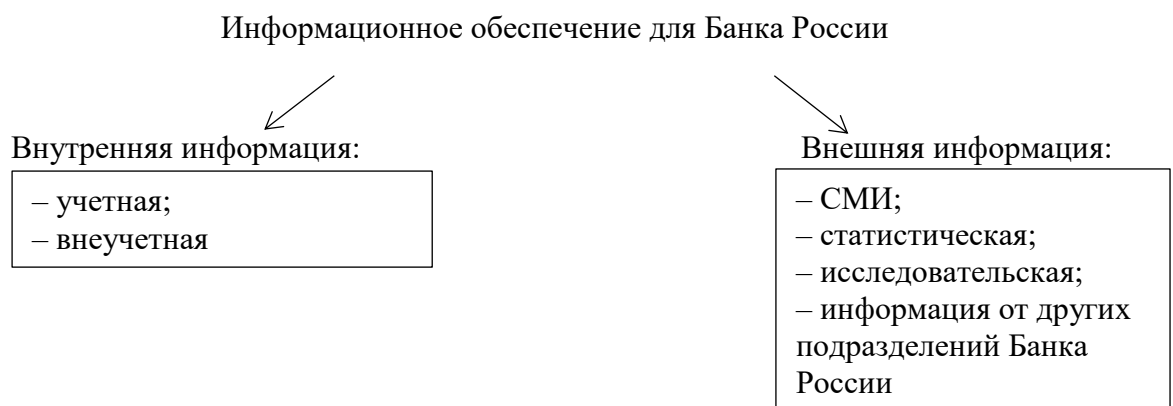
заполнение документов и на достоверность представленной информации. В целом информация – это свойство материи отражать, давать знание об отражаемом объекте наблюдателю в рамках определенных задач.

Информация должна обладать следующими свойствами:

- объективность – независимость от чьего-либо мнения;
- полнота – показатель меры достаточности информации;
- достоверность – соответствие информации действительности;
- актуальность – информация должна соответствовать времени, в котором происходит событие;
- полезность – свойство, которое показывает, что можно решить с помощью полученной информации;
- доступность – возможность получать необходимую информацию.

Также для анализа финансовой устойчивости важно отличать релевантную информацию, то есть ту, которая относится к теме, и нерелевантную. Информационная база является важной частью, так как на ее основе выполняются анализ и выводы. Анализ финансовой устойчивости банка осуществляется с использованием большого количества разнообразной информации [92, 93].

Схема классификации информации приведена на рисунке 1.3.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1.3 - Схема классификации информации для анализа финансовой устойчивости банка

На разных стадиях взаимодействия необходим различный набор и объем интересующей информации. Поэтому структура и содержание информационного обеспечения должны учитывать все показатели, используемые для анализа финансовой устойчивости кредитной организации.

Еще одна классификация, которая используется, это разделение в следующие группы:

- финансовая отчетность;
- необходимые финансовые документы, такие как устав кредитной организации, годовые отчеты и прочие учредительные документы;
- информация из средств массовой информации: аналитические, новостные материалы, статьи о кредитной организации, акционерах, менеджменте;
- информация от других лиц, выдающих официальные заключения;
- отзывы/обращения граждан.

Информационной базой же аналитического исследования является вся совокупность информации, которая может быть использована для анализа

Информацию можно классифицировать на несколько групп в зависимости от основы ее формирования:

- учетная информация: информация, которая формируется на основе данных из первичных документов;
- внеучетная информация – вся остальная информация, формирующаяся за пределами действий, связанных с ведением бухгалтерского учета и составлением отчетности, например, докладные записки, материалы проверок.

Учетная информация возникает со дня начала ведения деятельности и соответственно возникновения фактов хозяйственной деятельности.

На стадии текущего взаимодействия большая часть анализа финансовой устойчивости опирается на методики, описанные в различных нормативно-правовых актах.

Предложено применить следующую классификацию для нормативных актов в области регулирования банков в зависимости от уровней их принятия:

- законодательный уровень;
- методологический;
- организационный [17].

К первому уровню отнесены Конституция, Федеральные законы и Кодексы. Основные и обобщенные положения относительно того как в целом функционирует вся банковская система в стране и как осуществляется ее регулирование относится к указанному уровню. Более подробная информация раскрывается в документах следующих уровней [133; 135; 137; 138; 139; 140; 141].

Второй уровень представляет собой достаточно большое количество различных нормативно-правовых актов в связи с тем, Банк России согласно нормативно-правовым актам имеет право сам издавать нормативно-правовые акты в рамках своих компетенций, которые могут являться или обязательными к исполнению или рекомендованными. К данному уровню относятся все основные требования, которые предъявляются в целом к кредитным организациям и частности банкам.

Третий уровень – организационный. Это уровень конкретного банка, то есть на данном уровне отражаются документы, которые принимаются каждым банком отдельно, например, у каждого банка своя закрепленная учетная политика, положения, которые касаются различных рисков и расчета резервов. В документах предыдущего уровня содержатся требования к документам, разрабатываемым на данном уровне. Документы третьего уровня также подлежат проверке со стороны Банка России в целях выявления соответствия всем установленным требованиям [17].

После регистрации кредитная организация начинает вести бухгалтерский учет, формируя на основе записей бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Также существуют нормативно-правовые акты, которые регламентируют взаимодействие Банка России и кредитной организации в части представления первому необходимых форм бухгалтерской отчетности для проверки и проведения анализа на их основе.

Для кредитной организации основными формами отчетности являются:

- Бухгалтерский баланс (0409806);
- Отчет о финансовых результатах (0409807);
- Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (0409808);
- Сведения об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (0409813);
- Отчет о движении денежных средств (0409814) [136].

Помимо вышеуказанных форм отчетности существует большое количество дополнительных форм отчетности, которые раскрывают необходимую информацию для анализа финансовой устойчивости кредитной организации.

Также на протяжении всех стадий взаимодействий необходимо использовать дополнительную информацию, которая характеризует внешнюю среду, в которой ведет свою деятельность банк.

К такой информации относится:

- информация из средств массовой информации, а также данные периодической печати;
- статистическая информация Банка России;
- статистическая информация других официальных информационных источников;
- исследования, проведенные российскими и международными финансовыми организациями, в том числе рейтинговыми агентствами;
- информация от других структурных подразделений по выявленным фактам, касающимся кредитной организации;

За рубежом также практикуется сбор доступной информации о клиентах, в том числе и потенциальных, контрагентах и конкурентах. Источник этой информации – это периодическая печать, например, годовые отчеты наиболее крупных предприятий или сведения о выпуске отдельных видов продукции, покупке акций, о слияниях и поглощениях, объемах капиталовложений, экспортных сделках, кадровой политике и кадровых перестановках. Также и сами компании публикуют о себе ряд важных различных сведений - финансовые отчеты, проспекты, каталоги.

Критический анализ качества информации в отношении деятельности банка показывает следующее.

На сегодняшний день в Российской Федерации существует определенная нормативно-правовая база, которая обеспечивает базовый уровень прозрачности для российских кредитных организаций. Необходимый минимальный объем информации, который должен раскрываться, установлен Банком России, а также иная дополнительная информация.

Коммерческие банки являются главными операторами на рынке предоставления банковских услуг и не только. Поэтому чтобы сформировать высокий уровень доверия к себе как клиентов, так и инвесторов, необходимо предоставлять полную и максимально прозрачную информацию о деятельности кредитной организации.

Однако уровень раскрытия информации российскими кредитными организациями достаточно низкий по сравнению с аналогичными зарубежными банками.

Международные стандарты финансовой отчетности раскрывают большое количество информации (по сравнению с российскими стандартами), что обычно связывают с повышением прозрачности предоставляемой информации и отражения в отчетности. Однако это вовсе не обозначает прозрачность и не является тождественным понятием [58]. Эти понятия схожие, но не идентичные. Компании могут раскрывать огромное

количество информации, не представляющей ценности, но при этом важные сведения остаются нераскрыты. Раскрывать компании могут не относящуюся к делу информацию, или более того, могут манипулировать этим для того, чтобы скрыть реальную картину дел.

В результате анализа составлен перечень зон со слабым раскрытием информации:

- информация о бенефициарах;
- информация о вознаграждении;
- информация о связанных сторонах;
- информация о рисках банковской организации.

Стоит отметить, что в зарубежной практике, как и в России широкое распространение получили подходы к определению связанности лиц в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. МСФО содержит полный перечень форм финансовой отчетности, который необходим к раскрытию, а также минимальные требования к раскрытию информации в примечаниях, а также МСФО не содержат унифицированных требований к раскрытию информации в примечаниях, в связи с этим каждая кредитная организация раскрывает информацию в соответствии со своим профессиональным суждением.

Рассмотрена отчетность кредитных организаций и выявлено, что банками используются разные подходы к раскрытию информации об операциях со связанными сторонами:

- в отчетности АО КБ «ИНТЕРПРОМБАНК» подробная информация о лицах, связанных с Банком, отсутствует (в примечаниях отражается только совокупная величина риска на связанных лиц – 0,11 млрд рублей);
- в отчетности же АО «Банк Русский Стандарт» в примечаниях имеется подробная информация, то есть отображены критерии связанности и операции со связанными сторонами, в том числе раскрыта информация о связанных сторонах с суммами, приходящимися на материнскую компанию и другие компании, которые перечислены в примечаниях [150].

Несмотря на концептуальные различия в раскрытии информации в отчётности по МСФО аудиторские организации указывают на достоверное отражение финансового положения кредитных организаций и в том и другом случае. А также подтвержден расчет норматива согласно российским стандартам, в том числе в части соблюдения норматива Н25.

Выявлено, что в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, рекомендациями Базеля Банк России кредитные организации обязаны раскрывать информацию о различных, сопровождающих их деятельность рисках. В рамках раскрытия информации о дополнительных рисках банков Банк России обязал сделать публичными данные, до сих пор направлявшиеся в регулятор лишь в надзорных целях, например, такие как: объемы кредитов компаниям, которые имеют признаки отсутствия реальной деятельности, объемы реструктурированной задолженности, а также сведения о зарубежной деятельности и обременении имеющихся активов. Однако на настоящее время не решена проблема того, что кредитная организация в отчетности может фальсифицировать некоторые данные, так как у Банка России практически отсутствует доступ к первичной информации и выявить данный факт фальсификации и соответственно некорректного раскрытия информации и введение в заблуждение заинтересованных пользователей.

Отмечено, что кредитные организации представляют в Банк России достаточно большое количество форм отчетностей, а также выявлено некоторое дублирование информации в формах отчетностей, что повышает трудозатратность данных действий.

Однако на настоящее время не решена проблема того, что кредитная организация в отчетности может фальсифицировать некоторые данные, так как у Банка России практически отсутствует доступ к первичной информации и выявить данный факт фальсификации и соответственно неверного / неполного раскрытия информации и введение в заблуждение заинтересованных пользователей.

В связи с этим Банк России подключает постепенно российские кредитные организации к проекту «Операционный день», который в том числе может помочь в борьбе с забалансовыми вкладами.

Проект «Операционный день» должен осуществлять сбор учетно-операционной информации (то есть информации по одному операционному дню) и является шагом к формированию отчетности, при котором подразумевает сбор первичной информации, передача ее в Банк России и последующий анализ уже на стороне регулятора. Данное нововведение при сборе информации в виде данных по операционному дню должно позволить устранить дублирование информации, отражаемой в отчетных формах банка, а также повысить достоверность и качество информации и снизить нагрузку на банк за счет сокращения количества форм отчетности.

Данный проект «Операционный день» активно обсуждается, в том числе его направления развития: технология распознавания личности, удаленная идентификация, обработка данных с более продвинутой аналитикой, присвоение каждому члену общества кредитного рейтинга, полный доступ к информации, вращающейся на всем финансовом рынке. Данные технологии через время могут привести к изменению как бизнес-процессов банка, так и социального поведения населения. Банк России будет выступать основным драйвером цифровизации финансовой отрасли.

Сбор таких данных для надзорного органа будет способствовать проверке правильности раскрытия информации, а также оценке ее достоверности, так как на настоящий момент в связи с отсутствием учетно-операционной информации (информации операционного дня) сбор информации не является структурированным и кодифицированным, а также имеет место ручной сбор и ручная обработка информации. Например, при проверке расчетов норматива максимального риска на связанные с банком лица или группу лиц Н25 надзорный орган использует все доступные ему источники, в том числе платные сервисы, например, СПАРК-Интерфакс.

Ручной сбор и обработка информации несет в себе определённые риски при обработке полученной информации, в том числе человеческий фактор.

По сообщениям Банка России данный проект «Операционный день» не является первым шагом к переходу на формат eXtensible Business Reporting Language в части банковской отчетности. Решение о сроках перехода на формат XBRL для банковской отчетности в настоящий момент не принято. Однако вопрос внедрения данного формата для банковской отчетности достаточно актуален на настоящий момент. Переход на электронный формат при сборе и обработке отчетных данных, присылаемых кредитными организациями, – один из стратегических проектов Центрального банка России.

Таким образом, проведена классификация информации, рассмотрены источники информации, на основе которой проводится анализ финансовой устойчивости кредитной организации, а также затронуты разрабатываемые проекты Банка России в области цифровизации, определен организационно - методический механизм анализа финансовой устойчивости банка, выявлены типы взаимодействия Банка России и кредитной организации в процессе осуществления риск-ориентированного надзора, включая анализ финансовой устойчивости банка. Для каждого из типов взаимодействия разработана методика анализа финансовой устойчивости в зависимости от функций, возложенных на надзорный орган.

Таким образом, в первой главе работы исследованы понятия «устойчивость», в том числе составлен временной график изменения данного термина, «финансовая устойчивость» и «финансовая устойчивость банка». Выделены самые распространенные определения указанных терминов различными учеными и экономистами. Определены группы факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость банка. В работе затронут «стейкхолдерский подход», а также в результате проведенного исследования и изученной литературы сделан вывод о том, что Банк России в лице надзорного органа является для коммерческих банков одной из

важнейшей заинтересованной стороной, а также органом, предъявляющим к коммерческим банкам, наибольшее количество требований. Помимо Банка России как заинтересованные стороны выделены: клиенты банка (физические лица), имеющие доступ только к информации, находящейся в открытом доступе, но при этом которым необходимо выполнять анализ финансовой устойчивости банка в развитии тезиса о том, что защита прав и интересов вкладчиков является первоочередной задачей; банки-контрагенты, для которых неудовлетворительная финансовая устойчивость может повлечь меры воздействия со стороны надзорного органа, в том числе отзыв лицензии, в тоже время разработка методики анализа финансовой устойчивости на межбанковском рынке может помочь в расширении круга участников.

Глава 2

Организационно-методическое обеспечение анализа финансовой устойчивости банка

2.1 Анализ зарубежного опыта оценки финансовой устойчивости банка

Все существующие зарубежные методики по анализу финансовой устойчивости банков можно разделить на следующие основные группы:

- 1) методики, основанные на рейтинговой системе оценок;
- 2) методики, основанные на коэффициентном анализе;
- 3) методики, основанные на статистических моделях.

Рассмотрим подробнее каждую из групп.

Обращаясь к международному опыту, следует отметить методики диагностики банкротства, основанные на рейтинговании:

- Patrol;
- ORAP;
- CAMEL;
- методики рейтинговых агентств [70].

Одна из систем Patrol – итальянская рейтинговая система, одна из наиболее развитых и известных моделей. Данная модель применяется в Италии с 1993 года. Основная задача данной модели – это дистанционная диагностика финансовых институтов с целью выявления тех организаций, в которых существует необходимость проведения выездных инспекционных проверок. Компоненты, которые принимают участие в расчетах при анализе, – доходность капитала, прибыльность, качество кредитов, организация и ликвидность.

Система ORAP (Organization and Reinforcement of Preventive Action) существенно отличается от Patrol. Основной задачей данной системы

является выявление проблем в финансовой организации на основании оценки всех компонентов рисков, которые присутствуют в деятельности банка. 14 показателей, на основании которых проводится анализ, разделены на 5 групп: пруденциальные показатели, качество активов, рыночный риск, доходы и качественные показатели. Основным недостатком данной методики является выявление только текущих проблем в состоянии банка.

Своеобразной классикой оценки финансовой устойчивости банка является система CAMELS. Методика разработана в США в 1978 году и применяется, как отдельными коммерческими организациями, так и государственными органами (Федеральной резервной службой и Федеральной Корпорацией страхования депозитов).

Каждая буква в аббревиатуре методики определяет критерии, по которым будет проводиться анализ деятельности банков:

- «С» (capital adequacy) – это группа показателей, характеризующая достаточность капитала кредитной организации, его размер и соответствие имеющегося капитала необходимому;

- «А» (asset quality) относится к показателям качества её активов, уделяется внимание проблемным кредитам;

- «М» (management) – показатель, определяющий качество управления кредитной организацией, в том числе соблюдению всех положенных инструкций;

- «Е» (earnings) - рентабельность банка, а также анализ достаточности прибыльности для дальнейшего развития банка;

- «L» (liquidity) – показатели ликвидности, отражающие способность банка выполнять различные обязательства.

В 1997 г. в систему добавляется еще один показатель – «S» (sensitivity to risk), что означает чувствительность к рыночным рискам [34; 35].

Данная система строится на основе того, что основными функциями капитала банка являются поддержание определённого объема и типа для осуществления банковской деятельности, а также возможность покрытия

возникающих убытков. Данная методика является стандартизированной, однако результаты зависят от компетенций и объективности аналитиков, осуществляющих данную работу, так как в основе работы лежат результаты надзорных оценок. Таким образом, только часть показателей возможно определить на основании отчетности, доступной для внешних пользователей.

В рамках данной модели основные функции капитала – это:

- обеспечение нормальной базы для роста банка, например, в зависимости от проведения банком высокорискованной или низкорискованной политики, необходим соответствующий уровень капитала банка;

- покрытие возникающих убытков, обычно получаемые доходы покрывают текущие расходы, но в долгосрочной перспективе этого может быть недостаточно;

- защита интересов кредиторов и вкладчиков в случае ликвидации организации.

Оценка производится путем присвоения определенного балла в диапазоне от 1 до 5 по рассматриваемым показателям. Распределение баллов происходит исходя из следующего: чем устойчивее и сильнее банк по рассматриваемому показателю, тем меньше баллов он получает, то есть банк, подверженный рискам, получит по итогам анализа 5 баллов, сильный – наоборот 1 балл. После получения оценок всеми основными показателями определяется обобщающий показатель путем сложения оценок и деления на их количество.

Для государственных надзорных органов данное распределение показывает степень необходимого вмешательства.

Таким образом, после проведенного анализа банк признается в целом:

- хорошим / сильным, то есть признается здоровым и устойчивым к различным экономическим потрясениям; вмешательства государственных органов не требуется;

- удовлетворительным, то есть практически здоров, способен преодолевать трудности, вызванные экономической конъюнктурой; вмешательства надзорных органов ограничено и заключается лишь в исправлении выявленных недостатков;

- достаточным / посредственным, то есть у банка имеются финансовые / технические / операционные трудности, которые могут быть признаны неудовлетворительными. Такой банк может быть уязвим в неблагоприятных экономических условиях, имеется риск банкротства при принятии необходимых мер; необходимо дополнительное вмешательство государства и контроль за устранением недостатков и слабостей в работе банка;

- критическим, то есть у банка имеются серьезные трудности и проблемы, которые способны привести к прекращению деятельности в обозримом будущем; необходим тщательный и постоянный надзор и контроль, создание плана по выходу из сложившейся ситуации;

- неудовлетворительным, то есть банк имеет риск банкротства в ближайшее время; необходима поддержка со стороны акционеров банка и возможно привлечение средств из других источников; без проведения срочных мероприятий банк будет ликвидирован / присоединен к другому банку.

Основным недостатком данной методики является субъективный характер, так как в значительной степени результат основан на экспертных оценках, поэтому качество результата будет зависеть напрямую от умений и навыков сотрудников, проводящих анализ.

Анализ банков также проводится известными рейтинговыми агентствами, такими как: Fitch, Standard & Poor's (S&P) и Moody's. Согласно методике анализа агентства Fitch учтен более широкий набор факторов. Методика учитывает такие количественные факторы, как показатели капитализации, ликвидности, прибыльности, риска и качества активов банка, а также ряд качественных показателей: менеджмент, клиентская база,

управление риска. Также подлежит учету экономическая конъюнктура в целом, регулятивная и отраслевая специфики, собственники. Особенностью данной методики является то, что набор указанных факторов не является постоянным, может корректироваться в зависимости от целей анализа. Итоговый результат показывает, насколько близка организация к дефолтному состоянию.

Что касается методики, применяемой Standard & Poor's (S&P), она является аналогичным другим методикам, применяемым рейтинговыми агентствами, при этом имеет свои особенности. Так, учитываются специфичные факторы бизнеса, например, такие как позиция банка на рынке, стратегия, структура собственности. Также при анализе агентство учитывает конфиденциальную информацию, которую получает от организации, при этом влияющую на итоговый результат. Данный подход может быть более точным при анализе отчетности банка, при этом допускает необъяснимую субъективную корректировку в выводах.

Третья методика – методика Moody's, которая аналогична другим методикам, при этом внимание уделяется корпоративному управлению с точки зрения его влияния на общий кредитный рейтинг. В Российской Федерации есть представительства всех трех рейтинговых агентств.

Самой широко известной методикой, основанной на коэффициентном анализе, является BaKred System (BAKIS). Данная методика разработана и применяется с 1997 года в Германии. Основной задачей указанной методики является быстрый анализ состояния банка, выявление различных изменений по таким направлениям, как кредитный и рыночный риск, риск ликвидности, а также общих тенденций в целом. В данной методике расчет производится на основании 47 коэффициентов. Основным недостатком методики является трудозатратность расчетов в связи с наличием большого количества коэффициентов.

Методики, основанные на статистических моделях: FIMS (Financial Institutions Monitoring System) и SAABA.

Согласно первой методике анализ деятельности производится в два этапа. На первом этапе производится расчет более 30 коэффициентов и оценивается текущее состояние организации, на втором этапе проводится определение вероятной возможности дефолта в банке в последующие два года.

Вторая методика разработана во Франции и состоит из трех частей. Первая часть – количественный анализ, где акцент сделан на исследовании кредитного портфеля и вероятности невозврата проблемных кредитов. Вторая часть базируется на качественных знаниях об акционерах банка, в том числе их желании поддерживать банк финансово при возникновении проблем в деятельности. Третья часть включает в себя следующие направления исследования: качество управления банком, внутренний контроль и показатели ликвидности банка. По итогам анализа всех трех этапов банку присваивается показатель от 1 до 5, который оценивает степень его надежности. Недостатком данной методики является трудозатратность определения вероятности возвратности по каждому кредиту.

Сравнительная характеристика зарубежных методик приведена в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Сравнительный анализ зарубежных методик оценки финансовой устойчивости банка

Методика	Количественный анализ	Качественный Анализ	Учет особенностей модели бизнеса	Заключительная экспертная оценка
Patrol	есть	нет	нет	нет
Orap	есть	есть	нет	есть
CAMEL	есть	есть	нет	есть
BAKIS	есть	нет	нет	нет
FIMS	есть	нет	нет	нет
SAABA	есть	нет	нет	нет
Рейтинговые агентства	есть	есть	нет	есть

Источник: составлено автором.

Сравнительный анализ методик показывает, что:

- информационной базой у большинства методик является информация из открытых источников;
- в большинстве случаев при анализе не учитываются качественные показатели, что может привести к неполноценной и недостоверной оценке банка;
- также ни в одной методике не учитываются особенности модели бизнеса банка [21].

В последние годы наблюдается тенденция по сближению зарубежных практик и методик и российских. При этом применение зарубежной методики полностью не представляется возможным без адаптации к российским реалиям [52].

2.2 Организация и практика проведения анализа финансовой устойчивости банка в российских условиях

В банковской сфере существует большое количество различных методик по анализу финансовой устойчивости банков [57]. Все они могут быть разделены на следующие группы:

- методика Банка России;
- методики отдельных экономистов;
- методика рейтингового агентства.

В целях анализа финансовой устойчивости банков используются как обязательные нормативы, которые установлены Банком России, так и разработанные надзорным органом и закрепленные на законодательном уровне методики.

Для анализа финансовой устойчивости Банком России используются две методики: Указании Банка России от 11.06.2014 № 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» и Указании Банка России

от 03.04.2017 № 4336-У «Об оценке экономического положения банков». При этом действующими являются обе методики анализа. Однако методика, закрепленная в Указании № 3277-У является более упрощенной, в ней используется меньшее количество показателей для расчета, а также в ней отсутствует результирующий показатель в виду того, что цель анализа выявить, подходит ли банк под критерии для участия в системе страхования вкладов. То есть финансовая устойчивость признается достаточной в целях признания банка соответствующей участию в системе страхования вкладов, если по всем группам показателей, которые рассматриваются, результат установлен как «удовлетворительно» [134; 146].

Вторая методика является более полной, основывается на большем количестве показателей и имеет результирующий показатель в отличие от первой методики. Однако в названии Указания № 4336-У не звучит «финансовая устойчивость», а анализ проводится в целях оценки «экономического положения», при этом кредитные организации распределяются в одну из классификационных групп. Если банк отнесен к первой классификационной группе, то это означает, что в его деятельности отсутствуют текущие проблемы. К пятой группе относятся банки, которые могут прекратить свою деятельность в ближайшем будущем при отсутствии необходимых мер и устранении существующих угроз.

В целом данный подход Банка России схож с зарубежными методиками анализа банков, в частности CAMELS. В обеих методиках регламентирован расчет одних и тех же показателей с одинаковыми балльными и весовыми коэффициентами. Показатели, используемые в анализе, следующие:

- собственные средства (капитал);
- активы;
- ликвидность;
- процентный риск;
- риск концентрации;

- обязательные нормативы;
- качество управления;
- прозрачность структуры собственности банка.

Оценка экономического положения производится посредством отнесения каждого рассматриваемого банка в одну из классификационных групп [34; 59].

Основной недостаток данной методики – это статичность в связи с чем выявление проблемы может запаздывать к реальному положению дел. Также данная методика традиционно проводится раз в квартал, что также не способствует оперативному выявлению негативных тенденций. При этом методика может использоваться на более частой основе, но отсутствуют критерии для использования методики на более частой основе.

Из методик, разработанных отдельными экономистами, следует выделить методику В.В. Иванова. Так, согласно данной методике предлагаются следующие шаги по анализу финансовой устойчивости банка:

- 1) Сбор информации, на основании которой будет проводиться данный анализ;
- 2) Обработка собранной информации с выбором методов, которые будут использованы;
- 3) Непосредственный анализ, включающий в себя три этапа:
 - подготовительный (выбор коэффициентов; подготовка форм отчетности);
 - расчетный (на данном этапе осуществляется непосредственные расчеты по выбранным коэффициентам, таким как рентабельность активов, общая дееспособность, достаточность капитала, доля уставного фонда в капитале, а также заполнение отчетных форм);
 - аналитический этап (включает в себя: оценка полученных результатов, в том числе сравнение полученных данных по коэффициентам с контрольными значениями, общая оценка и составление заключения по итогам анализа) [21; 108].

Стоит выделить также методику Кромонава В., которая представляет собой систему из шести показателей, по результатам анализа которых определяется индекс надежности данной организации. Предельное значение индекса надежности 50, соответственно, чем выше данное значение, тем устойчивее выглядит банк.

Указанными коэффициентами являются: коэффициент надежности, мгновенной ликвидности, кросс-коэффициент, коэффициент ликвидности, защищенности активов и коэффициент фондовой капитализации прибыли. Каждому из показателей присвоен удельный вес.

Согласно указанной методике рассматриваемый банк сравнивается с его идеальным образом, значение которого является 100%. Сама надежность трактуется в качестве безопасности вложений для кредиторов и вкладчиков. Недостатками данной модели можно назвать неясность происхождения критериев надежности и удельный вес коэффициентов. Также в методике никаким образом не учитывается, работает ли банк прибыльно или с убытком [150].

В Российской Федерации также существует отечественная рейтинговая система ранжирования банков, разработанная кредитным рейтинговым агентством АО «Эксперт РА» [29]. Данная методика присваивает рейтинг кредитоспособности банкам и небанковским кредитным организациям, имеющим лицензию Банка России на осуществление банковских операций. Согласно указанной методологии под кредитоспособностью понимается способность своевременно и в полном объеме выполнять собственные обязательства перед своими кредиторами.

Все кредитные организации подразделяются по рейтинговой шкале в категории от AAA до D, где:

- категории А означают, что кредитная организация в зависимости от уровня является организацией с максимальным или высоким уровнем кредитоспособности;
- категории В означают умеренный уровень кредитоспособности;

- категории С – низкий уровень;
- D – дефолтное состояние.

При этом в методике при описании уровней кредитоспособности отождествляются понятия «кредитоспособность», «финансовая надежность» и «финансовая устойчивость».

Все параметры, используемые в методологии, за исключением стресс-факторов и факторов поддержки, масштабируются и оцениваются по шкале от «1» до «-1». При этом, чем более позитивно влияние фактора на рейтинг, тем ближе оценка к «1», и наоборот: чем негативнее, тем ближе к «-1».

Стресс-факторы оказывают значительное негативное влияние на рейтинги, которое в зависимости от силы стресс-фактора и всех параметров в модели может привести к снижению рейтинга на один-девять уровней. Аналогичным образом факторы поддержки могут привести к повышению рейтинга на один-девять уровней [152].

Для присвоения рейтинга используется следующая информация:

- специальная анкета, которая заполняется кредитной организацией по установленной форме агентства;
- формы отчетности № 0409101, 0409110, 0409115, 0409116, 10409117, 0409118, 0409119, 0409123, 0409125, 0409128, 0409129, 0409135, 0409155, 0409157, 0409202, 0409302, 0409303, 0409501, 0409603, 0409634, 0409711 ежемесячно за последние два года;
- формы отчетности № 0409102, 0409127, 0409345, 0409806, 0409807, 0409808, на поквартальной основе;
- формы 0409801 (актуальная дата), 0409802, 0409803, 0409805, 0409813, представляется на квартальной основе при условии, что банк является участником банковской группы;
- заверенная аудитором годовая консолидированная и неконсолидированная отчетность по Международным стандартам финансовой отчетности за последние три года [30; 31];

- отчетность по Международным стандартам финансовой отчетности на поквартальной или полугодовой основе за последние три года (при наличии);

- заверенная аудитором годовая отчетность по Российским стандартам бухгалтерского учета (включая заключение аудитора и примечания к отчетности) за последние три отчетных года, за которые уже получено заключение аудитора;

- устав в действующей редакции;

- документы, которые регламентируют управление рисками в организации (кредитный риск, рыночный, операционный, правовой и т. д.);

- документы по стратегии развития банка (в том числе долгосрочные планы, среднесрочная стратегия, бизнес-планы на текущий и последующие годы) [32];

- документы, регламентирующие корпоративное управление, правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, и информационную безопасность;

- данные, полученные в ходе интервью с менеджментом банка;

- имеющиеся ежеквартальные отчеты объекта рейтинга и эмиссионные документы по отдельным выпускам ценных бумаг;

- информация из СМИ и других открытых источников (в том числе данные Банка России, сведения о государственной регистрации юридических лиц, официальный сайт Федеральной службы судебных приставов, сведения о ликвидации или банкротстве юридического лица, картотека арбитражных дел, информационный ресурс «СПАРК-Интерфакс» и т. д.);

- макроэкономические и отраслевые прогнозы Банка России и Минэкономразвития России [136; 152].

Кредитное рейтинговое агентство может запрашивать и использовать иную информацию, необходимую для более детальной оценки кредитоспособности объекта рейтинга.

Анализ проводится на основе ключевых количественных и качественных показателей. Так, указанные показатели, используемые в расчетах, подразделяются на следующие разделы:

- рыночные позиции (деловая репутация, кэтивность, специализация, конкурентные позиции);

- финансовые риски (качество капитала, влияние на капитал различных рисков, концентрация кредитного риска, качество активов, в том числе внимание уделяется качеству кредитных портфелей юридических и физических лиц, прибыльность и эффективность операций, ресурсная база, ликвидность, рыночные риски);

- управление (корпоративное управление, информационная безопасность, структура собственности, управление рисками, стратегия развития);

- внутренние и внешние стресс-факторы и факторы поддержки.

Одной из задач рейтинга является определение инвестиционной привлекательности организации. При этом реальный уровень инвестиционной активности в регионе не всегда соответствует присвоенному инвестиционному рейтингу, что свидетельствует о его недостаточной обоснованности. Кроме того, в условиях резкой дифференциации регионов России по уровню инвестиционной привлекательности создается ситуация, в которой выделены две крайние позиции – отдельные регионы с очень высокой и крайне низкой привлекательностью, а основная часть субъектов Российской Федерации попадает в так называемые «средняки». При этом, несмотря на значительные изменения показателей «средняков», в условиях подобной поляризации, положительная динамика часто сглаживается, что искусственно консервирует позиции региона. Таким образом, утрачивается главное назначение рейтинговой позиции – выступать в роли индикатора для потенциального инвестора.

В данном параграфе рассмотрены существующие методики анализа финансовой устойчивости банков. Так, выявлено, что в основном происходит

отождествление понятий «финансовая устойчивость», «надежность» и «кредитоспособность». Рассмотрены методики, применяемые Банком России, по соответствию банка критериям для участия в системе страхования вкладов и распределению их по классификационным группам, индивидуально разработанные методики В.В. Ивановым и В. Кромоновым, а также уделено внимание рассмотрению методики, используемой национальным рейтинговым агентством «Эксперт РА». По каждой из указанных методик выявлены недостатки.

2.3 Организационно-методический механизм анализа финансовой устойчивости кредитной организации в рамках взаимодействия с Банком России

Одной из первоочередных задач Банка России как надзорного органа является достижение всей банковской отраслью состояния финансовой устойчивости. В этом случае в соответствии с банковским законодательством Банк России выступает в качестве субъекта регулирования, обеспечивающего соблюдение требований законодательства, а объектом регулирования – кредитные организации.

Регулирование кредитных организаций со стороны Банка России происходит по нескольким направлениям:

- осуществляется процесс регистрации кредитных организаций, а также лицензирование деятельности отдельных организаций;
- устанавливаются конкретные правила для возможности проведения банковских операций;
- осуществляется надзор как за отдельными кредитными организациями, так и за банковскими группами;
- осуществляется валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с нормативно-правовыми актами страны;

- утверждаются необходимые отраслевые стандарты бухгалтерского учета для кредитных организаций, план счетов и порядок применения;
- приостанавливается действие лицензии на осуществление банковских операций (в том числе отзыв лицензии);
- иные направления.

Банком России осуществляется постоянный надзор за деятельностью кредитных организаций. На разных этапах взаимодействия с Центральным Банком к кредитным организациям предъявляются разные требования для оценки их финансовой устойчивости. В свою очередь анализ финансовой устойчивости является неотъемлемой частью организации работы кредитной организации в целях сохранения лицензии на осуществление банковских операций.

В течение последних нескольких лет произошли существенные изменения в системе банковский надзор в России. Самым значимым стало смещение фокуса с выполнения формальных количественных требований на более качественные параметры с правом применения профессионального суждения при оценке кредитной организации. Данная концепция носит название риск-ориентированного надзора. Существующая на настоящее время методика анализа банков в Банке России является информацией с ограниченным доступом и недоступна внешним пользователям, однако мы можем на основании известных фактов предположить, как может выглядеть данная методика при риск-ориентированном подходе для разных типов взаимодействия регулятора (Банк России) с кредитными организациями (банками).

В целях выявления и описания типов взаимодействия Банка России с кредитными организациями и последующей оценки финансовой устойчивости следует начать с определения понятия «организационно-методический механизм анализа финансовой устойчивости банка». Данное понятие следует рассматривать в разрезе составляющих его понятий.

Одно из значений слова «организация» – это объединение индивидов и групп, которые функционируют, руководствуясь общей целью и интересами и подчиняясь определенным программным планам [96]. Методика же – это выработанный способ организации взаимодействия субъекта и объекта исследования на базе конкретного материала и конкретной процедуры. Исходя из этого анализ финансовой устойчивости может существовать при выработанном способе взаимодействия Банка России и кредитных организаций в рамках конкретной процедуры (а именно анализа финансовой устойчивости) и при достаточном уровне квалификации работников, проводящих данный анализ.

Организационно-методический механизм анализа финансовой устойчивости банка является целостной системой организационных и методических мероприятий, которые обеспечивают проведение качественного, достоверного и полного анализа финансовой устойчивости банка.

Организационная сторона данного механизма включает в себя следующее:

- определение структуры анализа финансовой устойчивости;
- выделение основных этапов;
- организация всего процесса анализа финансовой устойчивости;
- определение критериев принятия решений;
- установление взаимосвязей между этапами;
- стандартизация анализа финансовой устойчивости банка [51; 123];
- определение требований к квалификации и компетенциям сотрудников;
- принятие решения.

Методическая сторона включает в себя: структурирование существующих методик анализа финансовой устойчивости банка, определение алгоритма анализа финансовой устойчивости банка, определение методов и способов анализа финансовой устойчивости,

формирование методической основы для каждого этапа, определенного в алгоритме, включая формирование информационного обеспечения для анализа финансовой устойчивости банка и разработка методического инструментария. Схема организационно-методического механизма анализа финансовой устойчивости банка представлена на рисунке 2.1.

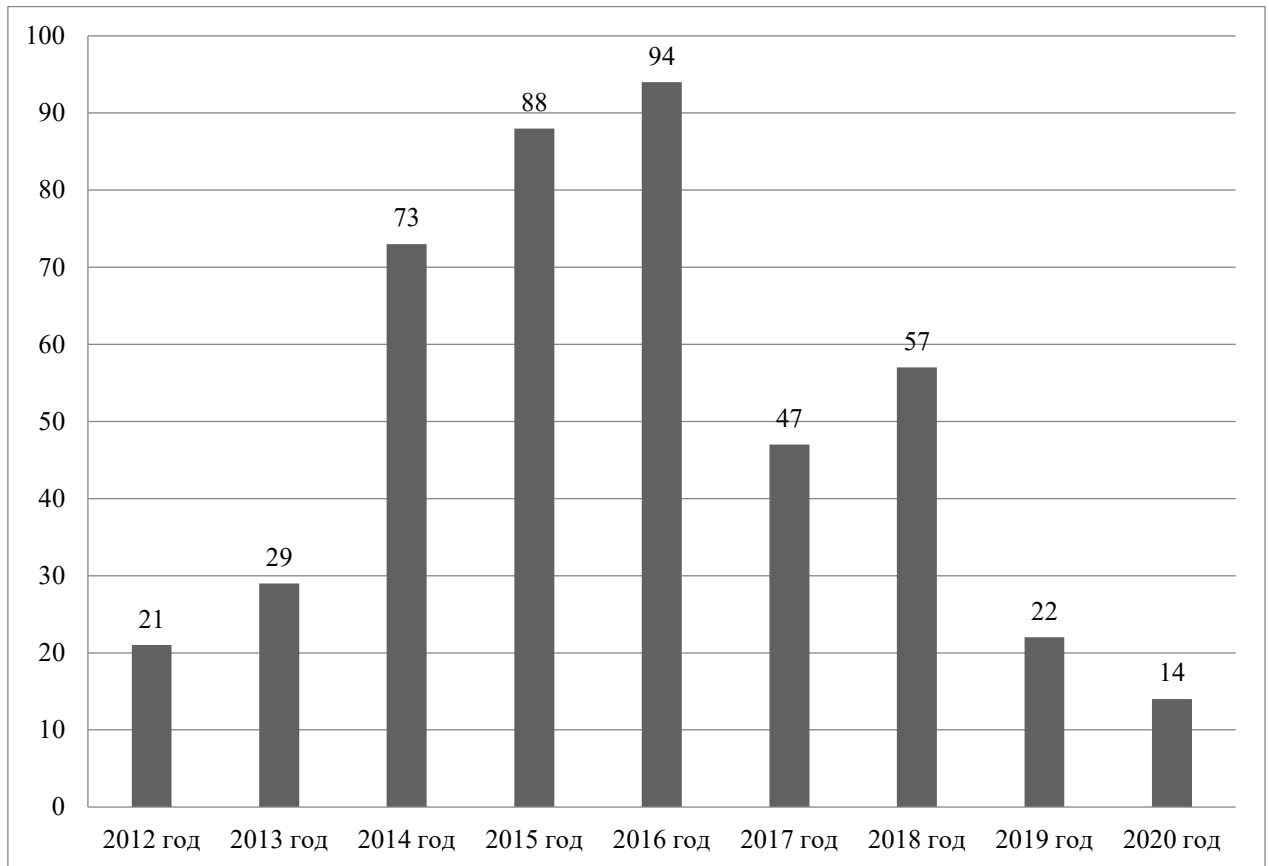


Источник: составлено автором.

Рисунок 2.1 - Схема организационно-методического механизма анализа финансовой устойчивости банка

Банк России за последние 9 лет работы отозвал лицензии более чем у 445 банков.

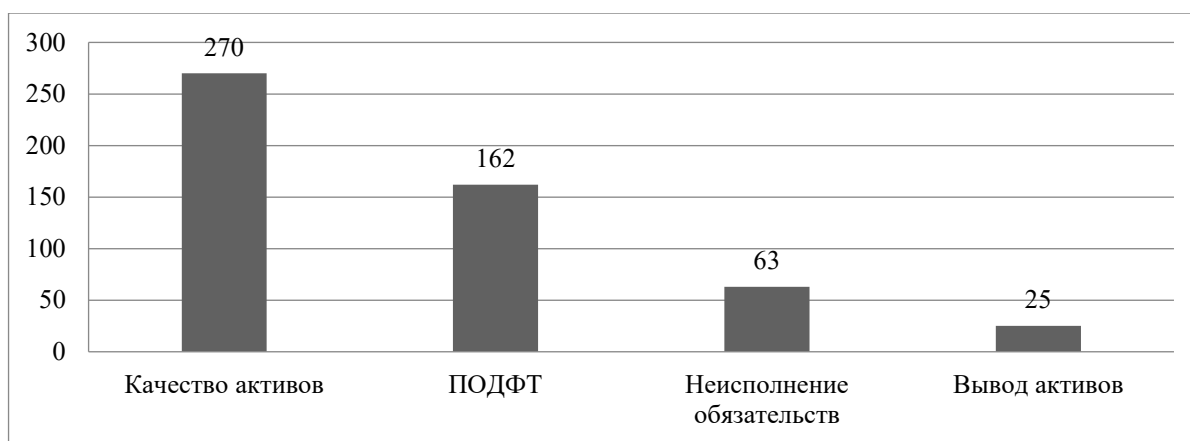
Рекордным стал 2016 год, когда отозвано 94 лицензии. Данная информация представлена на рисунке 2.2.



Источник: составлено автором по материалам [154].
Рисунок 2.2 - Количество отозванных лицензий у банков

В ходе исследования проведен анализ причин отзыва лицензий у банков за период с 2014 года по 2020 год на основании статистической информации, взятой из пресс-релизов Банка России. В выборку включено 395 банков, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций за рассматриваемый период.

Данная статистическая информация собрана с официального сайта, занесена в таблицу и, таким образом, выделены группы, представленные на рисунке 2.3 с выделением основных причин, по которым у кредитных организаций отозвана лицензия на осуществление банковских операций.



Источник: составлено автором по материалам [154].

Рисунок 2.3 – Основные причины отзыва лицензии у банков за период с 2014 по 2020 гг.

Таким образом, после обработки результатов выделены следующие основные причины:

- качество активов кредитной организации: на основе изученной информации отмечено, что такие кредитные организации зачастую проводили высокорискованную политику, занижали резервы и в основном имели плохое качество кредитного портфеля [118];

- факты несоблюдения требований, установленных нормативными актами в области противодействия легализации денежных средств и финансирования терроризма;

- невозможность своевременного исполнения обязательств кредитной организации перед своими клиентами вследствие реализации риска ликвидности [50; 62];

- вывод активов: недобросовестное ведение бизнеса собственниками, направленное на вывод денежных средств из кредитной организации.

В феврале 2018 года глава Центрального Банка Э.С. Набиуллина выступила с докладом о том, что в 2017 году завершена основная работа по оздоровлению банковского сектора, но в отрасли еще остаются серьезные проблемы. Доля российских банков с действующей неэффективной бизнес - моделью достигла 25% согласно «Прогнозу развития банковского сектора в 2018 году: кризис бизнес-модели» агентства «Эксперт РА», что

свидетельствует о том, что используемая методика для анализа финансовой устойчивости банка нуждается в совершенствовании и уточнении [154].

Анализ финансовой устойчивости банка проводится Банком России согласно методикам, закрепленным на законодательном уровне.

Согласно первой методике определяется обобщающий показатель, который показывает уровень устойчивости банка в целом. Для оценки в соответствии с указанной методикой анализируются показатели капитала, активов, управления, доходности и ликвидности. Основным недостатком методики являются статичность оценки, а также отсутствие расчётов прогнозных показателей. Выявленный результат чаще всего может запаздывать по отношению к возникающим в деятельности проблемам.

Что касается второй методики Банка России, то в ней определяется обобщающий показатель финансовой устойчивости, но в сравнении с первой методикой подробнее рассматривается вопрос, связанный с управлением рисками. Так же в отличие от ранее указанной методики Банка России рассчитываются прогнозные показатели по следующим группам: доходность и капитал. Основным недостатком является факт того, что ранжирование значений по баллам носит исключительно экспертное мнение. Соответственно имеет место быть в данном случае субъективный подход Банка России к оценке.

Таким образом, на сегодняшний день во взаимодействии Банка России и кредитной организации, в рамках выполнения надзорной функции, существуют следующие недостатки:

- большое количество нормативно-правовых актов, по-разному регламентирующих процесс взаимодействия банка и надзорного органа;
- отсутствие единой методики анализа финансовой устойчивости банка, которая могла бы быть использована, в том числе в целях раннего реагирования на возникающие проблемы в деятельности банка;

- недостаточное качество функционирования системы раннего надзорного вмешательства в целях предупреждения рисков потери финансовой устойчивости;

- недостаточный уровень взаимодействия Банка России с кредитной организацией;

- недостаточность систематизации и стандартизации положений нормативных правовых актов в сфере анализа финансовой устойчивости;

- недостаточное развитие системы кураторства в целях раннего обнаружения рисков потери финансовой устойчивости.

В ходе исследования выявлено отсутствие единого стандартизированного документа с четким алгоритмом действий для разных стадий взаимодействия банка и надзорного органа для раннего вмешательства в целях предотвращения потери финансовой устойчивости.

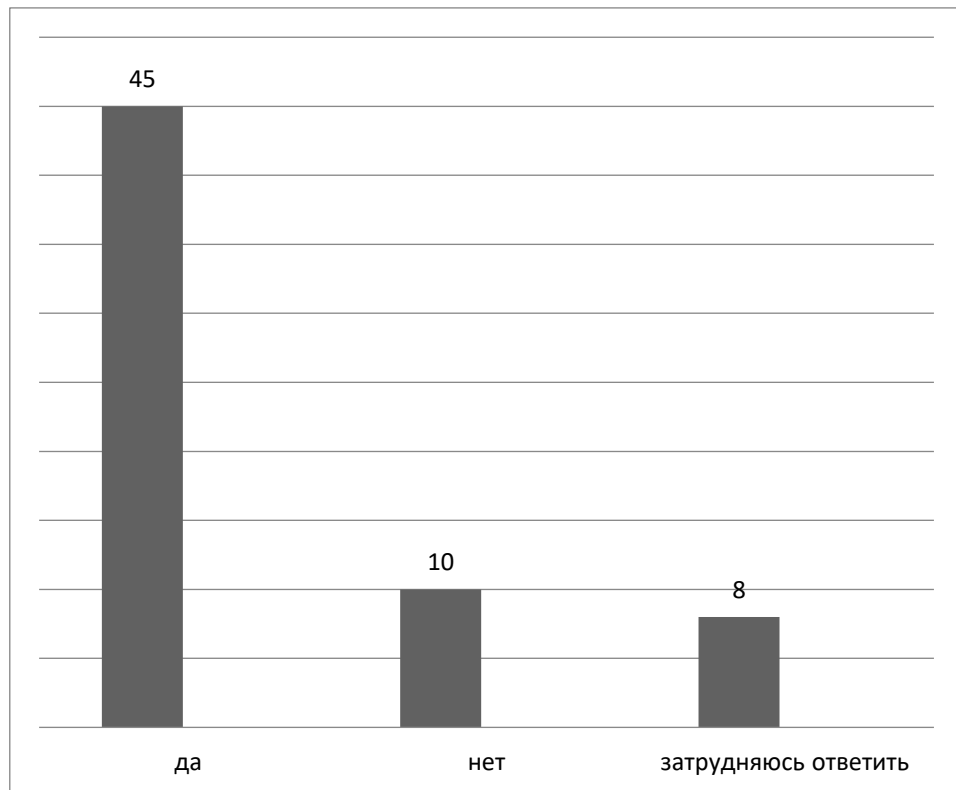
В целях подтверждения тезиса о том, что существует очень большое количество нормативно-правовых актов, которые затрудняют процесс взаимодействия, проведено исследование, где перед респондентами поставлен вопрос: «Считаете ли вы, что большое количество нормативных актов, регулирующих деятельность кредитных организаций, затрудняет соблюдение требований Банка России, в том числе возможность проведения анализа финансовой устойчивости?»

В опросе приняло участие 63 человека. Все респонденты являются сотрудниками банковской отрасли, в том числе работники кредитных организаций и Банка России.

После обработки полученных ответов результаты получились следующими: 45 человек выбрали ответ «да», 10 человек – «нет», 8 человек выбрали ответ «затрудняюсь ответить». Данные представлены на рисунке 2.4.

Анализ сложившейся практики работы регулятора с кредитными организациями позволил нам разработать «общий алгоритм взаимодействия

Банка России и кредитной организации, выявить точки контакта, в которых проводится анализ финансовой устойчивости кредитной организации» [18].



Источник: составлено автором.

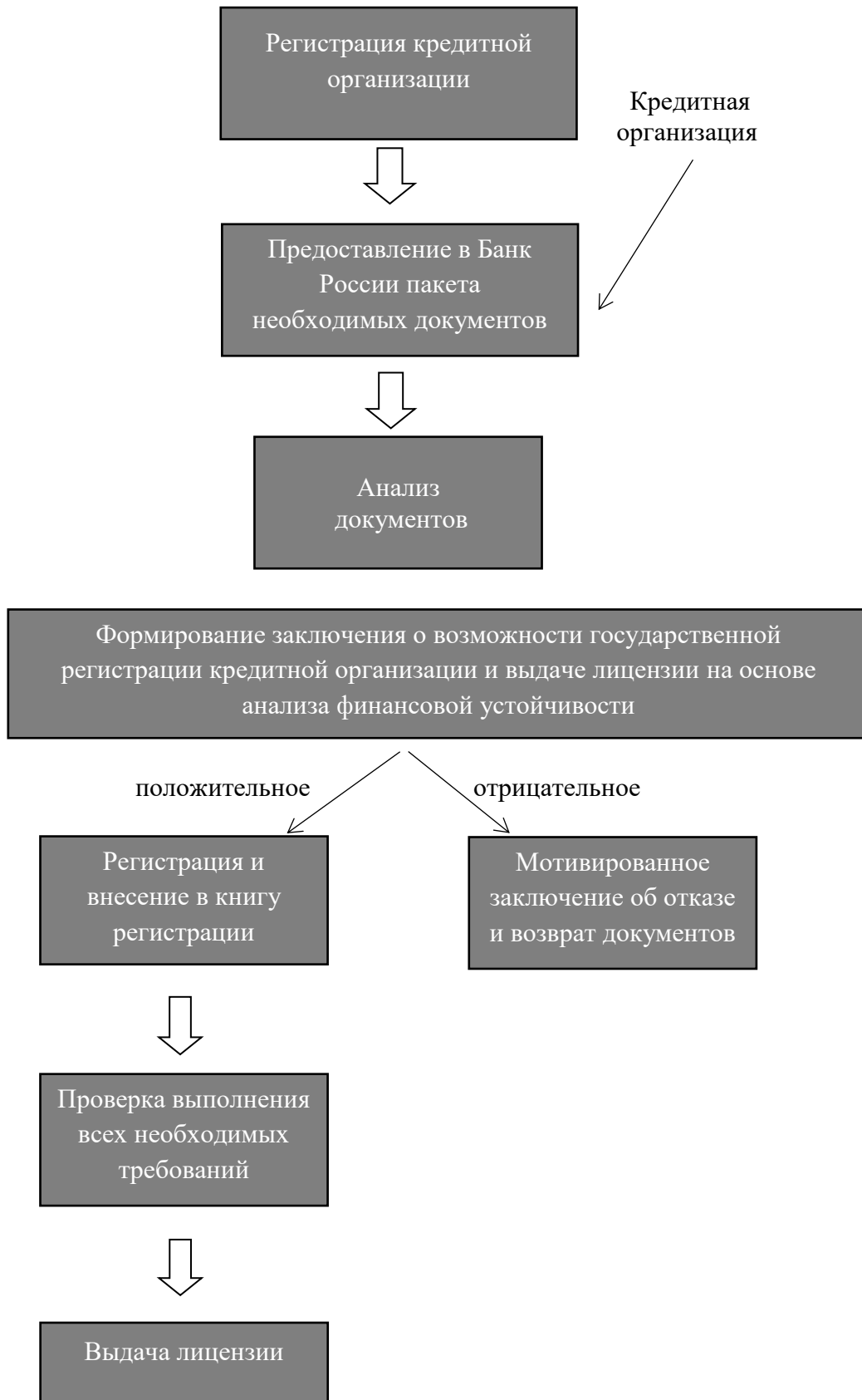
Рисунок 2.4 – Статистическая информация после обработки ответов

Для выявления типов взаимодействия Банка России и кредитной организации необходимо рассмотреть этапы жизненного цикла банка, первоначальный, при открытии банка, и его текущую деятельность.

Начальный этап деятельности коммерческого банка представлен на рисунке 2.5. Взаимодействие с Банком России происходит в основном по поводу регистрации банка, анализа представленных документов. Как таковая оценка финансовой устойчивости не проводится. Анализ сводится к оценке достаточности капитала для начала осуществления банковских операций.

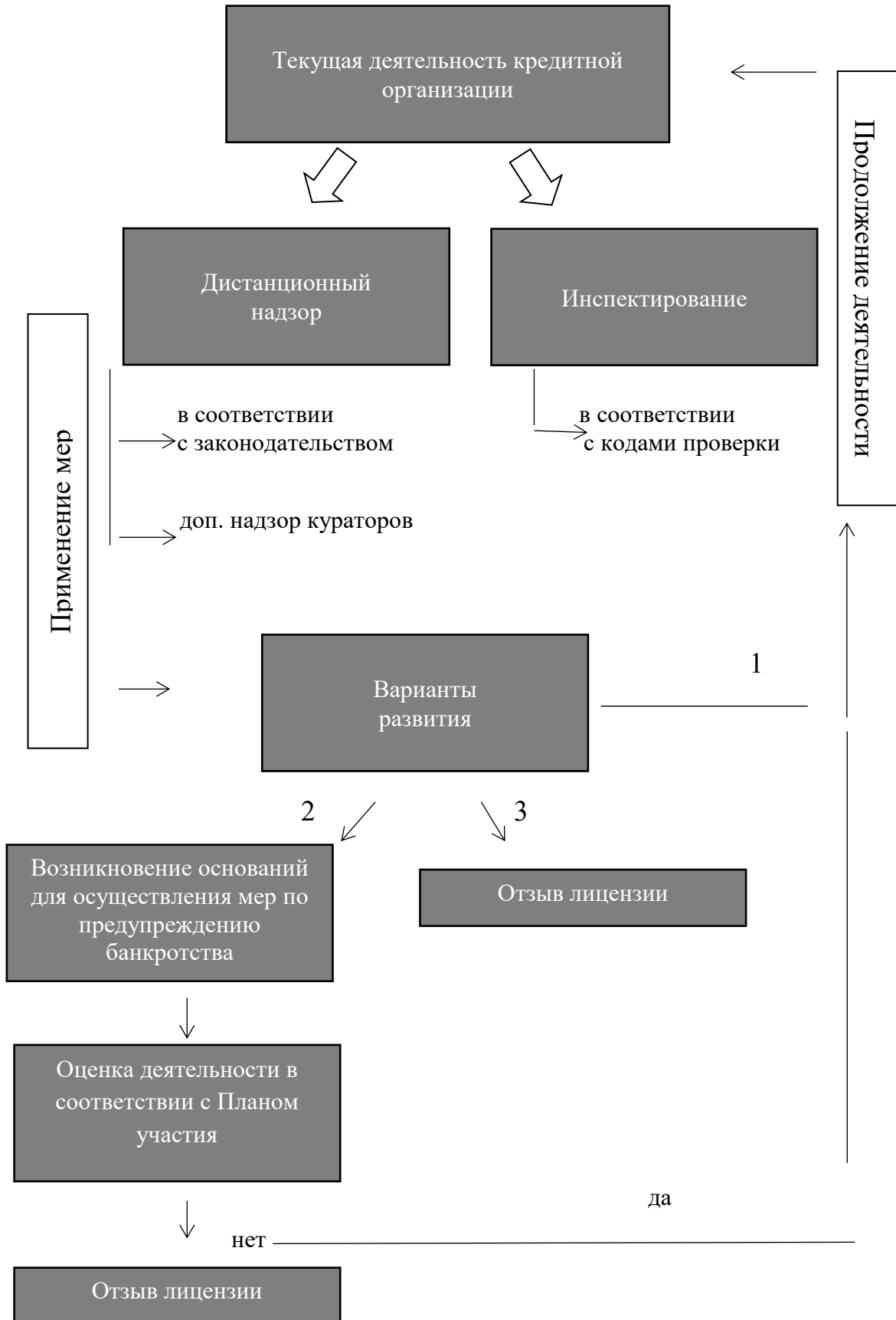
На рисунке 2.6 представлена схема взаимодействия банка с регулятором в процессе осуществления банком текущей деятельности.

В данном случае деятельность банка анализируют с разных точек зрения. Проводится анализ финансовой устойчивости.



Источник: составлено автором.

Рисунок 2.5 – Блок – схема взаимодействия Банка России и банка при регистрации кредитной организации



Источник: составлено автором.

Рисунок 2.6 – Блок – схема текущего взаимодействия Банка России как надзорного органа и кредитной организации

Однако в каждом конкретном случае анализ охватывает только те аспекты деятельности банка, которые подпадают под цель и задачи проверки (инспектирования и дистанционного надзора). Присутствует недостаточная согласованность действий служб регулятора, непроработанность механизма раннего предупреждения возникновения проблем с финансовой устойчивостью кредитной организации.

Для устранения выявленных недостатков предложено описать разные стадии взаимодействия регулятора и коммерческого банка, на которых осуществляется анализ финансовой устойчивости.

По результатам исследования выделены четыре основные стадии взаимодействия Банка России и кредитной организации:

- первая стадия - первоначальное взаимодействие при регистрации кредитной организации и после проверки выполнения всех требований принятия решения Банком России о выдаче лицензии на осуществление банковских операций;

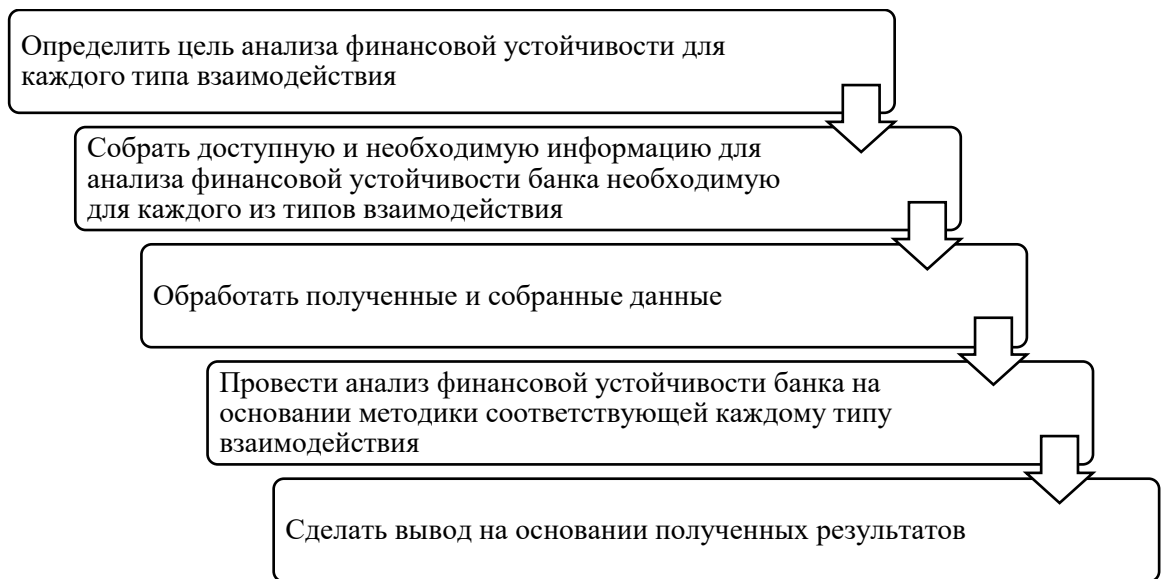
- вторая стадия - взаимодействие при дистанционном надзоре. Надзор осуществляется централизованно, специальными подразделениями Банка России;

- третья стадия - текущее взаимодействие в рамках инспекционных проверок. Инспекционные проверки представляют собой контактный надзор, который осуществляют сотрудники Главной инспекции Банка России;

- четвертая стадия взаимодействия - в рамках осуществления мер по предупреждению банкротства кредитных организаций.

На каждой из четырех стадий осуществляется анализ финансовой устойчивости кредитной организации. В результате составлена общая схема анализа финансовой устойчивости для стадий взаимодействия, которая включает следующие этапы: определение цели, сбор необходимой информации, обработка полученных данных, проведение анализа финансовой устойчивости при каждом типе взаимодействия и формирование выводов.

Информация представлена на рисунке 2.7.



Источник: составлено автором.

Рисунок 2.7 - Алгоритм анализа финансовой устойчивости банка

На этапе обработки полученных и собранных данных необходимо выполнить сортировку полученных документов, проверить на правильность заполнения документов и достоверность представленной информации, проверяется полнота представленных документов и приложений к ним, проверяется взаимоувязка показателей из различных форм отчетности.

Предпоследний этап необходимо разделить на несколько частей:

а) этап подготовки: на данном этапе происходит выбор показателей и коэффициентов, которые будут использоваться в методике, подготовка расчетных форм;

б) этап расчетов: включает в себя выбор методов, которые будут использованы при каждом из типов взаимодействия Банка России и кредитной организации, а также выполнение необходимых расчетов для анализа данных, анализ качественных показателей, заполнение необходимых форм по итогам проведенного анализа;

в) аналитический: на данном этапе необходимо провести критическое осмысление полученных данных и результатов, провести сравнительный

анализ полученных результатов с установленными контрольными значениями;

г) последний этап: оценка результатов после прохождения всех этапов в соответствии с установленной методикой.

На последнем этапе происходит формирование профессионального экспертного суждения о финансовой устойчивости кредитной организации на основании всей проанализированной информации с приложением подтверждающих расчетных документов.

Взаимодействие на стадии регистрации банка и выдачи лицензии на осуществление банковских необходимо выделить отдельно, так как при данной стадии банк еще не начал вести свою деятельность и соответственно требования, предъявляемые к анализу финансовой устойчивости, специфичны. При регистрации и лицензировании кредитных организаций должны осуществляться специальные процедуры, целью которых является минимизировать риск того, что произойдет допуск на рынок банков, которые изначально несут угрозу интересам кредиторов и вкладчиков. К причинам угроз можно отнести, например, изначально неплатежеспособность, недостаточную квалификацию персонала, неэффективное управление, непрозрачную структуру собственников, неадекватный уровень принятия на себя рисков. Финансовая устойчивость всей банковской системы является значимой как для экономической, так и для социальной стабильности в стране, поэтому и процедуре образования банков уделяется особое внимание, а предъявляемые требования жестче, чем при создании любых других организаций.

В самом начале периода перехода к рыночной экономике данный процесс не регулировался государством. Первоочередной задачей являлось содействие процессу формирования как можно большего количества самостоятельных банков. В результате Россия вышла на первое место по количеству действовавших банков в мире, а вызвано это тем, что принимаемые на тот момент нормативные акты предусматривали низкие

ограничительные барьеры, что давало возможность практически любому человеку учредить свой собственный банк. Положительной стороной данного процесса явилось создание необходимой инфраструктуры банковского рынка, но вследствие этого проявился и отрицательный эффект. Непрофессиональный менеджмент, недостаточность материальной базы, отсутствие четкого регулирования банковской отрасли привели к тому, что, если к 1992 году банков на грани банкротства отмечено не более 10% от их общего числа, то к 1996-1997 году около 60% испытывали затруднения.

По мере развития банковского регулирования происходили изменения в предъявляемых требованиях для проведения процедур регистрации и лицензирования кредитных организаций. В последующем в связи с ужесточением требований со стороны Банка России к кредитным организациям, в том числе банкам, произошло сокращение числа организаций, как показано в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Динамика числа зарегистрированных кредитных организаций за период с 1991 года по 2006 год

В единицах

Показатель	1991	1996	2001	2006
Количество зарегистрированных кредитных организаций	1360	2601	1874	1345
Количество кредитных организаций, у которых отозвана лицензия	10	570	537	155

Источник: составлено автором по материалам [154].

В последующие годы тенденция изменилась: регистрация новых кредитных организация практически прекратилась за исключением отдельных случаев, при этом произошло увеличение случаев отзыва лицензий [73].

Подготовлены данные о количестве кредитных организаций и их филиалов в разрезе места нахождения в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Данные о количестве кредитных организаций и их филиалов в разрезе места нахождения

В единицах

Наименование региона	Количество всего в регионе	Количество филиалов в регионе			Соотношение количества кредитных организаций по округам, в процентах
		Всего	головная организация находится в данном регионе	головная организация находится в другом регионе	
Российская федерация	499	758	-	-	-
Центральный федеральный округ	283	143	23	120	56,7
Северо-Западный федеральный округ	41	123	4	119	8,2
Южный федеральный округ	28	81	2	79	5,6
Северо-Кавказский федеральный округ	12	38	1	37	2,4
Приволжский федеральный округ	67	118	2	116	13,4
Уральский федеральный округ	23	110	44	66	4,6
Сибирский федеральный округ	29	95	7	88	5,8
Дальневосточный федеральный округ	16	50	1	49	3,2

Источник: составлено автором по материалам [154].

На основании таблицы 2.3 можно сделать вывод о том, что большинство кредитных организаций на данный момент размещается в Центральном федеральном округе (порядка 50%).

Однако данные абсолютные и относительные количественные показатели не представляют возможности проанализировать обеспеченность субъектов Российской Федерации банковскими учреждениями, так как они не учитывают достаточно большое количество факторов, например, проживающее на данной территории население, его плотность, возраст, уровень жизни.

Для оценки обеспеченности и насыщенности банковскими услугами округов, а в дальнейшем и регионов необходимо рассчитать качественные показатели.

Данные по показателям представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Обеспеченность регионов России банковскими услугами

В единицах

Регион	Институциональная насыщенность банковскими услугами (по численности населения)	Финансовая насыщенность банковскими услугами (по объему кредитов)	Индекс развития сберегательного дела	Совокупный индекс обеспеченности региона банковскими услугами
Центральный федеральный округ	1	1,3	1,4	1,2
Северо-Западный федеральный округ	1,1	0,9	1,2	1,1
Южный федеральный округ	1	0,9	0,6	0,8
Северо-Кавказский федеральный округ	0,4	0,6	0,3	0,4
Приволжский федеральный округ	1,1	0,9	0,8	0,9
Уральский федеральный округ	1	0,7	0,8	0,9
Сибирский федеральный округ	1	0,9	0,8	0,9
Дальневосточный федеральный округ	1,2	0,7	0,8	0,8

Источник: составлено автором по материалам [154].

Таким образом, в некоторых регионах наблюдается явное отставание по насыщенности банковскими услугами, например, в Северо-Кавказском Федеральном округе [56; 126].

Учитывая важность банковского сектора и его влияние на экономику всей страны, а также недостаточность в обеспечении финансовыми услугами некоторые регионы Российской Федерации, необходимо уделить особое внимание процессу регистрации кредитных организаций.

В целях проведения процесса регистрации и лицензирования кредитной организации необходимы следующие виды информации:

- информация из средств массовой информации и официальных источников относительно новостей об акционерах, состава совета директоров и их деловой репутации;

- финансовая отчетность акционеров (при имеющейся данной информации);

- имеющиеся и необходимые финансовые документы кредитной организации для ее регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций.

На первоначальном этапе взаимодействия кредитная организация предоставляет необходимый пакет документов для рассмотрения в соответствии с законодательством в электронном виде либо на бумажном носителе. Представленные документы и содержащиеся в них данные проходят специальную проверку.

Банк России предъявляет достаточно жесткие требования ко вновь регистрируемым кредитным организациям и отклонения от форм и правил оформления пакета документов на стадии регистрации кредитной организации служит причиной для отказа в регистрации, поэтому, на наш взгляд, целью данного взаимодействия надзорного органа и кредитной организации является конкретизация и формализация требований к документам, представляемым для регистрации, а также сближение этих требований с международными стандартами. Систематизация, конкретизация и формализация требований Банка России должны упростить процесс регистрации для кредитных организаций и сделать его более прозрачным.

Также следует отметить, что с 2015 года по настоящее время имеется только один случай регистрации банка – данные из Единого государственного реестра юридических лиц свидетельствуют о том, что Банк 131 зарегистрирован с уставным капиталом 340 млн рублей.

Определены и систематизированы основные требования, предъявляемые Банком России при первоначальном взаимодействии с банком в целях оценки его финансовой устойчивости в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Основные требования, предъявляемые Банком России при первоначальном взаимодействии последнего с кредитной организацией в целях оценки ее финансовой устойчивости

Требования	Оцениваемые факторы при анализе финансовой устойчивости
Полнота и правильность заполнения пакета документов	Заявление; Устав; Бизнес – план; Протокол; Подтверждение уплаты государственной пошлины; Копии документов (заверенные), которые подтверждают государственную регистрацию учредителей; Документы для порядка определения оценки соответствия квалификационным требованиям и требованиям к деловой репутации лиц и прочие
Оценка бизнес-плана	Наличие всей необходимой информации в бизнес-плане
Оценка на соответствие квалификационных требований и /или требований к деловой репутации лиц, входящих в состав органов управления, иных должностных лиц и учредителей (акционеров, участников) финансовых организаций	Несоответствие кандидата определенным требованиям, установленным законодательством, например: - образование и стаж работы; - наличие судимости и обвинительного приговора суда; - привлечение к административной ответственности / к уголовной ответственности за неправомерные действия при банкротстве юридического лица; - признание факта банкротства; - причастность к принятию решения или совершению действий (бездействию), которые привели к негативным последствиям для банка, таким как назначение временной администрации, отзыв лицензии или признание в неправомерном использовании инсайдерской информации и прочее. Оценка финансового положения учредителей и их деловой репутации
Требование к минимальному размеру уставного капитала в день подачи ходатайства о регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций	Дифференцированный порог по размеру собственных средств ко вновь регистрируемым банкам с универсальной или с базовой лицензией
Требования к помещениям, специальным приборам и внутренним документам	Проверка на соответствие нормативным актам

Источник: составлено автором.

Отмечено, что представленные данные являются достаточными для того, чтобы сформировать профессиональное экспертное мнение о возможности регистрации кредитной организации.

При невозможности удовлетворения ходатайства о регистрации кредитной организации предоставляется заключение, которое в обязательном порядке должно содержать:

- основания при принятии данного решения;
- ссылки на конкретные пункты и ссылки на нормативные акты, которые не соблюдены при подаче документов.

При положительном решении Банком России делается запись в Книге государственной регистрации кредитных организаций в надзорных целях.

Для получения лицензии на осуществление банковских операций кредитной организации необходимо представить доказательства своевременной и полной оплаты уставного капитала, а также в отдельных случаях подтверждение о раскрытии неограниченному кругу лиц информации обо всех лицах, которые оказывают существенное влияние на решения, которые принимаются в кредитной организации.

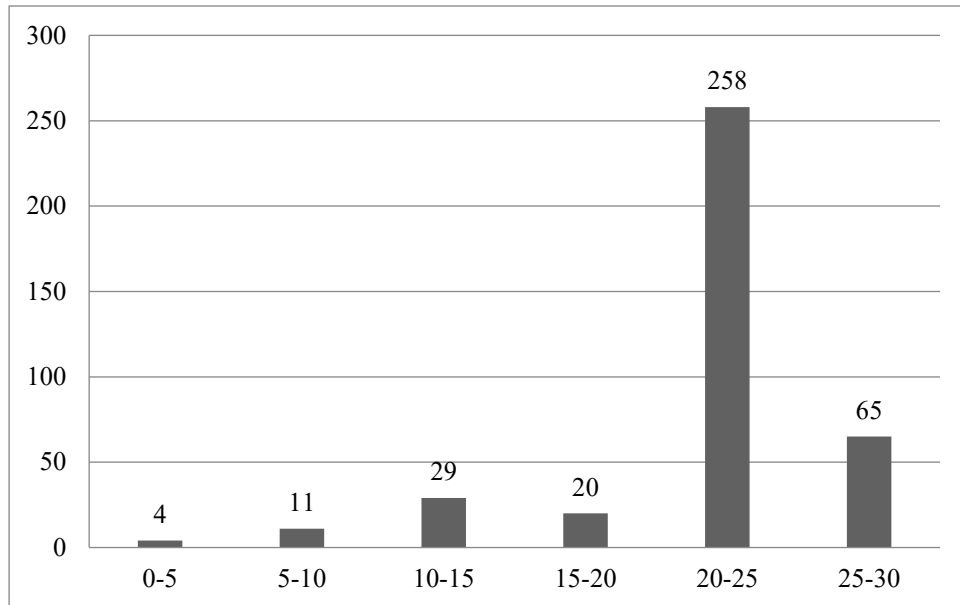
Целесообразно добавить в данный перечень требование о предоставлении подготовленного кодекса этики для ознакомления всех лиц, причастных к деятельности данной кредитной организации, а впоследствии для поддержания высоких этических стандартов во всей банковской отрасли.

Также в целях совершенствования данных механизмов и приведения их к международным стандартам, по нашему мнению, необходима разработка программ по непрерывному профессиональному повышению квалификации всех сотрудников в зависимости от их рода деятельности с самого начала деятельности кредитной организации.

Банк России опирается на достаточно формальный подход, описанный в законодательных актах Российской Федерации, выраженный в соблюдении закрепленных требований, поэтому при отсутствии формальных оснований

для отказа в государственной регистрации кредитной организации Банк России принимает положительное решение в отношении указанного вопроса.

На основании имеющейся информации из пресс-релизов Банка России проведен анализ, позволяющий выявить количество лет, которое проходило от даты регистрации кредитной организации до даты отзыва лицензии. Полученная информация представлена на рисунке 2.8.



Источник: составлено автором.

Рисунок 2.8 - Среднее количество лет, прошедшее от начала регистрации кредитной организации до отзыва лицензии

Согласно собранным данным кредитные организации до момента отзыва лицензии работают в среднем больше 20 лет, соответственно проблемы в деятельности банков возникают в процессе их работы и принятия тех или иных управленческих решений, таким образом, можно сделать вывод, что данная стадия может включать предложенные в работе корректировки, однако отмечено, что отсутствует некорректная оценка финансовой устойчивости банка на стадии ее регистрации.

Если первоначальное взаимодействие призвано минимизировать риски появления недобросовестных, некомпетентных и слабых игроков на рынке, то текущий надзор за деятельностью кредитной организации выявляет

проблемы в текущей работе, которые обусловлены текущими решениями и неблагоприятными событиями окружающей среды.

Помимо определенных законодательством состава показателей, таких «как показатель капитала, активов кредитной организации, доходности и ликвидности, процентного риска, концентрации риска, обязательные нормативы, показатели качества управления и прозрачность структуры собственности, а также существующих требований к системе управления рисками, к организации системы внутреннего контроля, к порядку формирования резервов на возможные потери, требования к порядку представления форм отчетности, а также их перечню, проведению различных операций, необходимо усовершенствовать методику анализа финансовой устойчивости кредитной организации, а также упорядочить ее как для Банка России, выполняющего данный анализ, так и для самих кредитных организаций» [19; 132; 133; 145].

Во второй главе исследован организационно-методический механизм анализа финансовой устойчивости банка, определены контрольные точки взаимодействия Банка России и кредитных организаций, при которых необходимо проведение анализа финансовой устойчивости, проанализированы и критически осмыслены основные зарубежные методики анализа финансовой устойчивости, применяемые в других странах, как органами надзора, так и отдельными организациями. Сделан вывод о невозможности применения зарубежных методик без учета специфики российской экономики и реалий. Также исследованы наиболее известные отечественные методики анализа финансовой устойчивости банка, по каждой из которых выделены недостатки, требующие внимания.

Таким образом, на основании анализа существующих российских методик, методик Банка России и зарубежных методик выявлена необходимость разработки единой стандартизированной методики анализа финансовой устойчивости банка для проведения своевременного всестороннего анализа с учетом особенностей модели банковского бизнеса.

Глава 3

Методика комплексной диагностики состояния финансовой устойчивости банка и выявления факторов риска ее потери

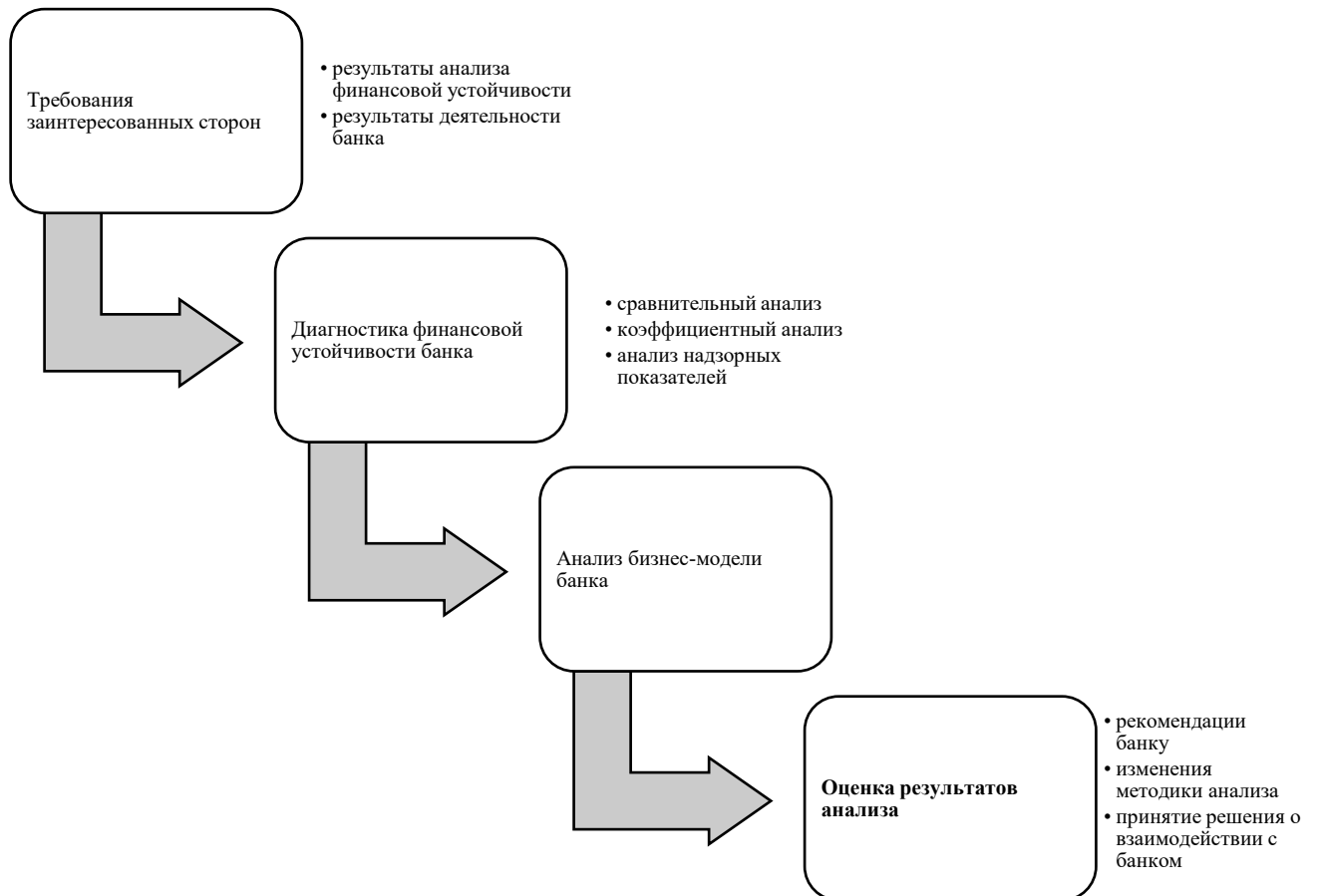
3.1 Совершенствование методики анализа финансовой устойчивости банка в целях риск-ориентированного надзора

В работе предложено использовать в целях оценки финансовой устойчивости кредитной организации такое понятие как «риск-профиль» банка по аналогии с тем, как инвестор определяет свой риск-профиль для создания стратегии инвестирования, выбора активов для инвестиций и ограничения убытков. Риск-профиль банка определяется с помощью разработанного алгоритма проведения комплексного анализа финансовой устойчивости банка для осуществления регулярных аналитических процедур, как органами надзора, так и кредитными организациями.

Анализ (от греч. — analysis) обозначает расчленение чего-либо, разложение на составные части. «Анализ финансовой (бухгалтерской) отчетности начинают с экспресс-диагностики, которая базируется на простых методах анализа, таких как горизонтальный анализ, вертикальный (структурный), трендовый анализ, коэффициентный анализ» [17]. Для углубленной диагностики расчеты дополняются экспертными оценками. Используя простые методы анализа, исследуются различные абсолютные и относительные изменения в валюте баланса банка, активах, пассивах, его доходах и расходах, капитале, а также причины этих изменений, тем самым создается возможность выявить проблемные зоны в самом начале оценки финансовой устойчивости банка.

Далее «проводится углубленная диагностика по тем направлениям, которые определены по результатам проведенного экспресс-анализа банка.

Таким образом, определен укрупненный алгоритм методики расчета анализа финансовой устойчивости кредитной организации» [18]. Данные представлены на рисунке 3.1.



Источник: составлено автором.

Рисунок 3.1 - Укрупненный алгоритм анализа финансовой устойчивости банка

Также составлена таблица с указанием анализируемых показателей по вертикали и видов и критериев анализа по горизонтали по следующим критериям:

- активы и пассивы;
- доходы и расходы;
- основные статьи отчетностей;
- капитал.

Таблица 3.1 - Детализированная информация в рамках общего алгоритма методики анализа финансовой устойчивости

Основные статьи и их анализ	Структурный анализ	Динамика	Тренд	Сравнение	Тип клиента	Сроки	Валюта
Активы и пассивы	применим	применим	применим	применим	не применим	не применим	применим
Доходы и расходы	применим	применим	применим	применим	не применим	не применим	применим
Основные статьи	применим	применим	применим	применим	применим	применим	применим
Капитал	применим	применим	применим	не применим	не применим	не применим	не применим

Источник: составлено автором.

Структура активов помимо определения удельных весов в валюте баланса и в крупных статьях включает в себя:

- разделение активов на работающие активы и проблемные, а также определение их удельного веса;

- разделение активов на приносящие доход и не приносящие, а также определение их удельного веса.

В структуре пассивов особое внимание уделяется соотношению обязательств и собственного капитала.

На основании разработанного общего алгоритма определена необходимость в разработке методики финансовой устойчивости банка с использованием, в том числе различных коэффициентов. Поэтому первая часть определения риск-профиля банка – это разработка системы показателей, которым будет присвоена балльная оценка. Методика анализа должна иметь системный подход, а также охватывать наиболее важные направления, которые характеризуют деятельность банка. К таким направлениям отнесены:

- качество активов и пассивов;

- достаточность капитала;
- ликвидность;
- эффективность деятельности банка.

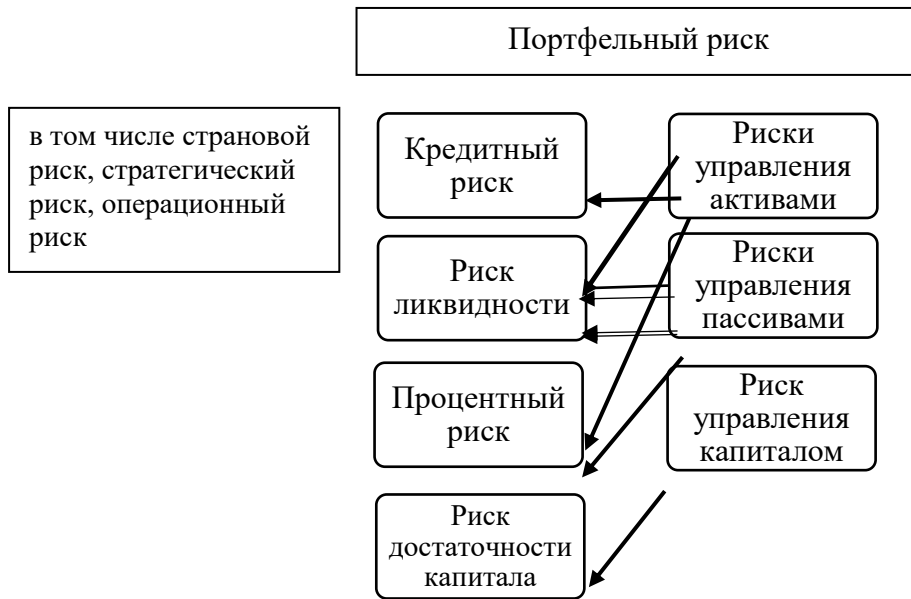
Соответственно проводится коэффициентный анализ по «общим» показателям деятельности.

На практике имеется достаточно большое количество коэффициентов, которые могут быть включены в экспресс-анализ. Изучены научные труды известных экономистов, которые также занимались данной проблематикой: В.В. Иванов, Л.Т. Гиляровская, М.Б. Чиркова, Н.Н. Щербакова и другие [78; 84; 97; 105; 106; 108; 155].

Таким образом, основной задачей этапа углубленной диагностики становится выбор из существующих множеств коэффициентов, которые будут дополнять анализ финансовой устойчивости банка во взаимосвязке с остальными этапами разработанного общего алгоритма анализа финансовой устойчивости банка, а также отобранные коэффициенты должны соответствовать основным рискам, присущим кредитным организациям в их деятельности и вследствие реализации которых у банков происходит потеря финансовой устойчивости [69; 77; 102; 104].

Анализ рисков основан на взаимосвязи всех показателей деятельности банка, в том числе рентабельности активов и капитала и рисков, которые принимает на себя организация в процессе своей деятельности [111]. В рамках разработанной методики анализа финансовой устойчивости делается акцент на анализ портфельного риска и оценку возможных последствий реализации указанных рисков.

Таким образом, портфельный риск представляет собой совокупность основных банковских рисков. Вследствие того, что большинство рисков относится к анализу качества активов, ресурсной базы и собственного капитала, укрупненная группировка основных банковских рисков представлена на рисунке 3.2.



Источник: составлено автором.
Рисунок 3.2 – Основные банковские риски

На основе описанного алгоритма разработана методика коэффициентного анализа финансовой устойчивости банка.

На основе алгоритма разработана методика коэффициентного анализа финансовой устойчивости банка.

В целях отбора показателей в ходе исследования проведена экспертная диагностика с использованием онлайн-анкетирования 300 профессиональных работников банковской сферы. Отбор показателей, описанных в анкетах, осуществлен метод попарного сравнения.

Для удобства оценки результатов анализа показатели в методике сгруппированы в зависимости от вида риска, а также определены контрольные значения для каждого коэффициента на основе статистических данных Банка России.

Для определения коэффициентов, которые войдут в разработанную методику, необходимо:

а) составить список коэффициентов, которые могли бы войти в методику;

б) определить принципы отбора показателей для оценки финансовой устойчивости банков и соотнести их с коэффициентами из предыдущего пункта;

в) выбрать коэффициенты, которые будут использованы в методике.

Множество коэффициентов, предположительно определяющих финансовую устойчивость банков, определены в работе экспертным путем. В качестве экспертов выступали сотрудники различных банков, а также банковские аудиторы, которым необходимо предложить показатели, влияющие, по их мнению, на финансовую устойчивость банков в разрезе основных рисков, присущих деятельности кредитных организаций. Так, задано множество показателей, характеризующих финансовую устойчивость.

Следует отметить, что примененные экспертные методы являются достаточно субъективными, так как результаты могут существенно зависеть от состава экспертов, а также описаний в таблицах-опросниках, предоставляемым экспертам для заполнения, вследствие чего возникла необходимость в математической обработке данных. Для обоснованности решений по включению коэффициентов в методику необходимо учитывать, как объективный анализ, который основан на расчетах, так и субъективный, основанный в работе на экспертной оценке. Предположим, что n – количество экспертов, m – количество показателей, характеризующих финансовую устойчивость. Соответственно строится таблица размерности m и n . Значимость для каждого из показателя определяется экспертом в числовом виде. Оценка записывается на пересечении m и n , принадлежащая промежутку от 0 до 1. Экспертам предложена единая шкала оценки финансовой устойчивости на заданном интервале с одинаковым шагом, то есть от 0 до 0,2 – по мнению респондента влияние показателя на финансовую устойчивость «очень слабое» или отсутствует, от 0,2 до 0,4 – «слабое», от 0,4 до 0,6 – «умеренное», от 0,6 до 0,8 – «сильное», от 0,8 до 1 – «очень сильное». При этом эксперт может поставить любое число в диапазоне от 0 до 1.

Таким образом, определено среднее значение по показателю с учетом оценок всех экспертов. Для отбора показателей, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость банка, отобраны коэффициенты, показывавшие средний балл свыше 0,4.

На основании полученных ответов определено, что в диагностику войдут 8 «общих» коэффициентов и 19 «специализированных» коэффициентов. Полученные коэффициенты разделены на группы в зависимости от вида риска. Для определения контрольных значений по каждому из отобранных показателей использованы статистические данные.

Выделены следующие группы показателей:

а) общие показатели, отнесенные к риску управления активами, к риску управления пассивами, к риску управления капиталом и эффективности деятельности;

б). специализированные коэффициенты, отнесенные в зависимости от бизнес-модели банка, которые описаны более подробно ниже.

Показатели, относящиеся к качеству активов, войдут в перечень «специализированных коэффициентов» в зависимости от бизнес-моделей банков.

Анализ количественных показателей проводится двумя объединенными методами индивидуального и сравнительного анализа с использованием показателей, отобранных ранее.

В рамках индивидуального анализа полученные значения показателей банков сравниваются с определенными контрольными или «пороговыми» значениями, определяя уровень риска для каждого из направлений: качество активов, эффективность деятельности, ликвидность, ресурсная база и анализ бизнес-модели. В рамках сравнительного анализа для определения «пороговых» значений для показателей индивидуального анализа осуществляется сопоставление отдельно взятых показателей по банку с массивом данных по банковскому сектору или бизнес-модели, к которой принадлежит банк.

Особое внимание должно быть уделено показателям, которые существенно отличаются от установленных «пороговых» значений. Такие результаты анализа могут говорить о наличии повышенных рисков рассматриваемым банком, которые могут привести к финансовой неустойчивости и соответственно возможному прекращению деятельности.

Чтобы определить контрольные значения общих коэффициентов использована выборка из 36 банков, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций в 2019-2020 гг.

Коэффициенты, отнесенные к риску управления активами:

1) Доля высоколиквидных активов в активах банка. Установлено, что у банков, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций, в структуре активов допускался существенный объем вложений в высоколиквидные активы, к которым можно отнести: наличность, облигации федерального займа и депозиты в Банке России. Данная структура активов в основном свидетельствует об избыточной ликвидности, неэффективном использовании средств и невыполнении функций финансового посредника, что также отражается на финансовом результате. У 14 банков из 36 отмечен существенный объем вложений в высоколиквидные активы - более 50% активов. При вложении 50% активов в высоколиквидные активы банк, во-первых, вкладывает более дорогостоящие средства, привлеченные от физических и юридических лиц, в низкодоходные инструменты, соответственно, во-вторых, соответственно данная модель вложения средств будет неэффективной, в-третьих, создается в случае возникновения проблем у банка риск вывода половины средств из банка за 1 день за счет продажи высоколиквидных активов.

Коэффициенты, отнесенные к группе риска управления ликвидностью и фондированием.

Анализ ликвидности и фондирования осуществляется в целях оценки возможности банка выполнять свои обязательства перед кредиторами и

вкладчиками, а также предотвращению риска возникновения таких угроз в будущем.

2) Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения. Этот коэффициент показывает зависимость ресурсов банка от привлеченных средств, то есть депозитов населения. Рассчитывается коэффициент как сумма вкладов, деленная на собственные средства (капитал) банка. При критическом осмыслении коэффициента отмечено, что риск возникает при превышении данного показателя значения 1. Так, при анализе данных 36 банков, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций в 2019-2020 гг. отмечено, что у всех 36 банков данный коэффициент превышал значение 1. Так как основной надзорной функцией Банка России является защита интересов вкладчиков, то превышение «порогового» значения может создать ситуацию, когда при его превышении банку не хватит средств для их возврата [131].

3) Динамика показателя депозиты физических лиц. В работе проанализированы 36 кредитных организаций и установлено, что перед отзывом лицензии имеется либо нисходящий тренд по данному показателю, то есть отток средств физических лиц, например, такая ситуация возможна, если на рынке появится информация о проблемах в деятельности банков, либо их существенное увеличение, например, в случае если собственники недобросовестны и перед отзывом лицензии решили собрать, как можно больше средств населения для незаконного вывода из банка. В качестве порогового значения выведено снижение показателя депозитов физических лиц в течение трех месяцев или же его существенное увеличение более чем на 10%.

4) Коэффициент доступности для банка межбанковских ресурсов. Данный коэффициент показывает наличие у банка способности привлекать на межбанковском рынке ресурсы для осуществления деятельности. В итоге оказалось, что только 6 банков привлекали межбанковские кредиты, при этом

большая часть банков не привлекали ресурсы в виде межбанковских ресурсов более 18 месяцев.

Данные представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Коэффициент доступности для кредитной организации межбанковских ресурсов

В единицах

Объект и доступность межбанковских ресурсов	Привлекают	Не привлекают от 1 до 3 месяцев	Не привлекают от 4 до 6 месяцев	Не привлекают от 7 до 12 месяцев	Не привлекают более 18 месяцев	Всего
Банки с отозванной лицензией	6	1	1	6	16	36

Источник: составлено автором.

Коэффициенты, отнесенные к риску управления капиталом:

5) Коэффициент запаса капитала. Данный показатель очень важен, так как показывает, имеется ли запас прибыли в случае доформирования резервов при возрастании кредитного риска, и достаточен ли он для того, чтобы при доформировании резервов не оказывать негативного влияния на капитал. В ходе исследования массива данных установлено, что у большинства банков выборки (20 банков из 36) наблюдается запас капитала менее 10%, что взято в качестве «порогового» значения для данного показателя.

6) Качественный показатель прозрачности структуры собственности: необходимо ответить на вопрос «да» или «нет»: прозрачна ли структура собственности банка? Этот вопрос может включать в себя ответы на вопросы: известны ли бенефициарные собственники банка; имелись ли изменения в собственниках в последнее время и с чем они связаны; замешаны ли бенефициары по данным из открытых источников в скандалах, мошенничестве, уголовном преступлении или другом событии, которое может подставить под сомнение деловую репутацию и добросовестность собственника или собственников. Если ответ на основной вопрос «да», то банк не подвержен риску при текущем составе недобросовестной

деятельности со стороны собственников. Отмечено, что у некоторых кредитных организаций имелась непрозрачная структура собственности с задействованными оффшорными компаниями, а также часть собственников по данным из открытых источников могла быть замешана в уголовных преступлениях.

Коэффициенты, которые используются в целях анализа эффективности деятельности банка:

7) Коэффициент общей дееспособности. Коэффициент позволяет оценить стабильность работы банка путем деления расходов банка на его доходы.

8) Рентабельность активов. Данный коэффициент способен показать, эффективно ли ведется управление активами банка путем деления чистой прибыли, заработанной за период, на все активы банка.

Коэффициенты, которые характеризуют эффективность деятельности для банка, апробированы на тех же кредитных организациях, у которых в отозвана лицензия, но в связи с тем, что коэффициенты связаны с доходами и чистой прибылью, то большинство банков имели отрицательные значения, так как имели убытки вместо чистой прибыли, и превышающую величину расходов над доходами [19].

При отрицательной величине коэффициента рентабельности необходимо понять, что является источником рисков для доходности, то есть все коэффициенты следует рассматривать во взаимосвязи с остальными коэффициентами.

Подробная информация в отношении выбранных коэффициентов для углубленного экспресс – анализа финансовой устойчивости кредитных организаций приведена в таблице 3.3 с указанием:

- коэффициентов;
- формулы расчета;
- контрольных значений для каждого из коэффициентов.

Таблица 3.3. – Общие коэффициенты, используемые для экспресс-анализа финансовой устойчивости кредитной организации

Коэффициент	Описание расчета	Контрольное значение, при котором срабатывает триггер
Доля высоколиквидных активов в активах	Высоколиквидные активы разделить на активы	Более 50%
Коэффициент доступности межбанковских ресурсов	Наличие межбанковских ресурсов	Непривлечение более 18 месяцев
Запас капитала	Капитал на дату разделить на предельное значение капитала	Менее 10%
Структура собственности банка	Прозрачна ли структура собственности банка?	Нет
Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения	Вклады разделить на собственный капитал	Более 1
Динамика показателя депозиты физических лиц	Вклады физических лиц текущего периода разделить на вклады физических лиц прошлого периода	Снижение в течение трех последовательных периодов
Коэффициент общей дееспособности	Расходы разделить на доходы	Более 1
Коэффициент рентабельности активов	Прибыль разделить на всего активов	Менее 0

Источник: составлено автором по материалам [19].

При апробации данных коэффициентов на банках всего сектора отмечено, что медианное значение по банковскому сектору количества несоответствующих контрольным значениям указанных коэффициентов равно трем, соответственно это значит, что отклонения коэффициентов в пределах трех являются допустимым нарушением, отклонение по количеству больше трех показывает повышенный уровень риска для банка относительно банковского сектора.

Возвращаясь к теме пропорционального регулирования, необходимо отметить, что банки, которые после 01 января 2019 года выбрали базовую лицензию, имеют упрощенные регулятивные требования со стороны

Банка России наряду с ограниченным перечнем разрешенных банковских операций, при этом банки с универсальной лицензией должны будут выполнять все регулятивные требования в полном объеме с возможностью оказания всего спектра банковских услуг. Например, предусмотрено, что банки с базовой лицензией будут соблюдать пять нормативов, в то время как банки с универсальной лицензией должны будут соблюдать все действующие нормативы.

В диссертационной работе предложено для дальнейшего анализа определять бизнес-модель банка и исходя из этого продолжать анализ. В том или ином виде бизнес-модель есть у каждой кредитной организации. Кредитные организации по мере своего развития осознают важность построения деятельности с учетом их бизнес-модели.

Преимущества определения бизнес-модели для банка:

- у каждой кредитной организации имеются разные организационные структуры, бизнес-процессы, поэтому понимание своей бизнес-модели важно при сделках слияний и поглощений;

- понимание бизнес-модели банка облегчает и ускоряет процесс открытия филиалов и построения работы в них, а также повышает качество функционирования организаций;

- определение бизнес-модели повышает прозрачность деятельности, служит инструментом в соблюдении порядка и создает возможности для большей управляемости организацией; определение бизнес-модели позволяет решить важные задачи, такие как автоматизация процессов, правильный подбор персонала и их мотивация, разработка и запуск новых продуктов и услуг;

- понимание бизнес-модели банка – один из важнейших элементов для реализации стратегии банка.

В текущей ситуации банковская сфера в целом находится под давлением из-за растущих издержек, низкой процентных ставок, ужесточающихся требований Банка России. Для большинства банков уже

недостаточно мер, ориентированных только на снижение расходов, чтобы на длительном горизонте оставаться прибыльными, конкурентоспособными и иметь перспективы к выживанию. Банкам необходимо проанализировать их сильные стороны по всей цепочке их товаров и услуг, при этом необходимо отказываться от определенных товаров и услуг, не являющихся в этих кредитных организациях конкурентоспособными на рынке.

В современном быстроизменяющемся мире бизнес-модель для банков представляет собой стратегию выживания с ответом на главный вопрос, будет ли банк прибыльным в будущем и сможет ли он отвечать вызовом, которые происходят, не подставив под сомнение его возможность продолжать деятельность в будущем.

В целом относительно указанного вопроса существует две точки зрения:

- согласно первой: кредитным организациям нужно радикально менять свои бизнес-модели для того, чтобы в будущем быть готовыми к изменениям в цифровых технологиях, низким процентным ставкам и кризисах в экономике;

- вторая точка зрения подразумевает, что необходимо дальнейшая «зачистка» кредитных организаций. Это поможет стать более конкурентоспособными оставшимся организациям, повысить свои доходы и убрать с рынка банки, неспособных продолжать деятельность в течение 12 месяцев.

Как отмечено ранее, российский банковский рынок подвержен «зачисткам» со стороны регулятора. Поэтому анализ бизнес-моделей необходимо проводить со стороны их устойчивости как одной из ключевых характеристик. В связи с этим одна из важнейших задач выработать критерии для анализа бизнес-моделей банков, которые позволят выявить и устранить возникающие угрозы на начальных этапах, тем самым минимизировав риск потери финансовой устойчивости кредитной организацией в будущем.

В мировой банковской системе также отмечается важность анализа бизнес-моделей для банков [82]. Так, Базельский комитет по банковскому надзору в 2015 году обнародовал документ «Руководящие принципы для выявления слабых банков и работы с ними», в котором уделяется внимание анализу бизнес-моделей, в том числе указывается на необходимость выявления неэффективных бизнес-моделей, которые приводят к потере финансовой устойчивости банков и отзывам лицензий.

Также Европейская банковская организация в одном из своих документов в 2014 году делает акцент на важности устойчивости бизнес-моделей кредитных организаций.

Совет по финансовой стабильности также уделял внимание определению обстоятельств и рисков, реализация которых может привести к потере устойчивости бизнес-модели банка.

Как отмечено ранее, понимание своей бизнес-модели важно и даже может быть выгодным для банка, но каждая кредитная организация имеет свои уникальные черты, отличия и конкурентные преимущества. Но у всех банков можно выделить общие элементы, благодаря которым будет возможно разработать и создать укрупненную группировку банков по бизнес-моделям. Разделение банков на группы возможно вследствие, во-первых, единых требований Банка России, во-вторых, имеющимися в целом в Российской Федерации похожими принципами работы банков, поэтому можно говорить о возможности и необходимости разделения банков на группы по типу бизнес-модели для анализа кредитных организаций в рамках риск-ориентированного подхода.

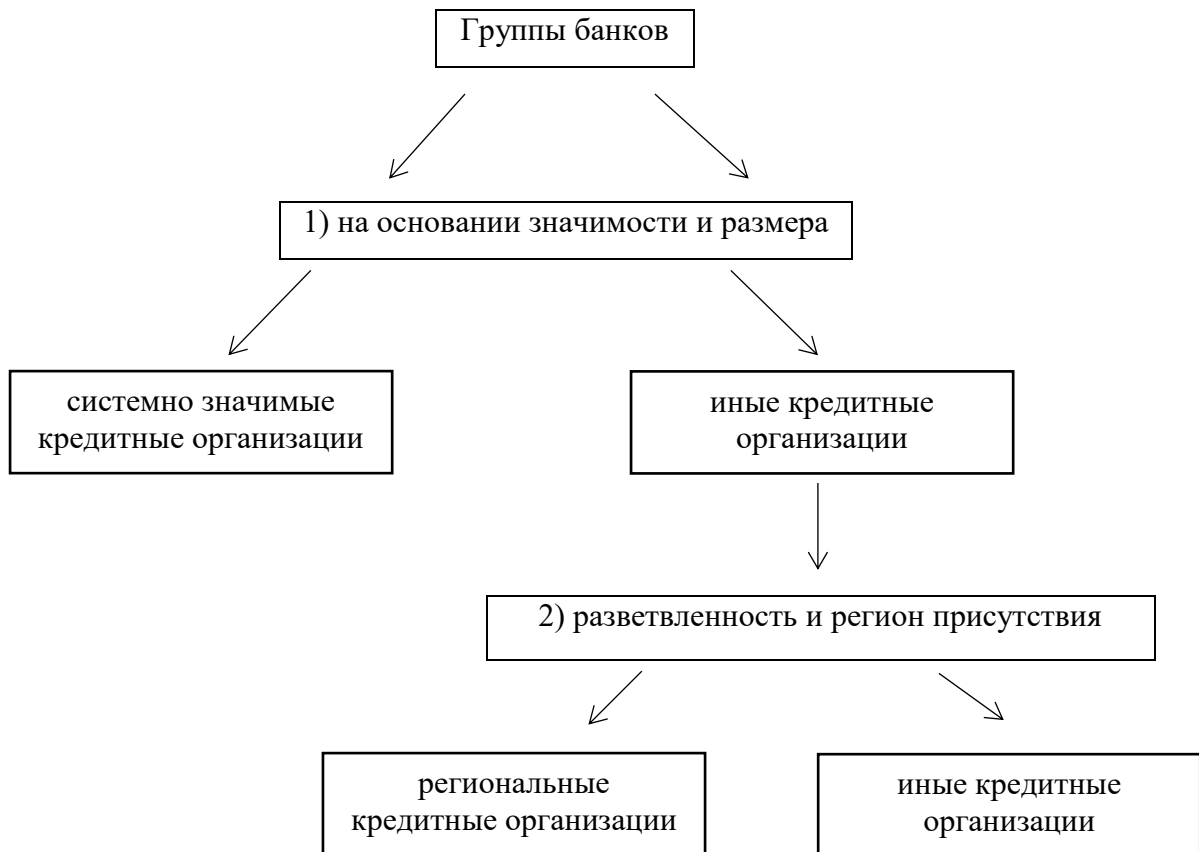
Анализ бизнес-модели проводится в несколько этапов.

Этап 1 - Оценка позиции банка на рынке.

Для реализации данного этапа могут быть использованы следующие основные показатели: место банка в различных рейтингах, его значимость для рынка по величине активов, разветвлённость его сети и оценка присутствия в различных регионах [99].

На основании показателей можно выделить несколько групп банков, указанных на рисунке 3.3:

- по значимости и размеру выделены системно значимые банки и иные банки;
- иные банки сгруппированы по разветвленности сети и региону присутствия с выделением региональных банков и прочих банков.



Источник: составлено автором.

Рисунок 3.3 – Группы банков

На основе группировки банков для целей анализа и контроля состояния финансовой устойчивости кредитных организаций описаны основные модели банковского бизнеса, применяемые российскими коммерческими банками.

Этап 2 - Анализ банков в разрезе предоставляемых банковских услуг и продуктов. В рамках данного этапа определение бизнес-модели осуществляется с применением подхода, который предусматривает сопоставление результатов анализа активов и обязательств, вес которых

является преобладающим для рассматриваемого банка, и структуры доходов и расходов.

Для реализации указанного подхода выполнено соотнесение статей из отчета о финансовых результатах со статьями из баланса. Основываясь на разбивке банков по бизнес-моделям можно выделить следующие группы:

1) системно значимые банки: предоставляют широкий спектр различных услуг и продуктов, одновременно занимаются несколькими видами деятельности, соответственно можно выделить универсальную бизнес-модель, в которой нет направленности на один вид деятельности;

2) региональные кредитные организации: в их деятельности в основном преобладают традиционные банковские направления, такие как кредитование физических или юридических лиц, такие банки в основном будут относиться или к корпоративной бизнес-модели (кредитование преимущественно юридических лиц) или розничной (кредитование преимущественно физических лиц);

3) также анализ показывает, что у части банков преимущественным видом активов и соответственно статьей доходов являются статьи, связанные с ценными бумагами, межбанковскими кредитами и наличностью.

Таким образом, помимо традиционных направлений деятельности необходимо выделить несколько специализированных бизнес - моделей: инвестиционная, межбанковская и расчетная.

Разделение банков на основании их значимости, размера, регионального присутствия и предоставляемых услуг и продуктов позволило выделить шесть основных укрупненных моделей. Основными моделями являются: универсальная, корпоративная, розничная, межбанковская, относящиеся к основному виду деятельности банков – кредитованию, инвестиционная модель выделена с учетом текущей рыночной конъюнктуры.

Расчетная преимущественно относится к небанковским кредитным организациям, не рассматриваемых в данном исследовании. Информация относительно моделей банковского бизнеса представлена в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Основные характеристики бизнес-моделей

Бизнес-модель	Состав банков и их размер	Основной вид деятельности
Универсальная	в основном крупные банки, включая системно значимые	в равной степени банк занимается основными видами деятельности
Корпоративная	в основном средние банки с разветвленной сетью и региональные	кредитование юридических лиц
Розничная	в основном средние банки с разветвленной сетью и региональные	кредитование физических лиц
Межбанковская	в основном небольшие банки	кредитование других банков
Инвестиционная	в основном небольшие банки или дочерние организации зарубежных банков	вложение в ценные бумаги

Источник: составлено автором.

Этап 3 - Анализ количественных показателей. Выделены основные укрупненные виды рисков для каждой из бизнес-моделей в таблице 3.5.

Таблица 3.5 - Основные риски в разрезе бизнес-моделей

Бизнес-модель	Основной вид деятельности в зависимости от бизнес-модели	Основные риски	Подгруппа показателей для анализа
Корпоративная	Кредитование юридических лиц	Кредитный риск в отношении кредитного портфеля юридических лиц	Характеристика кредитного портфеля; обеспеченность; качество портфеля
Розничная	Кредитование физических лиц	Кредитный риск в отношении кредитного портфеля физических лиц	Характеристика кредитного портфеля; обеспеченность; качество портфеля;
Межбанковская	Кредитование других КО	Кредитный риск в отношении портфеля контрагентов	Характеристика кредитного портфеля; качество портфеля; доходность;
Инвестиционная	Вложения в ценные бумаги	Рыночный риск	Характеристика вложений; Качество портфеля; Доходность
Универсальная	Все виды деятельности	Риски в отношении юридических и физических лиц, контрагентов, вложений в ценные бумаги	Все вышеперечисленные

Источник: составлено автором.

В целях установления медианных значений проанализированы банки, относящиеся к определенной бизнес-модели, и по их показателям посчитана общая медианная величина по всей группе, как показано в приложении А. Основные показатели для корпоративной модели показаны в таблице 3.6.

Таблица 3.6 - Основные показатели для корпоративной бизнес-модели

			В процентах
Группа показателей	Коэффициент	Медианное значение	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля новых заемщиков в портфеле	1,5	ниже медианного значения
	Доля валютных ссуд в портфеле	12,3	ниже медианного значения
Обеспеченность портфеля	Доля необеспеченных ссуд	14,6	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля «проблемной» задолженности (III-V категория качества)	22,8	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля реструктуризированной задолженности	31,2	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля пролонгированных ссуд	11,7	ниже медианного значения
Доходность	Доходность корпоративного портфеля	6,0	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

Для розничной модели определены коэффициенты в таблице 3.7.

Таблица 3.7 - Основные риски в розничной бизнес-модели

			В процентах
Подгруппа	Показатели	Медианное значение	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля необеспеченных ссуд в портфеле	35,9	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля ссуд с просроченными платежами по необеспеченным ссудам	6,3	ниже медианного значения
Качество портфеля	Коэффициент резервного покрытия	7,5	ниже медианного значения
Доходность портфеля	Доходность портфеля	16,4	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

Для межбанковской модели определены коэффициенты в таблице 3.8.

Таблица 3.8 - Основные риски в межбанковской бизнес-модели

			В процентах
Подгруппа	Показатели	Медианное значение	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля депозитов в Банке России	82,0	ниже медианного значения
Характеристика портфеля	Доля нерезидентов в портфеле	73,0	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля контрагентов с низким рейтингом и с теми, у кого рейтинг отсутствует	24,5	ниже медианного значения
Доходность портфеля	Доля процентного дохода, полученного от сделок с межбанковским портфелем, к межбанковскому портфелю	4,8	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

Для инвестиционной модели определены коэффициенты в таблице 3.9.

Таблица 3.9 - Основные риски в инвестиционной бизнес-модели

			В процентах
Подгруппа	Показатели	Медианное значение	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля вложений в долговые ценные бумаги	100	равно медианному значению
Качество портфеля	Доля ценных бумаг, включенных в Ломбардный список	79,2	выше медианного значения
Качество портфеля	Доля ценных бумаг, входящих в 1-2 котировальные списки	83,9	выше медианного значения
Доходность	Доходность от операций с ценными бумагами	2,0	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

Отобранные коэффициенты критически осмысливаются через формулировку принципов отбора показателей для финансовой устойчивости, основанных на материалах Европейской комиссии по ценным бумагам, чтобы убрать коэффициенты, не отвечающие требованиям.

1) принцип прозрачности: в диссертационной работе показаны информационная база для расчета показателей, методика расчета показателей;

2) принцип уместности: разработанная методика и отобранные коэффициенты соответствуют цели и задачам, поставленным в работе;

3) принцип гибкости: данная методика подлежит пересмотру в условиях изменяющейся рыночной среды, выделения новых возможных бизнес-моделей, а также в связи с тем, что финансовая устойчивость характеризуется динамичностью;

4) принцип универсальности: данная методика является универсальной, то есть применима ко всем банкам вне зависимости от организационно-правовой формы, типа лицензии и методов ведения бизнеса;

5) принцип однородности: коэффициентам, которые участвуют в расчетах, свойственна сравнимость исходя из информационной базы для расчетов;

6) принцип репрезентативности: коэффициенты, отобранные в методику, основываются на данные, которые являются характерными для всего российского банковского сектора;

7) принцип временной состоятельности: все элементы, участвующие в расчетах, включают в себя базовые характеристики финансовой устойчивости, которые не являются случайными и останутся неизменными с течением времени;

8) принцип объективности: данный принцип соблюден посредством использования статистических данных за последние 10 лет;

9) принцип воспроизводимости: указанные в работе расчеты могут быть воспроизведены по материалам, опубликованным в работе.

В целях формирования вывода по общим и специализированным коэффициентам установлено количество триггеров, которые не соответствуют контрольным значениям.

При рассмотрении банков определено медианное значение количества коэффициентов, не соответствующих контрольным значениям, по каждой из бизнес-модели. Установленное количество будет использовано для установления финансовой устойчивости банков. Результаты следующие:

- корпоративная бизнес-модель: общее количество коэффициентов – 7, при этом внимания требует банк, у которого от трех коэффициентов не соответствуют контрольным значениям;

- розничная: всего 6 коэффициентов, при этом медианное значение – 3 коэффициента;

- межбанковская: всего 6 коэффициентов, при этом медианное значение – 4 коэффициента;

- инвестиционная: всего 8 коэффициентов, при этом медианное значение – 2 коэффициента;

- универсальная: всего 23 коэффициентов, при этом медианное значение – 15 коэффициентов.

Таким образом, чтобы определить риск-профиль банка воспользуемся разработанной таблицей 3.10.

Таблица 3.10 – Таблица для определения риск-профиля банка

Матрица	Показатели по бизнес-моделям	
Общие показатели	Допустимый уровень риска	Повышенный уровень
Допустимый уровень риска	Зеленый	Оранжевый
Повышенный уровень риска	Оранжевый	Красный

Источник: составлено автором.

Таким образом, на основании матрицы мы можем говорить о трех уровнях финансовой устойчивости для кредитных организаций:

- риск-профиль зеленого уровня – низкий уровень риска для жизнеспособности банка, соответственно отсутствие угрозы финансовой устойчивости банка;

- риск-профиль оранжевого уровня – средний уровень риска для жизнеспособности банка, возможные отдельные признаки неустойчивости банка, необходимость отслеживания динамики отдельных показателей и детального рассмотрения причин;

- риск-профиль красного уровня – высокий уровень риска для жизнеспособности банка, при котором банк может прекратить свою деятельность в течение 12 месяцев.

Присвоенный по результатам анализа уровень риска может являться основанием для применения различных мер по стороны Банка России в целях укрепления финансовой устойчивости и предотвращения угроз в будущем, разработка данного направления может стать продолжением работы.

Вывод по итогам анализа с присвоением риск-профиля каждому банку должен быть учтен: при вынесении решения о надзорных мероприятиях в отношении конкретного банка, при подготовке предложений о применении к Банкам своевременных надзорных мер реагирования и при проведении анализа банка в целях выявления и предотвращения угроз в будущем.

По результатам исследования подготовлена сравнительная таблица предложенной в работе комплексной методики анализа финансовой устойчивости банка и существующей доступной методики, закрепленной на законодательном уровне. Сравнение в таблице 3.11 проведено по следующим параметрам: периодичность, наличие предварительного этапа анализа, основного этапа, анализа бизнес – модели кредитной организации.

Таблица 3.11 - Сравнительная характеристика методик анализа финансовой устойчивости банка

Характеристика	Методика, закрепленная на законодательном уровне	Разработанная комплексная методика	Комментарий
1	2	3	4
Периодичность	Не реже 1 раза в квартал	В зависимости от ситуации может применяться для расчета ежедневно, еженедельно, ежемесячно	В указании нет четкого описания периодичности пересмотра классификационной группы и факторов

Продолжение таблицы 3.11

1	2	3	4
Предварительный этап	Отсутствует	есть	-
Основной этап	Анализ согласно методике, закрепленной в Указании №4336-У	Анализ количественных и качественных параметров	-
Анализ бизнес – модели банка	Отсутствует	Есть	-
Вывод	Определение банка в классификационные группы	Отнесение банка к одному из трех уровней риска, показывающих устойчивость банка и вероятность реализации риска потери финансовой устойчивости	Согласно второму варианту вывод можно сделать с более высокой степенью надежности, также проводить анализ можно в любой необходимый момент времени

Источник: составлено автором.

Как уже отмечалось ранее, в последние годы обострилась тенденция отзыва лицензий у кредитных организаций, в 2018 году в России рекордные 60 кредитных организаций лишены лицензий в связи с различными нарушениями, в том числе из-за реализаций тех или иных банковских рисков. В связи с этим актуальным становится вопрос прогнозирования и диагностики банкротства кредитных организаций.

На сегодняшний день существует достаточно большое количество методик, оценивающих вероятность дефолта кредитных организаций, однако недостатками данных моделей для России является в большинстве случаев неприменимость для российских условий.

Стоит отметить, что самостоятельных методик нет, все российские методики, предлагаемые и разрабатываемые российскими экономистами и практиками, являются адаптационными и построены на основе зарубежных.

Дополнительно предложено эконометрическое уравнение оценки риска банкротства кредитных организаций. В отличие от известных подходов, разработанных для предприятий или зарубежных банков, предложенная

модель учитывает специфику вида деятельности объекта анализа (коммерческий банк) и особенности функционирования российских кредитных организаций. Информационной базой являются обзоры банковского сектора Российской Федерации, в частности показатели рисков деятельности банковского сектора в части его устойчивости.

В эконометрическом уравнении использованы предложенные в обзоре Банка России показатели групп: достаточность капитала, кредитный риск, ликвидность, рыночный риск, рентабельность. Каждая группа показателей описывает фактор риска, влияющий на устойчивость банка.

В качестве результирующего показателя выбран коэффициент риска дефолта для кредитной организации, значение, которое принимает данный коэффициент, показывает уровень риска дефолта для кредитной организации. Выбранный показатель сформирован исходя из имеющихся данных отчета и пяти разделов, указанных выше. По каждому разделу предложено ввести интегральные показатели, которые рассчитываются как произведение составных показателей, взятых из обзора банковского сектора Банка России.

Формула для расчета результирующего показателя определяется исходя из прямой или обратной зависимости этого показателя от результирующего, показывающего вероятность дефолта: чем выше показатели, тем выше вероятность дефолта (показатели кредитного риска и рыночного риска); чем выше показатель, тем ниже вероятность дефолта (показатели достаточности капитала, ликвидности и рентабельности).

Таким образом, расчет указанного показателя выглядит как показано в формуле (1)

$$K_{РБ} = \sqrt[5]{\frac{I_{кр} * I_{рр}}{I_{дк} * I_{л} * I_{р}}}, \quad (1)$$

где $I_{кр}$ – интегральный показатель кредитного риска;

I_{pp} - интегральный показатель рыночного риска;

I_{dk} - интегральный показатель достаточности капитала;

I_l - интегральный показатель ликвидности;

I_p - интегральный показатель рентабельности.

Интегральный показатель достаточности капитала равен произведению следующих показателей: первый показатель – это норматив достаточности собственных средств (капитала), обозначенный как Н1.0, второй показатель – это достаточность основного капитала, обозначенный как Н1.2, последний - отношение активов, взвешенных по уровню кредитного риска, к совокупным активам кредитной организации.

Интегральный показатель кредитного риска равен произведению показателей: первый показатель показывает долю проблемных и безнадежных ссуд в их общем объеме, следующий показатель – это сформированный резерв на возможные потери по ссудам в процентах от общего объема всех выданных ссуд, последний показатель – это отношение совокупной величины крупных кредитных рисков к собственным средствам (капиталу).

Интегральный показатель ликвидности равен произведению показателей: первый показатель – это отношение высоколиквидных активов ко всем активам, следующий показатель - отношение ликвидных активов ко всем активам, следующий показатель – это один из нормативов ликвидности, рассчитываемый как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования и обозначенный как Н2, четвертый показатель – также норматив ликвидности, растяпываемый отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам и обозначенный как Н3, последний в группе ликвидности – показатель отношения средств клиентов ко всем ссудам.

Интегральный показатель рыночного риска равен произведению показателей: процентный, фондовый, валютный риски.

Интегральный показатель рентабельности равен произведению показателей: рентабельность активов и рентабельность капитала [33].

Показатели, используемые для расчета, представлены на рисунке 3.4.

Показатель достаточности собственных средств капитала (Н1.0)	Показатель достаточности основного капитала (Н1.2)	Отношение активов, взвешенных по уровню кредитного риска к совокупным активам	Доля проблемных и безнадежных ссуд в общем объеме
Сформированный резерв на возможные потери по ссуда в процентах от общего объема выданных ссуд	Отношение совокупной величины крупных кредитных рисков к капиталу (Н7)	Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам	Отношение ликвидных активов к совокупным активам
Отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования (Н2)	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам (Н3)	Отношение средств клиентов к совокупным ссудам	Процентный риск
Фондовый риск	Валютный риск	Рентабельность активов	Рентабельность капитала

Источник: составлено автором по материалам [33].

Рисунок 3.4 - Показатели, используемые для расчета коэффициента риска дефолта

Коэффициент дефолта кредитных организаций рассчитан на основании формулы за период с 2014 по 2020 гг.

Эконометрическое уравнение оценки риска дефолта со следующими параметрами на основании анализа данных с 2003 по 2020 гг. и регрессионного анализа в Excel. Информация представлена в таблице 3.12.

Таблица 3.12 - Параметры эконометрического уравнения для оценки риска дефолта

В единицах

Параметр	Показатель достаточности собственных средств (Н1.0)	Доля проблемных и безнадежных ссуд в общем объеме	Рентабельность капитала	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам (Н3)	b – свободный коэффициент
Значение	-0,009036	0,004816	-0,010981	-0,000434	0,848603

Источник: составлено автором.

Расчет риска дефолта банка выглядит следующим образом как в формуле (2)

$$Y=b+X1*(-0,009036)+X2*0,004816+X3*(-0,010981)+X4*(-0,000434), \quad (2)$$

где Y – значение риска дефолта;

X – соответствующие выбранные показатели.

Чем ниже значение Y , тем ниже риск дефолта для кредитной организации.

Коэффициент риска дефолта по итогам 2020 года в целом по банковскому сектору исходя из цифр, представленных в обзоре банковского сектора Российской Федерации, - 0,54. Данное значение является «пороговым» при определении возможности возникновения риска дефолта для банка. Соответственно согласно формуле, чем ниже значение Y , тем ниже риск дефолта для банка.

Таким образом, представлены две методики, позволяющие выявлять банки с возможным риском финансовой неустойчивости, одна из которых основывается на профессиональном суждении, вторая, напротив, основана на статистических данных.

По итогам деятельности банка могут возникнуть основания для осуществления мер по предупреждению банкротства [143; 145]. В ходе исследования изучен и критически осмыслен опыт взаимодействия банков и Банка России на этапе осуществлении мер по предупреждению банкротства, а также рассмотрена международная практика банковского надзора.

Меры по предупреждению банкротства на текущий момент согласно законодательству могут осуществляться посредством:

- силами кредитной организации;
- с участием Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов»;

- или посредством нового механизма с непосредственным участием Банка России в лице «Управляющей компании Фонда консолидации банковского сектора».

Новый механизм, а именно выражающийся в непосредственном участии Банка России в лице «Управляющей компании Фонда консолидации банковского сектора» введен в действие с 2017 года. Для финансового оздоровления согласно такому механизму отправлялись несколько банков, в том числе крупные игроки банковской отрасли, такие как ПАО Банк «ФК Открытие» и ПАО «БИНБАНК».

На попытку создания нового механизма санации Банк России подтолкнула очевидная неэффективность применяемого механизма из-за:

- длительного срока санации большинства банков без успешных результатов в связи с неэффективностью мероприятий;
- затраты на санацию больше, чем, если бы у некоторых банков произведен отзыв лицензии;
- соблазна банков-инвесторов использовать выделяемую помощь в своих интересах;
- невозможности присоединения saniруемого банка к инвестору из-за дефицита капитала;
- в некоторых случаях существенного ухудшения состояния банков-инвесторов.

Ярким примером может стать АО Банк «Советский», который санировался по старому механизму нескольким инвесторами. В феврале 2018 года в итоге банк передан в Фонд для проведения мероприятий по финансовому оздоровлению, а впоследствии у банка отозвана лицензия. Оценить эффективность данного механизма на сегодняшний день не представляется возможным из-за небольшого периода применения. Главным отличием механизмом будет то, что предыдущая организация предоставляла льготные кредиты, при этом новый механизм предусматривает использование докапитализации банков. Также новый механизм финансового

оздоровления банков предполагает продажу банка новому владельцу после завершения процедуры оздоровления.

К существенным недостаткам можно отнести: подразумевающуюся также большую финансовую помощь со стороны государства и затруднительность продажи банков после проведения финансового оздоровления.

В связи с этим возникает потребность в выработке эффективной методики санирования кредитных организаций. Для этого мы полагаем в первую очередь необходимо предусмотреть механизм оздоровления, как за счет государства, так и за счет кредиторов, то есть одновременное применение методов bail in и bail out. Bail-in означает перевод средств кредиторов в капитал.

Методы по bail-in подразумевает, что кредиторы не смогут получить ничего сверх гарантированной государством суммы, а наличие суммы сверху позволит стать акционерами банка, а впоследствии после успешного оздоровления получить деньги обратно. Метод bail-out подразумевает использование государственной финансовой помощи.

Банк, испытывающий трудности, разделяется на две части: банк «хороших» активов и «плохих» активов. Первый банк при благоприятных условиях продается, и его продажа в этом случае облегчается тем, что из данного банка забираются все плохие активы, соответственно, за счет «хороших» активов банк будет генерировать положительные денежные потоки и будет более привлекательным для инвесторов. Плохой банк будет санироваться, а в случае продажи банка «хороших активов» вырученные средства пойдут на санирование банка «плохих» активов.

Преимущества данного механизма заключается в том, что деятельность банка не останавливается, а также снимается нагрузка с государства в части полного финансирования процесса санации.

Самая распространенная причина, по которой у банка выявляются основания для осуществления мер по предупреждению банкротства, согласно

российской практике – это «плохие активы», имеющиеся у банка. На сегодняшний день есть два основных подхода к пониманию указанного термина. Широкий смысл понятия «плохие активы» - это неработающие активы, то есть те, которые не приносят доход кредитной организации. В международной же практике «плохие активы» - это те активы, которые стоят меньше, чем заявлены их собственниками. Таким образом, приобретая данный актив, Банк подвергается риску, что реальная стоимость такого актива будет значительно ниже его балансовой стоимости. Таким образом, к «плохим активам» банка можно отнести следующее:

- задолженность заемщиков по кредитам и процентов по кредитам;
- низколиквидные залоговые активы;
- активы банка, стоимость которых же искусственно завышена.

Из-за финансового кризиса стало встречаться другое понимание понятия «плохие активы». В узком смысле оно обозначает просроченную задолженность клиента. Данная проблема выделилась и стала достаточно острой летом 2008 года после начала кризиса, когда большинство предприятий и физических лиц в какой-то степени утратили платежеспособность, вследствие чего это привело к массовым неплатежам, в том числе по кредитам [44; 83].

Рассматривая сокрытие проблемных и реструктурированных кредитов, можно говорить о том, что осуществлялось оно, чтобы избежать дополнительного резервирования средств под такую сомнительную задолженность и высвобождение, таким образом, ликвидных средств. Такая политика проводилась как на уровне отдельных банков, так и на уровне государства в целом. Как следствие - закономерное снижение реальной надежности банков, а также увеличение риска возникновения кризиса в будущем.

Непрозрачность отчетности составляет сложность оценки «плохих долгов» для внешних пользователей информации и отсутствии

общепринятого определения, что относится к «плохим долгам». Свои позиции на этот счет имеют:

1) Центральный Банк России полагает, что «плохой долг» - это просроченная и сомнительная кредитная, вексельная и процентная задолженность, а также просроченная задолженность по различным комиссиям. Банк России также указывает, что это задолженность по невозвращенным в срок средствам, предоставленным юридическим и физическим лицам, иностранным государствам, а также сюда относятся операции с драгоценными металлами;

2) Международный Валютный Фонд использует следующее понятие: «non-performing loan», то есть обязательство, полное погашение которого является сомнительным вследствие неадекватного финансового состояния заемщиков или обеспечения, а также наблюдается просрочка уплаты основного долга и/или процентов по нему более 90 дней;

3) Еще один фактор – существенное нарушение сроков исполнения своих обязательств перед банком, ухудшение финансового положения заёмщика или утрата обеспечения [154].

Согласно российским стандартам проблемным актив признается только лишь просроченный на отчетную дату платеж либо сумма невыплаченных процентов по нему. Согласно МСФО просроченной признается вся сумма кредита, по которому возникла задолженность. Поэтому российская практика позволяет создавать меньшие резервы по таким сомнительным долгам. Вследствие чего это приводит к нарушению принципа осмотрительности, а подход, который описан в МСФО, является более безопасным с точки зрения поддержания устойчивости в целом банковской системы [141].

Санация банков через Фонд консолидации банковского сектора может быть реализован с помощью идеи создания банка плохих долгов. Механизм в России рассчитан на следующее: Банк России планирует продать банки после санации инвесторам, поэтому необходимо достаточно быстро

очистить банк от «плохих» активов. Сама процедура очистки баланса достаточно длительна и затратна, может быть целесообразным выделить отдельную структуру, которая сосредоточится исключительно на работе с проблемными активами. Данная структура, скорее всего, должна быть создана на основе одного из saniруемых банков и, соответственно, подчинена Банку России.

Передача неработающих кредитов и проблемных активов в так называемый «плохой» банк (то есть на баланс отдельного юридического лица) при рекапитализации или национализации неплатежеспособного банка довольно часто используется в международной практике как одна из процедур оздоровления неплатежеспособного банка. Данная мера позволяет:

- быстро расчистить банковские балансы от неработающих и убыточных активов;
- быстрее нормализовать операционную деятельность saniруемой кредитной организации;
- защитить интересы кредиторов и вкладчиков, не привлекая их к участию в качестве акционера в saniруемом банке.

Предложен механизм разделения saniруемого банка на две части: банк «хороших» активов и банк «плохих» активов.

Первая его часть, очищенная от «плохих» активов, то есть стабильно работающая, должна быть продана, а вырученные средства должны пойти на работу с переданными ранее «плохими» активами.

Активы передаются на баланс банка после их тщательного анализа и составления подробного плана по работе с «плохими» активами в размере видов активов и планируемой работы с указанием сроков исполнения.

Практическое применение данной процедуры и ее результативность зависят от множества факторов. Мы предлагаем следующее решение существующих вопросов:

- 1) За счет каких средств предполагается фондирование деятельности создаваемой организации, в которой будут собраны «плохие» активы?

Фондирование необходимо производить напрямую за счет бюджетных средств в случае, если это системно - значимый банк или выполняющий значимые функции для государства и с частичным / полным привлечением частных инвестиций для остальных случаев.

2) Какие цели должны быть поставлены перед организацией, собравшей у себя «плохие» активы?

Проведение тщательной работы со всеми активами, признанными «плохими», восстановление платежеспособности заемщиков и компенсация убытков для кредиторов и вкладчиков.

3) Какими полномочиями будет наделен банк «плохих» активов для работы с проблемной задолженностью?

4) По какой цене проблемные активы передаются на баланс?

Данные активы должны быть переданы на баланс по текущей рыночной стоимости, оценка должны быть произведена специализированным структурным подразделением Банка России [40].

5) Социальный аспект. Что будет с сотрудниками, которые ранее работали в данной кредитной организации?

Проводимые сокращения будут неизбежны. Квалифицированный персонал будет оставлен вместе с банком «хороших» активов. Для прочих необходимо продумать механизмы поддержки.

6) Какие виды отчетности будут предусмотрены для организации, в которой будут собраны «плохие» активы?

Необходимо заполнять две обширные формы отчетности: форма отчета о работе с активами низкого качества с отражением принятых мер и полученного эффекта от их применения; форма отчета о результатах работы с проблемной задолженностью, отклонении показателей качества активов от запланированных значений на момент передачи активов на баланс новой организации; форма контроля над своевременностью выполнения запланированных оздоровительных мероприятий, утвержденных в Плане участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства.

В частности, предложено рассчитывать контрольный коэффициент выполнения мероприятий Плана участия по следующей формуле (3)

$$k = n / N, \quad (3)$$

где n – количество выполненных мероприятий по состоянию на отчетную дату;

N – общее количество запланированных мероприятий.

В соответствии с этим финансовая устойчивость кредитной организации банка «хороших активов» определяется со всеми выше описанными процедурами.

Таким образом, стадии взаимодействия банка и надзорного органа в рамках дистанционного надзора, инспекционных проверок и осуществления мер по предупреждению банкротства банка происходят в процессе текущей деятельности банка, соответственно на каждой из них в любой момент может быть применена разработанная методика, характеризующаяся оперативным получением результатов и возможностью постоянного мониторинга за происходящими изменениями в деятельности банка.

3.2 Особенности применения инструментария стандартизации анализа и контроля рисков потери финансовой устойчивости кредитной организации

Одна из основных тенденций в банковской деятельности, направленная на развитие управления качеством, - это повышение интереса к менеджменту качества. Сегодня разработаны стандарты во многих отраслях, таких как: строительство, автомобилестроение, телекоммуникации, фармацевтика и многие другие. Банковская отрасль – одна из основных сфер экономики, которая также нуждается в разработке стандартов для повышения качества [109; 117].

В целях рассмотрения данного вопроса необходимо рассмотреть историю этого вопроса. Элементы стандартизации начали использоваться еще в Древнем мире, там применялись единые меры измерения для строительных деталей и труб. Для строительства знаменитых пирамид в Египте использовались камни одного размера, а Библию можно считать одним из письменных источников в области стандартизации.

Далее в средние века появляются стандартизированные требования к производственным процессам. Увеличение производства, развитие торговых и социально-экономических связей между государствами выявили необходимость в унификации деталей и других объектов, необходимых для деятельности. Так, в Венеции начали осуществлять сборку судов из заранее изготовленных деталей.

В XIX веке в Европе разработаны внутризаводские правила, которые стандартизировали свои производственные процессы.

В целом началом стандартизации на международном уровне можно считать 1875 г., когда принята Международная метрическая конвенция и учреждение Международного бюро мер и весов.

Расширение сотрудничества между государствами, развитие связей в различных областях таких как: наука, производство, торговля и технологии, создали необходимость в международной стандартизации. Таким образом, в 1926 году создана Международная ассоциация по стандартизации, прекратившая свою деятельность с началом Второй мировой войны. Однако потребность столь велика, что в 1947 году создана новая организация по стандартизации на базе ООН.

Началом стандартизации в России можно считать 1925 год, когда создан специальный государственный орган, Комитет по стандартизации при Совете Труда и Обороне, одной из задач которого утверждение ведомственных стандартов. В 1926 году Комитет разработал первые общие стандарты по различным сортам пшеницы, чугуна, черных металлов и часть товаров народного потребления. Позже в 1960-х гг. впервые в мировой

практике разработан комплекс государственных стандартов «Государственная система стандартизации».

История развития стандартизации в России приведена в таблице 3.13.

Таблица 3.13 – История развития стандартизации в России

Год	Наименование
1860	Установление единого размера колеи
1899	Принятие закона Менделеева о мерах и весах
1917	Разрушение существующей системы
1925	Создание комитета по стандартизации при Совете Труда и Обороне
1926	Принятие первого общесоюзного стандарта «Пшеница. Селекционные сорта зерна. Номенклатура»
1940	Создание Госстандарта

Источник: составлено автором.

На протяжении последующих лет происходило государственное регулирование стандартизацией, причем главная задача ее – разработка технической документации, которая устанавливает различные требования к продукции, правила и производству.

В 1988 году началась новейшая история России кредитных организаций. В течение года создано порядка 25 различных банков, годом позже число возросло более 130, и в этот момент остро поставлен вопрос о защите прав и интересов банковского профессионального сообщества. Поэтому в 1989 году по инициативе банков создан Московский банковский союз, позже переименованный в Российский банковский союз. В 1991 году в Москве организован съезд банков, на котором решено реорганизовать Российский банковский союз в Ассоциацию российских банков, которая на тот момент объединила не один десяток организаций [88].

Ассоциация российских банков – негосударственная организация, которая призвана для выражения мнения банковского сообщества.

В настоящий момент сообщество насчитывает 182 члена, их которых: 99 – банков, 2 – небанковские организации и 81 – прочие.

По сути, организация создана для лоббирования интересов банковского сообщества и развития в целом банковской системы страны.

Одним из направлений деятельности ассоциации является рассмотрение законодательных актов, а также выдвижение инициатив по внесению изменений и дополнений в них, продвижение данных предложений в государственных органах, таких как: Государственная Дума Российской Федерации, Банк России и других органах власти. Таким образом, данная ассоциация стала учредителем Московской биржи, одним из инициаторов введения в Российской Федерации системы страхования вкладов, а также создания бюро кредитных историй, в один из съездов принят «Кодекс этических принципов банковской деятельности», в котором также упомянут институт финансового омбудсмена.

На текущий момент Ассоциация российских банков проводит работы относительно следующих вопросов в части внесения изменений в нормативно-правовые акты Российской Федерации:

- об определении круга лиц, в отношении которых введен мораторий на возбуждение дел о банкротстве;
- о применении моратория на возбуждение дел о банкротстве (в части обязанности банков по выявлению принадлежности их клиентов к группе компаний (холдингов));
- предложения об изменении порядка определения налогооблагаемой базы по налогу на добавленную стоимость при реализации банками залогового имущества;
- об изменении сроков и порядка уплаты кредитными организациями налога на прибыль;
- предложения банков о системе быстрых платежей;
- о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в условиях распространения коронавирусной инфекции (COVID-19).

За все время работы Ассоциации российских банков опубликовано порядка 30 различных стандартов, как в качестве методологических документов, так и стандарты качества отдельных процессов, происходящих в банках.

Для распространения и широкого применения стандартов качества банковской деятельности разработаны проекты документов, которые необходимы для учреждения системы сертификации по стандартам качества Ассоциацией российских банков.

Также разработанные стандарты соответствуют сразу двум моделям оценки менеджмента: Европейский фонд менеджмента качества и Премия Правительства Российской Федерации также в области качества.

Наглядные примеры отдельных разработанных и опубликованных стандартов Ассоциацией российских банков поименованы и приведены в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Перечень стандартов, разработанных Ассоциацией российских банков

Дата публикации	Наименование
03.04.2019	Стандарт продаж кредитными организациями финансовых инструментов и финансовых услуг некредитных финансовых организаций
13.10.2016	Стандарт качества организации внутреннего аудита в кредитных организациях
09.04.2014	Стандарты деятельности банков при реструктуризации задолженности физических лиц
13.03.2014	Стандарт качества банковской деятельности по депозитным операциям
20.02.2014	Стандарты качества банковской деятельности. Основные положения и требования
25.11.2013	Стандарты качества управления взаимоотношениями с потребителями банковских услуг
25.02.2013	Стандарт качества организации работы по управлению бизнес-процессами в кредитных организациях
12.02.2013	Стандарт качества банковской деятельности по депозитным операциям
02.04.2012	Стандарт "Программа управления непрерывностью деятельности кредитных организаций банковской системы Российской Федерации"
14.09.2011	Стандарты проведения сделок купли-продажи цессионных портфелей

Источник: составлено автором по материалам [154].

Одним из последних принятых стандартов отмечен стандарт продаж кредитными организациями финансовых инструментов и финансовых услуг некредитных финансовых организаций. По заявлениям представителей Банка России разработка данного стандарта обусловлена:

- необходимость защиты прав потребителей финансовых услуг в случае приобретения каких-либо финансовых услуг у кредитных организаций;

- внедрение международных практик в части обеспечения надлежащего информирования потребителя обо всех свойствах и характеристиках приобретаемого продукта, услуги, а также о рисках.

В частности стандартизация банковской деятельности позволяет кредитным организациям выявить недостатки, слабые места во всех процессах деятельности и выявить негативные тенденции на ранних стадиях. Вследствие чего принято решение для анализа финансовой устойчивости банка применять стандартизированный подход.

Наиболее известными стандартами в банковской сфере являются стандарты Базельского комитета, которые применяются органами банковского регулирования и надзора в разных странах.

Первые рекомендации стали появляться с 1975 года, когда выпущено большое количество рекомендаций в отношении нормативов для банков. В 1988 году появился первый стандарт Базель I, в 2004 – Базель II, который совершенствовал подходы к регулированию капиталов банков и систем управления банковскими рисками, состав дополнительного капитала,

Кризис 2007-2008 годов показал слабость банковской системы. В 2009 году издан Базель III как реакция на мировой финансовый кризис 2008 года. Базель III предполагал усовершенствовать подходы по ряду направлений: состав базового капитала, повышение требований к достаточности капитала, рекомендации по капиталу второго уровня и буферному, а также введение отдельных показателей деятельности для дополнительной защиты всего банковского сектора [55; 79]. Целью работы

Базельских стандартов является повышение устойчивости и прозрачности национальной банковской системы на международном уровне в виде выработки рекомендаций для Центробанков разных стран.

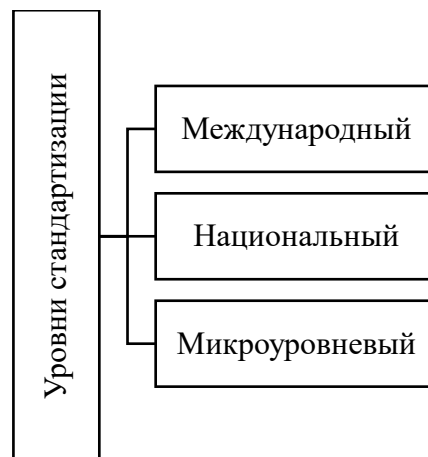
Таким образом, области применения рассмотренных стандартом можно выделить следующие:

– стандарты Базельского комитета имеют основополагающее значение при разработке национальных нормативных актов в области банковского надзора и регулирования, таким образом, происходит процесс внедрения международного опыта (международный уровень);

– стандарты Ассоциации российских банков – это в основном объединенные инициативы кредитных организаций (микроуровень);

– при этом разработанные стандарты – продолжение политики Банка России по пропорциональному регулированию кредитных организаций (национальный уровень).

Соответственно можно выделить виды банковских стандартов по уровню стандартизации, показанных на рисунке 3.5:



Источник: составлено автором.
Рисунок 3.5 – Уровни стандартизации

Для повышения эффективности взаимодействия регулятора и кредитных организаций, укрепления финансовой устойчивости банков, выявления факторов снижения финансовой устойчивости на разных этапах

взаимодействия регулятора и банка необходимо разработать единую типовую методику анализа финансовой устойчивости, которую могли бы применять как сотрудники Банка России, так и сотрудники кредитных организаций с целью раннего выявления признаков потери финансовой устойчивости.

Методику необходимо привести к единообразному виду, то есть стандартизировать путем разработки стандарта анализа финансовой устойчивости. «Под стандартом понимают технический документ, устанавливающий комплекс норм, правил, требований к объекту стандартизации» [19]. Стандарт утверждает руководство организации либо уполномоченный государственный орган. В ходе исследования принято решение разработать стандарт анализа финансовой устойчивости по форме стандарта организации.

Стандарты в России могут быть разработаны на продукцию, процессы или услуги, оказываемые в данной организации. Разработанные стандарты не должны противоречить требованиям, закрепленным в технических регламентах, требованиям национальных стандартов и прочим документам.

Основная цель данных стандартов – это защита интересов и прав заинтересованных лиц, в том числе государства при предоставлении банковских услуг.

Стандарт анализа финансовой устойчивости банка регламентирует аналитические процедуры, которые необходимо проводить для обеспечения требуемого качества анализа для заинтересованных пользователей.

Применение стандарта:

- а) упрощает оценку финансовой устойчивости как для субъекта, так и для объекта анализа;
- б) делает процесс анализа и оценки финансовой устойчивости более прозрачным для всех заинтересованных сторон;
- в) упорядочивает систему принятия решений по результатам анализа.

Основами стандартизации банковской деятельности являются следующие положения:

- соответствие нормам законодательства Российской Федерации;
- согласованность работ по стандартизации с заинтересованными сторонами;
- применение международного банковского опыта в российской практике;
- применение стандартов в добровольном или обязательном порядке.

В состав обозначения утвержденного стандарта обычно включается:

- аббревиатура стандарта;
- код по Общероссийскому классификатору предприятий, позволяющий идентифицировать организацию-разработчика стандарта;
- регистрационный номер, присваиваемый организацией, разработавшей и утвердившей стандарт;
- год утверждения стандарта.

Стандарты будут обозначены следующим образом: СТАФУБ – наименование для всех стандартов, 01 – порядковый номер стандарта, 1 – порядковый номер редакции стандарта, 2021 – год утверждения стандарта.

- стандарт, относящийся к текущему взаимодействию в рамках дистанционного надзора, будет обозначен как СТАФУБ01.1-2021;
- стандарт, относящийся к последующему взаимодействию в рамках осуществления мер по предупреждению банкротства, будет обозначен как СТАФУБ02.1-2021.

Рассмотрены стандарты Ассоциации российских банков, в том числе стандарт продаж кредитными организациями финансовых инструментов и финансовых услуг некредитных финансовых организаций, и отмечено следующее:

- стандарт содержит в себе несколько блоков: Общие положения; Правила предоставления информации потребителям финансовых услуг;

Взаимодействие кредитной организации с потребителями финансовых услуг; Обязанности кредитной организации; Ответственность кредитной организации; Рассмотрение обращений потребителей финансовых услуг; Осуществление Ассоциацией контроля за соблюдением требований Стандарта кредитными организациями, добровольно принявшими такие обязательства; Порядок утверждения Стандарта и присоединения к нему кредитных организаций;

– стандарт определяет основные принципы в области защиты прав и интересов физических лиц, являющихся потребителями финансовых услуг, оказываемых кредитными организациями;

– стандарт устанавливает требования, которыми кредитные организации, добровольно согласившиеся с исполнением настоящего Стандарта, должны руководствоваться при осуществлении деятельности по продвижению, продаже и сопровождению таких финансовых услуг;

– стандарт предусматривает добровольное согласие кредитных организаций на соблюдение требований;

– в стандарте достаточно подробно описан весь процесс предоставления информации о финансовых продуктах потребителю, в том числе принципы предоставления информации потребителю, минимальный объем информации, которая должна быть предоставлена, порядок предоставления информации, различные особенности, связанные с предоставлением информации;

– в стандарте содержатся меры, которые могут быть применены к кредитным организациям за несоблюдение требований стандарта, а именно: предупреждение или исключение данной кредитной организации из реестра организаций, которые добровольно приняли на себя обязательства по соблюдению требований стандарта.

При создании стандартов анализа финансовой устойчивости банков учтен также опыт создания стандартов данной организацией, однако добавлено следующее:

- добавлены ссылки на необходимые нормативно-правовые акты Российской Федерации;

- подробно и наглядно описаны этапы анализа финансовой устойчивости банка, в том числе данная методика прозрачна и открыта для каждого заинтересованного лица, в отличие от внутренних методик анализа банков и распределения их по группам;

- добавлен раздел по оценке результатов, который позволяет оценить финансовую устойчивость банка любому заинтересованному лицу и сделать вывод о ней.

Стандарт описывает стадию взаимодействия между надзорным органом и кредитными организациями на основании выводов, описанных во второй главе исследования, и расположен в приложении Б. Для подтверждения эффективности разработанного в процессе исследования стандарта необходимо провести апробацию на существующих примерах.

3.3 Применение стандарта анализа финансовой устойчивости банка

В работе предложено две методики, одна из них основана на профессиональном суждении респондентов, другая – на статистических данных и применении эконометрических методов. Для определения наиболее точной методики обе методики апробированы на данных кредитных организаций, у которых отозвана лицензия до сентября в 2021 года.

Для выбора наиболее точной методики произведена апробация на банках, у которых произошел отзыв лицензии до сентября 2021 года. Согласно полученным данным за указанный период у 17 банков отозвана лицензия на осуществление банковских операций. Апробация показала, что эконометрическое уравнение показало лишь 40% банков, имеющих признаки финансовой неустойчивости, при этом согласно другой методике 50% банков попали в группу банков с высоким уровнем риска и еще 35% со средним

уровнем риска. Таким образом, доказано, что более точной методикой является методика, основанная на профессиональном суждении, поэтому указанная методика выбрана для использования в работе при анализе финансовой устойчивости банков.

Соответственно в данном пункте продемонстрировано применение стандарта анализа финансовой устойчивости банков согласно выбранной методике на стадии дистанционного надзора в рамках текущего взаимодействия кредитной организации и Банка России в соответствии с приложением Б.

Информация относительно объекта анализа.

Объект анализа – Банк ООО «Венера» (далее – Банк).

Цель – анализ финансовой устойчивости Банка на стадии дистанционного надзора в рамках осуществления дистанционного надзора со стороны Банка России для выявления на ранних стадиях угроз потери финансовой устойчивости и предупреждения банкротства.

Банк создан в 90-е годы; головной офис находится в Москве, имеется широкое региональное присутствие. Акционеры Банка – физические лица. Банком получена универсальная лицензия на осуществление банковских операций. Банк входит в ТОП-100 банков по величине активов. Банк позиционирует себя как универсальная кредитная организация, которая обслуживает широкий круг клиентов: корпоративный сектор, малый и средний бизнес, физические лица. Линейка продуктов достаточно широка и включает ипотечные кредиты, вклады, кредиты юридическим лицам, потребительские кредиты, расчетно-кассовое обслуживание. Банком разработана социальная экологическая политика, направленная на обеспечение устойчивого развития Банка и его клиентов в долгосрочной перспективе посредством оказания финансовой поддержки проектам, имеющим наравне с финансовой результативностью положительное экологическое и социальное воздействие. Банк не финансирует и не оказывает иную поддержку деятельности клиентов, которая прямо или

косвенно причиняет вред окружающей среде, населению, а также нарушает российское и международное законодательство, этические и моральные нормы, в том числе таким видам деятельности, как игорный бизнес, содержание казино и аналогичных заведений, производство радиоактивных материалов, табака или торговлю подобными товарами.

Банку присвоены международные и национальные рейтинги:

– «рейтинговое агентство Moody's Investors Service Ltd – долгосрочный рейтинг по депозитам в иностранной и национальной валютах на уровне «В3», краткосрочный рейтинг по депозитам в национальной и иностранной валюте NP (Not-Prime), рейтинг финансовой устойчивости «Е+» прогноз по рейтингам «стабильный», рейтинг по национальной шкале «Ваа2.ru»» [147];

– «рейтинговое агентство Standard&Poor's – кредитный рейтинг «В+», прогноз «негативный», рейтинг по национальной шкале «ruA»» [146];

– «рейтинговое агентство «Национальное Рейтинговое Агентство» – индивидуальный рейтинг кредитоспособности по национальной шкале «АА-» (очень высокая надежность, третий уровень)» [150].

Повышая доступность кредитных ресурсов предприятиям малого и среднего бизнеса, банк является активным участником государственных целевых программ. Реализуя ипотечные программы на рынке первичного жилья, банк активно предоставляет доступные кредиты строительным компаниям - участникам программ строительства доступного жилья, Отдельно отмечается динамично растущее направление Банка по обслуживанию предприятий оборонно-промышленного комплекса.

Активы банка на отчетную дату составили – 117,8 млрд руб., собственный капитал – 14,4 млрд руб., вклады физических лиц – 56,4 млрд рублей согласно приложению В. Финансовый результат – «убыток» 1,5 млрд рублей согласно приложению Г. Основными статьями доходов являются: процентные доходы, комиссионные доходы, доходы от

операций с иностранной валютой. Основные расходы – процентные расходы, операционные расходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

Ключевое направление деятельности - кредитование юридических лиц, в том числе предприятия малого и среднего бизнеса, и физических лиц. Информационная база – представленные документы, финансовая отчетность и другая информация из открытых источников (источник – массив данных за 2018-2020 гг.). Анализ будет проводиться в соответствии с СТАФУБ01.1-2021 (далее – Стандарт).

Первоначально необходимо в соответствии со Стандартом проведены различные виды анализа на отчетную и предыдущую отчетные даты, в том числе горизонтальный анализ представленных данных отчетности. Произошло сокращение активов на 6%. Данные представлены в таблице 3.15.

Таблица 3.15 - Изменения валюты баланса

Наименование	В миллиардах рублей			
	На отчетную дату	На предыдущую дату	Абсолютное изменение	Относительное изменение, в процентах
Всего активов	117,8	125,4	-7,6	-6

Источник: составлено автором.

В разрезе статей баланса существенное сокращение произошло по статьям денежные средства (-227%), кредитам юридических лиц (3%) и вложениям в ценные бумаги (4%). Снижение ликвидности является фактором риска потери банком финансовой устойчивости, который реализуется в краткосрочной перспективе.

В пассивах произошли следующие изменения, на которые необходимо обратить внимание: сопоставимо с активами уменьшились статьи средства кредитных организаций, средства клиентов, не являющихся кредитными организациями и вклады физических лиц. Отток привлеченных ресурсов является фактором потери банком долгосрочной устойчивости. Данные об изменениях в пассивной части баланса представлены в таблице 3.16.

Таблица 3.16 - Основные изменения в пассивной части баланса

В миллиардах рублей

Наименование	На отчетную дату	На предыдущую дату	Абсолютное изменение	Относительное изменение, в процентах
Средства кредитных организаций	15,6	18,7	-3,1	-16,6
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	17,3	23	-5,7	-24,8
Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	56,4	59,6	-3,2	-5,4

Источник: составлено автором.

По итогам обработки данных предварительного анализа отмечено сокращение активов и соответственно деловой активности банка, а также отток привлеченных средств юридических и физических лиц.

После проведения следующего этапа анализа с использованием «общих» коэффициентов результаты следующие:

- у кредитной организации доля высоколиквидных активов составляет менее 15%;
- запас капитала имеет значение больше 15%, что выше контрольного значения;
- банк имеет привлеченные средства в виде межбанковских кредитов за рассматриваемый период в 12 месяцев, как показано в таблице 3.17.

Таблица 3.17– Привлеченные межбанковские ресурсы

В миллиардах рублей

Наименование	На отчетную дату	На предыдущую дату	Относительное изменение, в процентах
МБК привлеченные	15,6	18,7	-16,6

Источник: составлено автором.

- максимальный размер привлеченных денежных вкладов превышает собственный капитал банка в 4 раза;

– привлеченные средства физических лиц снизились за последний период на 5,4%, при этом до этого отмечено увеличение вкладов;

Данные приведены в таблице 3.18.

Таблица 3.18 - Динамика вкладов физических лиц

В миллиардах рублей

Наименование	На отчетную дату	На предыдущую дату	Относительное изменение, в процентах
Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	56,4	59,6	5,4

Источник: составлено автором.

– Все коэффициенты эффективности деятельности кредитной организации также не соответствуют контрольным значениям в связи с полученными убытками.

По результатам анализа финансовой устойчивости установлено, что три общих коэффициента из восьми не соответствуют контрольным значениям.

Согласно разработанной методике анализа после проведения анализа простыми методами и общими коэффициентами, для определения более точной картины в Банке, а также в рамках продолжения стратегии Банка России по пропорциональному регулированию банков необходимо определить тип бизнес-модели.

В первую очередь необходимо определить в рамках структурного анализа доли активов в валюте баланса Банка.

Основная доля кредитного портфеля приходится на кредиты юридических лиц (51%), в отчете о финансовых результатах основной доход – процентные доходы, от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями. Соответственно можно сделать вывод о том, что бизнес-модель – корпоративная.

Таблица 3.19 – Структура активов

В процентах

Наименование отдельных статей	Доля в активах
Наличность	1,9
Межбанковские кредиты	13,2
Кредиты юридических лиц	51,4
Кредиты физических лиц	15,0
Вложения в ценные бумаги	12,2
Дебиторская задолженность	2,0
Имущество	4,3

Источник: составлено автором.

В соответствии с методикой анализа корпоративной бизнес-модели, получены следующие результаты в таблице 3.20.

Таблица 3.20 – Результаты анализа

В процентах

Группа показателей	Коэффициент	Медианное значение	Значение по банку	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля новых заемщиков в портфеле	1,5	1,1	ниже медианного значения
	Доля валютных ссуд в портфеле	12,3	5,3	ниже медианного значения
Обеспеченность портфеля	Доля необеспеченных ссуд	14,6	17,1	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля «проблемной» задолженности (III-V категория качества)	22,8	27,3	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля реструктуризированной задолженности	31,2	33,4	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля пролонгированных ссуд	11,7	12,8	ниже медианного значения
Доходность	Доходность корпоративного портфеля	6,0	7,8	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

В ходе исследования выявлено, что в рамках корпоративной модели бизнеса четыре коэффициента не соответствуют установленным контрольным значениям. Таким образом, согласно предложенной матрице риск-профиль – желтый, что указывает на отдельные признаки финансовой неустойчивости банка. Через несколько месяцев у данного банка возникли основания для банкротства, что, в том числе доказывает эффективность разработанной методики.

Соответственно благодаря указанной методике, с одной стороны, Банк России может определять банки, которые подвержены рискам в разной степени, при этом, с другой стороны, каждый банк самостоятельно может иметь понимание о своем финансовом положении.

Банк России применяет надзорные меры к каждому банку, таким образом, благодаря предложенной методике надзорный орган может разрабатывать надзорные мероприятия, в том числе их интенсивность, состав и периодичность, в соответствии с определяемым риск-профилем, что может являться продолжением указанной работы.

На основе разработанной методики создан стандарт анализа финансовой устойчивости банка и апробирован в рамках процедуры дистанционного надзора. При применении разработанной методики, установлено, что исследуемый Банк из девяти «общих» коэффициентов нарушил пять коэффициентов. В рамках пропорционального регулирования банков определен тип бизнес-модели указанного банка (корпоративная) и в соответствии с методикой семь коэффициентов в рамках корпоративной бизнес-модели не соответствуют установленным контрольным значениям. Следовательно, при прозрачной структуре собственности, риск-профиль Банка – оранжевый, что означает, что Банк не является финансово устойчивым и характеризуется высокой степенью реализации имеющихся рисков и вероятным переходом в красную зону. Следует отметить, что у данного Банка впоследствии возникли основания для осуществления мер по предупреждению банкротства.

Заключение

Банковский сектор активно влияет на общее состояние всей экономики страны особенно в условиях кризисного и посткризисного периодов. Необходимо усиление внимания к проблеме устойчивости банков, что подтверждается современными тенденциями развития банковского сектора.

Результатом проведенных исследований стала реализация поставленной в диссертации цели – развитие теоретических и организационно – методических положений анализа финансовой устойчивости банка в целях риск-ориентированного надзора.

Проведенное исследование позволило разработать и стандартизировать комплексную методику анализа финансовой устойчивости банка с учетом его модели в целях удовлетворения требований заинтересованных сторон к устойчивости и низкому риску дефолта.

В первой главе работы исследованы понятия «устойчивость», в том числе составлен временной график изменения данного термина, «финансовая устойчивость» и «финансовая устойчивость банка». В результате проведенного исследования выделено несколько подходов к определению финансовой устойчивости банка:

а) первый подход основан на оценке степени достижения результата, согласно ему финансовая устойчивость рассматривается с точки зрения положительных результатов деятельности объекта анализа (прибыль и капитал), которые указывают на то, что обязательства будут погашены за счет собственных средств;

б) второй подход акцентирует внимание на владении организацией определенным объемом ресурсов для ведения деятельности в нормальных объемах;

в) третий подход основан на обеспечении защиты, то есть финансовая устойчивость выступает как характеристика способности противостояния факторам, негативно воздействующим на организацию.

Предложено определение финансовой устойчивости банка как динамического финансового состояния, при котором обеспечивается выполнение основных институциональных требований и развитие в соответствии с выбранной бизнес-моделью. Выделены самые распространенные определения указанных терминов различными учеными и экономистами. Определены группы факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость банка. В работе затронут «стейкхолдерский подход», определены основные группы заинтересованных сторон, в качестве основы информационного и контрольного взаимодействия банка с заинтересованными сторонами выделены требования Банка России (как наиболее полная и строгая). Предложено расширение контрольно-аналитического инструментария анализа финансовой устойчивости, используемого в настоящее время при взаимодействии Банка России с коммерческими банками.

Во второй главе работы определен организационно-методический механизм анализа финансовой устойчивости банка, выделены стадии взаимодействия Банка России при риск-ориентированного надзоре и банка, при которых происходит анализ финансовой устойчивости последнего. В результате разработана методика анализа финансовой устойчивости в зависимости от функций, возложенных на надзорный орган.

Таким образом, выделены типы взаимодействия Банка России и кредитной организации, при которых проводится анализ финансовой устойчивости банка, а также выполнение Банком России его надзорных функций, которые разделены на группы, в частности:

- «первоначальное взаимодействие происходит на стадии регистрации кредитной организации, а также принятия решения о выдаче лицензии на осуществление банковских операций;

- взаимодействие происходит при осуществлении надзорным органом своих непосредственных функций в рамках дистанционного надзора, проводимого Банком России;

- также взаимодействие происходит в рамках контактного надзора при проводимых Главной инспекцией Банка России инспекционных проверках;

- также отдельного внимания заслуживает взаимодействие Банка России и банка в рамках возникновения оснований для осуществления мер по предупреждению банкротства банка» [18].

В ходе исследования выявлена необходимость в распределении кредитных организаций по типам бизнес – моделей, в связи с чем разработана уникальная методика на основе композитного анализа в результате которой кредитным организациям присваивается одна из следующих бизнес-моделей: корпоративная, розничная, инвестиционная, межбанковская, универсальная, специализированная.

Проведен критический анализ качества информации в отношении кредитных организаций, определены зоны слабого раскрытия информации в отчетности. В Российской Федерации существует определенная нормативно-правовая база, которая обеспечивает базовый уровень прозрачности для российских кредитных организаций. Необходимый минимальный объем информации, который должен раскрываться, установлен Банком России, а также иная дополнительная информация. Коммерческие банки являются главными операторами на рынке предоставления банковских услуг и не только. Поэтому чтобы сформировать высокий уровень доверия к себе как клиентов, так и инвесторов, необходимо предоставлять полную и максимально прозрачную информацию о деятельности кредитной организации. Однако выявлено, что уровень раскрытия информации российскими кредитными организациями достаточно низкий по сравнению с аналогичными зарубежными банками.

Выявленные в ходе исследования зоны слабого раскрытия информации могут являться дальнейшим продолжением исследований.

В третьей главе в целях эффективного взаимодействия надзорного органа и банка при оценке финансовой устойчивости последних на разных стадиях взаимодействия с надзорным органом необходима четкая и закрепленная методика. В работе разработан специальный стандарт анализа финансовой устойчивости.

В рамках типа взаимодействия при дистанционном надзоре и применении разработанной методики установлено, что согласно разработанной матрице риск-профиль – желтый, что указывает на отдельные признаки финансовой неустойчивости банка. Через несколько месяцев у данного банка возникли основания для банкротства, что, в том числе доказывает эффективность разработанной методики.

В ходе исследования изучен и критически осмыслен опыт взаимодействия кредитной организации и Банка России на этапе осуществления мер по предупреждению банкротства, изучена международная практика банковского надзора. Получены следующие результаты.

Сформирована система предложений для внедрения в работу:

- разработаны отчетные формы: форма отчета о работе с активами низкого качества с отражением принятых мер и полученного эффекта от их применения; форма отчета о результатах работы с проблемной задолженностью, отклонении показателей качества активов от запланированных значений на момент передачи активов на баланс новой организации;

- предложена форма контроля над своевременностью выполнения запланированных оздоровительных мероприятий, утвержденных в Плане участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства.

Сделан вывод о том, что доказано преимущество стандартизированной методики, представленной в работе, в частности:

- упрощение процесса анализа финансовой устойчивости, как для анализируемых банков, так и для Банка России;

- повышение уровня прозрачности процесса анализа;
- затрагивание основных показателей, которые необходимы для диагностики состояния финансовой устойчивости банка;
- использование различных видов анализа;
- возможность выявления узких мест и проблемных зон на начальной стадии возникновения проблем исходя из проведения всех в совокупности необходимых мероприятий;
- оказание содействия в распознавании негативных и угрожающих тенденций в деятельности банка.

Применение предложенного аналитического инструментария способствует усилению процедур анализа и оценки финансовой устойчивости кредитной организации. Полученные результаты ориентированы на их практическое использование в аналитической работе сотрудников коммерческих банков, аудиторских компаний и других заинтересованных сторон.

Применение комплекса предложенных в работе контрольно-аналитических инструментов оценки финансовой устойчивости и риска ее потери банком позволяет субъектам внешнего анализа: 1) своевременно проводить всесторонний анализ финансовой устойчивости коммерческого банка; 2) учитывать влияние особенностей модели банковского бизнеса на формирование компонентов финансовой устойчивости банка; 3) выявлять факторы риска потери банком финансовой устойчивости на ранних стадиях их возникновения и корректировать взаимодействие с банком.

Разработанный стандарт необходимо применять с другими методиками анализа, закрепленными на законодательном уровне. При выявлении негативных и угрожающих тенденций целесообразно учитывать такую информацию в рамках применения надзорных мер реагирования. Методика позволяет оперативно отреагировать на происходящие изменения в деятельности банка, как Банку России, так и кредитной организации (банку).

Список литературы

Статьи

1. Бибикина, Е.А. Факторы, влияющие на устойчивость банков в условиях финансового кризиса / Е.А. Бибикина // Наука и экономика. – 2010. – № 1. – С. 12-14. – ISSN 2076-9857.
2. Благодатских, И.В. Финансовая устойчивость коммерческого банка: теоретический аспект, способы оценки, система показателей / И.В. Благодатских // Актуальные вопросы современной науки. – 2009. – № 5. – С. 117-125. – ISSN 1680-2721.
3. Бобрик, М.А. Финансовая устойчивость коммерческого банка / М.А. Бобрик // Банковское дело. – 2011. – № 8. – С. 56-58. – ISSN 2071-4904.
4. Бондаренко, А.В. Оценка финансовой устойчивости крупнейших российских банков с использованием модифицированной методики CAMEL / А.В. Бондаренко // Проблемы современной науки и образования. – 2016. – № 28. – С. 60-67. – ISSN 2304-2338.
5. Бондаренко, Д.В. Стресс-тестирование деятельности банка: международная практика и применение в России / Д.В. Бондаренко // Банковское дело. – 2009. – № 12. – С. 54-60. – ISSN 2071-4904.
6. Буздалин, А.В. Экспертная система анализа банков на основе методики CAMEL / А.В. Буздалин, А.Л. Британишский // Бизнес и банки. – 2000. – № 22. – С. 16-19.
7. Волкова, Т.Г. Роль Банка России в повышении финансовой устойчивости коммерческих банков / Т.Г. Волкова // Аллея науки. – 2018. – № 6 (22). – С. 171-178. – ISSN 2587-6244.
8. Вотинцева, Р.С. Современные теоретические подходы к определению понятия «финансовая устойчивость коммерческих банков» / Р.С. Вотинцева // Вестник Удмуртского университета. – 2014. – № 2-3. – С. 44-48. – ISSN 1810-5505.

9. Гаврикова, Н.В. Реструктуризация как инструмент успешного хозяйствования и формирования устойчивого развития экономики / Н.В. Гаврикова // Экономические системы. – 2015. – № 4. – С. 31-36. – ISSN 2309-2076.

10. Герасимова, Е.Б. Аналитические процедуры управления деятельностью кредитной организации / Е.Б. Герасимова // Вестник Тамбовского государственного технического университета. – 2015. – № 2. – С. 569. – ISSN 0136-5835.

11. Герасимова, Е.Б. Стандартизированный подход к анализу устойчивости деятельности организации / Е.Б. Герасимова // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – № 2. – С. 44-51. – ISSN 2408-9303.

12. Геращенко, В.В. Актуальные проблемы банковской системы в 1999 году / В.В. Геращенко // Деньги и кредит. – 1999. – № 1. – С. 5-8. – ISSN 0130-3090.

13. Гоголь, Д.А. Проблематика финансовой устойчивости коммерческого банка и методов ее оценки / Д.А. Гоголь // Вестник Волгоградского государственного университета. – 2011. – № 2 (19). – С. 163-167. – ISSN 1998-9938.

14. Гоголь, Д.А. Оценка финансовой устойчивости банков с помощью математических моделей / Д.А. Гоголь // Финансы и кредит. – 2010. – № 38. – С. 40-46. – ISSN 2071-4688.

15. Гойденко, Ю.Н. Категория «финансовый риск» в проблематике обеспечения долгосрочного функционирования банка / Ю.Н. Гойденко // Управление риском. – 2007. – № 1. – С. 2-7. – ISSN 1684-6303.

16. Григорьева, К.В. Комплексный коэффициентный анализ финансовой устойчивости банка / К.В. Григорьева // Финансовая экономика. – 2018. – № 5 (часть 11). – С. 1359-1363. – ISSN 2075-7786.

17. Григорьева, К.В. Особенности нормативно-правового и методического обеспечения анализа финансовой устойчивости банка /

К.В. Григорьева // Финансовая жизнь. – 2018. – № 3. – С. 36-40. – ISSN 2218-4708.

18. Григорьева, К.В. Стандартизированный подход к анализу финансовой устойчивости банка для целей банковского надзора / К.В. Григорьева // Экономика и предпринимательство. – 2019. – № 1 (102). – С. 968-972. – ISSN 1999-2300.

19. Григорьева, К.В. Анализ финансовой устойчивости банка при проведении дистанционного надзора / К.В. Григорьева // РИСК: Ресурсы, Информация, Снабжение, Конкуренция. – 2019. – № II-2019. – С. 108-112. – ISSN 0130-3848.

20. Григорьева, К.В. Анализ институциональных основ обеспечения информационной прозрачности кредитных организаций / К.В. Григорьева, Е.Б. Герасимова // Аудит. – 2020. – № 3. – С. 7-9. – ISSN 2227-9288.

21. Григорьева, К.В. Финансовая устойчивость банка как объект анализа в процессе взаимодействия с его заинтересованными в устойчивости сторонами / К.В. Григорьева // Управленческий учет. – 2022. – № 7. – С.413-418.

22. Гугля, А.А. Стейкхолдерский подход к обеспечению устойчивого развития бизнеса / А.А. Гугля // Вестник НГИЭИ. – 2015. – № 3 (46). – С. 33-37. – ISSN 2227-9407.

23. Гукова, А.В. Регулирование финансовой устойчивости коммерческого банка в контексте концепции менеджмента на основе ожиданий / А.В. Гукова // Финансовая аналитика: проблемы и решения. - 2012. - № 36. - С. 14-20. – ISSN 2073-4484.

24. Джагитян, Э.П. Реформа банковского регулирования в Китае: особенности регулятивного континуума и системные риски / Э.П. Джагитян // Деньги и кредит. – 2014. - № 12. – С. 51-62. – ISSN 0130-3090.

25. Ершов, А.П. Кризис ликвидности: если ружьё висит на стене / А.П. Ершов // Банковское дело. – 2007. – № 12. – С. 31-33. – ISSN 2071-4904.

26. Захарченко, В.И. Экономическая устойчивость предприятия в переходной экономике / В.И. Захарченко // Машиностроитель. - 2018. - № 1. – С. 9-11. – ISSN 0025-4568.
27. Кабанова, О.Р. Роль финансового менеджмента в стратегическом управлении коммерческого банка / О.Р. Кабанова // Ученые записки Комсомольского-на-Амуре государственного технического университета. – 2018. – № 1. – С. 98-101. – ISSN 2076-4359.
28. Карминский, А.Ю. Нужна ли модернизация российской банковской системы? / А.Ю. Карминский // Банковское дело. – 2010. – № 3. – С. 18-21. – ISSN 2071-4904.
29. Карминский, А.М. Единое рейтинговое пространство: шаг от мифа к реальности / А.М. Карминский // Банковское дело, 2011. – № 6. – С. 38-44. – ISSN 2071-4904.
30. Карпова, Н.А. Аналитическое обеспечение оценки финансовой устойчивости консолидированной группы компаний / Н.А. Карпова // Управленческий учет. – 2014. – № 7. – С. 44-52. – ISSN 1814-8476.
31. Карпова, Н.А. Аналитические возможности консолидированной отчетности для характеристики финансовой устойчивости / Н.А. Карпова // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. – № 1 (400). – С. 16-27. – ISSN 2073-039X.
32. Кедров, В.В. О стратегических ориентирах кредитной политики коммерческих банков / В.В. Кедров // Деньги и кредит. – 2014. – № 11. – С. 51-54. – ISSN 0130-3090.
33. Кириченко, Е.П. Анализ факторов, влияющих на формирование и проведение денежно-кредитной политики России / Е.П. Кириченко // Экономика и социум. – 2016. – № 8 (27). – С. 193-195. – ISSN 2225-1545.
34. Клаас, Я.А. Сравнительный анализ зарубежных методик оценки финансовой устойчивости коммерческого банка / Я.А. Клаас // ВЕСТНИК ТИСБИ. – 2012. – № 4. – С. 155-160. – ISSN 1813-1654.

35. Клаас, Я.А. Идентификация факторов риска банкротства в кредитных организациях и их моделирование / Я.А. Клаас // Финансы и кредит. – 2018. – № 1. – С. 19-32. – ISSN 2071-4688.

36. Ключников, М.В. Анализ показателей, характеризующих финансовую деятельность коммерческих банков / М.В. Ключников // Финансы и кредит. – 2013. – № 20. – С. 40-45. – ISSN 2071-4688.

37. Кольцова, Н.В. Оценка финансовой устойчивости банковской системы Российской Федерации // Российское предпринимательство. – 2013. – № 20 (242). – С. 72-81. – ISSN 1994-6937.

38. Комиссаров, Г.П. Оценка риска показателей системы мониторинга устойчивости банковского сектора / Г.П. Комиссаров, С.Н. Яшин, Н.И. Яшина // Финансы и кредит. – 2006. – № 24. – С. 2-8. – ISSN 2071-4688.

39. Костерина, Т.М. Кредитная политика банков России от кризиса до кризиса и в посткризисной перспективе / Т.М. Костерина // Экономические науки. – 2015. – № 65. – С. 21-23. – ISSN 2072-0858.

40. Котляров, М.А. Рыночная капитализация как инструмент повышения устойчивости российских банков / М.А. Котляров // Финансы и кредит. – 2006. – № 28 (232). – С. 6-9. – ISSN 2071-4688.

41. Кошелев, Ю.М. Применение рейтингов в банковском риск-менеджменте / Ю.М. Кошелев // Банковское дело. – 2007. – № 12. – С. 79-83. – ISSN 2071-4904.

42. Кротова, Н.А. Методы управления устойчивостью коммерческого банка / Н.А. Кротова // Банковское дело. – 2014. – № 30. – С. 153. – ISSN 2071-4904.

43. Кузнецова, Л.Г. Платежеспособность коммерческого банка: терминология, оценка / Л.Г. Кузнецова // Банковское дело. – 2008. – № 3. – С. 75-77. – ISSN 2071-4904.

44. Кутьин, В.М. Банковская система России в 2008 г. – разумная стабильность / В.М. Кутьин // Банковское дело. – 2007. – № 12. – С. 27-30. – ISSN 2071-4904.
45. Лаврушин, О.И. Повышение роли банков в обеспечении экономической безопасности / О.И. Лаврушин // Банковское дело. – 2004. – № 9. – С. 11-15. – ISSN 2071-4904.
46. Лаврушин, О.И., Устойчивость прежде всего / О.И. Лаврушин, Г.Г. Фетисов // Национальный банковский журнал. – 2005. – № 1. – С. 56-60. – ISSN 2306-4684.
47. Леонтьев, А.Б. Теоретические основы финансовой устойчивости банковской системы / А.Б. Леонтьев // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2012. – № 6 (92). – 148 с. – ISSN 1993-0453.
48. Лукасевич, И.Я. Совершенствование методов оценки надежности банков / И.Я. Лукасевич // Бухгалтерия и Банки. – 2012. – № 9. – С. 68-72. – ISSN 1561-4476.
49. Лукин, С.Г. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка и пути её повышения / С.Г. Лукин // Молодой ученый. – 2017. – № 37. – С. 60-64. – ISSN 2072-0297.
50. Макаревич, К.А. Обеспечение ликвидности банковской системы в условиях модернизации инфраструктурного комплекса: финансово-правовые аспекты / К.А. Макаревич // Банковское право. – 2010. – № 3. – С. 2-4. – ISSN 1812-3945.
51. Марданов, Р.Х. О развитии концептуальных подходов к стандартизации качества банковской деятельности / Р.Х. Марданов // Деньги и кредит. – 2008. – № 2. – С. 29-38. – ISSN 0130-3090.
52. Маркова, О.М. Оценка финансовой устойчивости кредитных организаций: зарубежный и российский опыт / О.М. Маркова // Научные труды SWORLD. – 2015. – № 1 (38). – С. 49-56. – ISSN 2224-0187.
53. Меликьян, Г.Г. Актуальные вопросы капитализации, устойчивости и конкурентоспособности российского банковского сектора /

Г.Г. Меликьян // Деньги и кредит. – 2007. – № 7. – С. 10-14. – ISSN 0130-3090.

54. Миронова, С.Ю. Влияние стейкхолдеров на формирование нефинансовых банковских рисков / С.Ю. Миронова // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – № 1. – С. 372-383. – ISSN 0236-2988.

55. Мирошниченко, О.С. Прибыль в формировании и регулировании банковского капитала / О.С. Мирошниченко // Финансовая аналитика: проблемы и решения. – 2013. – № 24. – С. 25-35. – ISSN 2073-4484.

56. Можанова, И.И. Финансовая устойчивость банковской системы как фактор ее развития в регионе / И.И. Можанова // Банковское дело. – 2014. – № 1. – С. 25-29. – ISSN 1812-3945.

57. Можанова, И.И. Совершенствование подходов к оценке финансовой устойчивости банка / И.И. Можанова, О.А. Антонюк // Финансовый журнал. – 2014. – № 1. – С. 141-146. – ISSN 2075-1990.

58. Моргоев, Б.С. Исследование рынка банковских услуг в Российской Федерации / Б.С. Моргоев // Финансы и кредит. – 2008. – № 1 (289). – С. 16-22. – ISSN 2071-4688.

59. Морозова, Л.Г. Современные методики оценки финансовой устойчивости коммерческих банков / Л.Г. Морозова, В.Н. Вотякова // Вестник Российского университета кооперации. – 2013. – № 3 (13). – С. 35-38. – ISSN 2227-4383.

60. Мурысёв, А.А. Проблемы обеспечения финансовой устойчивости коммерческих банков / А.А. Мурысёв // Молодой ученый. – 2016. – № 11. – С. 864-867. – ISSN 2072-0297.

61. Мурычев, А.В. Капитализация и конкурентоспособность банков факторы успеха / А.В. Мурычев // Банковское дело. – 2007. – № 7. – С. 48-52. – ISSN 1812-3945.

62. Мусаев, Р.А. Развитие системы рефинансирования банковского сектора России / Р.А. Мусаев // Финансовый журнал. – 2015. – № 2 (24). – С. 42-51. – ISSN 2075-1990.

63. Мхитарян, А.В. Финансовая устойчивость и пути ее улучшения / А.В. Мхитарян // Молодой ученый. – 2015. – № 11. – С. 923-925. – ISSN 2072-0297.

64. Николаев, И.А. ВВП: качество и достоверность информации. Исследование компании «ФБК» / И.А. Николаев // Общество и экономика. – 2006. – № 12. – С. 166-207. – ISSN 0207-3676.

65. Овчинникова, О.П. Основные направления обеспечения динамической устойчивости банковской системы / О.П. Овчинникова, А.Ю. Бец // Финансы и кредит. – 2012. – № 22. – С. 33. – ISSN 2071-4688.

66. Остроумова, Т.Г. Методы оценки устойчивости коммерческого банка / Т.Г. Остроумова // Наука и образование: новое время. – 2017. – № 5 (22). – С. 52-59. – ISSN 2312-4431.

67. Пахомова, С.А. Факторы финансовой устойчивости коммерческого банка // Молодой ученый. – 2015. – № 24. – С. 529-532. – ISSN 2072-0297.

68. Плисецкий, Д.Е. Банки в условиях нестабильности мировых финансовых рынков / Д.Е. Плисецкий // Банковское дело. – 2008. – № 6. – С. 16-20. – ISSN 1812-3945.

69. Полищук, А.И. Основные типы банковских рисков / А.И. Полищук // Финансы и кредит. – 2008. – № 25. – С. 20-31. – ISSN 2071-4688.

70. Полянская, М.А. Зарубежные методики оценки финансовой устойчивости банков / М.А. Полянская, М.В. Антонова // Новая наука: Современное состояние и пути развития. – 2015. – № 6-1. – С. 161. – ISSN 2412-9712.

71. Пугачев, И.О. Влияние валютной политики Центрального банка России на динамику экономической конъюнктуры / И.О. Пугачев // Известия Саратовского университета. Новая серия. Серия Экономика. Управление. Право. – 2015. – № 4. – С. 367-376. – ISSN 1994-2540.

72. Саркисян, Т.С. К вопросу о финансовом надзоре и подходах к его организации / Т.С. Саркисян // Деньги и кредит. – 2007. – № 4. – С. 33-35. – ISSN 0130-3090.

73. Саркисянц, А.А. Текущие тенденции развития российского банковского сектора / А.А. Саркисянц // Вопросы экономики. – 2006. – № 10. – С. 44-47. – ISSN 2412-3773.

74. Сафронов, В.А. О подходах к оценке финансовой устойчивости российского банковского сектора / В.А. Сафронов, М.А. Бездудный, К.В. Дзех, Т.В. Любенцова // Деньги и кредит. – 2005. – № 5. – С. 18-37. – ISSN 0130-3090.

75. Окладский, П.В. Соотношение понятий экономической несостоятельности и устойчивости предприятий / П.В. Окладский // Лесной журнал. – 2000. – № 5-6. – С.176-180. – ISSN 0536-1036.

76. Омельченко, А.Н. Методы повышения кредитно-инвестиционного потенциала банковской системы России / А.Н. Омельченко // Финансы и кредит. – 2010. – № 17. – С. 21-30. – ISSN 2071-4688.

77. Скамай, Л.Г. Финансовые риски / Л.Г. Скамай // Риск. – 2000. – № 12. – С. 43-49. – ISSN 0130-3848.

78. Трошин, В.А. Проблематика оценки финансовой устойчивости коммерческого банка / В.А. Трошин // Молодой ученый. – 2014. – № 10. – С. 263-266. – ISSN 2072-0297.

79. Улюкаев, С.С. Базель III и новые тенденции в банковской деятельности / С.С. Улюкаев // Финансы и кредит. – 2013. – № 11. – С. 64-68. – ISSN 2071-4688.

80. Уразова, С.А. Устойчивость банковской системы: сущность и механизмы воздействия / С.А. Уразова // Деньги и кредит. – 2007 – № 8. – С. 25-28. – ISSN 0130-3090.

81. Фетисов, Г.Г. Проблемы укрепления устойчивости банковского сектора / Г.Г. Фетисов // Финансы и кредит. – 2002. – № 19. – С. 8-17. – ISSN 2071-4688.

82. Хмыз, О.В. Глобализация банковского сектора мировой экономики / О.В. Хмыз // Банковское дело. – 2007. – № 12. – С. 49-55. – ISSN 1812-3945.

83. Чибриков, Г.Г. Содержание и арифметика финансового кризиса / Г.Г. Чибриков // Банковское дело. – 2008. – № 12. – С. 23-27. – ISSN 1812-3945.

84. Чиркова, М.Б. Коэффициентный анализ финансового состояния банка / М.Б. Чиркова / Бухгалтерия и банки. – 2015. – № 4. – С. 8-16. – ISSN 1561-4476.

85. Шнайдер, О.В. Теоретические аспекты бизнес - анализа / О.В. Шнайдер // Балтийский гуманитарный журнал. – 2014. – № 2. – С. 89-90. – ISSN 2311-0066.

86. Шор, К.Б. Необходимость совершенствования банковского надзора / К.Б. Шор // Деньги и кредит. – 2003. – № 1. – С. 24-28. – ISSN 0130-3090.

87. Юдина, И.Н. Причины банковских кризисов и поведение государства / И.Н. Юдина // ЭКО. Всероссийский экономический журнал. – 2009. – № 2. – С. 163-171. – ISSN 0131-7652.

Книги

88. Аксаков, А.Г. Надзорная банковская практика и пути ее совершенствования / А.Г. Аксаков // Банковское дело. – 2007. – № 3. – 44 с. – ISSN 2071-4904.

89. Бариленко, В.И. Анализ финансовой отчетности : учебное пособие / В.И. Бариленко. – Москва : КноРус, 2014. – 59 с. – ISBN 978-5-406-04880-1.

90. Барнгольц, С.Б. Методология экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта : учебное пособие для вузов / С.Б. Барнгольц, М.В. Мельник. – Москва : Финансы и статистика, 2003. – 238 с. – ISBN 5-279-02646-8.

91. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка : учебник / Л.Г. Батракова. – Москва: Логос, 2005. – 368 с. – ISBN 5-98704-028-0.

92. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация / Л.А. Бернстайн. – Москва: Финансы и статистика, 2014. – 694с. – ISBN 978-5-457-97476-0.

93. Бочаров, В.В. Финансовый анализ : учебное пособие / В.В. Бочаров. – Санкт-Петербург : Питер, 2014. – 240 с. – ISBN 978-5-469-00966-5.

94. Буевич, С.Ю. Анализ финансовых результатов банковской деятельности : учебное пособие / С.Ю. Буевич. – Москва : КНОРУС, 2004. – 160 с. – ISBN 5-85971-153-0.

95. Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / М.А. Вахрушина. – Москва : Инфра - М, 2013. – 432 с. – ISBN 978-5-9558-0436-1.

96. Герасимова, Е.Б. Феноменология анализа финансовой устойчивости кредитной организации : учебник / Е.Б. Герасимова. – Москва : Финансы и статистика, 2014. – 246 с. – ISBN 978-5-279-03162-2.

97. Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций : учебное пособие для студентов вузов / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. – Москва : ЮНИТА - ДАНА, 2017. – 159 с. – ISBN 5-238-01074-5.

98. Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций / Л.Т. Гиляровская. – Москва : Юнити, 2012. – 144 с. – ISBN 978-5-238-01074-5.

99. Глотова, А.С. Финансовая устойчивость региональных коммерческих банков / А.С. Глотова // Актуальные проблемы экономики в условиях реформирования современного общества. Материалы II международной научно-практической конференции. – Белгород : ООО «Эпицентр», 2014. – 198 с. – ISBN 978-5-9907741-5-5.

100. Горюкова, О.В. Модели финансовой устойчивости кредитных организаций : учебное пособие / О.В. Горюкова. – Москва : Директ-Медиа, 2014. – 26 с. – ISBN 978-5-4458-5275-9.

101. Голубев, С.А. Роль Центрального банка Российской Федерации в регулировании банковской системы : учебник / С.А. Голубев. – Москва : Юстицинформ, 2005. – 256 с. – ISBN 978-5-9795-0441-4.

102. Гранатуров, В.М. Экономический риск : сущность, методы измерения, пути снижения : учебное пособие / В.М. Гранатуров. – 3-е издание, переработанное и дополненное. – Москва : Дело и Сервис, 2010. – 208 с. – ISBN 978-5-8018-0447-7.

103. Грачев, А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия : учебно-практическое пособие / А.В. Грачев. – Москва : Финпресс, 2002. – 208 с. – ISBN 5-8001-0028-4.

104. Грюнинг, Х. ван Анализ банковских рисков. Система оценки корпоративного управления и управления финансовым риском / Х. ван Грюнинг, Брайович Братанович С. – Москва : Издательство «Весь мир», 2004. – 304 с. – ISBN 978-5-7777-0172-5.

105. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности / Л.В. Донцова. – Москва : Дело и сервис, 2004. – 159 с. – ISBN 978-5-8018-0191-X.

106. Ефимова, О.В. Анализ финансовой устойчивости : учебное пособие / О.В. Ефимова. – Москва : Омега-Л, 2013. – 388 с. – ISBN 978-5-370-02671-3.

107. Жарылгасова, Б.Т. Анализ финансовой отчетности : учебник / Б.Т. Жарылгасова. – 3-е издание, переработанное и дополненное. – Москва : ТИТАН ЭФФЕКТ, 2010. – 320 с. – ISBN 978-5-91957-001-1.

108. Иванов, В.В. Анализ надежности банка : практическое пособие / В.В. Иванов. – Москва : Русская деловая литература, 1996. – 320 с. – ISBN 978-5-89247-004-0.
109. Ионова, А.Ф. Финансовый менеджмент : учебное пособие / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – Москва : Проспект, 2010. – 592 с. – ISBN 978-5-392-00736-3.
110. Каримов, Р.М. Денежно-кредитная политика и банковский надзор : учебное пособие / Р.М. Каримов. – Ижевск: Изд-во Института экономики и управления УдГУ, 1999. – 270 с. – ISBN отсутствует.
111. Кабушкин, С.Н. Управление банковским кредитным риском : учебное пособие / С.Н. Кабушкин. – Москва : Новое знание, 2004. – 336 с. – ISBN 978-5-94735-037-8.
112. Костерина, Т.М. Банковское дело : учебник для бакалавров / Т.М. Костерина. – 2-е издание, переработанное и дополненное. – Москва : «Юрайт», 2012. – 332 с. – ISBN 978-5-9916-2461-9.
113. Кудреватых, Н.Н. Клиент-банк: проблема выбора / Н.Н. Кудреватых. — Москва : LAP Lambert Academic Publishing, 2011. – 100 с. – ISBN 978-3-8473-0277-3.
114. Лаврушин, О.И. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова – Москва : КНОРУС, 2011. – 304 с. – ISBN 978-5-406-00855-3.
115. Лаврушин, О.И. Устойчивость банковской системы и развитие банковской политики : монография / Н.И. Валенцева, Р.Г. Ольхова [и др.] ; под общей редакцией О.И. Лаврушина. – Москва : КНОРУС, 2016. – 280 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-406-03263-3.
116. Ларионова, И.В. Риск-менеджмент в коммерческом банке : монография / И.В. Ларионова ; под общей редакцией И.В. Ларионовой. – Москва : КНОРУС, 2016. – 456 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-406-02907-7.

117. Масленченков, Ю.С. Финансовый менеджмент в коммерческом банке : фундаментальный анализ / Ю.С. Масленченков. – Москва : Перспектива, 1996. – 192 с. – ISBN 978-5-88045-020-1.
118. Морсман, Э. Управление кредитным портфелем / Э. Морсман. – Москва : Альпина БизнесБукс, 2005. – 208 с. – ISBN 978-5-9614-0041-7.
119. Никонова, И.А. Стратегия и стоимость коммерческого банка / И.А. Никонова, Р.Н. Шамгунова. – Москва : «Альпина Бизнес Букс», 2004. – 304 с. – ISBN 978-5-9614-0634-4.
120. Панова, Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка / Г.С. Панова. – Москва : Финансы и статистика, 1977. – 270 с. – ISBN 978-5-279-02012-5.
121. Пласкова, Н.С. Экономический анализ : учебник / Н.С. Пласкова – Москва : Эксмо, 2010. – 704 с. – ISBN 978-5-699-24078-4.
122. Роуз, П.С. Банковский менеджмент : учебник / П.С. Роуз. – Москва : Дело, 1995. – 743 с. – ISBN 5-86461-173-5.
123. Склярова, Ю.М. Методологические аспекты обеспечения финансовой устойчивости российских коммерческих банков в современных условиях : монография / Ю.М. Склярова, И.Ю. Скляров, М.А. Воронин [и др.] ; под общей редакцией Ю.М. Скляровой. – Ставрополь : АГРУС Ставропольского государственного Аграрного университета, 2014. – 160 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-9596-1078-4.
124. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г.В. Савицкая. – Москва : ИНФРА-М, 2017. – 384 с. – ISBN 978-5-16-006707-0.
125. Синки, Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг : учебник / Дж. Синки. – Москва : Альпиба Паблишер, 2019. – 1018 с. – ISBN 978-5-9614-5806.
126. Тарханова, Е.А. Устойчивость коммерческих банков / Е.А. Тарханова. – Тюмень : ВекторБук, 2003. – 186 с. – ISBN 978-5-88131-252-X.

127. Татаринова, Л.В. Методические подходы к оценке финансовой устойчивости коммерческого банка / Л.В. Татаринова. – Иркутск : БГУЭП, 2013. – 132 с. – ISBN 978-5-7253-2600-0.

128. Фетисов, Г.Г. Устойчивость банковской системы и методология её оценки / Г.Г. Фетисов. – Москва : ЗАО «Издательство «Экономика», 2003. – 394 с. – ISBN 978-5-282-02310-5.

129. Шеремет, А.Д. Финансовый анализ в коммерческом банке // А.Д. Шеремет. – Москва : Финансы и статистика, 2002. – 256 с. – ISBN 978-5-16-003068-5.

Диссертации

130. Королев, О.Г. Анализ рентабельности операций коммерческого банка и ее влияния на финансовую устойчивость : специальность 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Королев Олег Геннадиевич ; Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации. – Москва, 1997. – 192 с. – Библиогр.: с. 180-192.

Нормативные правовые акты

131. Российская Федерация. Законы. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федеральный закон: [принят Государственной Думой 10 июля 2002 года]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37570/ (дата обращения: 22.04.2019).

132. Российская Федерация. Законы. О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы [указание Банка России от 15 апреля 2015 года № 3624-У]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. – Текст : электронный. – URL:

http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/ (дата обращения: 30.04.2019).

133. Российская Федерация. Законы. Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах [положение Банка России от 16 декабря 2003 года № 242-П] – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_46304/ (дата обращения: 27.04.2019).

134. Российская Федерация. Законы. Об оценке экономического положения банков [указание Банка России от 3 апреля 2017 года № 4336-У] - Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_217168/ (дата обращения: 30.04.2019).

135. Российская Федерация. Законы. Об обязательных нормативах банков [инструкция Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И] – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. - Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_220206/ (дата обращения: 27.04.2019).

136. Российская Федерация. Законы. О перечнях, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации [указание Банка России от 12 ноября 2009 года № 2332-У]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_93742/ (дата обращения: 30.04.2019).

137. Российская Федерация. Законы. Конституция Российской Федерации : федеральный закон [принята всенародным голосованием]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Текст : электронный. - URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/ (дата обращения: 01.06.2019).

138. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации : часть первая: федеральный закон [принят Государственной Думой 21 октября 1994 года]. - Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/5f993f095bbe873d266ed2aea44897d8d4f322eb/ (дата обращения: 01.03.2019).

139. Российская Федерация. Законы. Гражданский кодекс Российской Федерации: часть вторая : федеральный закон [принят Государственной Думой 22 декабря 1995 года]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/ (дата обращения: 01.03.2019).

140. Российская Федерация. Законы. Налоговый кодекс Российской Федерации: часть первая : федеральный закон [принят Государственной Думой 16 июля 1998 года]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Текст: электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения: 01.03.2019).

141. Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности : федеральный закон [принят Государственной Думой 02 декабря 1990 года]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения: 01.03.2019).

142. Российская Федерация. Законы. О несостоятельности (банкротстве): федеральный закон [принят Государственной Думой 26 октября 2002 года]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ (дата обращения: 01.03.2019).

143. Российская Федерация. Законы. О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации : федеральный закон [принят Государственной Думой 28 ноября 2003 года]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45769/ (дата обращения: 22.04.2019).

144. Российская Федерация. Законы. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности [положение Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. - Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_220089/ (дата обращения: 27.04.2019).

145. Российская Федерация. Законы. О временной администрации по управлению кредитной организацией [положение Банка России от 09 ноября 2005 года № 279-П] - Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. - Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_56929/ (дата обращения: 27.04.2019).

146. Российская Федерация. Законы. Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов [указание Банка России от 16 января 2004 года № 1379-У] - Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»:

Законодательство: Версия Проф. - Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_46275/ (дата обращения: 30.04.2019).

147. Российская Федерация. Законы. О бизнес-планах кредитных организаций [указание Банка России от 05 июля 2002 года № 1176-У]. – Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»: Законодательство: Версия Проф. – Текст : электронный. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_37674/ (дата обращения: 30.04.2019).

Электронные ресурсы

148. Агентство Moody's : официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: https://www.moody.com/pages/default_ee.aspx (дата обращения: 01.01.2022). – Текст : электронный.

149. Агентство S&P : официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <https://www.spglobal.com/ratings/ru/> (дата обращения: 01.01.2022). – Текст : электронный.

150. Григорьева, К.В. Совершенствование методики анализа финансовой устойчивости банка в целях повышения экономической безопасности / К.В. Григорьева // Национальная безопасность. – 2022. – № 3. – С.33-39. – Текст : электронный. – DOI 10.7256/2454-0668.2022.3.38339. – URL: https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=36570 (дата обращения: 19.08.20122).

151. Каирова, Ф.А. Вопросы обеспечения финансовой устойчивости банковской системы в России / Ф.А. Каирова // Современные проблемы науки и образования. – 2015. – № 1-1. – С. 32-35. – Текст : электронный. – DOI отсутствует. – URL: <http://www.science-education.ru/ru/article/view?id=17093> (дата обращения: 07.10.2018).

152. Национальное Рейтинговое Агентство : официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <https://www.ra-national.ru/> (дата обращения: 01.01.2022). – Текст : электронный.

153. Татарина, Л.В. Критерии оценки финансовой устойчивости коммерческого банка с позиции субъектного состава рынка / Л.В. Татарина // Известия Иркутской государственной экономической академии. – 2013. – № 3. – С. 7-9. - Текст : электронный. – DOI 10.17150/1993-3541.2016.26(2).312-321. – URL: <http://eizvestia.isea.ru/reader/article.aspx?id=18104> (дата обращения: 07.03.2018).

154. Центральный Банк Российской Федерации : официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <https://cbr.ru> (дата обращения: 01.01.2022). – Текст : электронный.

155. Щебарова, Н.Н. Особенности оценки устойчивости финансового состояния коммерческого банка / Н.Н. Щербакова // Современные научные исследования и инновации. – 2018. – № 1. – С. 46. – Текст : электронный. – DOI 10.18411/spub-1-2018. – URL: <https://elibrary.ru/item.asp?id=32518352> (дата обращения: 21.10.2018).

Приложение А
(информационное)

Отбор показателей для включения в методику

Таблица А.1 – Отбор показателей для инвестиционной бизнес-модели

В процентах

Банк	Доля вложений в долговые инструменты	Доля ценных бумаг, включенных в Ломбардный список	Доля ценных бумаг, включенных в котировальные списки	Доходность от операций с ценными бумагами
1	57,1	63,7	92,6	2,0
2	100,0	89,4	59,5	0,0
3	98,2	82,0	87,0	2,0
4	100,0	81,6	73,7	0,0
5	99,2	32,8	54,1	-1,0
6	81,8	98,6	98,6	0,0
7	100,0	78,7	63,3	0,0
8	100,0	88,8	95,6	-1,0
9	100,0	92,9	99,6	0,0
10	100,0	76,2	74,7	4,0
11	100,0	98,4	0,0	0,0
12	80,3	57,2	83,9	0,0
13	79,2	31,1	35,9	0,0
14	99,8	79,2	98,4	0,0
15	100,0	79,1	85,5	-5,0
16	100,0	95,0	96,5	-1,0
17	100,0	67,7	68,1	-5,0
18	100,0	59,2	61,5	0,0
19	92,4	86,7	93,1	-2,0
20	100,0	98,7	98,7	-1,0
21	99,9	35,4	11,5	0,0
Итого	100,0	79,2	83,9	2,0

Источник: составлено автором.

Таблица А.2 – Отбор показателей для розничной бизнес-модели

В процентах

Банк	Доля необеспеченных потребительских ссуд	Доля просроченных ссуд	Уровень резервного покрытия	Доходность розничного портфеля
1	100,0	9,6	10,3	17,6
2	96,7	10,3	12,5	27,2
3	99,3	5,9	7,1	19,5
4	100,0	11,4	13,0	21,1
5	21,7	5,4	7,5	10,8
6	100,0	37,6	36,7	14,5
7	13,8	4,9	6,1	12,0
8	94,3	22,3	21,7	24,0
9	97,8	17,3	19,4	20,3
10	86,1	10,6	12,0	16,4
11	0,4	2,2	3,9	11,5
12	35,9	4,9	6,6	11,2
13	81,1	5,1	6,7	15,1
14	0,2	3,2	5,5	9,8
15	0,1	2,1	3,6	16,0
16	0,1	1,6	3,9	14,4
17	21,0	9,5	9,9	16,8
18	0,1	3,3	9,0	12,7
19	1,3	20,4	18,5	20,4
20	100,0	22,7	21,8	28,4
21	100,0	5,9	7,5	18,7
22	91,8	6,3	8,7	15,7
23	80,9	3,3	5,5	12,5
24	16,4	5,1	6,0	17,4
25	100,0	9,5	10,7	21,3
26	98,1	6,9	16,2	17,9
27	20,0	1,2	4,9	12,1
28	100,0	21,4	28,3	34,7
29	8,9	1,9	3,0	11,6
30	9,8	2,0	4,7	14,7
31	14,8	19,1	12,7	18,9
32	0,0	18,0	9,6	23,3
33	2,5	6,7	6,2	18,2
34	97,4	9,7	4,4	16,0
35	32,7	4,5	4,0	16,2
Итого	35,9	6,3	7,5	16,4

Источник: составлено автором.

Приложение Б

(информационное)

Стандарт анализа финансовой устойчивости банков на стадии дистанционного надзора

1 Область применения

1.1 Настоящий стандарт СТАФУБ01.1-2021 устанавливает основные положения, цели, задачи и этапы анализа финансовой устойчивости банков на стадии дистанционного надзора.

1.2 Стандарт необходимо применять:

- в целях анализа финансовой устойчивости на стадии дистанционного надзора, проводимого органами надзора в лице Банка России;

- в целях анализа кредитной организацией своей финансовой устойчивости на стадии дистанционного надзора, проводимого органами надзора в лице Банка России.

Действие данного стандарта распространяется только при взаимодействии банка и регулятора на стадии дистанционного надзора.

2 Нормативные ссылки

В настоящем стандарте использованы ссылки на следующие нормативно-правовые акты:

- Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»;

- Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23.12.2003 № 177-ФЗ;

- Указание Банка России от 3 апреля 2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков»;

- Указание Банка России от 11.06.2014 № 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов».

3 Термины и сокращения

В настоящем стандарте используются следующие термины в указанных значениях:

Коммерческая организация – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) Центрального банка Российской Федерации (Банка России) имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные настоящим Федеральным законом.

Банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Несмотря на то, что в настоящем стандарте используются вышеуказанные термины, могут быть использованы и другие общепринятые термины для получения конечного результата.

В настоящем стандарте используются следующие сокращения:

Стандарт - Стандарт анализа финансовой устойчивости банка на стадии осуществления дистанционного надзора Банком России.

4 Общие положения

4.1. Стандарт анализа финансовой устойчивости банка разработан для повышения уровня прозрачности анализа финансовой устойчивости для обеих сторон анализа (объекта и субъекта), а также в целях минимизации рисков потери финансовой устойчивости банка.

4.2 Разработанный стандарт является частью комплексного подхода по анализу финансовой устойчивости банков на различных стадиях взаимодействий последнего с Банком России.

5 Цель, задачи и основные принципы

5.1 Цель настоящего стандарта - поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации в целом, а также защита прав кредиторов и вкладчиков через создание настоящего стандарта для анализа финансовой устойчивости кредитных организаций на стадии дистанционного надзора Банком России.

5.2 Основными задачами настоящего стандарта являются:

- установление унифицированных требования к оценке финансовой устойчивости на стадии дистанционного надзора, как для самих банков, так и для Банка России;
- обеспечение соблюдения указанных требований;
- повышение прозрачности взаимодействия между надзорным органом Банка России и кредитными организациями в рамках настоящего стандарта;
- повышение финансовой устойчивости кредитных организаций в современных условиях.

5.3 При организации и осуществлении анализа финансовой устойчивости на стадии дистанционного надзора кредитной организации Банком России должны

постепенно внедряться международные подходы, а также необходимо руководствоваться следующими принципами:

5.3.1 Эффективность построения работы, как в кредитной организации, так и в надзорном органе;

5.3.2 Законность: осуществление деятельности надзорного органа и кредитной организации в соответствии с нормативно-правовыми актами;

5.3.3 Независимость: недопустимость влияния на сотрудников, выполняющих анализ финансовой устойчивости кредитной организации на стадии дистанционного надзора обеих сторон.

5.3.4 Профессионализм: работники, занимающиеся анализом финансовой устойчивости кредитной организации должны иметь соответствующий объем необходимых профессиональных знаний и навыков, а также иметь высокую, отвечающую установленным требованиям квалификацию.

5.3.5 Распределение зон ответственности: необходимость распределения сотрудников ответственных за соответствующие участки работы, как в надзорном органе, так и в кредитной организации.

5.3.6 Контроль: осуществление контроля непосредственными руководителями за представленную и проанализированную информацию их сотрудниками;

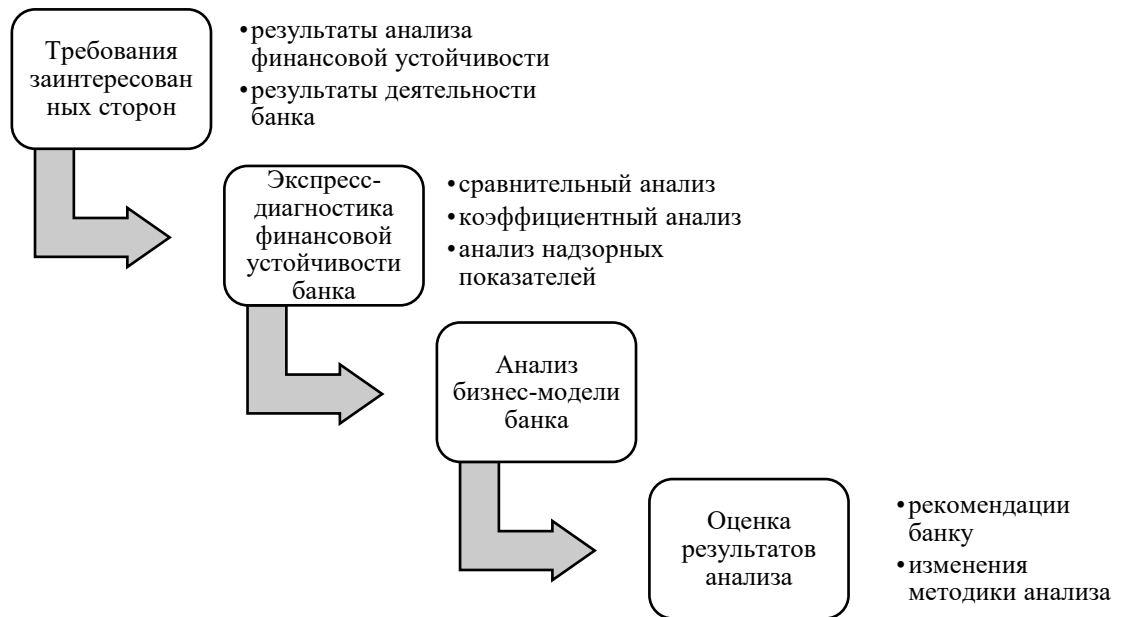
5.3.7 Риск - ориентированный подход: применение риск - ориентированного подхода в целях анализа финансовой устойчивости кредитной организации, как надзорным органом, так и самой кредитной организацией на указанной стадии взаимодействия, концентрация внимания на зонах повышенного риска, а также выявление проблем на начальных стадиях.

6 Этапы осуществления анализа финансовой устойчивости банка на стадии дистанционного надзора

Достижение установленных настоящим стандартом целей и задач анализа финансовой устойчивости осуществляются посредством следующих методов. Методы анализа финансовой устойчивости кредитной организации при взаимодействии Банка России и кредитной организации на стадии дистанционного надзора.

Настоящим стандартом установлено использование общего алгоритма проведения анализа финансовой устойчивости кредитной организации при взаимодействии последней и Банка России в рамках дистанционного надзора.

Схема представлена на рисунке Б.1.



Источник: составлено автором.

Рисунок Б.1 – Алгоритм проведения анализа финансовой устойчивости

Первый этап - простые методы анализа. Анализ (от греч. - analysis) обозначает расчленение чего-либо, разложение на составные части. Для проведения анализа финансовой устойчивости настоящим стандартом устанавливается необходимость использования следующего.

Горизонтальный анализ подразумевает под собой некое сравнение определенной статьи или показателя с его значением, зафиксированным в предыдущий период. Обычно сравнение происходит с предыдущим месяцем и /или годом. Вертикальный анализ – этот тип анализа относится к структурированному анализу, так как показывает именно структуру показателей, а также влияние каждой составляющей на общий показатель. Анализ на основе тренда – это вид анализа, который строится за несколько периодов и на его основе определяется тенденция движения показателя. С помощью данного вида анализа возможно вычислить значение показателя в будущем. Сравнительный анализ должен использоваться для сравнения данных одного банка с другим сопоставляемым по определенным показателям деятельности, а также со средними полученными специальными учреждениями экономическими данными. Анализ на основе коэффициентов – это анализ, который показывает взаимосвязь показателей.

Второй этап - углубленная экспресс-диагностика.

Углубленная диагностика проводится на основании коэффициентов, в таблице Б.1.

Таблица Б.1 – Общие коэффициенты, используемые для экспресс-анализа финансовой устойчивости кредитной организации

Коэффициент	Формула расчета	Контрольное значение, при котором срабатывает триггер
Доля высоколиквидных активов в активах	Высоколиквидные активы / активы	> 50%
Коэффициент доступности для кредитной организации межбанковских ресурсов	Наличие межбанковских ресурсов	Непривлечение межбанковских ресурсов более 18 месяцев
Запас капитала	Капитал на дату / предельное значение капитала	<10%
Структура собственности банка	Прозрачна ли структура собственности банка?	Нет
Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения	Вклады / собственный капитал	>1
Динамика показателя депозиты физических лиц	Вклады физических лиц ₁ / вклады физических лиц ₀	Снижение в течение трех последовательных отчетных периодов
Коэффициент общей дееспособности	Расходы / доходы	> 1
Коэффициент рентабельности активов	Прибыль / всего активов	>0

Источник: составлено автором.

Анализ бизнес-модели проводится в несколько этапов.

Этап 1 - Оценка позиции банка на рынке.

Для реализации данного этапа могут быть использованы следующие основные показатели:

- место банка в различных рейтингах;
- его значимость для рынка по величине активов.
- разветвлённость его сети и оценка присутствия в различных регионах.

На основании показателей можно выделить несколько групп банков, указанных на рисунке Б.2.



Источник: составлено автором.

Рисунок Б.2 – Группы банков

Этап 2 - Анализ банков в разрезе предоставляемых банковских услуг и продуктов.

В рамках данного этапа определение бизнес-модели осуществляется с применением подхода, который предусматривает сопоставление результатов анализа активов и обязательств, вес которых является преобладающим для рассматриваемого банка, и структуры доходов и расходов. Для реализации указанного подхода разработан «мэппинг» статей из отчета о финансовых результатах со статьями из баланса. Основываясь на разбивке, показанной на рисунке 3, можно выделить следующие группы:

1) системно значимые банки: предоставляют широкий спектр различных банковских услуг и продуктов, одновременно занимаются несколькими видами деятельности, соответственно мы можем выделить универсальную бизнес-модель, в которой нет направленности на один вид деятельности;

2) региональные кредитные организации: в их деятельности в основном преобладают традиционные банковские направления, такие как кредитование физических или юридических лиц, такие банки в основном будут относиться или к корпоративной бизнес-модели (кредитование преимущественно юридических лиц) или розничной (кредитование преимущественно физических лиц);

3) также анализ банков показывает, что у части банков преимущественным видом активов и соответственно статьей доходов являются статьи, связанные с ценными бумагами, межбанковскими кредитами и наличностью. Таким образом, помимо

традиционных направлений деятельности необходимо выделить несколько специализированных бизнес - моделей: инвестиционная, межбанковская и расчетная.

Разделение банков на основании их значимости, размера, регионального присутствия и предоставляемых услуг и продуктов позволила выделить шесть основных укрупненных бизнес-моделей. При этом основными моделями являются универсальная, корпоративная, розничная и межбанковская, относящиеся к основному виду деятельности для банков – кредитованию; инвестиционная бизнес-модель выделена с учетом текущей рыночной конъюнктуры. Расчетная преимущественно относится к небанковским кредитным организациям, не рассматриваемых в данном диссертационном исследовании.

Этап 3 - Анализ количественных показателей. Выделены основные укрупненные виды рисков для каждой из бизнес-моделей.

Данные приведены в таблице Б.2.

Таблица Б.2 - Основные риски в разрезе бизнес-моделей

Бизнес-модель	Основной вид деятельности в зависимости от бизнес-модели	Основные риски	Подгруппа показателей для анализа
Корпоративная	Кредитование юридических лиц	Кредитный риск в отношении кредитного портфеля юридических лиц	Характеристика кредитного портфеля; обеспеченность; качество портфеля
Розничная	Кредитование физических лиц	Кредитный риск в отношении кредитного портфеля физических лиц	Характеристика кредитного портфеля; обеспеченность; качество портфеля;
Межбанковская	Кредитование других банках	Кредитный риск в отношении портфеля контрагентов	Характеристика кредитного портфеля; качество портфеля; доходность;
Инвестиционная	Вложения в ценные бумаги	Рыночный риск	Характеристика вложений; Качество портфеля; Доходность
Универсальная	Все виды деятельности	Все вышеперечисленные	Все вышеперечисленные

Источник: составлено автором.

В целях установления медианных значений проанализированы банки, относящиеся к определенной категории бизнес-модели, и по их показателям посчитана общая медианная величина по данной группе.

Данные медианные значения выбраны в качестве «пороговых» значений для каждого показателя в бизнес-модели в таблице Б.3.

Таблица Б.3 - Основные показатели для корпоративной бизнес-модели

Группа показателей	Коэффициент	Медианное значение, в процентах	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля новых заемщиков в портфеле	1,5	ниже медианного значения
	Доля валютных ссуд в портфеле	12,3	ниже медианного значения
Обеспеченность портфеля	Доля необеспеченных ссуд	14,6	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля «проблемной» задолженности (III-V категория качества)	22,8	ниже медианного значения
	Доля реструктуризированной задолженности	31,2	ниже медианного значения
	Доля пролонгированных ссуд	11,7	ниже медианного значения
Доходность	Доходность корпоративного портфеля	6,0	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

Для розничной модели определены коэффициенты в таблице Б.4.

Таблица Б.4 - Основные риски в розничной бизнес-модели

Подгруппа	Показатели	Медианное значение, в процентах	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля необеспеченных ссуд в портфеле	35,9	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля ссуд с просроченными платежами по необеспеченным ссудам	6,3	ниже медианного значения
	Коэффициент резервного покрытия	7,5	ниже медианного значения
Доходность портфеля	Доходность портфеля	16,4	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

Для межбанковской модели определены коэффициенты, приведенные в таблице Б.5.

Таблица Б.5 - Основные риски в межбанковской бизнес-модели

Подгруппа	Показатели	Медианное значение, в процентах	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля депозитов в Банке России	82,0	ниже медианного значения
Характеристика портфеля	Доля нерезидентов в портфеле	73,0	ниже медианного значения
Качество портфеля	Доля контрагентов с низким рейтингом и с теми, у кого рейтинг отсутствует	24,5	ниже медианного значения
Доходность портфеля	Доля процентного дохода, полученного от сделок с межбанковским портфелем, к межбанковскому портфелю	4,8	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

Для инвестиционной модели определены коэффициенты в таблице Б.6.

Таблица Б.6 - Основные риски в инвестиционной бизнес-модели

Подгруппа	Показатели	Медианное значение, в процентах	Критерий отбора показателя, находящегося в норме
Характеристика портфеля	Доля вложений в долговые ценные бумаги	100	равно медианному значению
Качество портфеля	Доля ценных бумаг, включенных в Ломбардный список	79,2	выше медианного значения
Качество портфеля	Доля ценных бумаг, входящих в 1-2 котировальные списки	83,9	выше медианного значения
Доходность	Доходность от операций с ценными бумагами	2,0	выше медианного значения

Источник: составлено автором.

Отобранные коэффициенты критически осмысливаются через формулировку принципов отбора показателей для финансовой устойчивости, основанных на материалах Европейской комиссии по ценным бумагам, чтобы убрать коэффициенты, не отвечающие требованиям.

1) Принцип прозрачности. В диссертационной работе показаны: информационная база для расчета показателей, методика расчета показателей;

2) Принцип уместности. Разработанная методика и отобранные коэффициенты соответствуют цели и задачам, поставленным в работе;

3) Принцип гибкости. Данная методика подлежит пересмотру в условиях изменяющейся рыночной среды, выделения новых возможных бизнес-моделей, а также в связи с тем, что финансовая устойчивость характеризуется динамичностью;

4) Принцип универсальности. Данная методика является универсальной, то есть применима ко всем банкам вне зависимости от организационно-правовой формы, типа лицензии и методов ведения бизнеса;

5) Принцип однородности. Коэффициентам, которые участвуют в расчетах, свойственна сравнимость исходя из информационной базы для расчетов;

6) Принцип репрезентативности. Коэффициенты, отобранные в методику, основываются на данные, которые являются характерными для всего российского банковского сектора;

7) Принцип временной состоятельности. Все элементы, участвующие в расчетах, включают в себя базовые характеристики финансовой устойчивости, которые не являются случайными и останутся неизменными с течением времени;

8) Принцип объективности. Данный принцип соблюден посредством использования статистических данных за последние 10 лет.

9) Принцип воспроизводимости. Указанные в работе расчеты могут быть воспроизведены по материалам, опубликованным в работе.

7 Оценка результатов анализа финансовой устойчивости банка при взаимодействии последнего с Банком России на стадии дистанционного надзора

Оценка результатов происходит с помощью разработанной матрицы для определения риск-профиля банка, как показано в приведенной ниже таблице Б.7.

Таблица Б.7 – Таблица для определения риск-профиля банка

Матрица уровня риска	Показатели по бизнес-моделям	
Общие показатели	Допустимый уровень риска	Повышенный уровень риска
Допустимый уровень риска	Зеленый	Оранжевый
Повышенный уровень риска	Оранжевый	Красный

Источник: составлено автором.

Таким образом, на основании матрицы, можно говорить о трех уровнях финансовой устойчивости для кредитных организаций:

- риск-профиль зеленого уровня – низкий уровень риска для жизнеспособности банка, соответственно отсутствие угрозы финансовой устойчивости банка;

- риск-профиль оранжевого уровня – средний уровень риска для жизнеспособности банка, возможные отдельные признаки неустойчивости банка, необходимость отслеживания динамики отдельных показателей и детального рассмотрения причин;

- риск-профиль красного уровня – высокий уровень риска для жизнеспособности банка, при котором банк может прекратить свою деятельность в течение 12 месяцев.

Приложение В
(информационное)
Отчетность Банка (баланс)

Таблица В.1 – Отчетность Банка

В миллиардах рублей

Отдельные статьи	Отчетная дата	Предыдущая дата
Наличность	2,2	7,2
Межбанковские кредиты	15,6	18,2
Кредиты юридическим лицам	60,5	62,3
Кредиты физическим лицам	17,7	14,4
Вложения в ценные бумаги	14,4	15,1
Дебиторская задолженность	2,3	3,1
Имущество	5,1	5,1
ИТОГО АКТИВОВ	117,8	125,4
Источники собственных средств	5,2	10,8
Резервы	10,9	5,6
Средства кредитных организаций	15,6	18,7
Средства юридических лиц	17,3	23
Вклады физических лиц	56,4	59,6
ИТОГО ПАССИВОВ	117,8	125,4

Источник: составлено автором по материалам [151].

Приложение Г
(информационное)

Отчетность Банка (отчет о финансовых результатах)

Таблица Г.1 – Отчетность Банка

В миллиардах рублей

Отдельные статьи	Отчетная дата	Предыдущая дата
Процентные доходы	2,9	3,4
Процентные расходы	2,3	2,9
Чистые процентные доходы	0,7	0,5
Чистые процентные доходы после создания резервов	-2,7	-0,7
Чистые непроцентные доходы	-0,05	0,2
Операционные расходы	1,0	1,0
Финансовый результат	-5,1	-1,5

Источник: составлено автором по материалам [151].

Приложение Д
(информационное)
Отбор показателей

Таблица Д.1 – Отбор показателей

Предложенные показатели	Средний балл с учетом всех оценок экспертов
1	2
Доля высоколиквидных активов	0,56
Уровень доходных активов	0,38
Доступность межбанковских ресурсов	0,43
Коэффициент общей дееспособности	0,79
Коэффициент рентабельности активов	0,65
Коэффициент достаточности капитала	0,13
Коэффициент полной ликвидности	0,06
Динамика депозитов физ лиц	0,78
Коэффициент покрытия работающих активов	0,29
Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения	0,45
Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения долей (акций) других юридических лиц	0,07
Коэффициент, устанавливающий соотношение привлеченных средств и собственного капитала	0,13
Автономность	0,35
Доля реструктуризованных ссуд	0,58
Коэффициент рентабельности капитала	0,39
Запас собственных средств	0,66
Норматив ликвидности	0,27
Прозрачность структуры собственности банка	0,81
Доля новых заемщиков	0,9
Доля новых ссуд	0,33
Доля валютных ссуд	0,46
Доля потребительских ссуд	0,33
Доля необеспеченных ссуд	0,45
Коэффициент независимости	0,23
Доля проблемной задолженности	0,56
Коэффициент резервного покрытия для физических лиц	0,47
Норматив достаточности собственных средств	0,22
Доля реструктуризованных ссуд	0,57
Доля дополнительного капитала	0,1
Доходность портфеля	0,76
Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения долей (акций) других юридических лиц	0,34
Доля ссуд с просроченными платежами по необеспеченным ссудам	0,78

Продолжение таблицы Д.1

1	2
Норматив ликвидности	0,21
Доля контрагентов с низким рейтингом или отсутствующим	0,49
Доля вложений в долговые ценные бумаги	0,41
Доля ценных бумаг, включенных в Ломбардный список	0,78
Финансовая напряженность	0,34
Доля ценных бумаг, входящих в 1-2 котированные списки	0,86
Доля депозитов в Банке России	0,63
Доля пролонгированных ссуд	0,6
Доля нерезидентов в портфеле по межбанковским кредитам	0,78
Оборачиваемость активов	0,33

Источник: составлено автором.