

Федеральное государственное образовательное
бюджетное учреждение высшего образования

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

(Финансовый университет)

Краснодарский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика и финансы»

СОГЛАСОВАНО
АО «НЭСК»
Начальник финансового управления


Г.И. Купин
«14» февраля 2025 г.

УТВЕРЖДАЮ
Директор Краснодарского филиала
Финуниверситета, к.э.н., доцент


Э.В. Соболев
«18» февраля 2025 г.

Пименов Геннадий Геннадиевич

**АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки
38.03.01 Экономика, ОП "Экономика и финансы",
профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения

*Рекомендовано Ученым советом Краснодарского филиала Финуниверситета
(протокол № 24 от 18.02.2025 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика и финансы»
(протокол № 7 от 28.01.2025 г.)*

Краснодар 2025

УДК 336.7(073) А16
ББК 65.262.1
П32

Рецензент: кандидат экономических наук, доцент кафедры «Экономика и финансы» Радченко М.В.

Пименов Г.Г.

Анализ финансового состояния коммерческого банка. Программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения. — Краснодар: Краснодарский филиал Финуниверситета, кафедра «Экономика и финансы», 2025 г. — 74 с.

Дисциплина «Анализ финансового состояния коммерческого банка» является дисциплиной по выбору студента, определяемой выбором профиля, профессионального цикла основной образовательной программы для подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 Экономика, ОП "Экономика и финансы" профиль "Финансы и кредит" очная форма обучения.

Рабочая программа дисциплины содержит перечень результатов освоения дисциплины, место дисциплины в структуре ОП, объем дисциплины в зачетных и академических часах, содержание дисциплины и форм текущего контроля успеваемости, перечень учебно-методического обеспечения, основной и дополнительной учебной литературы, программного обеспечения и информационных справочных систем, фонд оценочных средств, методические указания, описание материально-технической базы.

Учебное издание

Пименов Геннадий Геннадиевич

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Рабочая программа дисциплины

Формат 60×90/17. Гарнитура Times New Roman

Усл. п.л. 2,6. Изд. № _____ от _____. Тираж 100 экз.
Заказ № _____

Отпечатано в Краснодарском филиале Финуниверситета

© Пименов Г.Г. 2025
© Краснодарский филиал Финуниверситета, 2025

СОДЕРЖАНИЕ

1	Наименование дисциплины.....	4
2	Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине.	4
3	Место дисциплины в структуре образовательной программы....	5
4	Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	6
5	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	7
5.1	Содержание дисциплины.....	7
5.2	Учебно-тематический план.....	14
5.3	Содержание семинаров, практических занятий.....	15
6	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	21
6.1	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы...	22
6.2	Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.....	23
7	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	54
8	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	63
9	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	65
10	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	67
11	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	73
12	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	74

1 Наименование дисциплины

Дисциплина Б1.В.03.ДВ.01.01 «Анализ финансового состояния коммерческого банка» ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения.

2 Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Анализ финансового состояния коммерческого банка» обеспечивает формирования следующих компетенций направления 38.03.01 «Экономика» ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения.

Таблица 1 – Компетенции, формируемые в результате изучения дисциплины «Анализ финансового состояния коммерческого банка»

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
<i>Профессиональные компетенции профиля «Финансы и кредит» (ПКП)</i>			
ПКП-3	Способность использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики	Применяет современные методы анализа и оценки зарубежного опыта развития финансово-кредитного механизма.	<i>Знать:</i> - современные методы анализа и оценки зарубежного опыта развития финансово-кредитного механизма <i>Уметь:</i> - применять современные методы анализа и оценки зарубежного опыта развития финансово-кредитного механизма
		2. Демонстрирует умение использовать лучшие отечественные и зарубежные практики в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в РФ и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики.	<i>Знать:</i> - лучшие отечественные и зарубежные практики в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в РФ <i>Уметь:</i> - использовать лучшие отечественные и зарубежные практики

3 Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Анализ финансового состояния коммерческого банка» относится к модулю дисциплин ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения.

Дисциплина «Анализ финансового состояния коммерческого банка» углубляет и расширяет теоретические и прикладные знания по основам рыночной экономики; теории финансов, денежного обращения и кредита; бухгалтерского учета и экономического анализа, особенностей организации бухгалтерского учета в кредитных организациях; построение экономико-математического инструментария. Ее эффективное освоение базируется на знаниях, умениях и владениях, приобретенных студентами в ходе изучения таких дисциплин как: «Деньги кредит банки», «Банковский бизнес», «Банковский менеджмент и маркетинг».

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Анализ финансового состояния коммерческого банка» будут использованы студентами при изучении последующих дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной (бакалаврской) работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

Таблица 2 - Междисциплинарные связи тем дисциплины с обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

№ п/п	Наименование обеспечиваемых (последующих) дисциплин	Номера разделов дисциплины, необходимых для изучения обеспечиваемых (последующих) дисциплин							
		1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Деньги, кредит, банки	*	*	*	*	*	*	*	*
2.	Банковский бизнес	*	*	*	*	*	*	*	*
3.	Банковский менеджмент и маркетинг	*	*	*	*	*	*	*	*

4 Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Для направления подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения, профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочной формы обучения общая трудоёмкость дисциплины составляет 3 зач. ед. 108 часов (таблица 3).

Таблица 3 – Трудоемкость дисциплины «Анализ финансового состояния коммерческого банка» для направления 38.03.01 «Экономика», ОП "Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения

Вид учебной работы	Всего (в з.е. и часах)	Сем. 7
Общая трудоёмкость дисциплины	3/108	3/108
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	34	34
Лекции	16	16
Семинарские или практические занятия	18	18
В т.ч. занятия в интерактивных формах	17	17
<i>Самостоятельная работа</i>	38	38
<i>Контроль</i>	36	36
Вид промежуточной аттестации	экзамен	экзамен

5 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

5.1 Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Содержание, методы и информационная база анализа финансового состояния коммерческого банка

Понятие финансовой устойчивости банка. Внутренние и внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка.

Субъекты, задачи и принципы анализа финансового состояния коммерческого банка.

Нормативно-правовая и методическая база проведения анализа финансового состояния банка со стороны:

- органов государственной власти (например, требования к минимальному уровню кредитного рейтинга банка для принятия банковских гарантий или открытию расчетного счета),
- со стороны органа банковского надзора (Банка России),
- со стороны кредитных рейтинговых агентств,
- со стороны институциональных инвесторов и других банков.

Информационная база финансового анализа. Внешние и внутренние источники информации. Финансовая и нефинансовая информация. Достоинства и недостатки финансовой отчетности по РСБУ и по МСФО и управленческой отчетности. Содержание основных форм финансовой отчетности и пояснительной записки и их использование в анализе финансового состояния банка.

Содержание и виды моделей построения оценки финансовой устойчивости кредитной организации. Основные элементы (компоненты) оценки финансового состояния коммерческого банка.

Формирование сводной оценки финансового состояния кредитной организации.

Тема 2. Анализ качественных факторов деятельности коммерческого банка

Роль качественных факторов в оценке уровне финансовой устойчивости коммерческого банка.

1. Рыночные позиции банка. Положение банка на рынке. Узнаваемость бренда банка у клиентов. Развитость сети отделений.

2. Диверсификация и оценка направлений бизнеса. Оценка уровня концентрации источников операционного дохода. Структура и стабильность операционного дохода. Оценка степени диверсификации по направления

ведения бизнеса, по географии присутствия банка. Оценки модели ведения бизнеса.

3. Качество управления. Организационная структура банка. Подверженность акционерным и управленческим рискам. Качество и стабильность команды руководителей. Качество финансовой отчетности и прозрачность банка. Политика вознаграждения руководителей высшего звена.

4. Стратегия банка. Оценка целевых показателей по доли рынка, рентабельности, достаточности капитала. Оценка планов банка по способу развития и роста (органический рост, агрессивный рост, рост за счет сделок слияния и поглощения), а также источников ресурсов для роста (в первую очередь капитальной базы банка). Оценка областей для роста и развития, а также степени достижимости заявленных целей. Сравнение плана и факта по основным индикаторам реализации стратегии в прошлые периоды. Стабильность дивидендной политики.

5. Структура собственности и деловая репутация. Деловая репутация собственников и руководителей. Наличие конфликта собственников и руководителей. Степень связанности операций банка с бизнесом собственников.

Степень раскрытия собственников. Деловая репутация банка.

Подходы Банка России к оценке этих факторов (Указание Банка России № 4336-У от 03.04.2017 «Об оценке экономического положения банков»): оценка качества управления (4 показателя) и оценка структуры собственности (3 показателя).

Тема 3. Оценка и анализ структуры и качества активов коммерческого банка

Основные задачи оценки и анализа качества активов банка. Методы оценки активов коммерческого банка, применяемые в России и за рубежом.

Основные направления анализа качества активов кредитной организации:

- динамика валюты баланса и кредитного портфеля;
- состав и структура (стабильность, доля работающих активов, рыночная ориентация кредитного портфеля, доля валютной составляющей, нетипичные или резкие изменения);
- оценка уровня кредитного риска (показатели доли просроченной задолженности, покрытие проблемной задолженности резервами и пр.);
- оценка степени диверсификации (по отраслям, по регионам, по видам продуктов),
- оценка доли кредитов, выданных связанных с банком лицам;
- удельный вес специализированных типов кредитов с повышенным риском (проектное финансирование и пр.) и кредитов клиентам из отраслей с повышенным риском (строительство, операции с недвижимым имуществом и аренда);
- степень обеспеченности кредитов.

Нормативы кредитного риска в соответствии с Инструкцией Банка России от 28.06.2017 г. №180-И «Об обязательных нормативах банков». Показатели оценки активов коммерческого банка согласно Указанию от 03.04.2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков».

Тема 4. Оценка и анализ достаточности собственного капитала коммерческого банка

Состав и структура бухгалтерского капитала банка. Порядок определения величины регуляторного капитала банка, в соответствии с Положением Банка России № 646-П от 04.07.2018 «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")».

Показатели и принципы оценки достаточности собственного капитала: международные стандарты (Базель III) и российская практика. Нормативы достаточности (включая норматив финансового рычага), в соответствии с

Инструкцией Банка России от 28.06.2017 г. №180-И «Об обязательных нормативах банков». Виды, значение и порядок применения надбавок к нормативам достаточности капитала банка.

Направления анализа качества собственного капитала банка и его достаточности.

1. Анализ динамики и структуры капитала:

- изучаемого банка;
- сравнительный анализ с группой сопоставимых банков.

2. Источники формирования (истощения) капитала.

3. Достаточность капитала:

- сравнение темпов роста активов и собственного капитала;
- величина и динамика показателей достаточности капитала;
- структура и динамика риск-взвешенных активов;
- запас капитала для выполнения требований по надбавкам и

формирование «запаса прочности».

4. Способность банка генерировать капитал за счет нераспределенной прибыли.

5. Дивидендная политика.

Определение качества капитала в соответствии с Указанием Банка России от 03.04.2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков».

Тема 5. Оценка и анализ прибыльности коммерческого банка

Понятие прибыльности и ее значение в деятельности коммерческого банка. Качественная и количественная оценка прибыльности банка. Модели формирования прибыли. Приемы анализа уровня прибыльности:

- сопоставление фактического значения с рекомендуемым, а также со значениями по банковской системе и по сопоставимым банкам;
- анализ динамики для выявления тенденции;
- определение причин изменения значения коэффициентов.

1. Анализ динамики доходов, расходов, прибыли банка.

2. Структурный анализ прибыльности банка:

- состав и структура операционного дохода, оценка доли и динамики стабильной составляющей операционного дохода;
- оценка перспектив сохранения/ изменения в будущем элементов операционного дохода;
- оценка степени диверсификации операционного дохода (по направления деятельности, по регионам присутствия)

3. Метод финансовых коэффициентов.

Коэффициенты чистой процентной маржи, уровень непроцентного дохода и расхода, соотношение непроцентной и процентной маржи, стабильных доходов на рубль активов, коэффициент спреда и посреднической маржи.

Коэффициенты операционной эффективности.

Коэффициенты рентабельности.

4. Факторный анализ с помощью модели Дюпона.

Показатели оценки доходности банка в соответствии с Указанием Банка России от 03.04.2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков».

Тема 6. Оценка и анализ привлеченных ресурсов коммерческого банка

Состав привлеченных и заемных ресурсов банка.

Направления оценки качества привлеченных и заемных средств банка

- оценка структуры и динамики ресурсной базы;
- диверсификация источников фондирования (по клиентам, по укрупненным источникам привлечения ресурсов);
- зависимость от средств крупнейших кредиторов;
- зависимость от средств Банка России;
- зависимость от вкладов физических лиц;
- оценка стабильности ресурсной базы;

– анализ финансовых коэффициентов

Дополнительный неформализованный анализ (при наличии информации).

1) Анализ источников финансирования в зависимости от продуктовой линейки и направлений деятельности банка (их соответствие стратегии, бизнес-линиям и рынкам, на которых работает банк).

2) Сравнение со средними значениями по группе сопоставимых банков.

3) Оценка наличия и выполнения ковенантов и оферт по отдельным долговым обязательствам, невыполнение которых может привести к существенному изменению структуры обязательств и, соответственно, к угрозе потери ликвидности.

Тема 7. Оценка и анализ ликвидности коммерческого банка

Ликвидность коммерческого банка и ее взаимосвязь с финансовой устойчивостью. Основные задачи и источники информации для анализа ликвидности. Методы оценки ликвидности коммерческого банка. Коэффициентный метод и метод разрывов (GAP). Матричный анализ ликвидности коммерческого банка. Анализ выполнения нормативов ликвидности.

Нормативы ликвидности в соответствии с Инструкцией Банка России от 28.06.2017 г. №180-И «Об обязательных нормативах банков». Показатели ликвидности банка в соответствии с Указанием Банка России от 03.04.2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков».

Тема 8. Комплексные модели оценки финансового состояния коммерческого банка

Основные виды комплексных моделей оценки финансового состояния и кредитоспособности банка.

Модели, используемые органами банковского надзора.

Содержание рейтинговых систем CAMELS (США) и Rate (Великобритания). Подходы Банка России, в соответствии с Указанием Банка

России от 03.04.2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков».

Модели, используемые российскими кредитными рейтинговыми агентствами АКРА и «Эксперт РА». Компоненты анализа количественных и качественных факторов для оценки финансового состояния банка (собственная кредитоспособность), учет влияния факторов системной значимости, возможности внешней поддержки и прочих корректировок для получения кредитного рейтинга банка.

5.2 Учебно-тематический план

Темы дисциплины и виды занятий для направления подготовки 38.03.01 «Экономика» ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения, представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Распределение бюджета времени при изучении дисциплины «Анализ финансового состояния коммерческого банка» для направления подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП " Экономика и финансы", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения (в часах)

Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
	Все го	Аудиторная работа				Самостоя- тельная работа	
		Об щая	Лек ции	семинары, практическ ие занятия	занятия в интеракти вных формах		
1. Содержание, методы и информационная база анализа финансового состояния коммерческого банка	9	4	2	2	2	5	Опрос
2. Анализ качественных факторов деятельности коммерческого банка	9	4	2	2	2	5	Опрос, пратическое задание
3. Оценка и анализ структуры и качества активов коммерческого банка	9	4	2	2	2	5	Опрос, пратическое задание
4. Оценка и анализ достаточности	9	5	2	3	2	4	Опрос, пратическое

Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
	Все го	Аудиторная работа				Самостоя- тельная работа	
		Об щая	Лек ции	семинары, практическ ие занятия	занятия в интеракти вных формах		
собственного капитала коммерческого банка							задание по пройденному материалу
5. Оценка и анализ прибыльности коммерческого банка	9	5	2	3	2	4	Опрос, дискуссия
6. Оценка и анализ привлеченных ресурсов коммерческого банка	9	4	2	2	2	5	Опрос, практическое задание
7. Оценка и анализ ликвидности коммерческого банка	9	4	2	2	2	5	Опрос, практическое задание
8. Комплексные модели оценки финансового состояния коммерческого банка	9	4	2	2	2	5	Опрос, практическое задание
контроль	36					36	
В целом по дисциплине	108	34	16	18	17	38	
Итого в %					50		

5.3 Содержание семинаров, практических занятий

Практические занятия призваны путем диалога со студентами более глубоко и полно раскрыть особенности оценки банковской деятельности.

Цель проведения практических занятий — более глубокое усвоение студентами теоретических знаний и формирование навыков их применения в практической деятельности.

Содержание практических занятий для направления подготовки 38.03.01 «Экономика» ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения, представлено в таблице 5.

Таблица 5 – Трудоемкость практических занятий по дисциплине «Анализ финансового состояния коммерческого банка» направления 38.03.01 «Экономика», ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения, (в часах)

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
Тема 1 Содержание, методы и информационная база анализа финансового состояния коммерческого банка	Исследование систем коэффициентов, используемых для оценки уровня прибыльности банка, методов факторного и структурного анализа уровня и качества прибыльности коммерческого банка Рекомендуемые источники 8.1, 8.6, 8.7; 9.1, 9.2	Обсуждение со студентами ответов на поставленные вопросы. ▪ Поиск в Интернете источников данных для проведения анализа финансового состояния банков ▪ Рассмотрение форм финансовой отчетности и обсуждение их роли в проведении анализа
Тема 2 Анализ качественных факторов деятельности коммерческого банка	Исследование систем коэффициентов, используемых для оценки уровня прибыльности банка, методов факторного и структурного анализа Рекомендуемые источники 8.6; 9.1-9.2	Обсуждение со студентами основных направлений и приемов для анализа качественных факторов, влияющих на уровень финансовой устойчивости банков. ▪ Практико-ориентированное задание – на основе имеющихся данных о состоянии качественных факторов деятельности банков определить тип каждого фактора (категорию, к которой он относится) и выделить наиболее значимые, которые и привели данные банки к почти полному краху
Тема 3 Оценка и анализ структуры и качества активов коммерческого банка	Определение характеристик структуры и состава активов коммерческого банка. Классификация активов коммерческого банка с точки зрения их доходности, ликвидности и риска Рекомендуемые источники 8.5, 8.6; 9.1-9.2	Опрос. Решение ситуационных задач по анализу качества активов и кредитного портфеля банка
Тема 4 Оценка и анализ достаточности собственного капитала коммерческого банка	Ознакомление с эволюцией оценки достаточности собственного капитала в решениях Базельского комитета Рекомендуемые источники 8.2, 8.5, 8.6; 9.1-9.2	Обсуждение со студентами ответов на поставленные вопросы Решение одной или нескольких ситуационных задач по анализу качества капитала и его достаточности

Тема 5 Оценка и анализ прибыльности коммерческого банка	Расчет коэффициентов рентабельности Рекомендуемые источники 8.5, 8.6; 9.1-9.2	▪ Обсуждение со студентами ответов на поставленные вопросы ▪ Решение одной или нескольких ситуационных задач по анализу прибыльности банка
Тема 6 Оценка и анализ привлеченных ресурсов коммерческого банка	Методы структурного анализа пассивов банка, оценка депозитной политики Рекомендуемые источники 8.5, 8.6; 9.1-9.2	▪ Обсуждение со студентами ответов на поставленные вопросы ▪ Решение одной или нескольких ситуационных задач по анализу прибыльности банка
Тема 7 Оценка и анализ ликвидности коммерческого банка	Исследование методов регулирования ликвидности банка на основе системы экономических нормативов. Оценка ликвидности банка на основе метода GAP, индикативного метода, стресс-тестирования. Рекомендуемые источники 8.3-8.6; 9.1-9.2	▪ Обсуждение со студентами ответов на поставленные вопросы ▪ Решение одной или нескольких ситуационных задач по анализу ликвидности банка
Тема 8 Комплексные модели оценки финансового состояния коммерческого банка	Исследование зарубежного опыта анализа финансового состояния банка, изучение систем CAMEL, RATE и других Рекомендуемые источники 8.5-8.7; 9.1-9.2	▪ Обсуждение со студентами ответов на поставленные вопросы ▪ Рассмотрение особенностей подходов органов банковского надзора и кредитных рейтинговых агентств к оценке уровня финансовой устойчивости банков

Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях

Тема 1. Содержание, методы и информационная база анализа финансового состояния коммерческого банка

1. Какие существуют субъекты анализа финансового состояния банков?
Для каких целей они проводят анализ финансового состояния банков?
2. Какие нормативные акты определяют деятельность органов надзора и кредитных рейтинговых агентств по анализу финансового состояния банков?
3. В чем состоят преимущества и недостатки финансовой отчетности по РСБУ и по МСФО, а также управленческой отчетности для анализа финансового состояния банков?
4. Для каких целей банки нужна своим акционерам (собственникам)?

Тема 2. Анализ качественных факторов деятельности коммерческого банка

1. Каковы основные качественные факторы оценки финансового состояния банка?
2. С каких сторон можно оценить рыночные позиции банка?
3. Каким образом можно оценить направления деловой практики банка и степень их диверсификации?
4. Какая информация необходима для оценки качества управления банком? Как ее необходимо интерпретировать в контексте оценки уровня финансовой устойчивости банка?
5. Какую роль играет структура собственности и деловая репутация банка в оценке уровня его финансовой устойчивости?
6. Какие подходы использует Банк России для оценки качественных факторов деятельности банков?

Тема 3. Оценка и анализ структуры и качества активов коммерческого банка

1. Каковы основные этапы анализа и оценки качества активов коммерческого банка?
2. Какими методами можно воспользоваться для анализа качества кредитного портфеля банка?
3. С помощью каких финансовых коэффициентов можно оценить качество кредитного портфеля банка?
4. Каким образом можно проанализировать степень диверсификации кредитного портфеля банка?
5. Почему важную роль в анализе качества кредитного портфеля играет изучение объема и динамики кредитных операций с компаниями, связанными с банком и/или его собственниками?
6. Какие отрасли считаются высоко рискованными? Почему?

Тема 4. Оценка и анализ достаточности собственного капитала коммерческого банка

1. Что входит в состав бухгалтерского собственного капитала банка?

2. Каков алгоритм определения величины собственного (регуляторного) капитала банков в России?
3. Какие существуют источники прироста собственного (регуляторного) капитала?
4. Каково содержание и порядок расчета нормативов достаточности капитала банков?
5. Какие надбавки к величине достаточности капитала применяются в России? Как они определяются?
6. Как можно оценить качество капитала и его достаточность?
7. Каким образом можно оценить способность банка создавать капитал за счет нераспределенной прибыли? Какой показатель можно для этого использовать?

Тема 5. Оценка и анализ прибыльности коммерческого банка

1. Какие можно выделить основные направления оценки прибыльности банка?
2. Что входит в состав операционного дохода? Что понимается под стабильными доходами? Из каких доходов они состоят?
3. Как можно оценить степень диверсификации и стабильности операционного дохода?
4. Что понимается под структурным анализом прибыльности банка?
5. Какие финансовые коэффициенты используются для оценки способности банка создавать доходы и прибыль, для его прибыльности банка, его операционной эффективности?
6. Что означает модель Дюпона и как она используется для оценки уровня прибыльности банка?

Тема 6. Оценка и анализ привлеченных ресурсов коммерческого банка

1. Какие виды ресурсов входят в состав привлеченных и заемных средств?
2. Каковы основные направления оценки привлеченных средств банка?

3. Каким образом можно оценить зависимость банка от привлечения ресурсов от Банка России?
4. Как можно оценить степень диверсификации источников фондирования (по укрупненным группам)?
5. Чем опасна концентрация ресурсов на одном или нескольких видах ресурсов, одном или нескольких крупных клиентах? Как можно измерить уровень такой концентрации?
6. Как можно измерить степень стабильности привлеченных и заемных средств банка?

Тема 7. Оценка и анализ ликвидности коммерческого банка

1. Что такое ликвидность банка?
2. Почему анализ ликвидности тесно связан с анализом качества привлеченных и заемных средств банка?
3. Какие методы используются для анализа ликвидности банка?
4. С помощью каких коэффициентов можно провести анализ ликвидности банка?
5. Какие нормативы применяются в российской надзорной практике?
6. В чем состоят преимущества и недостатки метода разрывов для анализа ликвидности банка?

Тема 8. Комплексные модели оценки финансового состояния коммерческого банка

1. Что такое модель оценки финансового состояния банка?
2. Какие группы моделей оценки финансового состояния банка можно выделить?
3. Каковы основные блоки анализа в рамках американской модели CAMELS?
4. Каким образом Банк России подходит к оценке экономического положения банков?

5. В чем состоят особенности методик кредитных рейтинговых агентств к оценке кредитоспособности банков?
6. Что такое кредитоспособность банка и его кредитный рейтинг?
7. Какими блоками анализа дополняется анализ собственной кредитоспособности банка для определения уровня кредитного рейтинга банка в рамках методик рейтинговых агентств?
8. В чем состоят сходства и отличия подходов Банка России и кредитных рейтинговых агентств к определению уровня финансовой устойчивости (кредитоспособности) банков? Какой подход предполагает изучение более широкого круга факторов и показателей?

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины – закрепить теоретические знания, полученные в ходе лекционных занятий, а также сформировать навыки самостоятельного отбора и изучения, рекомендованных преподавателями кафедры учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления.

Самостоятельная работа студента в процессе освоения дисциплины «Анализ финансового состояния коммерческого банка» включает:

- освоение рекомендованной преподавателем по данной дисциплине основной и дополнительной учебной литературы;
- изучение корпоративных образовательных ресурсов (электронные учебники, электронные библиотеки, электронные видеокурсы и др.);

- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач;
- самостоятельный поиск информации в Интернете;
- выполнение курсовой работы;
- консультации по наиболее сложным вопросам;
- участие в работе видео-клуба по кафедре и ежегодных студенческих научных конференциях;
- подготовку к экзамену.

На самостоятельную работу студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», ОП " Экономика и финансы "профиль «Финансы и кредит», очная форма обучения отводится 38 часов, профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочной формы обучения 48 часов (таблица 7).

Таблица 7 – Трудоемкость самостоятельной работы студентов по дисциплине «Анализ финансового состояния коммерческого банка» направления 38.03.01 «Экономика», ОП " Экономика и финансы ", профиль "Финансы и кредит" очной формы обучения, профиль «Финансы и банковское дело» очно-заочной формы

Наименование разделов, тем, входящих в дисциплину	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися	Форма внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Содержание, методы и информационная база анализа финансового состояния коммерческого банка	▪ Информационная база анализа, которую используют кредитные рейтинговые агентства АКРА и Эксперт РА ▪ Состав форм финансовой отчетности российских банков	1. Работа с литературой и другими источниками. 2. Подготовка к семинарскому занятию. 3. Подготовка к дискуссии
Тема 2. Анализ качественных факторов деятельности коммерческого банка	▪ Сравнительный анализ подходов Банка России, кредитных рейтинговых агентств АКРА и Эксперт РА к оценке влияния качественных факторов	1. Работа с литературой и другими источниками. 2. Подготовка к семинарскому занятию. 3. Подготовка к дискуссии
Тема 3. Оценка и анализ структуры и качества активов коммерческого банка	▪ Подходы Банка России к анализу качества активов (Указание 4336-У) ▪ Оценка качества активов в американской модели CAMELS ▪ Оценка качества активов и политики управления рисками в методике агентства АКРА	1. Работа с литературой и другими источниками. 2. Подготовка к семинарскому занятию. 3. Подготовка к дискуссии.

Тема 4. Оценка и анализ достаточности собственного капитала коммерческого банка	- Подходы Банка России к анализу качества капитала (Указание 4336-У) - Оценка качества капитала в американской модели CAMELS - Оценка качества капитала в методике агентства АКРА	1. Работа с литературой и другими источниками. 2. Подготовка к семинарскому занятию. 3. Подготовка к дискуссии.
Тема 5. Оценка и анализ прибыльности коммерческого банка	- Подходы Банка России к анализу прибыльности (Указание 4336-У) - Оценка рентабельности в американской модели CAMELS - Оценка рентабельности в методике агентства АКРА	1. Работа с литературой и другими источниками. 2. Подготовка к семинарскому занятию. 3. Подготовка к дискуссии.
Тема 6. Оценка и анализ привлеченных ресурсов коммерческого банка	- Подходы Банка России к анализу прибыльности (Указание 4336-У) - Оценка качества привлеченных и заемных средств (ресурсной базы) в методике агентства АКРА	1. Работа с литературой и другими источниками. 2. Подготовка к семинарскому занятию. 3. Подготовка к дискуссии.
Тема 7. Оценка и анализ ликвидности коммерческого банка	- Подходы Банка России к анализу прибыльности (Указание 4336-У) - Оценка ликвидности в американской модели CAMELS - Оценка ликвидности в методике агентства АКРА	1. Работа с литературой и другими источниками. 2. Подготовка к семинарскому занятию. 3. Подготовка к дискуссии.
Тема 8. Комплексные модели оценки финансового состояния коммерческого банка	Сравнительный анализ методик органов надзора и кредитных рейтинговых агентств	Выполнение работы по анализу финансового состояния банка

6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа студентов состоит в знакомстве с периодическими изданиями и научной литературой по банковскому делу для написания контрольной работы и подготовке к экзамену по дисциплине.

Примерная тематика эссе:

1. Источники информации для оценки уровня финансовой устойчивости банка
2. Факторы и признаки финансовой устойчивости банка
3. Сравнительный анализ подходов рейтинговых агентств АКРА и Эксперт РА к оценке качества активов

4. Структура собственного капитала банка: бухгалтерский и регуляторный подход. Их сходства и отличия.

5. Эволюция международных стандартов оценки собственного капитала банка (от Базель I до Базель III)

6. Анализ качества собственного капитала в методиках рейтинговых агентств АКРА и Эксперт РА

7. Оценка прибыльности банков в методиках органов банковского надзора России и США

8. Структурный анализ привлеченных и заемных ресурсов

9. Оценка качества привлеченных ресурсов на основе финансовых коэффициентов

10. Сравнительный анализ подходов рейтинговых агентств АКРА и Эксперт РА к оценке качества привлеченных и заемных средств

11. Нормативы краткосрочной ликвидности и чистого стабильного фондирования

Примерный перечень вопросов к контрольной работе:

1. Какие субъекты заинтересованы в изучении финансового состояния коммерческого банка? Для каких целей они проводят свои изыскания?

2. Опишите источники информации для анализа финансового состояния коммерческого банка.

3. Достоинства и недостатки финансовой отчетности по РСБУ, по МСФО и управленческой отчетности.

4. Основные блоки (направления) анализа кредитоспособности банка и их краткая характеристика.

5. Оценка качественных факторов кредитоспособности банка: перечень факторов и их краткая характеристика.

6. Подходы к оценке рыночных позиций банка.

7. Подходы к оценке направлений бизнеса банка и их диверсификации.

8. Подходы к оценке качества управления банком
9. Подходы к оценке стратегии банка.
10. Подходы к оценке структуры собственности и деловой репутации банка.
11. Основные этапы анализа и оценки качества активов коммерческого банка.
12. Методы оценки качества кредитного портфеля коммерческого банка.
13. Финансовые показатели для анализа качества кредитного портфеля.
14. Анализ степени концентрации кредитного портфеля банка: виды концентраций, способы оценки.
15. Состав бухгалтерского собственного капитала банка (по РСБУ)
16. Структура регуляторного собственного капитала банка (методика Банка России) и порядок его вычисления
17. Содержание и порядок расчета нормативов достаточности собственного (основного, базового) капитала банка и надбавок к ним
18. Основные направления и факторы оценки собственного капитала коммерческого банка.
19. Коэффициент усредненной генерации капитала: назначение, экономический смысл, порядок расчета
20. Критерии классификации доходов и расходов банка, их роль в анализе структуры прибыли.
22. Основные подходы к анализу источников прибыли банка.
23. Опишите содержание декомпозиционного анализа значения показателя рентабельности собственного капитала (ROE) банка (модель Дюпона)? Каковы подходы к интерпретации результатов расчета?
24. Система коэффициентов, используемых для оценки уровня прибыльности банка.
25. Коэффициентный метод для изучения степени ликвидности банка (показатели и их интерпретация)

26. Особенности подходов Банка России к оценке финансовой устойчивости банков

Пример курсовой работы

Преподаватель закрепляет за каждым студентом конкретный коммерческий банк. В ходе выполнения курсовой работы студенты анализируют финансовое состояние банка, оформляют таблицы и формулируют выводы по ним.

Курсовая работа должна включать в себя следующие разделы, помимо титульного листа (образец оформления см. в Приложении 1) и оглавления.

- введение,
- основная часть,
- заключение,
- приложения.

Во введении завершенной курсовой работы необходимо отразить:

- базовая информация о банке (срок деятельности, бенефициары, размер активов и капитала (место в группировке по этим показателям), рейтинги, основные направления деятельности банка и т.п.),
- информационная база исследования

Основная часть выполненной работы должна содержать анализ и оценку отдельных сторон финансово-хозяйственной деятельности банка на основании собранной информации и результатов расчетов:

- 1) рыночные позиции и диверсификация бизнеса;
- 2) качество управления и стратегия;
- 3) структура собственности и деловая репутация;
- 4) качество активов;
- 5) достаточность капитала;
- 6) доходность и рентабельность;
- 7) ресурсная база и ликвидность

В завершении необходимо сделать комплексный вывод о финансовом состоянии банка.

Далее рассмотрены основные подразделы и рекомендации относительно требуемых направлений анализа.

1.3.1. Рыночные позиции и диверсификация бизнеса

В рамках данного блока необходимо проанализировать позиции банка по ключевым направлениям бизнеса, положение относительно конкурентов, долю рынка и степень узнаваемости названия (бренда) банка. Кроме того, необходимо попытаться проанализировать степень диверсификации бизнеса, провести оценку стабильности генерируемого операционного дохода, уровня концентрации бизнеса по направлениям деятельности и географии присутствия. Одним из показателей для оценки является позиция банка (банковской группы) в рэнкинге кредитных организаций по величине собственного капитала. Величина собственного капитала отражает позицию банка на рынке банковских услуг, его значимость в федеральном и/или региональном масштабе, способность диктовать ценовые и прочие условия, возможность доступа к обслуживанию определенного класса клиентов, а также перспективы ведения и развития бизнеса. Таким образом, высокий показатель величины собственного капитала позволяет получить более высокую оценку финансового состояния при прочих равных условиях.

Кроме того, целесообразно оценить следующие показатели:

- 1) положение на рынке;
- 2) степень узнаваемости (сила) бренда;

В рамках оценки положения банка на рынке необходимо оценить его общую долю рынка по кредитам и депозитам, а также долю по ключевым направлениям деятельности, которые указывают на способность банка диктовать ценовые условия, а также на его положение на рынке и перспективы развития.

Оценка доли рынка по базовым направлениям банковского бизнеса можно признать высокой (что позитивно влияет на оценку финансового

положения банка), если доля рынка банка (банковской группы) на национальном рынке банковских услуг:

- по кредитам физическим лицам превышает 0,5 %;
- по кредитам юридическим лицам превышает 0,5 %;
- по вкладам физических лиц превышает 0,7 %;
- по вкладам юридических лиц превышает 1 %.

В ходе оценки банка стоит принять во внимание лидирующие позиции банка (банковской группы) на отдельном рынке услуг в случае его узкой отраслевой специализации. Это может оказать позитивное влияние на оценку его положения на рынке. При анализе положения банка (банковской группы) на рынке также целесообразно оценить такие показатели, как количество отделений, банкоматов, POS-терминалов (англ. point of sale — «точка продажи»), а также прочие показатели масштаба бизнеса (например, уровень проникновения при дистанционном банковском обслуживании) в зависимости от направлений, на которых специализируется банк. При этом анализ проводится в сравнении с группой сопоставимых банков.

При оценке рыночных позиций во внимание также принимаются бренд банка, его сила, узнаваемость и положительное восприятие. Сильный, узнаваемый бренд (что подтверждается данными маркетинговых исследований при их наличии в свободном доступе и стабильностью клиентской базы) может оказать положительное влияние на оценку фактора рыночных позиций. Узнаваемый бренд может обеспечить привлечение новых клиентов и квалифицированных сотрудников, что приведет к росту как кредитного, так и депозитного портфелей. При этом в период экономического спада благоприятный образ надежного денежно-кредитного института способен помочь удержать существующих клиентов. Без качественного бренда банку намного сложнее удерживать клиентскую базу, не улучшая условия по предоставляемым услугам. Стоит отметить, что такой метод сохранения клиентской базы в среднесрочной перспективе снижает рентабельность бизнеса, сокращая разницу между ставками по кредитам и

депозитам. Слабый, малоизвестный (что подтверждается данными маркетинговых исследований и волатильностью клиентской базы) бренд может являться причиной нестабильности клиентской базы в условиях стресса и может оказать негативное влияние на оценку фактора франшизы.

Показателями, используемыми для оценки степени диверсификации бизнеса, являются:

- 1) стабильность операционного дохода (до формирования резервов на возможные потери);
- 2) направления деятельности;
- 3) география присутствия.

Стабильность операционного дохода дает представление об успешности банка в текущей деятельности, в частности о том, насколько преобладают возобновляемые, предсказуемые, устойчивые источники доходов, такие как:

- процентные доходы от кредитования различных категорий клиентов,
- комиссионные доходы от расчетно-кассового обслуживания, открытия и ведения счетов, осуществления денежных переводов, брокерских и других услуг.

Операционный доход (для оценки его структуры и стабильности): (1) Стабильная составляющая + Процентные доходы по ссудам и ценным бумагам + Комиссионные доходы (2) Нестабильная составляющая + Нетто-доходы по операциям с ценными бумагами (включая переоценку) + Нетто-доходы по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами + Нетто-доходы по операциям с производными финансовыми инструментами (МСФО) + Доходы от участия в капитале других юридических лиц =
Операционный доход = (1) + (2)

Банк со стабильным операционным доходом, как в части его структуры, так и устойчивости во времени при прочих равных условиях может рассчитывать на более высокую оценку финансового состояния, чем банк с более высоким, но волатильным операционным доходом.

Наличие высокой доли нестабильных, нерегулярных, несвойственных банку в предыдущие периоды, высокорискованных доходов, таких как:

- доходы от переоценки ценных бумаг;
- доходы от переоценки счетов в иностранной валюте;
- доходы от операций с иностранной валютой;
- доходы от операций с производными финансовыми инструментами;
- доходы от участия в капитале других юридических лиц, повлечет за собой ухудшение оценки.

Денежно-кредитный институт, операционный доход которого оказался наименее восприимчив к экономическим колебаниям в кризисные периоды, будет считаться более устойчивым. Если доля нестабильных источников дохода превышает 25% от общего объема операционных доходов банка и/или если общий операционный доход снизился более чем на 25% по сравнению с предыдущим годом, это является тревожным сигналом и может служить основанием для негативной оценки. Кроме того, требуется анализ причин такого положения дел. Основанием для положительной оценки может являться устойчивый рост операционного дохода (сформированного за счет стабильных источников доходов с умеренным риском) на протяжении последних трех лет. Диверсифицированные по отраслям основные направления бизнеса оказывают положительное влияние на оценку фактора. Если банк кредитует различные отрасли экономики, то риски в одной отрасли компенсируются стабильным доходом от кредитования других отраслей. Тот же принцип актуален и в отношении фондирования, поскольку ограничение или сокращение финансирования со стороны ключевого контрагента / группы контрагентов ставят под угрозу выполнение банком требований по ликвидности. Сбалансированная позиция как по количеству бизнес-линий и источников фондирования, так и по их удельному весу в портфеле минимизирует риски и положительно сказывается на оценке показателя диверсификации и на оценке направлений бизнеса. В этой связи полезно оценить структуру кредитного и депозитного портфелей по степени

их диверсификации. Кроме того, можно проанализировать информацию о сегментах бизнеса банка, раскрываемую в пояснительной записке к финансовой отчетности (раздел «Информация по сегментам деятельности банка»).

Аналогичный принцип действует и в отношении оценки географии присутствия. Распределение активов и обязательств по регионам снижает риски банка и свидетельствует о высоком уровне диверсификации бизнеса с учетом экономического положения регионов присутствия. При концентрации бизнеса банка на отдельном регионе/регионах учитывается оценка экономического положения региона присутствия. В качестве индикатора можно воспользоваться кредитными рейтингами региональных и муниципальных органов власти Российской Федерации, присвоенными рейтинговыми агентствами. Высокая концентрация активов и пассивов на регионе с высоким кредитным рейтингом при наличии у банка прочных позиций на банковском рынке этого региона может не рассматриваться как негативный фактор. В других случаях высокая концентрация бизнеса на одном регионе рассматривается как негативный фактор.

1.3.2. Качество управления и стратегия

В рамках данного фактора необходимо оценить компетенцию, состав и стабильность менеджмента, результаты его деятельности и принятые в банке стандарты корпоративного управления, а также стратегию банка и степень ее достижимости.

Оценка менеджмента банка носит скорее качественный характер. Необходимо рассмотреть опыт членов правления и совета директоров, распределение ролей в команде. Так, команда менеджеров, имеющих соответствующий их должностям опыт работы (данные можно найти в Годовом отчете и отчете эмитента) и эффективно организовавших операционную деятельность банка, следует оценивать положительно в рамках данного фактора. Оценка менеджмента проводится совместно с оценкой других свидетельствующих о качестве управления факторов, таких

как диверсификация бизнеса, выбор направлений деятельности, стабильность операционного дохода и прочих. Так, команда будет считаться более эффективной, если под ее руководством проводится более консервативная политика с точки зрения склонности к риску. С другой стороны, агрессивная политика, которая подтверждается показателем рентабельности собственного капитала, стабильно превосходящим среднее значение по банковской системе, может восприниматься как негативный фактор. Стабильность команды, управляющей банком, является еще одним важным показателем при оценке качества управления. Частая смена сотрудников на руководящих позициях может свидетельствовать о конфликте внутри руководства или о масштабе проблем, с которыми сталкиваются менеджеры. Помимо этого, в рамках рассматриваемого фактора оценивается состав независимых директоров, входящих в совет директоров банка. Оценка выбранной банком стратегии (если она доступна) – важная составляющая анализа. Данный фактор связан со всеми предыдущими, поскольку при разработке стратегии планируется, какие ниши будет занимать банк, каким способом, какой бизнес развивать, на какие показатели выходить и так далее. Оценка стратегии также позволяет понять, как банк собирается реагировать на события, произошедшие как в секторе, так и экономике в целом, какие макроэкономические предпосылки он использует при планировании. Основная информация, содержащаяся в стратегии, — целевые доли рынка, прибыльность, а также состав, структура и достаточность капитала.

Помимо финансовых показателей, важна оценка принципиальной позиции банка в отношении его стратегии, которую можно проанализировать с помощью следующих вопросов:

- Намерен ли банк расти органически или за счет слияний и поглощений (неорганический рост), и за счет каких источников?
- Будет ли банк осуществлять экспансию на региональном или международном уровне, выходя на новые рынки, или увеличит присутствие на уже освоенном рынке?

- На каких бизнес-линиях сфокусируется банк в средне- и долгосрочной перспективе?

0 Какова будет дивидендная политика банка?

Ответы на данные вопросы позволят выявить сильные и слабые стороны стратегии банка, а также помогут охарактеризовать менеджмент с точки зрения склонности к риску. Обусловленная макроэкономической картиной сбалансированная стратегия, в которой заложен умеренный рост и четко прописаны меры и способы достижения целевых показателей, оценивается положительно.

Агрессивный (или не соответствующий бизнес-циклу) рост, напротив, может привести к снижению оценки стратегии. Важной составляющей анализа стратегии является оценка ее достижимости. При формировании стратегии важны как финансовые показатели, на которые ориентируется банк, так и способы достижения таких результатов. Если банк планирует увеличить прибыль, указав ненадежные (высокорисковые) источники роста, это стоит оценить негативно. Помимо оценки достижимости, важна оценка реализации. Мониторинг этого показателя осуществляется на протяжении периода реализации ранее утверждённой стратегии, при этом важными индикаторами являются динамика и конечный результат. Несовпадение плановых и фактических показателей в отдельный момент времени не обязательно требует негативного комментария. Типичным способом оценки служит сравнительный анализ результатов реализации последней долгосрочной (более двух лет) стратегии и изложенных в ней целевых уровней. Вместе с тем если банк показывает существенную разницу между обозначенными в стратегии целями и фактическими результатами (при этом разница не объясняется изменением конъюнктуры рынка или макроэкономическими факторами), то следует сделать негативный комментарий.

1.3.3. Структура собственности и деловая репутация

В рамках данного фактора обучающимся необходимо оценить, насколько риски, связанные с акционерами (владельцами) банка, могут повлиять на финансовую устойчивость самого банка. Основными показателями, используемыми для оценки структуры собственности, являются:

- 1) деловая репутация собственников и менеджмента;
- 2) наличие/отсутствие конфликта собственников;
- 3) степень связанности операций банка с бизнесом собственников;
- 4) степень раскрытия собственников до конечных бенефициаров.

Деловая репутация владельцев банка – ключевой фактор оценки структуры собственности. Структура собственности банков раскрывается в карточке каждого банка (раздел «Лица, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация») на сайте Банка России (<http://www.cbr.ru/credit/transparent/>). Кроме того, можно воспользоваться базой данных Bank Focus (<https://bankfocus.bvdinfo.com>), доступ к которой возможен через библиотеку Финансового университета. Негативная деловая репутация собственников бизнеса может обусловить регулятивный риск, но более существенным с точки зрения влияния на финансовый профиль является возможный риск ухудшения деловой репутации самого банка, что может привести к потере части клиентской базы, снижению рентабельности бизнеса, краткосрочному массовому оттоку средств вкладчиков и ограничению доступа к фондированию на публичном долговом рынке. Основанием для признания деловой репутации негативной может быть любая релевантная материальная информация. Ее можно попробовать найти в открытых источниках (сообщения СМИ, портал арбитражных дел, специализированные банковские порталы banki.ru, bankir.ru, arb.ru, др.). Данная информация может касаться прямой или косвенной причастности собственников (бенефициаров) и/или менеджмента банка к криминальным структурам, совершения уголовно наказуемых деяний, коррупционных скандалов, рейдерских захватов, хищений, растрат, обналичивания денежных

средств, а также наличия текущих исков или судебных решений о предшествующих банкротствах, в том числе фиктивных и преднамеренных, компаний, связанных с бенефициарами и/или менеджментом банка и/или привлечения к субсидиарной ответственности. Наличие конфликта собственников может оказывать негативное влияние как на стратегическое, так и на оперативное управление денежнокредитным институтом и, соответственно, негативно влиять на оценку структуры собственности и деловой репутации.

Прежде всего, необходимо оценивать не перспективы разрешения конфликта, а его текущее влияние на развитие и финансовое состояние банка. Степень связанности операций банка с бизнесом собственников имеет разнонаправленное влияние на бизнес-профиль и оценку финансовой устойчивости в целом. Решающее значение имеют детальный характер операций, оценка рыночности условий, на которых предоставляются ссуды (привлекаются ресурсы), платежеспособность заемщиков и контрольные процедуры, регулирующие такие операции. Однако указанные данные для детального анализа, как правило, не раскрываются публично. При отсутствии у студентов указанных данных такой глубокий анализ связанности операций банка с бизнесом собственников может не проводиться. Кэптивность финансового института может быть базисом стратегии развития, при этом при прочих равных условиях банк с сильной позицией на рынке и диверсифицированной клиентской базой заслуживает более высокой оценки относительно кэптивного банка с операциями, сконцентрированными на бизнесе владельца (независимо от степени их рискованности). Будет целесообразным проанализировать значение норматива Н25 (максимальный размер риска на связанное с банком лицо (группу связанных лиц)). Доля кредитования связанных сторон относительно величины основного капитала, а также доля финансовых обязательств от связанных сторон в совокупном объеме обязательств являются ключевыми количественными показателями. Необходимые данные раскрываются в пояснительной записке к финансовой

отчетности банка (раздел «Операции со связанными с Банком сторонами»). Как правило, показатель свыше 100% (от величины основного капитала) будет негативно влиять на оценку фактора структуры собственности и деловой репутации. Для банков с минимальной балансовой позицией (с фокусом на транзакционное обслуживание) ключевым показателем будет доля доходов от связанных сторон в общей величине доходов банка. Как правило, показатель свыше 30% будет негативно влиять на оценку фактора структуры собственности и деловой репутации. Несмотря на то что во многих юрисдикциях присутствуют требования регулятора о раскрытии структуры собственности, на рынке по-прежнему существуют банки под управлением номинальных конечных бенефициаров, представляющих интересы реальных акционеров. Если банк не раскрывает структуру собственности до конечных реальных бенефициаров, это требует негативного комментария.

1.3.4. Качество активов

Уровень риска, в первую очередь кредитного риска, который банк принимает на себя через активы, зачастую является фактором, в наибольшей степени влияющим на финансовое состояние банка в целом. В этой связи основной фокус анализа активов направлен на кредитный портфель банка. Тем не менее оценка качества активов включает в себя и ряд других направлений.

1) Состав и структура активов, их динамика

- целесообразно обратить внимание на темпы роста активов⁸ и сравнить их со средними по группе сопоставимых банков или по всем банкам страны; слишком высокие темпы роста – индикатор будущих проблем, т.к. обычно наращивание активов и особенно кредитного портфеля происходит вследствие ослабления требований к заемщикам, проведения агрессивной риск-стратегии, принятия избыточных рисков;

- одновременно анализа требует ситуация снижения совокупных активов банка, т.к. она может говорить о его стагнации, потере рынков

сбыта, ухудшении качества кредитов (создания резервов уменьшает величину чистой ссудной задолженности);

- кроме того, полезно оценить:

- стабильность изменения величины активов и их структуры;

- наличие нетипичных или резких изменений в структуре активов и выяснить их причины (при резком изменении структуры и динамики кредитного портфеля может существовать повышенная вероятность снижения его качества в кратко- и среднесрочной перспективе);

- доля работающих активов (традиционно она находится в пределах 75-85 %);

- рыночную ориентацию кредитного портфеля (корпоративное кредитование, кредитование СМП, ипотечное кредитование и др.);

- долю валютной составляющей.

2) Оценка уровня кредитного риска

- Кредитный риск в данном случае можно понимать, как угрозу убытка из-за неспособности контрагента или заемщика банка осуществить своевременный платеж по обязательству; необходимо отметить, что источниками кредитного риска являются:

- кредиты клиентам (!);

- долговые ценные бумаги;

- производные финансовые инструменты;

- условные обязательства кредитного характера (гарантии, непокрытые аккредитивы, неиспользованные лимиты кредитных линий), отраженные на забалансовых счетах;

- выданные межбанковские кредиты (МБК) и размещенные межбанковские депозиты (МБД);

- для оценки качества кредитного портфеля и уровня кредитного риска, принятого банка через него, целесообразно воспользоваться следующими показателями. Их значения стоит оценивать как изолированно, так и в сравнении со средними значениями по группе сопоставимых банков, и если

значения по банку хуже среднего, это стоит рассматривать как негативный сигнал. Общий список показателей для проведения сравнительного анализа с группой сопоставимых банков приведен в Приложении 2.

– Уровень просроченных кредитов сроком просрочки 1 день и более (NPL 1+)¹⁰

$$\text{NPL 1+} = \frac{\text{Просроченная задолженность (1+), брутто}}{\text{Кредиты клиентам (до вычета РВПС)}}$$

– Уровень просроченных кредитов сроком просрочки 90 дней и более (NPL 90+)

$$\text{NPL 90+} = \frac{\text{Просроченная задолженность (90+), брутто}}{\text{Кредиты клиентам (до вычета РВПС)}}$$

– Доля ссуд IV и V кат. кач. по 590-П (только по РСБУ)

$$\text{Ссуды IV-V кат.} = \frac{\text{Ссуды IV и V категории качества}}{\text{Кредиты клиентам (до вычета РВПС)}}$$

– Коэффициент резервирования

$$k \text{ резервирования} = \frac{\text{Резервы под обесценение (РВПС)}}{\text{Кредиты клиентам (до вычета РВПС)}}$$

Случается, что банки не в полной мере признают в учете проблемную задолженность за

счет реструктуризации кредитов или классификации ссуд в более высокую категорию качества. В этой связи полезным может оказаться сравнить значение показателей просроченной задолженности (NPL1+ и NPL90+), показателей резервирования с соотношением процентов полученных (по факту, отражены в Отчете о движении денежных средств (ОДДС) и процентов начисленных (отражены в Отчете о прибылях и убытках (ОПИУ)).

Высокие значения разницы между **процентами, начисленными и процентами полученными** (в % к процентам начисленным) может свидетельствовать о значительной доле неработающих кредитов (т.е. не приносящих процентного дохода) Если величина этой разницы составляет **более 10%**, это является весьма тревожным сигналом.

– Коэффициент покрытия просроченной задолженности

$$k \text{ покрытия просроч. зад.} = \frac{\text{Резервы под обесценение (РВПС)}}{\text{Просроченная задолженность, брутто}}$$

Чем ниже значение показателя покрытия, тем больше будет амплитуда снижения кредитного качества банка в период стресса.

Если **k покрытия** $\geq 100\%$, кредитные риски признаются частично реализовавшимися, что стоит оценить положительно.

– Стоимость риска (Cost of Risk, CoR) (В среднем по российским банкам величина показателя стоимости риска (**CoR**) составляла 3,1% в 2015 г., 0,3% в 2016 г. и 1,6% в 2017 г. Аномально низкое значение стоимости риска в 2016 г. было обусловлено роспуском резервов несколькими крупнейшими банками в конце года. Значительный рост резервов произошел во втором полугодии 2017-го в результате их создания под проблемные активы, выявленные при передаче банковских групп ПАО «Банк ФК Открытие» и ПАО «БИНБАНК» под управление ФКБС).

$$\text{CoR} = \frac{\text{Чистое создание РВПС (за год), согласно ОПИУ}}{\text{Средние за год кредиты клиентам, брутто}}$$

Показатель стоимости риска (CoR) показывает уровень чистого создания резервов по ссудам за отчетный год (отражается в отчете о финансовых результатах) в % к средней величине кредитов клиентам за тот же год. Рост показателя стоимости риска (CoR) свидетельствует об ухудшении качества кредитов.

3) Диверсификация кредитного портфеля

- оценивать стоит степень диверсификации по отраслям, регионам, продуктам и связанным лицам (при наличии доступной информации);
- наличие высокого уровня концентрации говорит о большей степени подверженности портфеля угрозе обесценения в случае стрессов;
- особое внимание стоит уделять кредитованию отраслей с повышенным риском (строительство, девелопмент, операции и недвижимым имуществом и аренда); если их совокупный удельный вес в корпоративных кредитах превышает 20 %, это является тревожным сигналом.

4) Оценка величины рыночного риска

- рыночный риск включает в себя фондовый, валютный, товарный и процентный риски;
- основной индикатор при оценке рыночного риска – отношение величины рыночного риска (входит в состав совокупного риска банка (Совокупный

риск банк (риск-взвешенные активы, РВА) – знаменатель показателя (норматива) достаточности капитала) к основному капиталу банка. Если данный показатель составляет свыше 75 %, это является тревожным сигналом.

1.3.5. Достаточность капитала

Достаточность, качество и генерирование капитала – это фундаментальные факторы финансовой устойчивости банка. Капитал обеспечивает буфер абсорбции убытков (в том числе непредвиденных) и поддерживает непрерывность деятельности. Достаточность капитала также играет роль важного регулятивного аспекта банковской деятельности. Кроме того, стабильно высокая достаточность капитала позволяет поддерживать доверие инвесторов и контрагентов.

Целесообразно начать анализ капитальной базы банка с сопоставления фактического уровня достаточности основного капитала (норматив Н1.2) и коэффициента усредненной генерации капитала (КУГК). Этот показатель предложен кредитным агентством «АКРА», он указывает на способность банка наращивать капитал без внешних вливаний, что особенно важно в периоды финансового стресса. Стабильный рост прибыли банка поддерживает увеличение собственного капитала и позволяет кредитному институту обеспечить безопасный рост своих активов.

Данный подход рассматривает прибыльность (способность самостоятельно генерировать капитал) в качестве компонента оценки достаточности капитала, а не отдельного фактора. Такой подход основывается на предпосылке о том, что ценообразование банковского продукта включает норму прибыли, достаточную для покрытия ожидаемых потерь по активам, в то время как капитал служит буфером абсорбции непредвиденных убытков и защиты старших кредиторов.

Показатель КУГК представляет собой среднее арифметическое за 5 полных отчетных лет значения показателя генерации капитала. Расчет

генерации капитала проводится по следующей формуле для каждого из 5 последних полных отчетных лет:

❖ Коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК)

Генерация капитала =

$$\frac{\text{Прибыль до н/о скорректированная} - \text{Дивиденды} - \text{Чистый выкуп акций}}{\text{Совокупный риск банка (RWA)}}$$

Знаменатель норматива Н1.2 (РСБУ) или RWA (МСФО)

Прибыль до налогообложения **корректируется** на величину

- Нерегулярных доходов/ расходов
- Безвозмездно полученного имущества (если оно отражено в отчете о ФР)
- Выручки от небанковской деятельности (МСФО)
- Величину несозданного резерва (по мнению аналитика)

$$\text{КУГК} = \frac{\sum \text{Генерация капитала}_i \text{ (за 5 лет)}}{5}$$

В итоге базовая оценка достаточности капитала формируется в соответствии с матрицей, приведенной в таблице 1.

Таблица 1 - Базовая оценка достаточности капитала

		Коэффициент усредненной генерации капитала (КУГК), б.п. ¹⁵					
Норматив 1.2 по РСБУ (или Tier-1 CAR, % по МСФО)			≥200	100-200	50-100	0-50	<0
	≥12	1	1	2	2	3	
	9-12	2	2	2	3	3	
	8-9	2	2	3	4	4	
	7-8	3	3	4	4	5	
	<7	3	4	4	5	5	

Примечание.

1 – сильная

2 – адекватная

3 – удовлетворительная

4 – слабая

5 – критическая

Для обеспечения более корректной и точной оценки достаточности капитала банка необходимо учесть следующие факторы:

1) Рост активов

- агрессивный рост активов (Принято говорить об агрессивном росте активов, если темпы роста активов над средним темпом роста по группе

сопоставимых банков превышает 50 %) требует адекватного увеличения капитала, чтобы сохранить баланс между объемом принимаемого риска и имеющимся капиталом;

- основные показатели для изучения:

- темпы прироста активов,

- показатель финансового рычага (норматив Н1.4) (если его значение ниже 5 %, это является тревожным сигналом).

2) Рискованность активов

- принятие излишних рисков приводит к снижению прибыли и даже возникновению убытков (в т.ч. из-за создания резервов), что приводит к уменьшению собственного капитала и показателей его достаточности;

- основные показатели для изучения:

- динамика величины совокупного риска (риск-взвешенных активов, РВА) (Под совокупным риском банка (**риск-взвешенными активами**) понимается величина знаменателя при расчете нормативов достаточности капитала. Он включает в себя не только активы за минусом резервов, взвешенные на коэффициенты по степени риска (величина кредитного риска), но также объем операции с повышенным уровнем риска, величины рыночного и операционного риска, объем риска по забалансовым обязательствам, а также ряд других элементов);

- отношение РВА к величине балансовых активов (в среднем по России оно составляет ~ 90%);

- структура совокупного риска и выявление основных источников, причин прироста риск-взвешенных активов;

- проведение сравнения указанных показателей с аналогичными по группе сопоставимых банков или по всем банкам страны.

3) Объем капитала и его достаточность

- величина и динамика показателей достаточности (в приоритете Н1.2

– достаточность основного капитала; дополнительный капитал обладает более низким качеством и в меньшей степени внушает доверие аналитикам, т.к. существует риск манипуляций его величиной);

- оценка величины запаса (буфера) капитала, т.е. величины капитала, которая превышает требуемый уровень для выполнения нормативов достаточности и требований по надбавкам;

- значительный буфер капитала может компенсировать определенный уровень балансового и внебалансового риска (возможного убытка).

Экстремально высокая достаточность капитала не всегда оценивается как однозначно положительный фактор. Если достаточность капитала находится на экстремально высоком уровне, необходим анализ причин возникновения такой ситуации.

4) Источники прироста капитала

- источники прироста (истощения) регуляторного капитала принято подразделять на *внешние* (выпуск акций, образование эмиссионного дохода, привлечение субординированных долгов) и *внутренние* (генерация нераспределенной прибыли, формирование резервного фонда); кроме того, можно выделить группу прочих направлений истощения капитала, которые включаются в расчет капитала с отрицательным знаком (выдача субординированных кредитов, покупка акций сторонних финансовых организаций и пр.);

- положительной оценки заслуживает регулярный рост капитала за счет нераспределенной прибыли.

5) Качество капитала

- положительная оценка, если рост капитала обеспечен за счет основного капитала (I уровня);

- необходим сравнительный анализ структуры капитала и ее изменение с банками России и с группой сопоставимых банков.

6) Дивидендная политика

- склонность акционеров выводить прибыль через дивиденды может

быть угрозой для устойчивости банка;

- необходимо проанализировать показатели доли прибыли, выплаченной в виде дивидендов (уплаченные дивиденды по ОДДС /чистая прибыль за год, предшествовавший году выплаты дивидендов), сравнить его значение со значениями по банкам России и по группе сопоставимых банков (Доля дивидендных выплат (в финансовом результате прибыльных банков) снизилась с 81–84 % в 2015–2016 годах до 56 % в 2017-м (без учета Сбербанка, доля которого в совокупных дивидендных выплатах сектора составила ~ 45%).

1.3.6. Рентабельность

Цель оценки рентабельности состоит в определении способности банка генерировать стабильный положительный финансовый результат. В этом смысле оценка рентабельности тесно связана с оценкой достаточности капитала.

Низкий уровень рентабельности капитала негативно влияет на возможности по капитализации получаемой прибыли. Кроме того, высокие доходы от волатильных компонентов в структуре финансового результата банка оцениваются негативно, поскольку затрудняют прогнозирование финансовых потоков банка.

Основными способами анализа являются структурный анализ и анализ финансовых коэффициентов (Еще одним способом анализа является анализ стабильности и структуры операционного дохода, который входит в блок «Рыночные позиции и диверсификация бизнеса»).

Структурный анализ предполагает выделение основных компонентов финансового результата, их анализ в % к средним активам. Пример структурного анализа и сравнение структуры финансового результата с банками России представлен в таблице 2.

Таблица 2. Пример структурного анализа рентабельности, в % к средним активам

	Банк				Российские банки
	2014	2015	2016	2017	2017
Чистая процентная маржа (NIM)	6,2%	7,4%	5,9%	5,1%	2,0%
Комиссионные доходы	1,3%	1,4%	1,3%	1,5%	1,4%
Комиссионные расходы	(0,2%)	(0,2%)	(0,3%)	(0,2%)	(0,4%)
Операционные расходы	(7,8%)	(7,6%)	(10,4%)	(10,3%)	(1,8%)
Нестабильные источники прибыли от банковской деятельности	0,5%	0,8%	(0,1%)	0,4%	1,1%
Чистое создание резервов	(0,1%)	(3,5%)	1,9%	2,3%	(1,7%)
Прочие опер. доходы, доходы от участия в капитале и прибыль от прекращ. деят-ти	0,3%	0,2%	1,3%	0,8%	0,2%
Налоги	(0,2%)	0,1%	(0,2%)	(0,0%)	-
ROA =	0,2%	(1,4%)	(0,5%)	(0,5%)	1,0%

Полезно сравнить структуру финансового результата банка (по отдельным компонентам) со структурой по группе сопоставимых банков или со структурой по всем банкам России.

Кроме того, принято анализировать ряд финансовых коэффициентов.

Приемы анализа уровня прибыльности с помощью финансовых коэффициентов:

□ сопоставление фактического значения с рекомендуемым, а также со значениями по всем российским банкам и по группе сопоставимых банков (предпочтительнее);

- анализ динамики для выявления тенденций;

- определение причин изменения значения коэффициентов.

Основные финансовые показатели для изучения представлены в таблице 3.

Таблица 3. Финансовые коэффициенты для оценки уровня рентабельности банка

№ п/п	Название	Формула	Описание	Комментарий
1	Коэффициент процентного дохода	Процентный доход / Активы, приносящие доход, среднее значение	Процентный доход (согласно ОГБУ) Активы, приносящие доход = Кредиты, выданные клиентам, брутто + Кредиты, выданные банком + Ценные бумаги (оценяемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только долговые) + Ценные бумаги (имеющиеся в наличии для продажи, только долговые) + Ценные бумаги (удерживаемые до погашения) + Требования к банкам + Требования по РЕПО	Необходим сравнительный анализ с группой сопоставимых банков или со всеми банками страны
2	Коэффициент процентных расходов	Процентные расходы / Обязательства с уплатой процентов, среднее значение	Процентный расход (согласно ОГБУ) Обязательства с уплатой процентов = Средства клиентов + Средства банков + Прочие депозиты и краткосрочные займы + Задолженность перед Банком России + Выпущенные долговые ценные бумаги + Субординированные займы	Необходим сравнительный анализ с группой сопоставимых банков или со всеми банками страны
3	Спред	К процентный доход – К процентных расходов	К процентных доходов – К процентных расходов	Показывает размер разницы между средней стоимостью привлечения ресурсов и средней стоимостью их размещения. Сравнительный анализ по сопоставимым банкам или банкам страны
4	Чистая процентная маржа (NIM)	Чистый процентный доход / Среднее (работющее) активы	Чистый процентный доход = Процентный доход – Процентный расход (согласно ОГБУ) Среднее (работющее) активы за тот же период	Чистый % доход является основным источником стабильного операционного дохода и прибыли банка. Значение NIM (на средние вливающиеся активы) < 2,0% является тревожным сигналом. Необходим сравнительный анализ с группой сопоставимых банков или со всеми банками страны

№ п/п	Название	Формула	Описание	Комментарий
5	Коэффициент операционной эффективности Cost to income (CTI или CIR)	Операционные расходы / Операционные доходы	Операционные расходы (организационные и управленческие расходы + расходы на содержание персонала + расходы на содержание ОС и НМА + амортизация ОС и НМА + оценочные обязательства + прочие расходы по обеспечению деятельности банка) (согласно форме № 102) Операционные доходы = Чистые процентные доходы + Комиссионные доходы – Комиссионные расходы (согласно ОГБУ)	Чем выше значение, тем ниже операционная эффективность банка, т.е. ниже отдачи от расходов на содержание банка. Рекомендуемое значение <0,5. Если значение выше 0,75 либо отрицательное, это является тревожным сигналом.
6	Рентабельность активов (ROA)	Чистая прибыль / Активы, среднее значение	Чистая прибыль (согласно ОГБУ) Совокупные активы (согласно балансу, среднее значение)	Является индикатором эффективности команды менеджеров по управлению активами банка. Традиционно ROA ~ 1%. Необходим сравнительный анализ с группой сопоставимых банков или со всеми банками страны
7	Рентабельность капитала (ROE)	Чистая прибыль / Совокупный капитал, среднее значение	Чистая прибыль (согласно ОГБУ) Совокупный собственный капитал (балансовый) (согласно балансу, среднее значение)	Является индикатором способности банка создавать стоимость и генерировать капитал. Положительно можно оценить банк с ROE > 7% (или 9% для системно значимых КО). Тревожным сигналом является ROE < 4% (или <5,5% для СЗКО) . Необходим сравнительный анализ с группой сопоставимых банков или со всеми банками страны
8	Прибыль на 1 сотрудника	Чистая прибыль / Списочная численность сотрудников, среднее значение	Чистая прибыль (согласно ОГБУ) Списочная численность сотрудников, среднее значение	Необходим сравнительный анализ с группой сопоставимых банков или со всеми банками страны

№ п/п	Название	Формула	Описание	Комментарий
9	Операционные расходы на 1 руб. средних активов	Операционные расходы / Активы, среднее значение	Операционные расходы (организационные и управленческие расходы + расходы на содержание персонала + расходы на содержание ОС и НМА + амортизация ОС и НМА + оценочные обязательства + прочие расходы по обеспечению деятельности банка) (согласно форме № 102) Совокупные активы (согласно балансу, среднее значение)	Является одним из индикаторов эффективности операционной деятельности. Традиционно его значение составляет ~2,8%. Значение выше 4% является тревожным сигналом и требует выяснения причин. Необходим сравнительный анализ с группой сопоставимых банков или со всеми банками страны

1.3.7. Ресурсная база и ликвидность

Еще одним фактором, влияющим на оценку финансового состояния банка, является фактор фондирования (состав и качество привлеченной ресурсной базы) и ликвидности. С учетом схожей экономической природы данный фактор объединяет оценки ликвидной позиции и профиля фондирования банка. Фактор фондирования и ликвидности критичен с точки зрения деятельности банка и его устойчивости, поскольку дефицит ликвидности (несоблюдение нормативов ликвидности) и структурный дисбаланс фондирования чаще всего приводят к дефолту банков.

Одна из главных задач банка – обеспечение сохранности средств кредиторов. Способность банка обслуживать свои обязательства критична как для устойчивости денежно-кредитного института, так и для бизнеса и экономики в целом. Оценка ликвидности указывает на способность банка выполнять требования кредиторов и вкладчиков.

Учитывая ограниченный объем открытых данных для проведения анализа ликвидности на основе изучения прогнозных ожидаемых денежных потоков, в рамках выполнения настоящей работы обучающимся рекомендуется использовать метод коэффициентов. Основные показатели для анализа и комментарии по интерпретации полученных значений содержатся в таблице 4.

Целью анализа ресурсной базы банка является оценка рисков, связанных с ее недостаточной диверсификацией и ее нестабильностью, в том числе из-за крупных выплат.

При оценке фондирования учитываются такие показатели, как:

- 1) зависимость от регулятивного финансирования;
- 2) концентрация ресурсной базы;
- 3) диверсификация источников фондирования.

Таблица 4. Финансовые коэффициенты для оценки уровня ликвидности банка

№ п/п	Название	Формула	Описание	Комментарий
1	Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	$L_{ам} / (O_{ам} - O_{ам}^*) \times 100\% \geq 15\%$	$L_{ам}$ – сумма высоколиквидных активов банка $O_{ам}$ – сумма обязательств банка по счетам до востребования $O_{ам}^*$ – минимальный совокупный остаток средств по счетам физических и юридических лиц до востребования	Оценка значения показателя (на крайнюю отчетную дату) Н2 > 50% - положительная От 30 до 50% - нейтральная < 30% - негативная
2	Норматив текущей ликвидности (Н3)	$L_{ат} / (O_{ат} - O_{ат}^*) \times 100\% \geq 50\%$	$L_{ат}$ – сумма ликвидных активов банка (срочность до 30 дней) $O_{ат}$ – сумма обязательств банка по счетам д/в и до 30 дней $O_{ат}^*$ – минимальный совокупный остаток средств по счетам физических и юридических лиц до востребования и до 30 дней	Оценка значения показателя (на крайнюю отчетную дату) Н3 > 70% - положительная От 65 до 70% - нейтральная < 65% - негативная
3	Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	$K_{рд} / (K_{о} + O_{д} + O^*) \times 100\% \leq 120\%$	$K_{рд}$ – кредитные требования (срочность свыше 1 года) $K_{о}$ – собственные средства (регуляторный капитал) $O_{д}$ – обязательства свыше 1 года O^* – минимального совокупного остатка средств по счетам со сроками исполнения обязательств до 1 года и счетам д/в физ. и юр. лиц	Оценка значения показателя (на крайнюю отчетную дату) Н4 < 80% - положительная От 80 до 100% - нейтральная > 100% - негативная
4	Норматив краткосрочной ликвидности банковской группы (Н2б) (на консолидированной основе) – только СЗКО	$(ВЛА + БКЛ + ДАИВ - ВК) / ЧООДС \times 100\% \geq 90\%$ (с 01.01.19 $\geq 100\%$)	$ВЛА$ – высоколиквидные активы, $БКЛ$ – лимит безотзывной кредитной линии, $ДАИВ$ – $ВЛА$ в ин. валюте в части, превышающей ЧООДС в той же ин. валюте, $ВК$ – величина корректировки $ЧООДС = ООДС - \min(ОПДС; 0,75 \times ООДС)$ $ЧООДС$ – чистый ожидаемый отток ден. средств	Оценка значения показателя (на крайнюю отчетную дату) Н2б > 105% - положительная От 90 до 105% - нейтральная < 90% - негативная

№ п/п	Название	Формула	Описание	Комментарий
5	Норматив чистого стабильного фондирования банковской группы (Н2в) (на консолидированной основе) – только СЗКО	$НСФ \text{ (пассив)} / ТСФ \text{ (активы)} \times 100\% \geq 100\%$	$НСФ$ – измеряется стабильное фондирование (5 категорий с коэффициентами от 100% до 0%, чем длиннее и стабильнее пассив, тем выше коэффициент) $ТСФ$ – требуется стабильное фондирование (9 категорий с коэффициентами от 0% до 100%, чем выше срок и уровень риска актива, тем выше коэффициент)	Оценка значения показателя (на крайнюю отчетную дату) Н2в > 115% - положительная От 105 до 115% - нейтральная < 105% - негативная
6	Доля депозитов до востребования и привлеченных средств, всего	Депозиты до востребования / Привлеченные средства, всего	Расчетные и текущие счета физ. лиц + р/с в т/с юрид. лиц + средства на счетах банков (коро-счета) Валюта баланса банка – Собственный капитал (балансовый)	Рекомендуемое значение – 30%
7	Доля межбанковских кредитов и кредитов ЦБ РФ в привлеченных средствах, всего	Межбанковские кредиты и депозиты полученные / Привлеченные средства, всего	Межбанковские кредиты и депозиты (полученные) Валюта баланса банка – Собственный капитал (балансовый)	Рекомендуемый диапазон 20-30%
8	Доля ценных бумаг, находящихся в залоге	Ценные бумаги в залоге / Портфель ценных бумаг	Ценные бумаги в залоге (в т.ч. по операциям РЕПО) Ценные бумаги (оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только долговые) + Ценные бумаги (оцененные в наличии для продажи, только долговые) + Ценные бумаги (удерживаемые до погашения)	Рекомендуемое значение < 50%

№ п/п	Название	Формула	Описание	Комментарий
9	Соотношение кредитов и депозитов (Loan-to-Deposit Ratio, LTD)	Кредиты клиентам, брутто / Депозиты клиентов, всего	Кредиты клиентам, брутто	Показывает, в какой степени кредиты клиентам финансируются депозитами клиентов. Рекомендуемый диапазон 0,7-0,9. Значение > 1,0 является тревожным сигналом и может указывать на то, что кредиты частично финансируются за счет привлеченных МБК, что влечет повышение риска ликвидности
			Средства клиентов, не являющихся Ю	
10	Доля высоколиквидных активов в составе активов, всего	Высоколиквидные активы / Активы, всего	Денежные средства + Средства в ЦБ РФ – Средства в ФОР + Средства в кредитных организациях + Вложения в долговые обязательства РФ и Банка России (кроме обремененных залогами)	Показывает запас высоколиквидных активов в балансе банка. Положительно можно оценить значение > 10%
			Активы, всего	
11	Соотношение вторичных резервов (высоколиквидные активы) и депозитов	Вторичные резервы (Высоколиквидные активы) / Депозиты клиентов, всего	Денежные средства + Средства в ЦБ РФ – Средства в ФОР + Средства в кредитных организациях + Вложения в долговые обязательства РФ и Банка России (кроме обремененных залогами)	Показывает запас высоколиквидных активов в балансе банка, которые могут быть оперативно использованы для фондирования непредвиденного оттока депозитов из банка. Положительно можно оценить значение > 15%
			Средства клиентов, не являющихся Ю	

Несмотря на то, что привлечение ресурсов от Банка России (межбанковские кредиты и операции РЕПО) способствует диверсификации и зачастую является более выгодным для банка, высокая доля данного вида финансирования – негативный фактор для ликвидности. Если банк прибегает к финансированию со стороны Банка России, это может говорить об ограниченной возможности использования альтернативных источников.

Более того, Банк России может прекратить финансирование банка в случае нестабильной конъюнктуры. В первую очередь речь идет об использовании инструмента прямого и обратного РЕПО.

Интерпретацию показателя доли средств Банка России в совокупных обязательствах можно проводить следующим образом:

- ☐ <10% - положительно;
- ☐ От 10 до 30 % - нейтрально;
- ☐ > 30 % - негативно.

Концентрация ресурсной базы. Даже при сбалансированной по срокам структуре активов и обязательств концентрация ресурсов на отдельных клиентах может приводить к потере ресурсной базы и ликвидности в случае отказа клиентов от сотрудничества с кредитной организацией. Показатель оценивается исходя из доли средств одного крупнейшего клиента (группы клиентов) и 10 крупнейших групп клиентов в совокупных обязательствах

банка (при наличии таких данных). Оценка показателя концентрации ресурсной базы представлена в Таблице 5.

Таблица 5. Оценка концентрации ресурсной базы банка

Доли средств крупнейшего клиента (группы клиентов), % от обязательств			
	< 7%	От 7% до 15%	> 15%
Оценка	Положительная	Нейтральная	Негативная
Доли средств 10 крупнейших клиентов (группы клиентов), % от обязательств			
	< 15%	От 15% до 30%	> 30%
Оценка	Положительная	Нейтральная	Негативная

Диверсификация источников фондирования. Структурная сбалансированность ресурсной базы банка позволяет ему с большим комфортом проходить периоды финансового стресса, поскольку различные экономические субъекты зачастую проявляют разнонаправленную динамику сберегательной активности. Зависимость от одного источника финансирования представляет собой негативный кредитный фактор. Шоки на рынке могут вынудить банк искать альтернативные источники финансирования. Диверсификация источников фондирования, напротив, позволяет компенсировать риски неблагоприятных событий на рынках капитала или в экономике. Оценка показателя диверсификации источников фондирования представлена в Таблице 6.

Таблица 6. Оценка диверсификации источников фондирования

Доли крупнейшего источника фондирования в совокупных обязательствах*, %			
	< 30%	От 30% до 60%	> 60%
Оценка	Положительная	Нейтральная	Негативная

Выделяют 4 источника фондирования в совокупных обязательствах: (1) средства физ. лиц, (2) средства юр. лиц, (3) межбанковские обязательства (включая привлеченные от Банка России), (4) облигации (за исключением инструментов, входящих в регулятивный капитал первого уровня)

Для оценки качества ресурсной базы целесообразно провести сравнение показателей и структуры обязательств со средними показателями по банковскому сектору или по группе сопоставимых банков. При этом

учитываются направления деятельности, в которых специализируется банк. Например, в конкурентную выборку для розничного банка входят другие розничные банки.

В Заключении необходимо сформулировать выводы о финансовом состоянии банка, а также рекомендации автора (авторов) по изменению политики банка (кредитной, процентной и др.), корректировке структуры его баланса, структуры доходов и расходов в целях преодоления негативных тенденций и повышения уровня финансовой устойчивости банка.

Выводы должны основываться на результатах проведенного анализа и содержать комментарии (как положительные, так и отрицательные) по отдельным сторонам деятельности банка и общий вывод об уровне финансовой устойчивости кредитной организации.

В случае, если размер таблиц, в которых собраны первичные данные и результаты расчетов, слишком велики для расположения в тексте работы, рекомендуется помещать их в раздел «**Приложения**». Вместе с тем в тексте работы в обязательном порядке должны содержаться сокращенные версии таблиц и диаграммы, иллюстрирующие соответствующий подразделы расчетно-аналитической работы.

Перечень обязательных таблиц и диаграмм (подготовка дополнительных таблиц и диаграмм приветствуется)

Наименование	Таблица	Диаграмма
Аналитический баланс		
Структура кредитного портфеля (по отраслям экономики) в динамике		
Структура депозитов (по отраслям экономики) в динамике		
Структура кредитов клиентам и уровень просрочки (90+) в динамике		
Темпы прироста активов, кредитного портфеля и собственного (базисного капитала) капитала (год-к-году, %)		
Динамика кредитного и депозитного портфелей (абсолютным в динамике и/или темпы прироста в % год-к-году)		
Динамика значения показателя Loan-to-Deposit Ratio		
Структура собственного (регуляторного) капитала по укрупненным позициям (в динамике)		
Показатель генерации капитала (в динамике)		
Источники прироста собственного (регуляторного) капитала (в динамике)		
Реструктурированный отчет о финансовых результатах		
Финансовые показатели для оценки рентабельности		
Декомпозиционный анализ ROE		
Структурный анализ прибыли (рентабельности активов)		
Финансовые коэффициенты для оценки ликвидности и ресурсной базы		
Анализ степени концентрации на источниках формирования ресурсной базы (в динамике)		

1.4. Критерии оценки

- Корректность вычислений (от 0 до 6 баллов);
- Полнота проведенного анализа, обоснованность выводов и предложений, умение интерпретировать значения экономических показателей (от 0 до 6 баллов);
- Оформление работы (от 0 до 4 баллов);
- Логика и последовательность изложения (от 0 до 4 баллов).

Максимальная сумма – 20 баллов.

Работа считается выполненной при сумме баллов 10 и выше.

Оценка расчетно-аналитической работы осуществляется в процессе текущего контроля успеваемости обучающегося. Целесообразно осуществлять текущий контроль выполнения каждого этапа работы (на усмотрение преподавателя).

При отрицательной оценке работа дорабатывается в соответствии с замечаниями преподавателя. При положительной оценке проделанной

работы, в зависимости от качества ее выполнения она, по усмотрению преподавателя, либо зачитывается без дополнительного собеседования, либо выносится на собеседование, где проверяется обоснованность сделанных студентами выводов и предложений.

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1. Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций и их структура в виде знаний, умений содержатся в разделе 2 рабочей программы «Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине».

7.2. Типовые вопросы для оценки знаний и умений, характеризующих формирование компетенций

Шифр компетенции	Вопросы	Правильный ответ
ПКП-3	20. Как отразится на темпах экономического роста одновременное повышение ключевой ставки и уровня налогообложения?	Темп роста экономики замедлится
	21. К какому изменению инвестиционного спроса приведет значительный рост инфляции?	Инвестиционный спрос будет сокращаться
	22. Относятся ли изменения норматива обязательных резервов к основным инструментам фискальной политики государства?	Нет, не относятся
	23. Каким образом, при прочих равных условиях, отразится на сальдо торгового баланса Китая увеличение Германией ввозных пошлин на китайские автомобили?	Сальдо торгового баланса Китая сократится
	24. Как согласно Кейнсианской модели необходимо изменить ставки налогообложения для предотвращения перегрева экономики на	Поднять ставки налогов

	фазе экономического роста?	
	25. Какую политику в качестве доминирующей в регулировании экономики считали представители кейнсианства?	Бюджетно-налоговую
	26. Можно ли отнести субсидии к инструментам денежно-кредитной политики?	Нет
	27. Как изменятся темпы экономического роста при осуществлении крупномасштабных государственных инфраструктурных проектов при прочих равных условиях?	Экономический рост ускорится
	28. К чему может привести при прочих равных условиях отмена специальных налоговых режимов в России?	К росту теневого сектора и сокращению объема налоговых поступлений в бюджет
	29. Как отразится на экономическом росте стимулирование инвестиционного спроса инструментами денежно-кредитной политики?	Экономический рост ускорится
	30. К каким изменениям совокупного предложения приведет сокращение ставки налога на прибыль?	К росту совокупного предложения
	31. Каком образом политика «дорогих» денег отражается на денежной массе?	Денежная масса сокращается
	32. Какое влияние оказывают внешнеэкономические и внешнеполитические факторы на точность прогнозирования параметров денежно-кредитной политики?	Отрицательное, точность прогноза сокращается
	33. При увеличении ключевой ставки что произойдет с объёмом ссуд, предоставляемых Центральным банком коммерческим банкам?	Он сократится
	34. К каким операциям на открытом рынке следует прибегнуть Центральному банку страны в случае чрезмерного укрепления национальной валюты?	К операциям по покупке иностранной валюты
	35. Какое воздействие при прочих равных условиях оказывает на инфляцию значительное увеличение государственных расходов?	Инфляция увеличивается
	36. Как изменится денежное предложение если Центральный банк начнет выкупать государственные ценные бумаги?	Денежное предложение увеличится
	37. Какое влияние оказывает волатильность цен на рынке углеводородов на точность прогнозирования параметров бюджетно-налоговой политики России?	Точность прогноза сокращается при росте волатильности рынка
	38. Какое изменение норматива обязательных резервов может привести к увеличению объёма ссуд, предоставляемых Центральным банком коммерческим банкам?	Сокращение норматива обязательных резервов

7.3 Тесты

Шифр компетенции	Тестовые задания	Правильный ответ
ПКП-3	1. Для сдерживания инфляции ЦБ РФ... А) повышает ключевую ставку Б) снижает ключевую ставку В) повышает налоги Г) снижает налоги	Б
	2. При режиме таргетирования инфляции валютный курс является... А) фиксированным Б) плавающим В) частично ограниченным Г) полностью ограниченным	Б
	9. Состояние финансовой системы, в котором не происходит формирования системных рисков, способных при реализации оказать негативное воздействие на процесс трансформации сбережений в инвестиции и реальный сектор экономики А) дисфункция Б) дисбаланс В) финансовая стабильность Г) финансовый разрыв	В
	10. Отношение стоимости фиксированного набора товаров и услуг в ценах текущего периода к его стоимости в ценах предыдущего (базисного) периода – это... А) индекс ликвидности Б) индекс Херфиндаля-Хиршмана В) индекс Лернера Г) индекс потребительских цен	Г
	11. К методам таможенного регулирования относят А) тарифные методы Б) монетарные методы В) фискальные методы Г) экспертные методы	А
	12. Налоговый вычет – это... А) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении НДФЛ, либо возврат части ранее уплаченного НДФЛ в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях Б) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении налога на прибыль, либо возврат части ранее уплаченного налога на прибыль в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях В) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении налога на имущество, либо возврат части ранее уплаченного налога на имущество в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях Г) уменьшение налогооблагаемого дохода при исчислении НДС, либо возврат части ранее уплаченного НДС в установленных законодательством РФ о налогах и сборах случаях	А

Примерный перечень контрольных вопросов к экзамену:

Контрольные вопросы для подготовки к экзамену:

1. Понятие «финансовое состояние», «финансовая устойчивость», «финансовый анализ» коммерческого банка.
2. Признаки финансовой устойчивости коммерческого банка.
3. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость коммерческого банка.
4. Субъекты анализа.
5. Цели оценки и анализа финансового состояния коммерческого банка.
6. Основные принципы анализа финансового состояния банка.
7. Информационная база финансового анализа. Внешние и внутренние источники информации.
8. Направления оценки и анализа финансового состояния кредитной организации. Организация проведения финансового анализа в банке.
9. Формирование сводной оценки финансовой устойчивости кредитной организации по консолидированной годовой отчетности.
10. Характеристика основных форм отчетности
11. Особенности отражения амортизируемых активов
12. Этапы формирования современной модели Банка России, по оценке финансовой устойчивости кредитной организации.
13. Методы оценки, используемые в Банке России, по формам РСФО.
14. Анализ состава, структуры и динамики собственных средств (капитала) банка.
15. Основные задачи оценки и анализа качества активов банка.
16. Источники информации для анализа активов коммерческого банка.
17. Методы оценки активов коммерческого банка, применяемые в России и за рубежом.
18. Основные направления анализа качества активов кредитной организации

19. Оценка структуры и качества активов. Факторы и основные черты обесценения активов банка.

20. Критерии признания и основы оценки, применяемые к резервам, условным обязательствам и условным активам.

21. Возможности использования раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности для анализа характера, временных параметров и сумм резервов, условных обязательств и условных активов.

22. Анализ взаимоотношений со связанными сторонами и ценовой политики: метод сопоставимой неконтролируемой цены; цены перепродажи; метод «затраты плюс».

23. Анализ формирования и оценки справедливой стоимости. Качественная и количественная оценка.

24. Признание, оценка и раскрытие информации о резервах на возможные потери

25. Критерии, методы и требования к формам консолидированной отчетности.

Критерии оценивания знаний и умений, характеризующих степень сформированности компетенций:

- «отлично» выставляется в том случае, если компетенция по дисциплине освоена полностью. Оценка выставляется при получении обучающимся более от 86 баллов. При этом он:

знает: принципы применения методов абстрактного мышления, анализа и синтеза в решении задач финансовой и денежно-кредитной политик территорий; способы и приемы критического анализа в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы системного подхода к анализу финансовой и денежно-кредитной политик территорий; теории финансового и денежно-кредитного государственного регулирования экономики; методы реализации критического анализа финансовой и денежно-кредитной политик территорий; критерии разработки гипотез и

решений в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы и механизмы разработки проектов, стратегий и планов в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

умеет: решать задачи, требующие навыков абстрактного мышления, анализа и синтеза в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить оценку проблемной ситуации в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; вырабатывать стратегию действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; применять принципы системного, эволюционного и институционального подходов в реализации исследований в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить критический анализ выявленных проблемных ситуаций в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; выдвигать решения в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; разрабатывать решение проблем, проекты, стратегию и план действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий.

- оценкой «хорошо» оценивается освоение компетенций по данной дисциплине, однако в ответах допускаются неточности и незначительные ошибки. Оценка выставляется при получении обучающимся более от 70 до 85 баллов. При этом он:

знает: принципы применения методов абстрактного мышления, анализа и синтеза в решении задач финансовой и денежно-кредитной политик территорий; способы и приемы критического анализа в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы системного подхода к анализу финансовой и денежно-кредитной политик территорий; теории финансового и денежно-кредитного государственного регулирования экономики; методы реализации критического анализа финансовой и денежно-кредитной политик территорий; критерии разработки гипотез и решений в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

принципы и механизмы разработки проектов, стратегий и планов в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

умеет: решать задачи, требующие навыков абстрактного мышления, анализа и синтеза в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить оценку проблемной ситуации в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; вырабатывать стратегию действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; применять принципы системного, эволюционного и институционального подходов в реализации исследований в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить критический анализ выявленных проблемных ситуаций в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; выдвигать решения в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; разрабатывать решение проблем, проекты, стратегию и план действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий.

- оценкой «удовлетворительно» оценивается освоение компетенций по данной дисциплине, однако в ответах допускаются отдельные ошибки. Оценка выставляется при получении обучающимся более от 50 до 69 баллов. При этом он:

знает: принципы применения методов абстрактного мышления, анализа и синтеза в решении задач финансовой и денежно-кредитной политик территорий; теории финансового и денежно-кредитного государственного регулирования экономики; методы реализации критического анализа финансовой и денежно-кредитной политик территорий; критерии разработки гипотез и решений в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

умеет: решать задачи, требующие навыков абстрактного мышления, анализа и синтеза в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить оценку проблемной ситуации в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; применять принципы системного,

эволюционного и институционального подходов в реализации исследований в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; выдвигать решения в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий.

- «не удовлетворительно» выставляется в том случае, если компетенция не освоена, ответы содержат существенные ошибки и обучающимся получено менее 50 баллов. При этом он:

Не знает: принципы применения методов абстрактного мышления, анализа и синтеза в решении задач финансовой и денежно-кредитной политик территорий; способы и приемы критического анализа в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы системного подхода к анализу финансовой и денежно-кредитной политик территорий; теории финансового и денежно-кредитного государственного регулирования экономики; методы реализации критического анализа финансовой и денежно-кредитной политик территорий; критерии разработки гипотез и решений в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; принципы и механизмы разработки проектов, стратегий и планов в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий;

не умеет: решать задачи, требующие навыков абстрактного мышления, анализа и синтеза в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить оценку проблемной ситуации в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; вырабатывать стратегию действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; применять принципы системного, эволюционного и институционального подходов в реализации исследований в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; проводить критический анализ выявленных проблемных ситуаций в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; выдвигать решения в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий; разрабатывать решение проблем, проекты, стратегию и план действий в области финансовой и денежно-кредитной политик территорий.

Примеры экзаменационных билетов

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Финансовый университет)

Краснодарский филиал	Кафедра «Экономика и финансы»
Дисциплина «Анализ финансового состояния коммерческого банка»	Форма обучения очная
Курс 4	Семестр 8
Направление 38.03.01 «Экономика»	Профиль «Финансы и кредит»

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

	Задания экзаменационного билета	Баллы БРС																		
	Вопросы:																			
1	Ликвидность коммерческого банка и методы управления ликвидностью	18																		
2	Достаточность капитала коммерческого банка	18																		
	Практическое задание:																			
3	В ходе анализа деятельности Банка были рассмотрены изменения ключевых показателей деятельности Банка по данным годовой финансовой отчетности (см. Таблицу.). Таблица изменения показателей Банка за год <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="3">Изменение показателей за год (%)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Капитал</td><td>50,10%</td><td>49,77%</td></tr> <tr> <td>Активы</td><td>92,48%</td><td>92,91%</td></tr> <tr> <td>Ссуды, предоставленные клиентам</td><td>1,83%</td><td>124,05%</td></tr> <tr> <td>Депозиты (Средства клиентов)</td><td>84,88%</td><td>54,17%</td></tr> <tr> <td>Чистая прибыль</td><td>-98,51%</td><td>-63,97%</td></tr> </tbody> </table> Требуется: 1. Проанализировать изменения приведенных показателей банка	Изменение показателей за год (%)			Капитал	50,10%	49,77%	Активы	92,48%	92,91%	Ссуды, предоставленные клиентам	1,83%	124,05%	Депозиты (Средства клиентов)	84,88%	54,17%	Чистая прибыль	-98,51%	-63,97%	18
Изменение показателей за год (%)																				
Капитал	50,10%	49,77%																		
Активы	92,48%	92,91%																		
Ссуды, предоставленные клиентам	1,83%	124,05%																		
Депозиты (Средства клиентов)	84,88%	54,17%																		
Чистая прибыль	-98,51%	-63,97%																		
	Тестовые задания																			
4	К активам банка относятся: а) наличная свободно конвертируемая валюта, проданная клиенту б) вклад физического лица в) предоставленная банком своему клиенту ссуда г) приобретенная банком акция АО «Газпром» д) вексель банка, купленный его клиентом е) средства банка на корсчете в ЦБ РФ	3																		
5	Норматив мгновенной ликвидности составляет: а) 10 % б) 15 % в) 20 %	3																		
	ИТОГО	60																		

Подготовил:

Пименов Г.Г.

На основе перечня теоретических вопросов и практико-ориентированных заданий, утвержденного на заседании кафедры (протокол № 7 от 28 января 2025 г.).

Утверждаю:

Заведующий кафедрой

У.Ю. Рошкетасева

« _____ » _____ 2025 г.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Нормативные акты

- 1 Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 г. № 145-ФЗ (с доп. и изм.). – URL: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 20.08.2025).
- 2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).
- 3 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 2) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (с доп. и изм.). URL: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 20.08.2025).
- 4 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 1) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (с доп. и изм.). URL: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 20.08.2025).
- 5 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (с доп. и изм.). URL: [http:// www.consultant.ru](http://www.consultant.ru) (дата обращения: 20.08.2025).
- 6 Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. №208-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).
- 7 Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. №14-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).
- 8 Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (с доп. и изм.) URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).
- 9 Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).

- 10 Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. №164-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).
- 11 Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 г. №127-ФЗ (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).
- 12 Федеральный закон от 08.05.1996 № 41-ФЗ «О производственных кооперативах» (с доп. и изм.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).
- 13 Постановление Правительства РФ от 01.01.2002 №1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» (с изм. и доп.). URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).
- 14 Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 №367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа». URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 20.08.2025).

Основная литература

15. Соколинская, Н.Э. Анализ и оценка финансового состояния коммерческого банка на основе международных стандартов финансовой отчетности: учебное пособие / Н.Э. Соколинская; Финуниверситет. -Москва: Кнорус, 2018. -261 с. —Текст: непосредственный. –То же. –ЭБС BOOK.ru. — URL: <https://book.ru/book/930409> (дата обращения: 20.08.2025). — Текст : электронный.
16. Банки и банковское дело в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. А. Боровкова [и др.] ; под редакцией В. А. Боровковой. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 419 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-09689-7. (дата обращения: 20.08.2025). — Текст : электронный.

Дополнительная литература

17. Наточеева, Н. Н. Банковское дело : учебное пособие для бакалавров / Н. Н. Наточеева, Э. И. Абдюкова. - 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К"», 2019. - 158 с. - ISBN 978-5-394-02715-4. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091126> (дата обращения: 20.08.2025). — Текст : электронный.
18. Диагностика финансового состояния коммерческого банка : учебно-методическое пособие / Е. Г. Шершнева. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2017.— 112 с.ISBN 978-5-7996-1943-5 (дата обращения: 20.08.2025). — Текст : электронный.

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. URL:<http://www.rbk.ru> -Официальный сайт РосБизнесКонсалтинг
2. URL:<http://arb.ru> -Официальный сайт Ассоциации российских банков
3. URL:<http://futurebanking.ru> -Официальный сайт ООО «Регламент-Медиа»
4. URL:<http://rbc.ru> -Официальный сайт ИА «РБК».
5. URL:<http://www.banki.ru> -Официальный сайт ИА «Банки.ру»
6. URL:<http://www.bankir.ru> -Официальный сайт ИА «Банкир.ру»
7. URL:<http://www.cbr.ru> -Официальный сайт Банка России
8. URL:<http://www.fintechru.org> -Официальный сайт Ассоциации ФинТех
9. URL:<http://www.prime-tass.ru> -Агентство экономической информации «Прайм-Тасс»
10. URL:<http://www.tadviser.ru> -Официальный сайт «Tadviser.ru».
- 11.Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
- 12.Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
- 13.Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znanium.com>
- 14.Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»
<https://www.biblio-online.ru/>

15. Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>

16. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <https://dvs.rsl.ru>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по изучению дисциплины

Студентам необходимо ознакомиться с содержанием рабочей программы дисциплины (далее - РПД), с целями и задачами дисциплины, ее связями с другими дисциплинами образовательной программы, методическими разработками по данной дисциплине, имеющимся на образовательном портале и сайте кафедры, с графиком консультаций преподавателей кафедры.

Рекомендации по подготовке к лекционным занятиям

Изучение дисциплины «Анализ финансового состояния коммерческого банка» требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет. Именно поэтому контроль над систематической работой студентов всегда находится в центре внимания кафедры.

Студентам необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы;
- на отдельные лекции приносить соответствующий материал на бумажных носителях, представленный лектором на портале или присланный на «электронный почтовый ящик группы» (таблицы, графики, схемы).

Данный материал будет охарактеризован, прокомментирован, дополнен непосредственно на лекции;

- перед очередной лекцией необходимо просмотреть по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратитесь к лектору (по графику его консультаций) или к преподавателю на практических занятиях. Не оставляйте «белых пятен» в освоении материала.

Рекомендации по подготовке к семинарским занятиям

Студентам следует:

- приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию;

- до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия;

- при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативно-правовые акты и материалы правоприменительной практики;

- теоретический материал следует соотносить с правовыми нормами, так как в них могут быть внесены изменения, дополнения, которые не всегда отражены в учебной литературе;

- в начале занятий задать преподавателю вопросы по материалу, вызвавшему затруднения в его понимании и освоении при решении задач, заданных для самостоятельного решения;

- в ходе семинара давать конкретные, четкие ответы по существу вопросов;

- на занятии доводить каждую задачу до окончательного решения, демонстрировать понимание проведенных расчетов (анализов, ситуаций), в случае затруднений обращаться к преподавателю.

Студентам, пропустившим занятия (независимо от причин), не имеющие письменного решения задач или не подготовившиеся к данному практическому занятию, рекомендуется не позже чем в 2-недельный срок явиться на консультацию к преподавателю и отчитаться по теме, изучавшейся на занятии.

Студенты, не отчитавшиеся по каждой не проработанной ими на занятиях теме к началу зачетной сессии, упускают возможность получить положенные баллы за работу в соответствующем семестре.

Методические рекомендации по выполнению различных форм самостоятельных домашних заданий

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины. По каждой теме учебной дисциплины студентам предлагается перечень заданий для самостоятельной работы.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются следующие требования: задания должны исполняться самостоятельно и представляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требованиям по оформлению.

Студентам следует:

- руководствоваться графиком самостоятельной работы, определенным РПД;
- выполнять все плановые задания, выдаваемые преподавателем для самостоятельного выполнения, и разбирать на семинарах и консультациях неясные вопросы;
- использовать при подготовке нормативные документы Финансового университета, а именно, положений о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании, утвержденные приказом №611/о от 01 апреля

2014 года, положения о расчетно-аналитической работе, утвержденного приказом № 2161/0 от 19 декабря 2013 года (см. сайт Финансового Университета: на главной странице раздел «Наш университет»; далее «Единая правовая база Финуниверситета»; подраздел «Методическая работа» - «Приказы Финуниверситета»);

- при подготовке к экзамену параллельно прорабатывать соответствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неясные моменты для их обсуждения на плановой консультации.

Методические рекомендации по подготовке научного доклада (эссе)

Одной из форм самостоятельной работы студента является подготовка научного доклада (эссе), для обсуждения его на практическом (семинарском) занятии.

Цель научного доклада (эссе) - развитие у студентов навыков аналитической работы с научной литературой, анализа дискуссионных научных позиций, аргументации собственных взглядов. Подготовка научных докладов (эссе) также развивает творческий потенциал студентов.

Научный доклад (эссе) готовится под руководством преподавателя, который ведет практические (семинарские) занятия.

Рекомендации студенту:

- перед началом работы по написанию научного доклада согласовать с преподавателем тему, структуру, литературу, а также обсудить ключевые вопросы, которые следует раскрыть в докладе (эссе);

- представить доклад (эссе) научному руководителю в письменной форме;

- выступить на семинарском занятии с 10-минутной презентацией своего научного доклада (эссе), ответить на вопросы студентов группы.

Требования:

- к оформлению научного доклада (эссе): шрифт - Times New Roman, размер шрифта -14, межстрочный интервал -1,5, размер полей- 2,5 см, отступ

в начале абзаца -1,25 см, форматирование по ширине); листы доклада (эссе) скреплены скоросшивателем. На титульном листе указывается наименование учебного заведения, название кафедры, наименование дисциплины, тема доклада (эссе), ФИО студента;

- к структуре доклада (эссе) - оглавление, введение (указывается актуальность, цель и задачи), основная часть, выводы автора, список литературы (не менее 5 позиций). Объем согласовывается с преподавателями. В конце работы ставится дата ее выполнения и подпись студента, выполнившего работу.

Общая оценка за доклад (эссе) учитывает содержание доклада (эссе), его презентацию, а также ответы на вопросы.

Методические рекомендации по организации «круглого стола» и научной дискуссии

При реализации дисциплины «Анализ финансового состояния коммерческого банка» используются следующие интерактивные формы проведения занятий:

- круглый стол (научная дискуссия);
- электронный портфолио (формирование ресурсной папки профессиональных материалов);
- метод проектов;
- работа в малых группах.

«Круглый стол» организуется следующим образом:

- 1) преподавателем формулируются вопросы, обсуждение которых позволит всесторонне рассмотреть проблему;
- 2) вопросы распределяются по подгруппам и раздаются участникам для целенаправленной подготовки;
- 3) в ходе занятия вопросы раскрываются в определенной последовательности;

4) выступления специально подготовленных студентов обсуждаются и дополняются.

Задаются вопросы, учащиеся высказывают свои мнения, спорят, обосновывают свою точку зрения.

Научная дискуссия, как особая форма всестороннего обсуждения спорного вопроса в публичном собрании, в частной беседе, споре, реализуется как коллективное обсуждение какого-либо вопроса, проблемы или сопоставление информации, идей, мнений, предложений. Целью проведения дискуссии в этом случае является обучение, тренинг, изменение установок, стимулирование творчества и др. В проведении дискуссии используются различные организационные методики:

- Методика «вопрос – ответ» – разновидность простого собеседования; отличие состоит в том, что применяется определённая форма постановки вопросов для собеседования с участниками дискуссии-диалога.

- Методика «лабиринта» или метод последовательного обсуждения – своеобразная шаговая процедура, в которой каждый последующий шаг делается другим участником. Обсуждению подлежат все решения, даже неверные (тупиковые).

- Методика «эстафеты» – каждый заканчивающий выступление участник передает слово тому, кому считает нужным.

- Свободно плавающая дискуссия – когда группа к результату не приходит, но активность продолжается за рамками занятия. В основе такой процедуры групповой работы лежит «эффект Б.В. Зейгарник», характеризующийся высоким качеством запоминания незавершенных действий, когда участники продолжают «домысливать» наедине идеи, которые оказались незавершенными.

В основе «*круглого стола*» в форме «дебатов» организуемое как свободное высказывание, обмен мнениями по предложенному аспирантами тематическому тезису, эта форма «круглого стола» посвящена получению однозначного ответа на поставленный вопрос – «да» или «нет». Причем одна

группа – утверждающие - является сторонниками положительного ответа, а другая группа – отрицающие – сторонниками отрицательного. Внутри каждой из групп могут образовываться 2 подгруппы, одна подгруппа – подбирает аргументы, а вторая – разрабатывает контраргументы. Участники дебатов приводят примеры, факты, аргументируют, логично доказывают, поясняют, дают информацию и т.д. Процедура дебатов не допускает личностных оценок, эмоциональных проявлений. Обсуждается тема, а не отношение к ней отдельных участников.

Разбор ситуации – это изложение гипотетической ситуации, которое используется для анализа и обсуждения. Этот метод стимулирует дискуссии и обсуждения в группах, совместные поиски новых путей работы. Метод используется для обсуждения различных проблем, с которыми в типовой ситуации сталкиваются практически все гражданские служащие, и развивает навыки коллективной работы над разрешением и преодолением трудностей. Этапы процесса: описание конкретной ситуации, детальное ознакомление с ситуацией; формулирование проблемы, которую надо разрешить и вопросов для обсуждения, подготовка к обсуждению и поиск путей решения проблемы; изложение подготовленных предложений или вариантов ответов на вопросы; обсуждение предложенных вариантов решений; обобщение результатов занятий и подведение итогов.

Кейс-метод – это способ рассмотреть реальную экономическую (управленческую) ситуацию. Предполагает анализ информации в изучаемом объекте, постановку проблемы, поиск решений, составление (отбор) предлагаемых путей решения проблемы, формирование цели в виде программы (действий). Данный метод привязывает дискуссию к реальным фактам, с которыми участникам игры в той или иной мере доведется иметь дело на практике. Деловая игра позволяет аспирантам осмыслить механизм и средство решения актуальных проблем, попробовать себя в роли менеджера, руководителя, ответственного за принятие решений.

Кейс-метод не ограничивается лишь совместным обсуждением проблемы в учебной аудитории, предполагает реализацию следующих шагов:

- индивидуальную подготовку участников к обсуждению конкретной ситуации (сбор информации) по обсуждаемой проблеме;
- предварительное неформальное обсуждение кейс-ситуации в активной группе однокурсников;
- кейс-обсуждение под руководством преподавателя;
- письменная контрольная работа с использованием кейса.

Методические рекомендации по написанию контрольных работ

Выполнение контрольной работы направлено на развитие теоретических знаний и закрепление практических навыков по принятию оптимальных управленческих решений в банке, поэтому ее написание предусматривает подбор материала по предлагаемым вопросам. Задания составлены таким образом, чтобы освоить теоретическую часть вопроса, проработать часть теоретико-прикладного материала курса и сделать вывод по эффективности практических проявлений данной операции в конкретном банке или его подразделении. Задания имеют логическую взаимосвязь, что обеспечивает студенту комплексное освоение вопроса.

Выполненная и оформленная в соответствии с требованиями кафедры «Экономика и финансы» контрольная работа прикрепляется в информационно-образовательном портале для проверки преподавателем.

Методические рекомендации по работе с литературой

Любая форма самостоятельной работы студента (подготовка к семинарскому занятию, написание доклада, эссе, курсовой работы и т.п.) начинается с изучения соответствующей литературы как в библиотеке, так и дома.

К каждой теме учебной дисциплины подобрана основная и дополнительная литература.

Основная литература - это учебники и учебные пособия.

Дополнительная литература - это монографии, сборники научных трудов, журнальные и газетные статьи, различные справочники, энциклопедии, интернет ресурсы.

Рекомендации студенту:

- выбранную монографию или статью целесообразно внимательно просмотреть. В книгах следует ознакомиться с оглавлением и научно-справочным аппаратом, прочитать аннотацию и предисловие. Целесообразно ее пролистать, рассмотреть иллюстрации, таблицы, диаграммы, приложения. Такое поверхностное ознакомление позволит узнать, какие главы следует читать внимательно, а какие прочитать быстро;

- в книге или журнале, принадлежащие самому студенту, ключевые позиции можно выделять маркером или делать пометки на полях. При работе с Интернет - источником целесообразно также выделять важную информацию;

- если книга или журнал не являются собственностью студента, то целесообразно записывать номера страниц, которые привлекли внимание. Позже следует возвратиться к ним, перечитать или переписать нужную информацию.

Физическое действие по записыванию помогает прочно заложить данную информацию в «банк памяти».

Записи в той или иной форме не только способствуют пониманию и усвоению изучаемого материала, но и помогают вырабатывать навыки ясного изложения в письменной форме тех или иных теоретических вопросов.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения

1. Astro Linux
2. Libre Office

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 1 Справочная правовая система «Консультант Плюс». URL: <https://www.consultant.ru/>
- 2 Информационно-правовая система «Гарант-аэро». URL: <http://www.garant.ru>

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации: не предусмотрены

12.Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база Краснодарского филиала Финансового университета соответствует действующим противопожарным правилам и нормам, обеспечивает проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Образовательный процесс обеспечивается специальными помещениями, которые представляют собой аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы студентов и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, обеспечивающими представление учебной информации большой аудитории, демонстрационным оборудованием.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, обеспечивающей доступ к сети Интернет и электронной информационно-образовательной среде Финансового университета.