

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

На правах рукописи

Григорьева Кристина Владимировна

КОНТРОЛЬНО-АНАЛИТИЧЕСКИЙ
ИНСТРУМЕНТАРИЙ
ОЦЕНКИ РИСКОВ ПОТЕРИ
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ БАНКА

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: бухгалтерский учет,
аудит и экономическая статистика

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель

Герасимова Елена Борисовна,
доктор экономических наук, профессор

Москва - 2022

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать ученые степени кандидата наук, ученые степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоятся 02 декабря 2022 г. в 10:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.121 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 51, корп. 1, аудитория 1001.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комн. 200.7 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.fa.ru.

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Петров А.М., д.э.н., доцент;
заместитель председателя – Толмачев М.Н., д.э.н., доцент;
ученый секретарь – Герасимова Е.Б., д.э.н., профессор;

члены диссертационного совета:
Бариленко В.И., д.э.н., профессор;
Башина О.Э., д.э.н., профессор;
Елисеева И.И., д.э.н., профессор;
Ефимова О.В., д.э.н., профессор;
Киселева Н.П., д.э.н., доцент;
Пласкова Н.С., д.э.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 02 сентября 2022 г.

Ученый секретарь диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.121

Е.Б. Герасимова

I Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в периоды широкомасштабных экономических кризисов возрастает роль и значение банковского сектора в регулировании экономики, предъявляются повышенные требования к устойчивости финансовых институтов.

Финансовая устойчивость банка как комплексная характеристика его деятельности определяет высокую гибкость и адаптивность банка к изменениям среды бизнеса, национальным и международным экономическим процессам, обеспечивает эффективность деятельности кредитной организации, ее способность выполнять обязательства и потенциал роста конкурентоспособности. Следовательно, анализ финансовой устойчивости должен охватывать все направления деятельности банка и удовлетворять информационные потребности разных групп пользователей. В настоящее время внешний анализ финансовой устойчивости проводится по двум основным направлениям:

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

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

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

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

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

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

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

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

Несмотря на большой интерес к проблематике анализа финансовой устойчивости банка, на данный момент отсутствует единый подход к определению понятия финансовой устойчивости и его содержательному наполнению, не представлен комплексный унифицированный подход к анализу и оценке финансовой устойчивости, обеспечивающий информационные, аналитические и контрольные потребности разных групп лиц, заинтересованных в деятельности банков. Не реализован комплексный подход к анализу финансовой устойчивости банка в целях пруденциального надзора, что могло бы повысить качество диагностики проблем в финансовой устойчивости коммерческих банков. Все это затрудняет проведение всестороннего исследования финансовой устойчивости конкретной кредитной организации, приводит к многовариантности и противоречивости выводов по результатам анализа.

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

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

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

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

- выявить типы взаимодействия банка с заинтересованными сторонами и особенности осуществляемого при этом анализа финансовой устойчивости;

- разработать контрольно-аналитический инструментарий оценки финансовой устойчивости банка в целях предотвращения рисков потери устойчивости.

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

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

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

Научная новизна исследования заключается в разработке аналитического инструментария комплексной диагностики финансовой устойчивости банка для сложившейся в банке модели ведения бизнеса, предусматривающего регулярность оценки и контроля состояния устойчивости, позволяющего предупредить

возникновение факторов риска потери банком финансовой устойчивости на ранней стадии с учетом интересов разных групп, заинтересованных в устойчивости банка сторон.

Положения, выносимые на защиту:

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

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

3) Выявлены на основе анализа практики взаимодействия Банка России и коммерческих банков четыре стадии взаимодействия, в рамках которых проводится анализ финансовой устойчивости банка: первоначальное взаимодействие (при регистрации банка), текущее взаимодействие в рамках дистанционного надзора и текущее взаимодействие в рамках проведения Банком России инспекционных проверок, а также при осуществлении мер по предупреждению банкротства банка. При этом установлено, что в процессе взаимодействия кредитной организации с Банком России недостаточное внимание уделяется оценке факторов риска потери банком финансовой устойчивости, информация анализируется изолированно различными подразделениями Банка России, в связи с чем выявлены направления совершенствования методики анализа

финансовой устойчивости по ее содержанию, периодичности проведения и графику последующих точек контроля (С. 42-44).

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

5) Разработана стандартизированная методика комплексной диагностики состояния финансовой устойчивости банка и выявления факторов риска ее потери. На основе сформулированного в работе подхода и предложенной методики подготовлен стандарт по анализу финансовой устойчивости СТАФУБ01.1-2021 «Анализ финансовой устойчивости банка». Применение стандарта обеспечивает постоянный мониторинг и контроль состояния устойчивости банка, позволяет выявить наличие риска потери финансовой устойчивости рассматриваемых организаций с учетом особенностей модели банковского бизнеса на любом этапе взаимодействия коммерческого банка с заинтересованными сторонами (С. 110-114).

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

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

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

Информационную основу исследования составили материалы коммерческих банков, в том числе их финансовая отчетность, данные с официального сайта Центрального банка Российской Федерации, материалы Министерства финансов Российской Федерации и Федеральной службы государственной статистики, различные доступные законодательные и нормативные акты Российской Федерации, исследования различных авторов, принимавших участие в международных конференциях и семинарах, российская и зарубежная монографическая литература, публикации различных авторов в периодической печати, доступные справочные и аналитические ресурсы в сети Интернет, собственные расчеты и проведенные исследования.

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Степень достоверности результатов подтверждается достаточным количеством наблюдений, современными методами исследования, которые соответствуют поставленным в работе цели и задачам. Выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, подкреплены убедительными фактическими данными.

Полученные теоретические и практические результаты исследования обсуждены на нескольких научных конференциях и получили положительную оценку. Основные положения и результаты рассмотрены и одобрены на следующих научных конференциях: на XII Международной научной конференции «Современная экономика» (г. Кемерово, ФГБОУ ВО «Кузбасский государственный технический университет им. Т.Ф. Горбачева», 22 апреля 2017 г.); на XV Международной научно-практической конференции «Российская наука в современном мире» (Москва, ФГБОУ ВО «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова», 15 апреля 2018 г.); на V Международной научно-практической конференции «Правовая защита, экономика и управление интеллектуальной собственностью» (Москва, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», 9-11 ноября 2018 г.); на X Международной научно-практической конференции «Декабрьские чтения памяти С.Б. Барнгольц» (Москва, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», 14 декабря 2018 г.); на II Международной научно-практической конференции «Статистика, аналитика и прогнозирование в современной экономике: опыт и перспективы развития» (Москва, ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», 21-22 апреля 2022 г.)

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

Материалы диссертации используются Департаментом учета, анализа и аудита ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве

Российской Федерации» в преподавании учебных дисциплин «Анализ деятельности экономических субъектов» и «Анализ отчетности об устойчивом развитии экономических субъектов».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

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

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

II Основное содержание работы

В соответствии с целью и задачами исследования в диссертации рассмотрены и решены следующие группы задач.

Первая группа задач связана с определением финансовой устойчивости банка. Устойчивые кредитные организации чрезвычайно важны для финансовой стабильности национальной экономики. Финансово нестабильный банк не способен выдавать кредиты населению и бизнесу, оказывать другие необходимые финансовые услуги, тем самым создавая негативный эффект для всей экономики в целом.

В ходе исследования выявлено, что в научной и профессиональной среде до сих пор встречаются случаи отождествления понятий «финансовая устойчивость», «финансовое положение» и «финансовое состояние» применительно к банку. Изучение смежных понятий позволило установить, что понятия «финансовое положение» и «финансовое состояние» отражают статичное состояние банка, а «финансовая устойчивость» – динамику его функционирования. В работе

рассмотрены понятия «устойчивость», «финансовая устойчивость» применительно к банкам, выделены факторы, влияющие на финансовую устойчивость банка.

Изучение экономической литературы и обобщение практики аналитической работы выявили систему показателей, которые закладываются в понятие «финансовая устойчивость предприятия» и «финансовая устойчивость банка».

Вопрос определения финансовой устойчивости банка изучается в научном сообществе и бизнесе на протяжении многих лет, но в законодательстве термин официально не закреплён. В таблице 1 приведен ряд подходов к толкованию понятия «финансовая устойчивость банка».

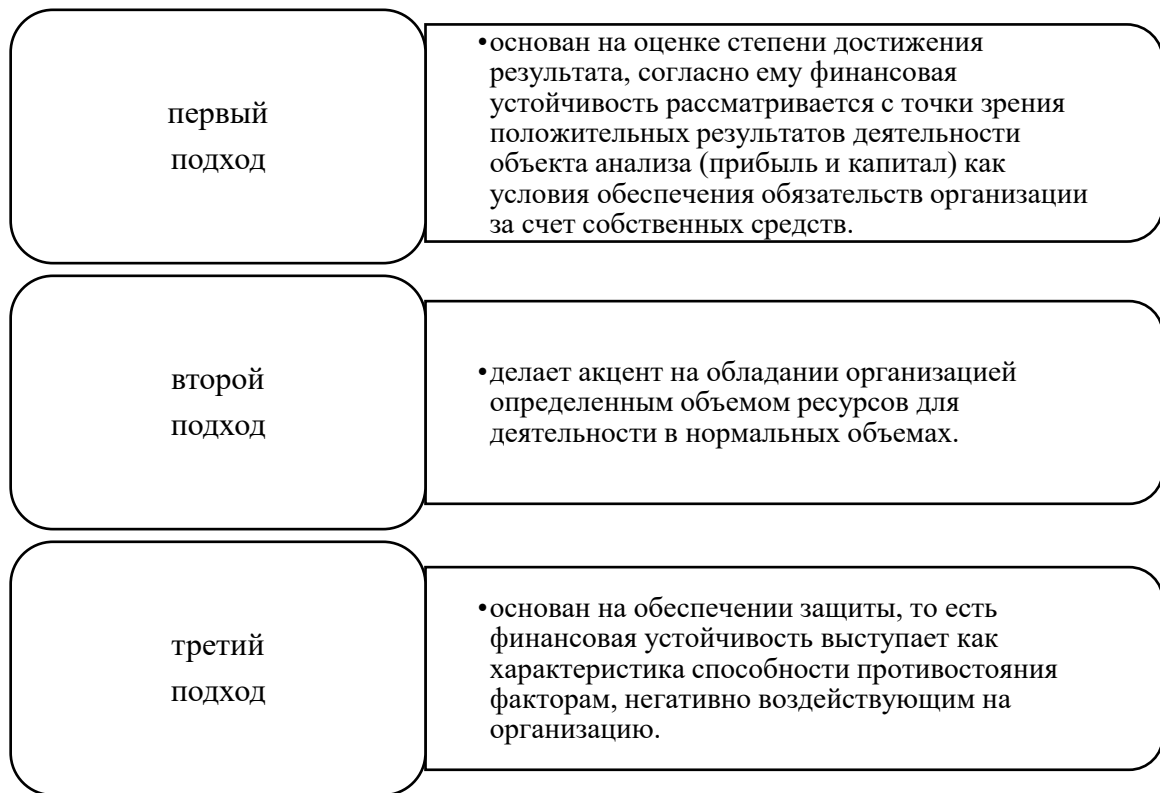
Таблица 1 – Генезис понятия «финансовая устойчивость банка»

Автор	Предложенные определения понятия «финансовая устойчивость банка»
В.В. Иванов (1996)	Финансовая устойчивость банка может быть оценена качеством активов, достаточностью капитала и эффективностью деятельности
Р.М. Каримов (1999)	Положение коммерческого банка устойчиво, если он располагает устойчивым капиталом, имеет ликвидный баланс, является платежеспособным и удовлетворяет требованиям к качеству капитала
В.Б. Тиханин (2002)	Под финансовой устойчивостью банка понимается его способность противостоять деструктивным колебаниям, выполняя при этом операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещению привлеченных средств на условиях платности, срочности и возвратности
Ф.Ф. Фетисов (2009)	Финансовая устойчивость коммерческого банка трактуется через итоги банковской деятельности, его ресурсы, капитал, доходы, расходы и т.д.
Е.Б. Герасимова (2014)	Финансовая устойчивость кредитной организации - это такое состояние ее ресурсов, при котором она способна сохранить свое качество в условиях динамичной внешней среды и внутренних трансформаций (в основном, процессных) и одновременно обеспечить развитие при приближении к поставленной цели
С.Г. Лукин (2017)	Финансовая устойчивость определяется как способность банка в любой момент времени сохранять нормативные параметры своей деятельности; оказывать полный набор финансовых услуг клиентам; сохранять и увеличивать капитал акционеров и полностью выполнять свою роль финансового посредника в экономике так, чтобы не нарушать уверенности клиентов, собственников, менеджеров банка и регулятора в непрерывности и качестве своей деятельности

Источник: составлено автором.

В результате проведенного исследования на рисунке 1 выделены основные подходы к определению финансовой устойчивости банка.

Следует отметить, что описанные подходы характеризуют финансовую устойчивость банка в общем виде, без учета институциональных требований, конкретных требований к банку заинтересованных в его деятельности сторон.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1 – Подходы к определению финансовой устойчивости

В работе предложено следующее определение: «финансовая устойчивость банка» - это динамическое финансовое состояние банка, при котором обеспечивается выполнение основных институциональных требований и развитие в соответствии с выбранной моделью банковского бизнеса.

Вторая группа задач связана с выявлением субъекта внешнего анализа финансовой устойчивости банка, который бы представлял интересы широкого круга заинтересованных сторон.

В процессе исследования выявлены различия подходов к анализу и оценке финансовой устойчивости, что отражает также различия информационных, аналитических и контрольных потребностей пользователей информации о деятельности банка. Определено, что для любого вида бизнеса существует потребность в учете интересов стейкхолдеров с целью достижения устойчивого

развития. В работе сделан вывод о необходимости выявления групп лиц, заинтересованных в деятельности банка, и конкретных запросов каждой из групп.

Проведенная на основе оценки взаимного влияния банка и заинтересованных сторон группировка последних позволила выявить одну из заинтересованных сторон, удовлетворение информационных и аналитических потребностей которой одновременно удовлетворяет соответствующие запросы любой другой стороны, взаимодействующей с банком.

Наиболее широкие и одновременно жесткие требования к финансовой устойчивости банка предъявляет Банк России, удовлетворение которых приводит к удовлетворению требований других групп заинтересованных сторон, которые частично будут включены в требования надзорного органа, вследствие чего эти требования можно рассматривать как основу информационного взаимодействия банка со всеми другими заинтересованными сторонами.

Третья группа задач связана с выявлением типов взаимодействия банка и Банка России в рамках анализа финансовой устойчивости.

Согласно статистической информации в период с 2012 г. по 2020 г. Банк России отозвал лицензии более чем у 445 кредитных организаций. Рекордным был 2016 год, когда было отозвано 93 лицензии. В ходе исследования был проведен анализ причин отзыва лицензий у банков за период с 2014 года по 2020 год. В выборку было включено 395 банков, у которых была отозвана лицензия на осуществление банковских операций. Выявлено, что наиболее часто встречающаяся причина – низкое качество активов.

В работе исследована практика анализа финансовой устойчивости в соответствии с положениями нормативных актов Банка России. Выявлены недостатки применяемых методик: отсутствие прогнозных показателей и запаздывающее выявление проблем в деятельности банка. В результате исследования взаимодействия кредитной организации и Банка России, в рамках выполнения последним своих надзорных функций, выявлен ряд недостатков: избыточное количество нормативно-правовых актов, по-разному регламентирующих процесс взаимодействия банка и надзорного органа;

отсутствие единой методики анализа финансовой устойчивости банка; недостаточное качество функционирования системы раннего надзорного вмешательства в целях предупреждения рисков потери финансовой устойчивости; недостаточный уровень взаимодействия Банка России с кредитной организацией посредством доставки писем транспортными компаниями; недостаточная систематизация и стандартизация методических подходов к анализу финансовой устойчивости банков. Выявлено отсутствие единого стандартизированного документа, содержащего алгоритм аналитической деятельности при взаимодействии банка и Банка России.

В работе определены типы взаимодействия Банка России и коммерческого банка, в рамках которых проводится анализ финансовой устойчивости последнего. Выявлено четыре типа взаимодействия:

- первый тип взаимодействия - первоначальное взаимодействие на стадии регистрации кредитной организации и принятия решения о выдаче лицензии на осуществление банковских операций;

- второй тип взаимодействия - текущее взаимодействие в рамках дистанционного надзора;

- третий тип взаимодействия - текущее взаимодействие в рамках контактного надзора (инспекционных проверок Главной инспекции Банка России);

- четвертый тип взаимодействия - взаимодействие в рамках осуществления мер по предупреждению банкротства кредитных организаций.

Установлено, что анализ финансовой устойчивости проводится изолированно разными подразделениями Банка России, при этом оценке и контролю подвергаются отдельные характеристики финансовой устойчивости в случае их отклонения от нормального для банковской системы значения.

Предложена методика диагностики финансовой устойчивости в целях раннего предупреждения возникновения факторов риска потери банком финансовой устойчивости, учитывающая интересы разных групп, заинтересованных в устойчивости банка сторон, предусматривающая регулярность оценки и контроля состояния устойчивости, опирающаяся на сложившуюся в банке

модель ведения бизнеса. Разработана аналитическая модель оценки риска дефолта банка.

Предложенная методика рекомендуется к применению на трех из четырех стадий взаимодействия Банка России и кредитной организации: а) в рамках дистанционного надзора; б) при осуществлении мер по предупреждению банкротства банка; в) в проводимых инспекционных проверках.

Типизация взаимодействия Банка России и кредитных организаций позволяет конкретизировать и стандартизировать анализ и оценку финансовой устойчивости для каждого из типов взаимодействия с целью раннего распознавания факторов риска потери банком устойчивости.

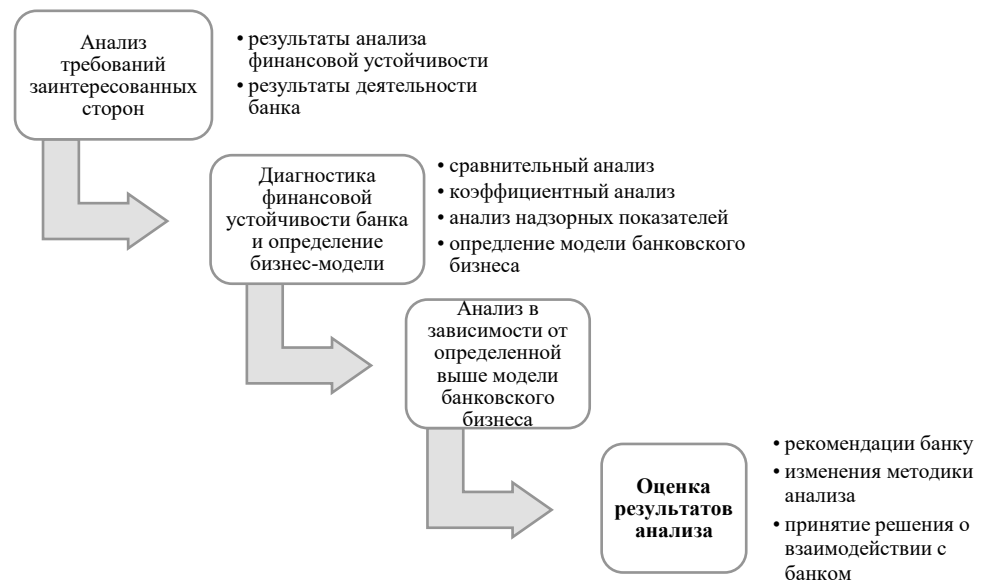
Четвертая группа задач связана с разработкой методических подходов к анализу финансовой устойчивости банка с целью выявления рисков потери финансовой устойчивости.

В ходе исследования определены авторские методические подходы к диагностике финансовой устойчивости банка. Доказано, что отзыв лицензии на осуществление банковских операций происходит в среднем через 20 лет после регистрации банка, то есть приходится в основном на этапы текущего взаимодействия разного типа (второй, третий и четвертый типы).

На этапах текущего взаимодействия может быть применена единая методика анализа финансовой устойчивости и выявления рисков ее потери.

В целях оценки финансовой устойчивости банка в работе предложен алгоритм проведения комплексного анализа финансовой устойчивости банка, который применяется обеими сторонами взаимодействия для построения «риск-профиля» банка. Алгоритм анализа финансовой устойчивости банка представлен на рисунке 2. Для диагностики финансовой устойчивости банка предложены показатели, описывающие финансовую устойчивость банка в соответствии с требованиями заинтересованных сторон и с учетом модели бизнеса банка.

В первую очередь проводится анализ с использованием простых методов, далее - коэффициентный анализ по показателям деятельности.



Источник: составлено автором.

Рисунок 2 – Алгоритм анализа финансовой устойчивости банка

В целях отбора показателей в ходе исследования проведена экспертная диагностика с использованием онлайн-анкетирования 300 профессиональных работников банковской сферы. Множество коэффициентов, предположительно определяющих финансовую устойчивость банков, определены в работе экспертным путем. Предположим, что мы имеем n – количество экспертов и m – количество показателей, характеризующих финансовую устойчивость. Оценка записывается на пересечении m и n , принадлежащая промежутку от 0 до 1. Экспертам предложена единая шкала оценки финансовой устойчивости на заданном интервале с одинаковым шагом, то есть от 0 до 0,2 – по мнению респондента влияние показателя на финансовую устойчивость банка «очень слабое» или совсем отсутствует, от 0,2 до 0,4 – влияние является «слабое», от 0,4 до 0,6 – «умеренное», от 0,6 до 0,8 – «сильное» влияние, от 0,8 до 1 – «очень сильное». В методику вошли коэффициенты, показавшие средний балл выше 0,4. На основании полученных ответов определено, что в диагностику войдут 8 «общих» коэффициентов и 19 «специализированных» коэффициентов (применяемые в зависимости от модели бизнеса банка). Разработанная методика коэффициентного анализа финансовой устойчивости банка приведена в таблице 2. При апробации методики отмечено, что медианное значение количества несоответствующих контрольным значениям коэффициентов равно 3,

соответственно это значит, что отклонения коэффициентов в пределах 3 являются допустимым нарушением, отклонение по количеству больше 3 показывает повышенный уровень риска для банка относительно банковского сектора в целом.

Таблица 2 – Общие коэффициенты, используемые для анализа финансовой устойчивости кредитной организации

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

Источник: составлено автором.

В процессе исследования определение модели бизнеса банка проводилось по характерной для банка структуре и качеству активов и обязательств, доходов и расходов. В работе выделено несколько групп: по значимости и размеру выделены системно значимые и иные банки, при этом иные сгруппированы по разветвленности сети с выделением региональных банков и прочих банков.

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

Разделение банков по критериям их значимости, размера, регионального присутствия и перечня предоставляемых продуктов и услуг позволило выделить пять основных укрупненных моделей банковского бизнеса:

а) четыре модели банковского бизнеса, относящихся к основному виду деятельности для банков – кредитованию (универсальная, корпоративная, розничная и межбанковская);

б) пятая – инвестиционная модель банковского бизнеса, выделенная с учетом текущей рыночной конъюнктуры.

Информация относительно моделей банковского бизнеса и выявленных в работе присущих им рисков приведена в таблице 3.

Таблица 3 – Основные риски моделей банковского бизнеса

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

Источник: составлено автором.

Каждой модели банковского бизнеса присущ определенный набор «специализированных» показателей. В целях установления медианных значений проанализированы банки, относящиеся к данной модели банковского бизнеса, и по

их показателям посчитана общая медианная величина по всей группе, являющаяся контрольным значением.

Коэффициенты отобраны по соответствию принципам отбора показателей финансовой устойчивости, основанным на материалах Европейской комиссии по ценным бумагам (принцип прозрачности, уместности, гибкости, универсальности, однородности, репрезентативности, временной состоятельности, объективности, воспроизводимости).

В ходе работы определено медианное значение количества коэффициентов, не соответствующих контрольным значениям, по каждой из моделей бизнеса:

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

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

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

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

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

Для построения риск-профиля банка предложено использовать матрицу, представленную в таблице 4.

Таблица 4 – Матрица определения риск-профиля банка

Матрица	Показатели по моделям банковского бизнеса	
	Общие показатели	Допустимый уровень риска
Допустимый уровень риска	Зеленый	Оранжевый
Повышенный уровень риска	Оранжевый	Красный

Источник: составлено автором.

Таким образом, на основании матрицы можно говорить о трех уровнях финансовой устойчивости кредитных организаций:

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

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

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

В работе предложено эконометрическое уравнение оценки риска наступления банкротства. В отличие от известных подходов, разработанных для предприятий или зарубежных банков, предложенная модель учитывает специфику вида деятельности объекта анализа (коммерческий банк) и особенности функционирования российских кредитных организаций. Информационной базой являются обзоры банковского сектора Российской Федерации, опубликованные на официальном сайте Банка России, в частности показатели рисков деятельности банковского сектора в части его устойчивости.

В эконометрическом уравнении использованы показатели групп: достаточность капитала, кредитный риск, ликвидность, рыночный риск, рентабельность. Каждая группа показателей описывает фактор риска, влияющий на устойчивость банка. По каждой группе показателей рассчитывается интегральный показатель. На основе интегральных показателей отдельных рисков формируется результирующий показатель - коэффициент риска дефолта банка, который необходим для построения эконометрической модели и который рассчитывается по формуле (1)

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

где $K_{РБ}$ – коэффициент риска банкротства;

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

$I_{рр}$ - интегральный показатель рыночного риска;

$I_{дк}$ - интегральный показатель достаточности капитала;

$I_{л}$ - интегральный показатель ликвидности;

$I_{р}$ - интегральный показатель рентабельности.

Формула для расчета результативного показателя учитывает прямую или обратную зависимость между факторными показателями и результативным показателем вероятности дефолта: чем выше показатели кредитного и рыночного риска, тем выше вероятность дефолта; чем выше показатель достаточности капитала, ликвидности и рентабельности, тем ниже вероятность дефолта.

По результатам исследования данных банковской статистики за 2003-2020 гг. с применением регрессионного анализа по всему банковскому сектору составлена эконометрическая модель оценки риска дефолта, представленная формулой (2)

$$Y = b + X_1 * (-0,009036) + X_2 * 0,004816 + X_3 * (-0,010981) + X_4 * (-0,000434), \quad (2)$$

где Y – значение риска дефолта;

b – свободный коэффициент;

X – соответствующие выбранные показатели.

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

Пятая группа задач связана с разработкой стандартизированной методики анализа финансовой устойчивости банка. В диссертации представлены две методики, позволяющие выявлять банки с возможным риском финансовой неустойчивости, одна из которых основывается на профессиональном суждении, вторая на статистических данных.

Для выбора наиболее точной методики проведена апробация методики на данных банков, у которых отозвана лицензия на осуществление банковских операций в период до сентября 2021 года. Согласно полученным данным за

указанный период у 17 банков отозвана лицензия. Апробация показала, что эконометрическое уравнение показало лишь 40% банков, имеющих признаки финансовой неустойчивости, при этом, согласно другой методике, 50% банков попали в группу банков с высоким уровнем риска и еще 35% со средним уровнем риска. Таким образом, доказано, что более точной методикой является методика с использованием коэффициентного анализа с учетом модели бизнеса банка, поэтому указанная методика выбрана для разработки стандарта анализа финансовой устойчивости банка.

По результатам исследования в целях повышения эффективности взаимодействия надзорного органа и кредитной организации разработан стандарт анализа финансовой устойчивости банка в процессе текущего взаимодействия с Банком России (СТАФУБ01.1-2021). Структура стандарта включает следующие разделы: область применения, перечень нормативно-правовых актов, термины и сокращения, общие положения по анализу финансовой устойчивости банка, цель, задачи и основные принципы, этапы осуществления анализа финансовой устойчивости банка, оценка результатов анализа финансовой устойчивости.

В ходе исследования стандартизированные методики (стандарты) анализа финансовой устойчивости апробированы применительно к деятельности российского банка ABC (источник – массив данных за 2018-2020 гг.).

По результатам применения стандартов сформулированы следующие выводы о финансовом состоянии банка: в активной части баланса банка произошло существенное сокращение денежных средств, при этом валюта баланса преимущественно за счет снижения объема денежных средств сократилась на 6%. Снижение ликвидности является фактором риска потери банком финансовой устойчивости, который реализуется в краткосрочной перспективе. В пассивной части баланса банка сопоставимо с активами уменьшились средства кредитных организаций, средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, и вклады физических лиц. Отток привлеченных ресурсов является фактором потери банком долгосрочной устойчивости.

По итогам обработки данных предварительного анализа отмечено сокращение активов и деловой активности банка, а также отток привлеченных средств юридических и физических лиц. Данные результаты могут свидетельствовать о желании вывода средств с баланса банка и дальнейшем ухудшении финансовых результатов из-за потери работающих активов. По результатам анализа финансовой устойчивости установлено, что три общих коэффициента не соответствуют контрольным значениям. Основная доля кредитного портфеля приходится на кредиты юридических лиц (51%), в отчете о финансовых результатах основной доход – процентные доходы, полученные от юридических лиц. Соответственно можно сделать вывод о том, что модель бизнеса – корпоративная. Результаты анализа представлены в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ финансовой устойчивости банка с корпоративной моделью бизнеса

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

Источник: составлено автором.

В ходе исследования выявлено, что в рамках корпоративной модели бизнеса четыре коэффициента не соответствуют установленным контрольным значениям. Так, согласно предложенной в работе матрице, риск-профиль банка – желтый, что указывает на отдельные признаки финансовой неустойчивости банка.

Выводы по результатам проведенного исследования были подтверждены фактом возникновения у Банка оснований по предупреждению банкротства (через несколько месяцев после отчетной даты, на которую был проведен анализ).

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

III Заключение

Результатом исследования является достижение поставленной цели – развитие теоретических и организационно-методических положений анализа финансовой устойчивости банка в целях предотвращения потери устойчивости.

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

По результатам исследования предложено авторское определение понятия «финансовая устойчивость банка». Определены основные группы заинтересованных сторон, в качестве основы информационного и контрольного взаимодействия банка с заинтересованными сторонами выделены требования Банка России (как наиболее полные и строгие). Предложено расширение контрольно-аналитического инструментария анализа финансовой устойчивости, используемого в настоящее время при взаимодействии Банка России с коммерческими банками.

По результатам исследования определены типы взаимодействия Банка России и кредитной организации, в процессе которых проводится анализ финансовой устойчивости банка. В целях повышения эффективности взаимодействия надзорного органа и кредитной организации разработаны стандарты анализа финансовой устойчивости банка для применения на каждой из стадий взаимодействия.

Доказано преимущество разработанной стандартизированной методики по сравнению с подходами, применяемыми в настоящее время, в частности методика:

- упрощает процесс анализа финансовой устойчивости, повышает прозрачность результатов и выводов;
- включает диагностику финансовой устойчивости банка с учетом ключевых финансовых и нефинансовых показателей;
- способствует выявлению проблемных зон в деятельности банка на начальной стадии возникновения проблем;
- нацелена на распознавание негативных и рисксодержащих тенденций с учетом модели бизнеса банка.

Разработанные стандарты анализа финансовой устойчивости банка развивают положения нормативно-правовых актов Банка России по оценке экономического положения банков. Эффективность применения стандартов подтверждена результатами проведенного исследования.

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

IV Список работ, опубликованных по теме диссертации

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

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

2. Григорьева, К.В. Особенности нормативно-правового и методического обеспечения анализа финансовой устойчивости банка / К.В. Григорьева // Финансовая жизнь. – 2018. – № 3. – С. 36-40. – ISSN 2218-4708.

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

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

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

6. Григорьева, К.В. Совершенствование методики анализа финансовой устойчивости банка в целях повышения экономической безопасности / К.В. Григорьева // Национальная безопасность. – 2022. – № 3. – С. 33-39. – ISSN 2454-0668. – Текст : электронный. – DOI 10.7256/2454-0668.2022.3.38339. – URL: https://nbpublish.com/library_read_article.php?id=36570 (дата обращения: 19.08.2022).

7. Григорьева, К.В. Финансовая устойчивость банка как объект анализа в процессе взаимодействия с его заинтересованными в устойчивости сторонами / К.В. Григорьева // Управленческий учет. – 2022. – № 7. – С. 413-418. – ISSN 1814-8476.