Банковское дело

(КРАТКИЙ КУРС ЛЕКЦИЙ)

для студентов очной, заочной форм
обучения

Содержание

Тема 1. Правовые основы деятельности коммерческих банков	3
Тема 2. Капитал банка, оценка его достаточности	10
Тема 3. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка	15
Тема 4. Ликвидность коммерческого банка	23
Тема 5. Надежность и устойчивость коммерческих банков, проблемы оценки	34
Тема 6. Кредитные ресурсы и управление ими	43
Тема 7. Пассивные операции коммерческого банка и управление ими	47
Тема 8. Активные операции банка и управление ими	49
Тема 9. Современная система кредитования	53
Тема 10. Организация отдельных видов кредитования в банке	56
Тема 11. Формы обеспечения возвратности кредита	61
Тема 12. Оценка кредитоспособности заёмщика	64
Тема 13. Межхозяйственные и межбанковские расчеты	67
Тема 14. Факторинговые, трастовые и прочие операции коммерческих банков	70
Тема 15. Банковские риски и управление ими	73

Тема 1. Правовые основы деятельности коммерческих банков

1. Коммерческий банк, его юридический статус. Основные законодательные акты, регулирующие деятельность коммерческого банка;
2. Порядок создания, регистрации, лицензирования банка;
3. Взаимоотношения коммерческих банков с клиентами. Банковская тайна;
4. Контроль и надзор за деятельностью коммерческих банков. Виды контроля и надзора;
5. Государственное регулирование деятельности коммерческих банков.

1. Коммерческий банк, его юридический статус.

Основные законодательные акты, регулирующие деятельность коммерческого банка

Организация банковского дела и правовое регулирование банковской деятельности в РФ осуществляются в соответствии с Конституцией РФ, федеральными законами № 86-ФЗ от 27.05.2002 г. «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», №17-ФЗ от 03.02.1996г. «О банках и банковской деятельности» и другими федеральными законами и нормативными актами ЦБ РФ.

Согласно закона №17-ФЗ:

Кредитная организация представляет собою юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) ЦБ РФ имеет право осуществлять предусмотренные законодательством банковские операции. Она образуется на основе любой формы собственности как хозяйственное общество и включает банки и небанковские кредитные организации.

Банк — кредитная организация, имеющая исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств юридических и физических лиц, их размещение от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности, а также ведение банковских счетов юридических и физических лиц. Банк может осуществлять также другие банковские операции и сделки.

Согласно законодательству банк становится банком в случае выполнения трех вытекающих из его сути операций (чисто банковских операций):

- 1) депозитная;
- 2) кредитная,
- 3) расчетная.

Помимо перечисленных традиционных операций банк выполняет

- 1) кассовое обслуживание клиентов;
- 2) инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов;
- 3) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов,
- 4) покупку и продажу иностранной валюты (в наличной или безналичной форме);
- 5) выдачу банковских гарантий

Эти пять операций вместе с депозитными, расчетными и кредитными (всего восемь) получили статус **банковских операций**. Согласно закону их могут выполнять только банки.

За **небанковскими кредитными организациями** оставили право:

- 1) осуществлять клиринговые расчеты;
- 2) заниматься инкассацией денежных средств;
- 3) выполнять операции по обмену валюты,
- 4) управлять денежными средствами клиентов.

Чтобы выполнять банковские операции, необходимо иметь лицензию. Банкам разрешено заниматься размещением, подпиской, покупкой, продажей, учетом и хранением ценных бумаг. Эти операции не имеют статуса банковских, как и следующие сделки:

1. выдача за третьих лиц поручительств, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
2. приобретение от третьих лиц права требования исполнения обязательств в

денежной форме;

3. доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с физическими и юридическими лицами;

4. осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями,

5. предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;

6. лизинговые операции;

7. оказание консультационных и информационных услуг.

Эти операции и сделки составляют так называемые *дополнительные виды деятельности*, которыми банкам разрешено заниматься.

Закон называет и те виды деятельности, которыми банкам заниматься запрещено: производственная, торговая и страховая деятельность. По законодательству ряда стран допускается их ведение банками в определенных пределах.

2. Порядок создания, регистрации, лицензирования банка

В целях обеспечения имущественных интересов кредиторов и вкладчиков все кредитные операции в соответствии с законом РФ «О банках и банковской деятельности» подлежат государственной регистрации, а их банковская деятельность — лицензированию.

Для государственной регистрации и получения лицензии на осуществление банковских операций учредители кредитной организации представляют в ЦБ РФ:

1. Заявление с ходатайством о государственной регистрации кредитной организации (коммерческого банка) и выдаче лицензии на осуществление банковских операций;

2. Устав кредитной организации (коммерческого банка);

3. Протокол собрания учредителей о принятии устава и об утверждении кандидатур для назначения на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера;

4. Свидетельство об уплате государственной пошлины;

5. Копии свидетельств о государственной регистрации учредителей — юридических лиц, аудиторские заключения о достоверности их финансовой отчетности, а также подтверждения налоговыми органами выполнения учредителями — юридическими лицами обязательств перед бюджетами всех уровней за последние три года;

6. Декларации о доходах учредителей — физических лиц, заверенные налоговыми органами, подтверждающие источники происхождения средств, вносимых в уставный капитал кредитной организации;

7. Анкеты кандидатов на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера кредитной организации, заполненные ими и содержащие сведения о наличии у этих лиц высшего экономического или юридического образования (с представлением копии диплома) и опыта руководства подразделением кредитной организации, связанным с осуществлением банковских операций, не менее одного года (при отсутствии специального образования — не менее двух лет) и об отсутствии судимости.

Принятие ЦБ РФ решения о государственной регистрации кредитной организации и выдаче ей лицензии на осуществление банковских операций или об отказе в этом производится в срок, не превышающий шести месяцев со дня представления указанных выше документов. После принятия решения о государственной регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций ЦБ РФ в трехдневный срок уведомляет об этом учредителей с требованием произвести в месячный срок оплату 100% объявленного уставного капитала и выдает учредителям свидетельство о государственной регистрации коммерческого банка.

Неоплата (неполная оплата) уставного капитала в установленный срок является для ЦБ РФ основанием для аннулирования решения о государственной регистрации кредитной организации.

Для оплаты уставного капитала зарегистрированной кредитной организации открывается корреспондентский счет в ЦБ РФ. При предъявлении документов,

подтверждающих полную оплату объявленного уставного капитала, ЦБ РФ в трехдневный срок выдает кредитной организации (коммерческому банку) лицензию на осуществление банковских операций.

Обязательным требованием для образования коммерческого банка (кредитной организации) является соблюдение норматива минимального размера уставного капитала (действующего на день подачи документов) на регистрацию и получение лицензии.

ЦБ РФ установлены также требования к лицензированию валютных операций коммерческих банков и операций с драгоценными металлами.

Право на привлечение во вклады денежных средств граждан коммерческие банки получают по истечении двух лет со дня регистрации.

Отказ в государственной регистрации на осуществление банковских операций допускается лишь по следующим основаниям:

— несоответствие квалификационным требованиям, предъявленным к кандидатам на должности руководителей исполнительных органов и главного бухгалтера;

— неудовлетворительное финансовое положение учредителей кредитной организации (коммерческого банка) или невыполнение ими своих обязательств перед бюджетом за последние три года;

— несоответствие документов, поданных для государственной регистрации кредитной организации (коммерческого банка) и получения лицензии, требованиям законодательства.

Банковским законодательством определены также требования к государственной регистрации и лицензированию деятельности кредитных организаций с иностранными инвестициями и филиалов иностранного банка.

Кредитная организация обязана регистрировать в ЦБ РФ все изменения, вносимые в ее устав. ЦБ РФ публикует в своем официальном издании «Вестник Банка России» сведения о вновь зарегистрированных коммерческих банках, изменениях в их уставах и аннулировании записей о регистрации кредитной организации в случае отзыва у нее лицензии на право осуществления банковских операций.

Кредитная организация (коммерческий банк) может создавать свои представительства и филиалы вне места своего нахождения. Их открытие производится на территории РФ с момента уведомления об этом ЦБ РФ. Филиалы и представительства не являются юридическими лицами и осуществляют свою деятельность от имени создавшей их кредитной организации в соответствии с утвержденными ею положениями.

Коммерческий банк (кредитная организация) сообщает в средствах массовой информации о начале своей деятельности с указанием номера государственной регистрации и своего местонахождения. ЦБ РФ может отозвать лицензию, если произошла задержка начала осуществления банковских операций, предусмотренных лицензией, более чем на год со дня ее выдачи, а также в других случаях, указанных в ст. 20 закона РФ «О банках и банковской деятельности».

3. Взаимоотношения коммерческих банков с клиентами. Банковская тайна

Физических и юридических лиц, пользующихся услугами банка, называют **клиентами**. Клиент – тот, кто пользуется услугами, и тот, кто платит. С юридической точки зрения существуют некоторые *признаки*, по которым можно определить лицо, выступающее клиентом банка.

1. Клиентом можно считать лицо, которое поручает какую-либо деятельность банку, исходя из его сущности и полномочий; операциями банка в связи с этим являются те, которые проведены от имени клиента.

2. Клиентом банка становится лицо, открывшее в нем счет: депозитный, текущий, расчетный и пр.

3. Клиентом банка то или иное лицо делается в том случае, когда между ним и банком возникают деловые отношения. Юридическое или физическое лицо может не иметь

счета в банке, но получать в нем консультации, например по инвестициям или управлению имуществом, и банк несет за него ответственность.

4. Клиентом банка может стать другой банк.

Классифицировать клиентов банка можно по ряду критериев.

По правовому статусу клиенты подразделяются на **юридических и физических лиц**.

По реальному существованию выделяют на **действительно существующих и потенциальных клиентов**. В первую группу входят клиенты, с которыми банк установил деловые отношения, во вторую – клиенты, которые в будущем могут воспользоваться банковскими услугами. Потенциально каждый экономический субъект может стать клиентом банка.

По размеру клиенты банка подразделяются на **крупных, средних и малых** в зависимости от величины баланса, размеров профессиональной деятельности экономических субъектов. Как правило, с крупными клиентами работают крупные банки, с малыми — небольшие кредитные учреждения.

По времени начала банковского обслуживания различают **старых и новых клиентов**. Старые клиенты имеют длительную историю взаимоотношений с банком. Новые клиенты — это клиенты, с которыми у банка прежде не было деловых отношений.

По степени кредитоспособности клиенты подразделяются на классы. Чаще всего банки используют шкалу из пяти классов, присваиваемых клиентам в зависимости от ряда показателей, характеризующих их деятельность, в том числе от доходности, качества обеспечения кредита и др. Некоторые банки присваивают клиенту определенное число звезд (как гостинице) в зависимости от степени заинтересованности в нем.

По характеру обслуживания клиентов можно разделить на **группу с традиционным обслуживанием** и **группу VIP-клиентов** (клиентов, в которых банк наиболее заинтересован). VIP-клиенты – физические лица – это люди с высокими личными доходами, которые они помещают во вклад или на пластиковую банковскую карту.

По принадлежности к сектору экономики различают клиентов **нефинансового и финансового секторов**.

Зачастую банки делят своих клиентов по принадлежности к отрасли народного хозяйства (промышленные, сельскохозяйственные, торговые и т.п.).

Принципы взаимоотношений банка с клиентами

Под принципами взаимоотношений банка с клиентами понимают основы их деятельности, правила, которых им следует придерживаться. В отличие от правил банковской деятельности принципы взаимоотношений банка с клиентом затрагивают обе стороны.

Принцип взаимной заинтересованности предполагает сохранение взаимоотношений банка и клиента благодаря компромиссам, уступкам, основанным на реальных возможностях участников сделки.

Принцип платности. Банк и предприятие – коммерческие единицы, мотивом их деятельности является не только производство продукта, но и получение прибыли.

Принцип рациональной деятельности, прежде всего, принцип банковской деятельности. Но он соотносится не только с работой банка. Клиент потому и обращается в банк, что хочет рационально организовать свою деятельность – посредством денежно-кредитных платежей ускорить производство и обращение своего продукта.

Принцип обеспечения ликвидности. Ликвидность как способность расплачиваться по обязательствам одинаково важна для банка и клиента. В отношениях друг с другом обе стороны рассчитывают на сохранение своей ликвидности. Задача банка состоит в том, чтобы сохранить собственную ликвидность и обеспечить ликвидность своего клиента, предоставляя ему необходимые платежные средства.

Принцип взаимной обязательности требует учета интересов противоположной стороны, выполнения взаимных договоренностей. Обязательность во взаимоотношениях сторон важна для всякого делового человека, рассчитывающего на успех.

Данный принцип тесно соприкасается с **принципом доверительных отношений**. Его больше всего связывают с кредитными отношениями, которые зачастую трактуются как отношения доверия между кредитором и заемщиком.

Не менее важен **принцип ответственности** Банки и клиенты несут ответственность друг перед другом в случае невыполнения принятых договоренностей.

Банк и клиент как самостоятельные субъекты руководствуются **принципом невмешательства**. Они могут требовать лишь то, что предусмотрено соглашением, но не имеют права вмешиваться в повседневную деятельность друг друга. Исключение делается лишь для тех клиентов и банков, которые являются акционерами, обладающими долей в капитале, позволяющей им контролировать работу противоположной стороны.

Банк и клиент действуют по отношению друг к другу как партнеры — **принцип партнерских отношений**. Каждый клиент вне зависимости от территориального расположения сам определяет, услугами какого банка ему воспользоваться. В равной степени это относится и к банку, который выбирает себе клиента. Банк работает на клиента, содействует непрерывности, высокому качеству, конкурентоспособности его производства, получению дохода, достаточного для воспроизводства. Обеспечивая получение клиентом дохода, банк реализует и свой коммерческий интерес, получая вознаграждение в форме ссудного процента или комиссии.

В соответствии с **принципом договорных отношений** основополагающие банковские операции (кредитные, депозитные и расчетные) оформляются договором. В более общем смысле с точки зрения права здесь можно говорить о **принципе законопослушания**. Банк и его клиенты ведут свою деятельность с соблюдением установленных законом правил.

Еще один принцип банковской деятельности — **принцип дифференцированности**, связанный с индивидуальными особенностями клиентов. Характер кругооборота капитала, направление деятельности клиентов вызывают неодинаковый подход к организации их кредитно-расчетного обслуживания, особую организацию аппарата управления банка.

Банковская тайна.

Важнейшая обязанность банка — сохранение в секретности дел клиента.

Раскрытие информации допускается в четырех случаях:

- 1) с согласия клиента;
- 2) в интересах банка;
- 3) в общественных интересах;
- 4) в соответствии с законом.

Информацию раскрывают **в интересах банка**, например, если против банка начинаются процессуальные действия; чтобы защитить себя, он вынужден сообщать сведения без каких-либо ограничений.

Раскрытие информации допускается **в общественных интересах** (если банку становятся известны факты террористических действий клиента или торговые отношения клиента с врагом в военное время).

В ряде случаев раскрытие информации неизбежно в силу принуждения закона. По законодательству Российской Федерации банки и небанковские кредитные организации гарантируют тайну операций, счетов и вкладов своих клиентов и корреспондентов.

Информация по счетам и вкладам физических лиц выдается банками этим лицам, судам, а также органам предварительного следствия по делам, находящимся в производстве, только с согласия прокурора.

За разглашение банковской тайны Банк России, коммерческие банки, небанковские кредитные, а также аудиторские организации и их должностные лица и работники несут ответственность, в том числе возмещают нанесенный ущерб.

Тенденции в сфере отношений клиентов с банками.

1. Тенденции в области численности и состава клиентов. Одной из тенденций в сфере предоставления услуг является возрастание масштабов банковских операций. Увеличение банковского сегмента экономических отношений стало возможным за счет

увеличения масштабов производственной, торговой, финансовой деятельности экономических субъектов и за счет роста их числа. Благодаря развитию информационных технологий, электронной и компьютерной техники банки проникают на удаленные территории, завоевывают новых клиентов.

Существенные изменения происходят в структуре банковской клиентуры: осуществляется ее выравнивание. Клиентами банка оказываются и крупные, и мелкие предприятия. Банки обслуживают все большее число клиентов с низким достатком. Микрокредиты, предоставляемые малоимущим гражданам, становятся все более заметным явлением.

Банки усиливают внимание к клиентам — физическим лицам. Среди потребителей банковских услуг мы видим людей старше 70 лет, несовершеннолетних граждан. Заметно расширяется перечень услуг, которыми пользуются клиенты банков. Чем более развита экономика страны и выше достаток населения, тем более развитыми оказываются связи банков с физическими лицами.

Изменения в структуре клиентов происходят также вследствие их укрупнения.

2. Тенденции в сфере отношений банков с клиентом изменяются. Усиливаются межбанковская конкуренция за привлечение новых потребителей банковских продуктов и услуг.

Борьба за клиента, стремление банков к получению прибыли приводят к *росту рисков*. Объектом обслуживания становятся сложные хозяйственные отношения клиентов, сопряженные с большей вероятностью отрицательных последствий. Риски усиливаются и в связи с тем, что объектом сделок являются не только производственные и торговые операции, но и операции спекулятивного характера.

Традиционное денежно-кредитное обслуживание банков все более сочетается с **удовлетворением запросов клиентов** как в области денежно-кредитных и финансовых отношений, так и в области страхования, туризма, бытового обслуживания населения. Банки открывают отделения «там, где клиент тратит деньги».

Еще одна тенденция — **сращивание традиционного банковского продукта с небанковским продуктом**.

К тенденциям можно также отнести **дифференциацию отношений банка с клиентом**. Банк выделяет более прибыльных клиентов, предоставляет им льготы. В отношении тех, кто вызывает сомнения, банк принимает меры предосторожности, снижает кредитный рейтинг. Такая индивидуализация позволяет ему привлечь на свою сторону финансово стабильных клиентов, снизить риски отношений с менее устойчивыми.

По линии **повышения ответственности** банк, предоставивший кредит, должен проанализировать работу клиента, «чистоту» его бизнеса.

4. Контроль и надзор за деятельностью коммерческих банков

Банк России является органом банковского регулирования и банковского надзора. Он осуществляет постоянный надзор за соблюдением кредитными организациями и банковскими группами банковского законодательства, нормативных актов Банка России, установленных ими обязательных нормативов.

Главными целями банковского регулирования и банковского надзора являются поддержание стабильности банковской системы Российской Федерации и защита интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Регулирующие и надзорные функции Банка России осуществляются через действующий на постоянной основе орган — Комитет банковского надзора, объединяющий структурные подразделения Банка России, обеспечивающие выполнение его надзорных функций.

Банк России устанавливает обязательные для кредитных организаций и банковских групп правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности,

организации внутреннего контроля, составления и представления бухгалтерской и статистической отчетности, а также другой информации, предусмотренной федеральными законами. Для осуществления своих функций Банк России в соответствии с перечнем, установленным Советом директоров, имеет право запрашивать и получать у кредитных организаций необходимую информацию об их деятельности, требовать разъяснений по полученной информации.

Банк России вправе устанавливать для участников банковской группы порядок предоставления информации об их деятельности, которая необходима для составления консолидированной отчетности.

Для составления банковской и денежной статистики, платежного баланса Российской Федерации, для анализа экономической ситуации Банк России имеет право запрашивать и получать необходимую информацию на безвозмездной основе у федеральных органов исполнительной власти, их территориальных органов, юридических лиц.

Поступившая от юридических лиц информация по конкретным операциям не подлежит разглашению без согласия соответствующего юридического лица, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Банк России публикует сводную статистическую и аналитическую информацию о банковской системе Российской Федерации.

Банк России принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций и в целях осуществления им контрольных и надзорных функций ведет Книгу государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает действие указанных лицензий и отзывает их.

В целях обеспечения устойчивости кредитных организаций Банк России может устанавливать следующие обязательные нормативы:

1) минимальный размер уставного капитала для создаваемых кредитных организаций, размер собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних организаций и (или) открытия их филиалов, получения небанковской кредитной организацией статуса банка, а также получения кредитной организацией статуса дочернего банка иностранного банка;

2) предельный размер имущественных (неденежных) вкладов в уставный капитал кредитной организации;

3) максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (25% собственного капитала);

4) максимальный размер крупных кредитных рисков (крупный кредитный риск – кредит суммой от 5% собственных средств, максимальный размер крупных кредитных рисков не может превышать 800% собственных средств банка;

5) нормативы ликвидности кредитной организации (Н2, Н3, Н4, Н5 - нормативы мгновенной, текущей, долгосрочной и общей ликвидности);

6) нормативы достаточности собственных средств (капитала) (10% и 11%);

7) размеры валютного, процентного и иных финансовых рисков;

8) минимальный размер резервов, создаваемых под риски;

9) нормативы использования собственных средств (капитала) кредитной организации для приобретения акций (долей) других юридических лиц (25%);

10) максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных кредитной организацией (группой) своим участникам (акционерам) (50%).

Тема 2. Капитал банка, оценка его достаточности

1. Понятие и структура банковского капитала
2. Стандарты регулирования адекватности капитала банка
3. Методы оценки стоимости собственного капитала банка
4. Неадекватность капитала и способы финансирования акционерного капитала

1. Понятие и структура банковского капитала

Экономическая сущность собственного капитала банка имеет определенную специфику по сравнению с другими областями предпринимательской деятельности. Признано, что собственным капиталом и резервами коммерческие банки покрывают около 10% общей потребности в средствах, тогда как у нефинансовых корпораций это отношение составляет 40-55%, а в ряде отраслей еще выше.

Под капиталом банка понимают специально создаваемые фонды и резервы, предназначенные для обеспечения его экономической стабильности, поглощения возможных убытков и находящиеся в пользовании банка в течение всего периода его функционирования.

Собственный капитал банка выполняет защитную и регулируемую функции, которые проявляются, в обеспечении стабильного функционирования банка.

Адекватность капитала банков в РФ регулируется Центральным банком РФ. Размер уставного фонда для вновь создаваемых КО установлен в размене рублевого эквивалента 5 млн. евро. Размер собственного капитала функционирующих банков не должен опускаться ниже уровня в 300 млн. рублей. Коэффициент достаточности капитала устанавливается на уровне 10% для банков с УК более 5 млн. евро, на уровне 11% - для остальных.

Тем самым, капитал сдерживает рост новых активов и уменьшает риски, которые могут возникнуть у банка в результате размещения вновь привлеченных средств.

Капитал банка представляет собой наиболее стабильную часть собственных средств. Основные элементы собственных средств, т.е. основополагающие фонды, созданные в соответствии с законодательством, и резервы, образованные за счет внутренних источников на цели поддержания деятельности банка, входят в капитал банка, если они отвечают следующим принципам: стабильность, субординация по отношению к правам кредиторов; отсутствие фиксированных начислений доходов.

В соответствии с принятым делением капитала на основной и дополнительный Положение Банка России № 215-П от 10.02.2003 г. «О методике расчета собственных средств (капитала) кредитных организаций» делит капитал банка подразделяется на следующие компоненты:

Основной капитал (Капитал 1-го уровня)	(+) Уставный капитал
	(+) Фонды кредитной организации
	Источники основного капитала - итого
	(-) Нематериальные активы
	(-) Вложения кредитной организации в акции (доли участия)
Дополнительный капитал (Капитал 2-го уровня)	(+) Прирост стоимости имущества за счет переоценки
	(+) Часть резервов под возможные потери по ссудам
	(+) Нераспределенная прибыль текущего года
	(+) Субординированный кредит
Итого капитал банка	

Для оценки структуры капитала банка проводят поэлементный анализ его структуры и динамики.

2. Стандарты регулирования адекватности капитала банка

Адекватность капитала на международном уровне регулируется соглашениями, принятыми Базельским комитетом по банковскому надзору. Методика Банка России (Положение от 28.12.2012г. № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)) соответствует названным соглашениям, но имеет ряд особенностей связанных с российской спецификой.

Кроме Положения №215-П адекватность капитала КО в России регулируется Инструкцией ЦБ РФ от 16.01.2004г. № 110-И.

Группа показателей оценки капитала включает: показатель достаточности собственных средств (ПК1), показатель общей достаточности капитала (ПК2) и показатель оценки качества капитала (ПК3).

Показатель достаточности собственных средств (ПК1) рассчитывается так же, как и норматив Н1 по Инструкции № 110-И:

$$ПК1 = Н1 = [К/А_{\text{Риск}}] * 100\%, \quad ПК1 \geq 10\% \quad (11\%) \quad (1)$$

Показатель общей достаточности капитала (ПК2) определяется как процентное отношение собственных средств (капитала (К)) к активам банка (А), в объем которых не включаются активы, имеющие нулевой коэффициент риска ($А_{\text{Риск}0}$):

$$ПК2 = [К/(А - А_{\text{Риск}0})] * 100\%, \quad ПК2 > 6\% \quad \text{Оптимум} = 10\% \quad (2)$$

Данный коэффициент показывает, сколько рублей собственного капитала банка приходится на 1 рубль его рискованных активов. Значение коэффициента, превышающее 10 %, оценивается Центральным банком РФ как наилучшее (т. е. на 1 рубль рискованных активов должно приходиться не менее 10 копеек собственного капитала банка), а значение, составляющее менее 6 %, - как наихудшее.

Показатель оценки качества капитала (ПК3) представляет собой соотношение дополнительного и основного капитала.

$$ПК3 = [К_{\text{д}}/К_0] * 100\%, \quad ПК3 \leq 30\% \quad (3)$$

Центральный банк РФ оценивает как наилучшее данное соотношение, находящееся на уровне не более 30% (т. е. дополнительный капитал банка должен составлять не более 30%).

Коэффициент соотношения капитала первого уровня к взвешенным по риску активам (ПК4) должен находиться в соответствии с Базельскими соглашениями на уровне не менее 4%.

$$ПК4 = [К1/А_{\text{Риск}}] * 100\%, \quad ПК4 \geq 4\% \quad (4)$$

Отношение переоформленной ссудной задолженности к собственному капиталу (К5)

$$К5 = [\text{Переоформленные ссуды}/К] * 100\% \quad (5)$$

Н6 - Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков

$$Н6 = [К_{\text{рз}}/К] * 100\%, \quad Н6 \leq 25\% \quad (6)$$

где $К_{\text{рз}}$ - совокупная сумма кредитных требований банка к заемщику, имеющему перед банком обязательства по кредитным требованиям, или группе связанных заемщиков.

Н7 - Максимальный размер крупных кредитных рисков

$$Н7 = [\sum \text{кскри}/К] * 100\%, \quad Н7 \leq 800\% \quad (7)$$

где $K_{скри}$ - определенный с учетом взвешивания на коэффициент риска, установленный в отношении соответствующих активов i -й крупный кредитный риск.

Н9.1 - Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам)

$$H_{9.1} = [\sum K_{краi}/K] * 100\%, H_{9.1} \leq 50\% \quad (8)$$

где $K_{краi}$ - величина i -го кредитного требования банка, а также кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам в отношении участников (акционеров), которые имеют право распоряжаться 5 и более процентами долей (голосующих акций) банка, определенная с учетом взвешивания на коэффициенты риска, установленные в отношении соответствующих активов/

Н10.1 - Совокупная величина риска по инсайдерам банка

$$H_{10.1} = [\sum K_{рсii}/K] * 100\%, H_{10.1} \leq 3\% \quad (9)$$

где $K_{рсii}$ - величина i -го кредитного требования к инсайдеру банка, кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера и срочным сделкам, заключенным с инсайдером.

Н12 – Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц

$$H_{12} = [\sum K_{инi}/K] * 100\%, H_{12} \leq 25\% \quad (10)$$

где $K_{инi}$ — величина i -й инвестиции банка в акции (доли) других юридических лиц.

3. Методы оценки стоимости собственного капитала банка

Банки выплачивают процент по большинству своих депозитов, на недепозитные фонды и на свой долговой капитал (ноты и необеспеченные долговые обязательства). Сколько им приходится платить за собственный капитал? Доход, который держатели акций рассчитывают получать от своих инвестиций, и есть предполагаемая стоимость собственного капитала $[E(r)]$. Она может быть представлена в виде дивидендной доходности (D/P) и доходности прироста цены или капитала ($\Delta P/P$). Формула расчета дохода выглядит следующим образом:

$$E(r) = D/P + \Delta P/P \quad (11)$$

где D – дивиденды на одну акцию, P – цена одной акции и ΔP – изменение цены акции.

Изменение цены может быть положительным, отрицательным или нулевым, однако, пока инвестор не совершает короткую продажу акции (ожидая падения ее стоимости), он полагает, что ее цена будет расти. Предположим, инвестор в будущем году ожидает, что банковская акция с рыночной стоимостью 80 долл. принесет дивидендную доходность в размере 3% и ее цена вырастет на 12%. Ожидаемая годовая доходность составит 15% (3% + 12%) или в соответствии с формулой (11)

$$E(r) = 2,4/80 + 9,6/80.$$

Важную информацию о стоимости собственного капитала и оценке собственного капитала акционеров банка можно получить, преобразовав формулу (11) для цены или стоимости. Обозначив отношение $\Delta P/P$ как g и считая g постоянным, получим:

$$P = D_1/[E(r) - g] \quad (12)$$

Это формула известна как модель постоянного роста с темпом прироста g , где $E(r) = k$ и $D_1 = D_0(1 + g)$. Эта простая модель, действующая лишь при $E(r) > g$, обладает высокой информативностью, поскольку показывает, что при прочих равных условиях на стоимость положительно влияют более высокие дивиденды и более быстрый рост, отрицательно влияет больший риск в форме более высокой ожидаемой или требуемой доходности.

Рассматривая формулу (12) как модель роста прибыли в условиях бессрочного владения акциями и заменив $E(r)$ на k , получим:

$$P = \text{EPS}/k \quad (13)$$

где EPS – прибыль на одну акцию. Чтобы получить отношение цена-прибыль или P/E , запишем: $P/\text{EPS} = 1/k$. Взяв обратные величины от обеих сторон формулы (13), получим:

$$k = E(r) = \text{EPS}/P.$$

Зная отношение P/E (цена/прибыль) банка, можно получить базовую оценку стоимости его капитала в ситуации нулевого роста.

Так, в начале 2001г. P/E Citigroup было равно 19,1. Таким образом, k при $g = 0$ равно $1/19,1 = 0,0524 = 5,24\%$.

Представим теперь, что $g = 20\%$, цена закрытия Citigroup на конец 2000г. – 51,0625 долл., а дивиденды составляют 0,49 долл., и подставим все имеющиеся данные в формулу (12). Такой сценарий роста дает базовую стоимость собственного капитала Citigroup в размере

$$(0,49 \times 1,2) / 51,0625 + 0,20 = 0,0114 + 0,20 = 0,2114, \text{ или } 21,14\%.$$

Зная величину бета (β – коэффициент, характеризующий изменчивость акции относительно некой средней акции или рынка в целом) Citigroup 1,5 и приняв безрисковую ставку 7% и рыночную премию за риск 7,5%, получим требуемую CAPM (Capital Asset Pricing Model – Модель оценки доходности финансовых активов) доходность в размере $0,07 + 1,5(0,75) = 0,1825 = 18,25\%$.

Определение цены капитала в отношении акций новой эмиссии можно с помощью модифицированной модели Гордона:

$$E(r) = \left[\frac{D}{P \cdot (1 - f_c)} + g \right] \cdot 100\% \quad (14)$$

где $E(r)$ – цена источника «обыкновенные акции новой эмиссии»;

P – рыночная цена акции новой эмиссии;

D – прогнозируемые дивиденды на одну акцию;

g – прогнозируемый темп прироста дивидендов;

f_c – уровень затрат на размещение акций в единицах.

Подытоживая отметим, что рынок учитывает как стоимость долга, так и стоимость собственного капитала банка. Если, по мнению рынка, банк становится более рискованным, незастрахованные кредиторы и акционеры потребуют более высокую доходность. В целом под расходами на финансовое неблагополучие понимают увеличение стоимости привлечения средств, как долга, так и капитала, а также более пристальное внимание со стороны регулирующих органов.

4. Неадекватность капитала и способы финансирования акционерного капитала

Одним из условий успешного функционирования банка в будущем является наличие определенной репутации, определяющей доверие публики к отдельному банку и банковской системе в целом.

В виде функции репутация может быть представлена так:

$$\text{Репутация} = f(\text{NW}, \text{SOE}, \text{IQ}, \text{G}) \quad (15)$$

где NW – реальная или экономическая чистая стоимость;

SOE – стабильность экономической или реальной прибыли;

IQ – качество информации;

G – степень доверия к правительственным гарантиям (их рыночная стоимость).

При неизменности прочих показателей влияние этих факторов можно описать следующим образом:

- Чем больше экономическая стоимость банка, тем более надежным он представляется;
- Чем стабильнее реальная прибыль банка, тем более надежным он представляется;
- Чем выше качество имеющейся информации о финансовом состоянии банка, тем более доверительно к нему относятся заинтересованные стороны;
- Рост веры в правительственные гарантии (их стоимости) улучшает репутацию банка.

Может ли банк, адекватность капитала которого снижается, по-прежнему привлекать средства на рынке, улучшая тем самым его состояние? Ответ зависит от «порогового уровня капитала», банк с капиталом ниже этого уровня рассматривается «текущими и будущими акционерами как недостойный инвестирования». Неспособность привлечь финансирование на рынке капитала может расцениваться как индикатор недостатка жизнестойкости переживающего кризис банка. Подобного рода информация «оказывается полезной регуляторам, оценивающим планы восстановления капитала и принимающим решения о закрытии банка согласно норм закона».

«Недокапитализация» банка в мировой практике описывается как отношение собственного капитала к совокупным активам составляющее меньше 3%.

В таком случае рекомендуется обратиться к следующим методам увеличения (привлечения) капитала:

- реинвестирование дивидендов;
- размещение акций среди служащих;
- дивиденды в форме акций.

Важное понятие и инструмент управления собственным капиталом банка – внутренняя ставка генерирования капитала (g), для расчета которой применяется следующие формулы:

$$g = \frac{ROE * RR}{1 - ROE * RR} \quad (16)$$

где RR – коэффициент удержания прибыли ($RR = 1 - PR$, PR – коэффициент выплат).

Значение, рассчитанное по этой формуле является аппроксимацией внутренней ставки генерирования, дающей более низкие значения, чем в реальности. Поэтому на практике применяется формула приблизительного расчета:

$$g \approx ROE * RR \quad (17)$$

$$\text{или } g \approx PM * AU * EM * RR. \quad (18)$$

Тема 3. Доходы, расходы и прибыль коммерческого банка

1. Доходы коммерческого банка, их состав;
2. Расходы коммерческого банка, их классификация;
3. Банковская маржа, ее показатели;
4. Прибыль коммерческого банка, её анализ;
5. Показатели рентабельности банка, их экономическое содержание

1. Доходы коммерческого банка, их состав

Источниками доходов коммерческого банка являются различные виды бизнеса. К **видам банковского бизнеса** относятся: ссудный бизнес, дисконт-бизнес, охранный бизнес, бизнес с ценными бумагами, гарантийная деятельность, привлечение вкладов и осуществление операций по поручению вкладчиков, бизнес, основанный на корреспондентских отношениях с другими банками, оказание нетрадиционных банковских услуг.

Ссудный бизнес включает предоставление ссуд клиентам (юридическим и физическим лицам) и передачу во временное пользование свободных ресурсов другим коммерческим банкам за процентное вознаграждение, которая может иметь форму межбанковского кредита или срочного депозита в другом банке.

Дисконт-бизнес основан на операциях по покупке банком неоплаченных векселей, чеков и требований со скидкой (дисконтом), Его разновидность — факторинговые операции, учет векселей.

Охранный бизнес основан на трастовых (доверительных) и агентских услугах, которым соответствуют банковские операции. Этот бизнес дает банку доход в форме комиссии за управление имуществом клиента (недвижимостью, ценными бумагами, средствами на счете) или за выполнение конкретных операций по поручению, связанных с этим имуществом.

Бизнес с ценными бумагами предполагает выпуск банком ценных бумаг, их реализацию на рынке, размещение по поручению и вложение в ценные бумаги других эмитентов для получения постоянного дохода или перепродажи, оказание услуг по приватизации. Доход банка от этого вида бизнеса складывается из курсовой разницы при продаже ценных бумаг, дивидендов, процентного дохода по долговым обязательствам, дохода от перепродажи ценных бумаг (спекулятивный доход), комиссионного вознаграждения за услуги по приватизации, за размещение ценных бумаг и пр., а также за счет положительных разниц регулярной переоценки пакета ценных бумаг банка.

Гарантийная деятельность банка даст доход в прямой денежной форме или связана с опосредованной выгодой. За выдачу в разных формах гарантий и поручительств своим клиентам для осуществления ими расчетов и получения кредита банк может получать комиссионное вознаграждение в денежной форме. Возможна и бесплатная гарантийная деятельность, когда клиент выгоден для банка с точки зрения поддержания имиджа, получения выгодных услуг и т.д.

Бизнес, связанный с привлечением вкладов и осуществлением операций по поручению вкладчиков, даст возможность

получать комиссионное вознаграждение за открытие, ведение и закрытие счета, за предоставление выписок об операциях по счету и за совершение операций по выдаче наличных денег или расчетного характера (фиксированная комиссия за период — в денежных единицах, комиссия с оборота — % от оборота);

При корреспондентских отношениях с другими банками банк получает процент от кредитового сальдо на корсчете в другом банке или банковском объединении. Доход зависит от уровня процентной ставки, порядка начисления процента, размера и длительности кредитового сальдо.

Оказание нетрадиционных банковских услуг. Речь идет о доходе от лизинговых (лизинговые платежи, процентные платежи, комиссия за услуги), информационных, консультационных услуг, услуг по обучению клиентов и др.

Доходы неординарного (непредвиденного) характера, связанные с **разовыми сделками по реализации имущества банка**, образуются в случае превышения рыночной цены над балансовой оценкой. В противном случае операции связаны с расходом, который образует прямой убыток банка

По форме различают следующие доходы коммерческого банка:

- процентный;
- в форме комиссионного вознаграждения,
- прочие.

Процентный доход может сочетаться с комиссией.

Доходы от услуг должны возмещать **издержки банка, покрывать риски и создавать прибыль**. Общая черта всех форм дохода – их ценностный характер.

В основе классификации доходов может лежать **система учета**. Согласно действующему Плану счетов к балансовым счетам первого порядка 706 (финансовый результат текущего года) и 707 (финансовый результат прошлых лет) открывают пять доходных балансовых счетов второго порядка: доходы (70603 и 70701), доходы от переоценки ценных бумаг (70602 и 70702), положительная переоценка средств в иностранной валюте (70603 и 70703), положительная переоценка драгоценных металлов (70604 и 70704), доходы от применения встроенных производных инструментов (70605 и 70705). На последних четырех счетах учитываются нестабильные по своей природе доходы.

К каждому балансовому счету второго порядка открываются счета аналитического учета, которые позволяют выделить доходы по видам контрагентов.

По времени получения доходы делятся на **доходы текущего периода и доходы будущих периодов**.

Источники дохода делятся на стабильные и нестабильные. **Относительно стабильным источником** считают процентный и беспроцентный доходы от банковских услуг, **нестабильным источником** – доходы от операций с ценными бумагами на вторичном рынке и от непредвиденных (неординарных) операций. В российских условиях многие байки включают в группу нестабильных источников доходы от валютных операций. Для развития банка желателен рост доходов за счет стабильных источников и незначительное влияние нестабильных источников дохода на рост чистой прибыли.

2. Расходы коммерческого банка, их классификация

Расходы коммерческого банка можно классифицировать по характеру, форме, способу учета, периоду, к которому они относятся, по способу ограничения.

По характеру расходы банка делятся так: операционные расходы, расходы по обеспечению хозяйственной деятельности банка, по оплате труда персонала банка, по уплате налогов, отчисления в специальные резервы и прочие расходы банка.

Операционные расходы – это затраты, прямо связанные с банковскими операциями. К операционным расходам относятся:

- 1) уплата процентов за привлеченные банком ресурсы на основе депозитных и кредитных операций и выпуска ценных бумаг;
- 2) комиссия, уплаченная банком по операциям с ценными бумагами, с иностранной валютой, по кассовым и расчетным операциям, за инкассацию;
- 3) прочие операционные расходы (дисконтный расход по векселям, отрицательный результат по переоценке ценных бумаг и счетов в иностранной валюте, расход (убыток) от перепродажи ценных бумаг, но операциям с драгметаллами и т.д.).

Расходы по обеспечению хозяйственной деятельности банка включают:

- 1) амортизацию основных средств и нематериальных активов;
- 2) расходы по аренде, ремонту оборудования;
- 3) канцелярские расходы;

- 4)расходы по содержанию автотранспорта;
- 5)расходы по приобретению спецодежды;
- 6)эксплуатационные расходы по содержанию зданий;
- 7)другие расходы.

Расходы по оплате труда персонала банка – это заработная плата, премии, начисления на заработную плату,

Расходы по уплате налогов связаны с налогами на имущество, земельным, на владельца автотранспортных средств, на пользователя автодорог и другими налетами, относящимися на себестоимость банковских операций, т.е. отражаемыми на расходных счетах банка.

Отчисления в специальные резервы нужны для покрытия возможных: потерь от обесценения ценных бумаг по ссудам, убытков по прочим активным операциям и по дебиторской задолженности.

Прочие расходы банка разнообразны по составу: расходы на рекламу; командировочные и представительские расходы; расходы на подготовку кадров; по аудиторским проверкам и др

В новой форме отчета банка о прибылях и убытках, вступившей в силу с 2008г., по характеру операций выделяют следующие виды расходов кредитной организации:

1) расходы по банковским операциям и другим сделкам (процентные расходы по межбанковским кредитным (МБК) и депозитным операциям, расходы по долговым операциям и др);

2) операционные расходы, носящие в основном рыночный характер (расходы по операциям с ценными бумагами на рынке, по переоценке активов, применению производных инструментов, расходы, связанные с обеспечением);

3) прочие расходы (в основном разового характера).

По форме выделяются процентные, комиссионные и прочие непроцентные расходы.

Процентные расходы включают проценты, уплаченные банком за полученные кредиты, остатки средств на счетах до востребования и срочных депозитов (физических и юридических лиц, включая банки), процентные платежи по выпущенным векселям, облигациям, депозитным и сберегательным сертификатам.

Банки несут затраты, уплачивая **комиссию** за операции с ценными бумагами и иностранной валютой, за услуги кассовые, расчетные, по инкассации, за полученные гарантии и др.

Прочие непроцентные расходы – это расходы дисконтный, спекулятивного характера (на рынке), на содержание аппарата управления (оплата труда, подготовка кадров и др.), хозяйственные, из-за переоценки активов, штрафы, пени и неустойки

В бухгалтерском учете выделяются пять групп расходов. К балансовым счетам 706 и 707, отражающим соответственно финансовый результат банка аекущею года и прошлых лет, открываются пять расходных счетов второго порядка:

- расходы (70606 и 70706),
- расходы от переоценки ценных бумаг (70607 и 70707);
- отрицательная переоценка средств в иностранной валюте (70608 и 70708),
- отрицательная переоценка драгоценных металлов (70609 и 70709);
- расходы от применения встроенных производных инструментов (70610 и 70710).

В рамках каждой группы расходов детализируются их виды, которые учитываются на аналитических счетах (например, расходы по видам кредиторов, штрафы по видам нарушений, процентные расходы по характеру деятельности и статусу владельцев счетов).

Для учета расходов банка к балансовому счету 702 открывают девять балансовых счетов второго порядка. В основу их выделения положены форма и характер расходов, вид пассивной операции. В рамках каждой группы расходов детализируют их виды, которые учитывают на аналитических счетах.

По периоду выделяют **расходы текущего периода и расходы будущих периодов**. Последние могут быть связаны с отрицательными разницами переоценки активов, с

начисленными, но не выплаченными процентами по кредитным и депозитным операциям, по операциям с ценными бумагами.

По способу ограничения расходы банка делятся на **ненормируемые и нормируемые** (расходы представительские, на рекламу, командировки, подготовку кадров, компенсацию расходов, связанных с использованием личного транспорта работников банка).

3. Банковская маржа, её показатели

Процентная маржа – разница между процентным доходом и расходом коммерческого банка, процентами полученными и уплаченными. Процентная маржа (основной источник прибыли банка) должна покрывать налоги, убытки от спекулятивных операций и бремя (превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходом), а также банковские риски. Ее размер может характеризоваться абсолютной величиной и рядом финансовых коэффициентов.

Абсолютная величина маржи рассчитывается как разница между общей величиной процентного дохода и расхода банка, а также между процентным доходом по отдельным видам активных операций и процентным расходом, связанным с ресурсами, которые использованы для этих операций.

Различают два метода учета операций, связанных с отнесением сумм начисленных процентов по привлеченным и размещенным денежным средствам на счета расходов и доходов банка: *кассовый метод* и *метод начисления (наращения)*.

При **кассовом методе** начисленные банком-кредитором проценты относятся на доходные или расходные счета только при реальном поступлении или перечислении средств.

Метод начисления заключается в том, что все начисленные в текущем месяце проценты относятся на доходы или расходы банка, независимо от того, списаны они со счета клиента (контрагента) или зачислены на него.

Доходы и расходы, относящиеся к отчетному периоду, но не полученные или не выплаченные до его конца, называются **наращенными**. Нарощенные проценты — это не реальный доход или расход банка, а только право на доход или обязательство по уплате средств в пользу другого лица. Рост процентной маржи за счет этих процентов нельзя считать положительным явлением.

Коэффициенты процентной маржи

Коэффициенты процентной маржи могут показывать ее фактический и достаточный уровень для данного банка. **Коэффициент фактической процентной маржи** (Кфмп) характеризует относительную фактическую величину процентного источника прибыли банка.

Он рассчитывается следующим образом.

Вариант I

$$K_{фмп} = (Пп_{ФАКТ} - Пу_{ФАКТ}) : ОС_{АПД} \quad (1)$$

Вариант II

$$K_{фмп} = (Пп_{ФАКТ} - Пу_{ФАКТ}) : ОС \quad (2)$$

где $Пп_{ФАКТ}$ – проценты, полученные в периоде (фактически);

$Пу_{ФАКТ}$ – проценты, уплаченные за период (фактически);

$ОС_{АПД}$ – средний остаток в периоде активов, приносящих доход;

$ОС$ – средний остаток в периоде всех активов.

Активы, приносящие доход, – все виды кредитов юридическим и физическим лицам и банкам, вложение средств в ценные бумаги, факторинговые и лизинговые операции, другие предприятия.

Активы – итог баланса банка, очищенный от регулирующих статей.

Коэффициент достаточной процентной маржи (Мд) показывает ее минимально необходимый для банка уровень. Расчет этого коэффициента вытекает из основного назначения маржи – покрытие издержек банка.

$$M_d = [(P_B - P_y - P_d) * 100 : O_{C_{APD}}], \quad (3)$$

где РБ – расходы банка;

Пу – проценты уплаченные;

Пд – прочие доходы;

ОС_{АПД} – средний остаток активов, приносящих доход.

Прочие доходы – это комиссионный доход от услуг банка некредитного характера.

Достаточная маржа может рассчитываться на основе фактических данных за истекшие периоды и прогнозных величин на планируемый период.

Сравнение достаточной и фактически полученной за период маржи по банковским операциям в целом или по отдельным их видам позволяет оценить управление доходом и выявить тенденции, характеризующие финансовую устойчивость банка. Тенденция падения фактической маржи, сокращения разницы между ней и достаточной маржей – тревожный сигнал (критический фактор).

4. Прибыль банка и её анализ

Основные способы оценки доходов и расходов коммерческого банка – структурный анализ, анализ динамики доходов и расходов, в том числе по видам, расчет финансовых коэффициентов, характеризующих относительный уровень доходов и расходов. В совокупности они позволяют дать количественную и качественную оценку доходов и расходов банка.

Цель *структурного анализа* доходов банка – выявление основных их видов для оценки стабильности источников дохода и сохранения их в будущем. Анализ проводится на основе фактических данных за прошлые годы. Для оценки стабильности доходы делятся на две группы:

1) стабильные операционные доходы;

2) нестабильные (спекулятивного характера) доходы от операций на рынке, от переоценки активов, неординарные, носящие разовый характер и прочие разовые доходы.

По результатам структурного анализа исследуется динамика доходов и расходов банка. Особое внимание при анализе расходов уделяется соотношению процентного и непроцентного расхода, доле расходов, связанных с затратами на обеспечение работы банка (админ.-хоз. и др.) и с покрытием рисков, а также причинам изменения величины отдельных видов расходов.

Для оценки уровня доходов и расходов банка могут использоваться следующие *финансовые коэффициенты* (табл. 1).

Таблица 1 - Расчет финансовых коэффициентов

№	Числитель	Знаменатель	Нормативный уровень, рекомендованный специалистами Мирового банка, %
1	Процентный доход за период	Средний остаток активов, приносящих доход (кредиты, ценные бумаги, факторинг, лизинг)	Классы: I – 4,6 II – 3,4 III – 4,0 IV – 3,7 V – 3,4 VI – 3,2
2	Непроцентный доход за период	Средний остаток активов	Определяется банком
3	Непроцентный расход за период	Средний остаток активов	Определяется банком
4	Непроцентный доход – непроцентные расходы	Процентная маржа	Классы: I – 48 II – 52

			III – 57 IV – 61 V – 64 VI – 67
5	Процентная маржа + непроцентный доход	Средний остаток активов	
6	Дивиденды, выплаченные за период	Доход за исключением нестабильных источников	Классы: I – 32 II – 42 III – 48 IV – 55 V – 60 VI – 65
7	Расходы на оплату труда	Средний остаток активов	2
8	Операционные расходы	Средний остаток активов	3,5

Кроме перечисленных коэффициентов уровень доходности оценивается на основе коэффициентов чистого спреда ($K_{чс}$) и посреднической маржи ($K_{мп}$):

$$K_{чс} = (P_c \times 100 : O_{спс}) - (P_{уд} \times 100 : O_{сдр}) \quad (4)$$

где P_c – проценты, полученные по ссудам;

$O_{спс}$ – средний остаток предоставленных ссуд в периоде;

$P_{уд}$ – проценты, уплаченные по депозитам;

$O_{сдр}$ – средний остаток депозитных ресурсов в периоде.

Нормативный уровень $K_{чс}$ равен 1,25%.

$$K_{мп} = [(P_b + K_{п(с)}) \times 100 : O_{спд}] - (P_{уб} \times 100 : O_{об}) \quad (5)$$

где P_b – проценты, полученные банком;

$K_{п(с)}$ – комиссии полученные (сопряженные);

$O_{спд}$ – средний остаток активов, приносящих доход;

$P_{уб}$ – проценты, уплаченные банком;

$O_{об}$ – средний остаток обязательств банка.

Формирование и использование прибыли банка

Мировая и отечественная банковская практика позволяет выделить две модели формирования прибыли: модель формирования балансовой прибыли и модель формирования чистой прибыли. Первая модель применялась в России до 2008г. Она предполагала накопление в течение квартала доходов и расходов на соответствующих счетах. В конце квартала эти счета закрывались, а их сальдо переносилось на счет 70301 «Прибыль отчетного года» или счет 70401 «Убытки отчетного года».

Балансовая прибыль, накапливаемая в течение года, не отражала конечный финансовый результат. В течение года по дебету счета 70501 «Использование прибыли отчетного года» отражались расходы за счет балансовой прибыли текущего года (налоги, авансовые отчисления в фонды банка, расходы на благотворительные цели и т.д.). После сдачи годового отчета сальдо счетов 70301 или 70401 переносилось на счет 70302 «Прибыль предшествующих лет» или на счет 70402 «Убытки предшествующих лет», а сальдо счета 70501 – на счет 70502 «Использование прибыли предшествующих лет», на котором отражалось дополнительное использование прибыли по решению собрания акционеров (пайщиков). После утверждения годового отчета счет 70502 закрывался путем отнесения сальдо на счет 70302. Нераспределенная часть прибыли учитывалась на счете 70302.

По международным стандартам учета и отчетности конечный финансовый результат деятельности банка – **чистая прибыль**. Она имеет несколько отличий от балансовой:

1) модель формирования чистой прибыли определяет, что ее величина отражает конечный финансовый результат, а модель формирования балансовой прибыли предусматривает ее дальнейшее использование для покрытия затрат банка;

2) величины балансовой и чистой прибыли различаются из-за метода отражения в учете процентных доходов и расходов. Балансовая прибыль формируется на основе

кассового метода учета процентных доходов и расходов, а чистая – на базе методов начислений;

3) на отклонение величины чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), влияют особенности начисления амортизации и резервов по возможным потерям банка;

4) на величину финансового результата при разных моделях его формирования влияет то, что в соответствии с МСФО активы учитываются в балансе по справедливой (рыночной) стоимости.

С 2008г. модель формирования прибыли российских коммерческих банков учитывает перечисленные особенности чистой прибыли. Эта модель заключается в следующем:

1) в первый рабочий день нового года, после составления баланса на 1 января остатки с доходных и расходных счетов текущего года (счет 706) переносятся на аналогичные счета прошлого года, открываемые к счету 707;

2) сальдо счета 70501 (использование прибыли текущего года) переносится на счет 70502 (использование прибыли прошлого года);

3) в период составления годового отчета банка остатки доходных и расходных счетов, открытых к счету 707, переносятся на счет прибыли прошлого года (70801) или убытка прошлого года (70802);

4) счет 70502 закрывается с отнесением сальдо на счет 70801.

Следует отметить, что сальдо счета 70501 не может превышать прибыль по отчету о прибылях и убытках. Наличие сальдо не допускается, если банк имеет убытки.

Таким образом, одной из отличительных черт новой модели является формирование прибыли (убытка) один раз в году.

5. Показатели рентабельности банка, их экономическое содержание

Основными приемами оценки уровня прибыли коммерческого банка являются:

- 1) структурный анализ источников прибыли;
- 2) анализ системы финансовых коэффициентов.

Цели *структурного анализа* – выявление основного источника прибыли и оценка его с точки зрения стабильности. *Анализ системы финансовых коэффициентов* включает:

- 1) сравнение фактической расчетной величины финансового коэффициента с его нормативным (критериальным) уровнем;
- 2) сопоставление коэффициентов данного банка с коэффициентами конкурирующих банков, относящихся к данной группе;
- 3) оценку динамики коэффициентов;
- 4) факторный анализ динамики коэффициента.

В систему коэффициентов прибыльности входит следующее:

- а) соотношение прибыли и активов;
- б) соотношение прибыли до налогообложения и активов;
- в) соотношение прибыли и собственного капитала;
- г) прибыль на одного работника.

Методика их расчета зависит от принятой системы учета и отчетности.

Варианты расчета показателей и их экономическое содержание

Прибыль к активам – основной коэффициент, позволяющий дать первую количественную оценку рентабельности банка.

При действующей в России системе учета и отчетности расчет данного коэффициента может быть следующим:

$$K = \text{Пб}_\Pi : \text{ОС}_A \quad (6)$$

где Пб_Π – балансовая прибыль за период;

ОС_A – средний остаток итога актива баланса в периоде.

$$K = (\text{Пб}_\Pi - \text{Дн}) : \text{ОС}_A \quad (7)$$

где Дн – нестабильный доход.

Различие между коэффициентами (5) и (6) заключается в том, что прибыль очищается от нестабильных источников, что принципиально для оценки динамики коэффициента. Рейтинг банка не может быть высоким, если рост коэффициентов прибыльности обеспечивается за счет нестабильных источников.

По международным стандартам учета определяется чистая прибыль. Расчет ее коэффициентов таков:

$$K = \text{Пч}_\Pi : \text{ОС}_A \quad (8)$$

где Пч_Π – чистая прибыль за период;

$$K = (\text{Пч}_\Pi - \text{Дн}) : \text{ОС}_A \quad (9)$$

В связи с различиями между балансовой и чистой прибылью коэффициенты (6) и (8), (7) и (9) несопоставимы. Сравнение коэффициентов (8) и (9), (6) и (7) позволяет сделать реальные выводы на основе динамики значений коэффициентов.

При расчете коэффициентов на базе чистой прибыли можно использовать их нормативные значения, рекомендованные специалистами Мирового банка.

Прибыль до налогообложения к активам – соотношение, сопоставляемое с коэффициентом прибыль/активы.

Расчет коэффициента:

а) по РСБУ:

$$K = (\text{Пб}_\Pi + \text{Н}_{\Pi\text{С}}) : \text{ОС}_A \quad (10)$$

где $\text{Н}_{\Pi\text{С}}$ – налоги, уплаченные за период и относимые на себестоимость банковских операций (налоги, отражаемые как затраты по дебету счета 970);

б) по МСФО:

$$K = (\text{Пч}_\Pi + \text{Н}_\Pi) : \text{ОС}_A \quad (11)$$

где Н_Π – все налоги, уплаченные за период;

ОС_A – средний остаток по итогу баланса за период

Чем больше расхождение коэффициентов прибыль/активы и прибыль до налогообложения/активы (т. е. коэффициентов (5) и (9), (6) и (10)), тем хуже при прочих равных условиях управление прибылью.

Прибыль к собственному капиталу. Данный коэффициент показывает эффективность инвестиций учредителей, акционеров или пайщиков. Метод расчета коэффициента:

а) по РСБУ

$$K = \text{Пб}_\Pi : \text{СР}_{\text{СК}}, \quad (12)$$

где $\text{СР}_{\text{СК}}$ – средний размер собственного капитала в периоде;

$$K = \text{Пб}_\Pi : \text{СР}_{\text{УФП}} \quad (13)$$

где $\text{СР}_{\text{УФП}}$ – средний размер уставного фонда в периоде;

$$K = (\text{Пб}_\Pi - \text{Дн}_\Pi) : \text{СР}_{\text{УФ}}, \quad (14)$$

где Дн_Π – нестабильные виды доходов в периоде;

$\text{СР}_{\text{УФ}}$ – средний размер уставного фонда;

$$K = (\text{Пб}_\Pi + \text{Н}_\text{С}) : \text{СР}_{\text{УФ}}. \quad (15)$$

где $\text{Н}_\text{С}$ – налоги, относимые на себестоимость

б) по МСФО:

$$K = \text{Пч}_\Pi : \text{СР}_{\text{СК}}; \quad (16)$$

$$K = \text{Пч}_\Pi : \text{СР}_{\text{АК}} \quad (17)$$

где $\text{СР}_{\text{АК}}$ – средний размер собственного капитала в периоде;

$$K = (\text{Пч}_\Pi - \text{Дн}_\Pi) - \text{СР}_{\text{СК}} \quad (18)$$

$$K = (\text{Пч}_\Pi + \text{Н}_\Pi) : \text{СР}_{\text{АК}} \quad (19)$$

Нормативный уровень для коэффициента (16) от 10 до 20%, для коэффициента (19) – 15%.

Прибыль на одного работника позволяет оценить, насколько согласованно управление прибылью и персоналом. Метод расчета коэффициента:

а) по РСБУ:

$$K = \text{Пб} : \text{СЧ}_\text{Р} \quad (20)$$

где Пб – балансовая прибыль:

$SЧ_p$ – среднее число работников банка в периоде,

б) по МСФО:

$$K = Пч_{II} : SЧ_p. \quad (21)$$

Факторный анализ прибыли банка проводится двумя способами.

1. Основные факторы рентабельности банка связаны с содержанием числителя и знаменателя коэффициента прибыльности (прибыль к активам) Методом подстановки выявляется фактор, определивший динамику коэффициента, – изменение абсолютной величины прибыли и активов. В зависимости от этого далее определяются повышающие или понижающие факторы размера прибыли или активов.

2. Прием факторного анализа уровня прибыли банка является разложение коэффициентов прибыльности на множители.

Тема 4. Ликвидность коммерческого банка

1. Понятие ликвидности коммерческого банка, факторы её определяющие;
2. Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков;
3. Зарубежная практика оценки ликвидности коммерческих банков
4. Внутреннее управление ликвидностью банка. Стратегии и методы управления ликвидностью

1. Понятие ликвидности коммерческого банка, факторы её определяющие

Ликвидность банка – его способность своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед вкладчиками, кредиторами и другими клиентами. Обязательства банка складываются из реальных и условных.

Реальные обязательства отражены в балансе банка в виде депозитов до востребования, срочных депозитов, привлеченных межбанковских ресурсов, средств кредиторов.

Условные обязательства выражены забалансовыми пассивными (гарантии и поручительства, выданные банком, и др.) и забалансовыми активными операциями (неиспользованные кредитные линии и выставленные аккредитивы)

Для выполнения обязательств банк использует следующие ликвидные активы

- денежную наличность, выраженную в остатках денег в кассе и на корреспондентских счетах (в Банке России и в других коммерческих банках);
- активы, которые можно быстро превратить в наличность;
- межбанковские кредиты, которые при необходимости можно получить с межбанковского рынка или от Банка России;
- другие привлеченные средства, например выпуск депозитных сертификатов и банковских векселей.

Различают ликвидность, **накопленную банком** (денежная наличность, высоколиквидные ценные бумаги), и **покупную** (вновь приобретенную) (привлеченные межбанковские кредиты, выпуск банковских векселей, депозитных и сберегательных сертификатов). Соблюдение основных признаков ликвидности банка (своевременное и без потерь выполнение обязательств) зависит от внутренних и внешних факторов, определяющих качество деятельности банка и состояние внешней среды.

Факторы, влияющие на ликвидность банка.

К числу **внутренних факторов** относятся: качество активов банка, качество привлеченных средств, сопряженность активов и пассивов по срокам, грамотный менеджмент, имидж банка.

Качество активов банка отражает три свойства: ликвидность, рисковость, доходность.

Ликвидность активов – способность активов без потерь трансформироваться в денежную наличность посредством их реализации или погашения обязательств должником

(заемщиком), при этом степень возможных потерь обуславливается рис-ковостью активов. По степени ликвидности активы банка под разделяются на несколько групп. **Первую группу** составляют первоклассные ликвидные активы:

- денежные средства банка, находящиеся в его кассе и на корреспондентских счетах;
- государственные ценные бумаги, находящиеся в портфеле банка.

Более высокая доля указанной группы ликвидных активов (первичного и вторичного резервов) необходима банкам, у которых значительны и нестабильны депозиты или ожидается увеличение спроса на ссуды.

Во **вторую группу** входят: краткосрочные ссуды юридическим и физическим лицам; вложения в межбанковские кредиты, факторинговые операции; корпоративные ценные бумаги, предназначенные для продажи. Они имеют более продолжительный период превращения в денежную наличность.

Третья группа активов охватывает долгосрочные вложения и инвестиции банка, в том числе долгосрочные ссуды, лизинговые операции, инвестиционные ценные бумаги.

Четвертая группа активов – неликвидные активы в виде просроченных ссуд, некоторые виды ценных бумаг, здания и сооружения.

Чем менее ликвидны активы, тем выше их **рисковость**, т.е. потенциальная возможность потерь при превращении активов в денежные средства. По степени риска Инструкция Банка России № 110-И выделяет 5 групп активов.

Доходность активов – это их способность приносить банку доход. По этому критерию активы подразделяются на приносящие доход (ссуды, вложения в ценные бумаги и др.) и не приносящие доход (денежные средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ, здания и сооружения и др.).

Ликвидность банка определяется также **качеством привлеченных средств**, т.е. ликвидностью обязательств, стабильностью депозитов и умеренной зависимостью от внешних заимствований.

Ликвидность обязательств характеризует быстроту их погашения и степень возобновляемое™ для банка при поддержании общего объема привлеченных средств на определенном уровне, отражает их срочную структуру.

Качество депозитов зависит от их **стабильности**. Наиболее стабильны депозиты до востребования. Открывая расчетный или текущий счет, клиент устанавливает долговременные связи с банком, систематически расходуя и пополняя средства на счете. Меньшей стабильностью обладают остатки срочных и сберегательных депозитов. На их закрепленность за конкретным банком оказывает влияние уровень процентной ставки.

Качество ресурсной базы обусловлено также **зависимостью банка от внешних источников** (межбанковские кредиты).

Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. Если же он занимает основное место в привлеченных ресурсах, неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка.

Серьезное влияние на ликвидность банка оказывает **сопряженность активов и пассивов по суммам и срокам**. Выполнение банком обязательств перед клиентом предполагает согласование сроков, на которые инвестируются денежные средства, с теми, на которые предоставили их вкладчики. Игнорирование этого правила банком, работающим преимущественно на привлеченных ресурсах, приводит к невозможности своевременного выполнения им обязательств перед кредиторами.

Соотношение активов и пассивов банка, а также его условных обязательств за период (на конкретную дату) определяет **состояние ликвидной позиции банка**. При оценке влияния состояния ликвидной позиции банка на его ликвидность важно иметь в виду не столько наличие несоответствий в объеме активов и пассивов по срокам, сколько уровень этого несоответствия по отношению к общим обязательствам, а также динамику таких несоответствий.

В последние годы в связи с развитием активных и пассивных операций банков в разных валютах возникла проблема обеспечения валютной ликвидности, т.е. соответствия активов и пассивов в конкретной валюте по срокам и суммам.

К внутренним факторам ликвидности банка относится *менеджмент*, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности. Качество управления банком определяется: содержанием банковской политики; рациональной организационной структурой, позволяющей решать стратегические и текущие задачи; механизмом управления активами и пассивами банка; четкостью процедур, в том числе касающихся принятия ответственных решений.

Ликвидность банка обуславливает такой фактор, как *имидж*. Положительный имидж банка дает ему преимущество перед другими банками в привлечении ресурсов, обеспечивает стабильность депозитной базы и развитие связей с иностранными партнерами.

Рассмотренные факторы приобретают большее или меньшее значение в зависимости от особенностей и длительности функционирования банка, финансового состояния учредителей, круга клиентов, специализации, качества команды менеджеров и т.д.

Проблему ликвидности банка могут создавать структура и качество ресурсной базы, качество активов, менеджмент, совокупность всех факторов. Признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно учитывать его индивидуальность, выделять «болевые» точки.

К внешним факторам ликвидности банков относятся: политическая и экономическая обстановка в стране, развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка, система рефинансирования Банком России коммерческих банков, эффективность его надзорных функций.

От ликвидности банка необходимо отличать ликвидность его баланса.

Ликвидность баланса банка – одно из условий ликвидности банка. Она отражает такое структурирование активов и пассивов, которое позволяет обеспечивать внутреннюю их сбалансированность по степени ликвидности.

Наряду с термином «ликвидность банка» используется термин «платежеспособность банка». В материалах Мирового банка платежеспособность связана с положительной величиной собственного капитала банка. В некоторых странах платежеспособность банка определяют достаточностью капитала по отношению к риску активов.

В отечественной литературе платежеспособность часто рассматривается как более узкая категория по отношению к ликвидности банка. При такой трактовке критерий ликвидности банка – сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия; критерий платежеспособности – достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей.

2. Российская практика оценки ликвидности коммерческих банков

Коэффициентный метод оценки ликвидности банков. В современной российской практике используются два метода оценки ликвидности: посредством коэффициентов и на основе потока денежных средств. Основу метода коэффициентов составляют оценочные показатели ликвидности, установленные Банком России. В настоящее время в соответствии с Инструкцией Банка России № 110-И таких показателей три. Это нормативы Н2, Н3 и Н5, соответственно нормативы мгновенной, текущей и общей ликвидности.

Для более реальной оценки риска ликвидности в методику расчета высоколиквидных (ЛА_М) и ликвидных (ЛА_Т) активов Банк России установил: указанными активами следует считать только те финансовые активы банка, которые в соответствии с нормативными актами Банка России отнесены к I или II категориям качества (группам риска).

Наряду с государственным регулированием ликвидности банков посредством установления экономических нормативов в России развивается оценка ликвидности на основе рассчитываемой ликвидной позиции: общей и в разрезе разных валют. При данном методе ликвидность понимается как поток (при методе коэффициентов – как запас).

Ликвидная позиция банка отражает соотношение его денежных требований и обязательств за определенный период. Если за период (к определенной дате) требования к клиентам (активы) превысят обязательства банка, будет иметь место излишек ликвидности, если обязательства, означающие отток денежных средств, превышают требования (поступления) – недостаток ликвидности.

Оценка ликвидности на основе определения ликвидной позиции

Состояние ликвидности оценивается на текущую дату и все последующие, т.е. на перспективу. Для определения ликвидной позиции составляется реструктурированный баланс, в котором активы и пассивы классифицируются по срокам погашения и востребования. Схема определения ликвидной позиции банка приводится в табл. 2.

Таблица 2 – Расчет ликвидной позиции банка

Статьи	Сумма по срокам, оставшимся до погашения (востребования)									Всего
	до востреб и на 1 день	до 5 дней	до 10 дней	до 20 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 3 лет	
Ликвидные активы	100	50	80	90	110	150	240	570	860	2250
Обязательства	90	30	110	120	150	145	225	530	850	2250
Ликвидная позиция: избыток (дефицит) ликвидности	10	20	-30	-30	-40	5	15	40	10	X
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности	11,11	66,67	-27,27	-25,00	-26,67	3,45	6,67	7,55	1,18	X

При составлении табл. 2 в ликвидные активы были включены денежные средства, вложения в торговые ценные бумаги, ссудную и приравненную к ней задолженность, вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, прочие активы, отнесенные к I категории качества, а в обязательства – пассивы банка (средства кредитных организаций и клиентов, долговые и прочие обязательства, внебалансовые обязательства и гарантии, выданные кредитной организацией). Данная классификация активов и обязательств позволяет анализировать направления оттока или притока денежных средств.

В приведенном примере у банка в течение трех месяцев (1-90 дней) наблюдаются дефицит ликвидности (краткосрочные ресурсы вложены в активы с длительными сроками погашения), затем ее рост, связанный с использованием долгосрочных ресурсов на более короткие сроки вложений. В этот период банк теряет прибыль, но не подвергается риску ликвидности.

3. Зарубежная практика оценки ликвидности банков

В зарубежной практике ликвидность измеряют на основе:

- 1) финансовых коэффициентов, исчисляемых по балансу и отражающих ликвидность баланса;
- 2) определения потребности в ликвидных средствах с учетом анализа оборотов по активам и пассивам баланса банка в соответствующих периодах.

Метод коэффициентов предполагает установление количественных соотношений между статьями баланса. В одних странах эти соотношения предписывают власти, в других, как в США, вводят сами банки.

Накопленный банками опыт обусловил наиболее частое применение определенных показателей. При определении **соотношения ликвидных активов и депозитов** используют два показателя:

- 1) [Первичные резервы (Касса + Корр. счет в центральном банке)] : Депозиты; (1)
 2) [Первичные + Вторичные резервы (государственные ценные бумаги)] :
 Депозиты. (2)

Через эти показатели устанавливается непосредственная связь между ликвидными активами и обязательствами в виде депозитов, подлежащих выполнению. Уровень первого показателя для обеспечения ликвидности банка принят в размере не менее 5-10%; уровень второго – не менее 15-25%. Второй показатель используется и в Японии (как обязательный для выполнения всеми банками), где его уровень ие должен быть менее 30%.

В США для оценки ликвидности используются показатели *соотношения суммы выданных кредитов и депозитов* (чем больше он превышает 1, тем ликвидность банка ниже) и *доли кредитов в общей сумме активов* как отражение диверсифицированности активов (этот показатель принято считать оптимальным при уровне 65-70%).

Для оценки ликвидности применяется также показатель, отражающий способность актива быстро обмениваться на наличность. Он исчисляется как *отношение ликвидных активов к общей сумме активов*. В ликвидные активы включают лишь остатки средств в кассе, денежные средства в пути, на валютных счетах, остатки по счетам НОСТРО в центральном банке и в других банках. Чем выше данный показатель, тем выше ликвидность и ниже доходность. Цель менеджмента в области управления ликвидностью – оптимальное соотношение ликвидности и доходности.

Особое внимание уделяется анализу структуры привлеченных ресурсов, стабильности депозитной базы. С точки зрения стабильности депозиты подразделяются на *основные (устойчивые) и «летучие»*. Основные (устойчивые) депозиты – депозиты, которые закрепились за банком и не покидают его. Чем их больше, тем выше ликвидность банка. Основные депозиты могут быть среди вкладов до востребования, срочных и сберегательных счетов и вкладов. Устойчивая часть депозитов выше среди вкладов до востребования. По срочным и сберегательным вкладам устанавливается более высокий процент, чем по вкладам до востребования. Плата по срочным и сберегательным депозитам различна в разных банках, они больше подвержены движению, что и определило их название – «летучие».

Показатель, характеризующий стабильность депозитов, рассчитывается как отношение суммы основных депозитов к общей их сумме. Банк считается ликвидным, если доля основных депозитов в общей сумме депозитов составляет не менее 75%.

Еще один показатель, отражающий стабильность депозитной базы, – отношение срочных и сберегательных депозитов к общей сумме депозитов. Срочные и сберегательные депозиты относятся к ресурсам банка, они более чувствительны к изменению процентной ставки. Повышение их доли увеличивает объем «летучих» депозитов и снижает ликвидность банка.

Качество ресурсной базы банка оценивается также показателем, свидетельствующим о доступности и коммерческого банка для внешних источников (межбанковского кредита) ($K_{ВИ}$):

$$K_{ВИ} = Сб : Спс, \quad (3)$$

где Сб – ссуды, полученные у других банков, включая центральный банк;

Спс – сумма привлеченных средств

Возможность при необходимости по умеренной плате быстро привлечь ресурсы с межбанковского рынка и от центрального банка и устранить временный недостаток ликвидных средств рассматривается как признак высокой ликвидности банка, а большая доля внешних заимствований свидетельствует о низкой ликвидности банка. Поэтому дополнительно анализируются:

- 1) частота заимствований;
- 2) условия заимствования (с залогом или без залога);
- 3) причины привлечения средств;
- 4) проценты по займам.

Во многих странах показатели ликвидности коммерческих банков рассчитываются на основе соотношения активных и пассивных статей баланса, сгруппированных по срокам. Во

Франции такой срок – три месяца при значении показателя не ниже 60%, в Англии – один месяц (коэффициент ликвидности не менее 12,5%). В Германии коммерческие банки ежемесячно отчитываются перед Немецким федеральным банком о состоянии ликвидности баланса. Требуемый уровень коэффициентов в пределах 100% предполагает возможность частичного покрытия более долгосрочных вложений менее краткосрочными ресурсами. Наряду с методом коэффициентов в Японии, США и многих европейских странах получила развитие оценка ликвидности банков на основе потока денежной наличности. Большое значение за рубежом придается *ограничению кредитных рисков* для обеспечения ликвидности банков.

4. Внутреннее управление ликвидностью банка. Стратегии и методы управления ликвидностью

Каждая кредитная организация в соответствии с требованиями Банка России должна разработать и утвердить руководящим органом специальный *документ о политике в сфере управления ликвидностью*.

Основные требования Банка России к содержанию этого документа сводятся к следующим положениям.

1. В документе должна быть зафиксирована организационная структура подразделений и органов управления, принимающих участие в анализе, оценке и регулировании ликвидности, осуществляющих контроль и отвечающих за выполнение соответствующих решений.

В большинстве российских банков в качестве органа управления ликвидностью функционирует Комитет по управлению активами и пассивами, который является коллегиальным органом, оценивающим сложившуюся ситуацию и принимающим решения по устранению недостатка (дефицита) ликвидных средств или по размещению их излишка. Состав комитета формируется из представителей различных подразделений банка и возглавляется Председателем (заместителем Председателя) Правления банка.

Контрольные функции, как правило, выполняет служба внутреннего контроля или внутреннего аудита.

Непосредственно связаны с управлением ликвидностью подразделения банка, занимающиеся аккумулированием ресурсов и их размещением. Обычно в банке существует одно центральное подразделение (отдел, подотдел), которое проводит работу по расчету нормативов ликвидности, анализу их состояния, определению ликвидной позиции банка на текущий период и перспективу, наблюдению за состоянием корреспондентского счета банка и т.д. Материалы данного подразделения в виде выходных таблиц представляются в Комитет по управлению активами и пассивами.

2. В документе должны содержаться описания процедур определения рациональной потребности кредитной организации в ликвидных средствах, в том числе избытка (дефицита) ликвидных средств. При этом должны быть определены предельно допустимые значения избытка (дефицита) ликвидных средств. Особое место отводится порядку составления краткосрочного прогноза ликвидности.

3. Документ о политике по управлению ликвидностью должен включать описание методов проведения анализа состояния мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности, состояния требований банка к клиентам (в том числе и просроченных) и обязательств банка, от которых зависит состояние ликвидности. Аналитическая работа предполагает разработку сценариев, основанных на допущении возникновения возможных негативных событий, связанных с состоянием фондового рынка, положением заемщиков и кредиторов и т.д. Для проведения анализа необходимо наличие методики оценки взаимного влияния ликвидности и прибыльности банка.

4. Документ должен включать описание методов устранения отдельных негативных тенденций, например невыполнения предельных значений экономических нормативов, возникновения конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью кредитной организации, а также методов восстановления ликвидности. Для этого каждый банк

применительно к конкретной ситуации должен заранее определить возможные пути решения возникающих проблем, источники мобилизации дополнительных ликвидных активов.

Известно, что финансово устойчивые банки в случае возникновения краткосрочных проблем с ликвидностью могут использовать различные кредиты Банка России, межбанковские кредиты, а также провести работу с кредиторами по пролонгации депозитных договоров. Банки, обладающие финансовыми проблемами, располагают ограниченным составом для поддержания своей ликвидности.

5. Особое место в требованиях Банка России к содержанию политики в области управления ликвидностью отведено порядку оценки, анализа и регулирования ликвидности в иностранной валюте. Каждый банк должен определить состав показателей, методику расчета и оценки ликвидности в иностранной валюте, установить предельные значения коэффициентов ликвидности по всем валютам и каждой валюте в отдельности.

6. В организационных мерах по управлению ликвидностью должна быть определена информационная система для сбора и анализа состояния ликвидности. Используемая информационная база должна быть достаточной для адекватной оценки и достоверного прогноза ликвидности кредитной организации.

Методика Кромонава

Для вычисления текущего индекса надежности в методике Кромонава используется сумма взвешенных значений некой функции от отнормированных коэффициентов. Функция представляет собой сумму двух компонентов и выглядит следующим образом:

$$\Phi(X) = A * F(X; 0,5; 0,2) + (1-A) * \text{LN}(1 + X/20) * 20,5$$

При больших значениях коэффициентов, когда надежность растет все меньше и меньше, существенно второе слагаемое, при малых - первое. При этом:

X - значения отнормированных коэффициентов;

F(X; 0,5; 0,2) - функция нормального распределения со средним 0,5 и дисперсией 0,2;

LN - натуральный логарифм

Параметр А ограничивает влияние каждого из компонентов и определяет, в частности, кривизну графика, его отклоненность от линейной функции. По мнению экспертов, оптимальное расчетное значение А должно быть не меньше 0,6.

В формуле $\text{LN}(1 + X/20) * 20,5$ параметры 20,5 и 20 выбираются таким образом, чтобы при всех коэффициентах, равных нулю, текущий индекс надежности был бы равен нулю и при всех коэффициентах, равных оптимальному значению, текущий индекс надежности был бы равен 100.

1. Параметры баланса

В качестве исходных данных для составления рейтинга используются балансы банков по счетам второго порядка. Балансовые счета второго порядка группируются в экономически однородные группы. При этом либо информация, которую в силу несовершенства плана счетов невозможно извлечь, игнорируется, либо соответствующий счет округляется в ту или иную сторону (например, счет "Расчеты с прочими дебиторами (А)" считается вычетом из капитала, хотя там зачастую учитываются ликвидные активы). Всего таких параметров семь.

I. Уставный фонд (УФ) - общая величина выпущенных и оплаченных акций банка (паев, вкладов), включая переоценку ее валютной части.

II. Собственный капитал (К) - средства, являющиеся собственностью банка, свободные от обязательств перед его клиентами и кредиторами и служащие обеспечением таких обязательств. Равен сумме уставного фонда, других фондов и тд.

III. Обязательства до востребования (ОВ) - величина обязательств банка, срок востребования которых или равен нулю, или неизвестен. Включают в себя главным образом остатки на расчетных, бюджетных, текущих, корреспондентских (лоро) счетах юридических и физических лиц, вклады граждан.

IV. Суммарные обязательства (СО) - общая величина всех обязательств банка. Состоят из обязательств до востребования и срочных обязательств (депозиты, вклады, межбанковские кредиты полученные и т.д.). Суммарные обязательства = Обязательства до востребования + Срочные обязательства

V. Ликвидные активы (ЛА) - активы банка, обладающие минимальным сроком "активизации" в качестве средств платежа. Это все средства банка в кассе, на корреспондентских счетах в других банках, в резервах Центрального банка.

VI. Активы работающие (рисковые) (АР) - сумма средств, предоставленных кому-либо или причитающихся от кого-либо на тех или иных условиях, подразумевающих возможность невозврата по тем или иным причинам. Включают в себя выданные кредиты (ссудная задолженность), приобретенные ценные бумаги, лизинг, факторинг и т.п.

VII. Защита капитала (ЗК) - величина капиталовложений в имущество и иную материальную собственность банка (земля, недвижимость, оборудование, драгоценные металлы и т.д.). Термин "защита капитала" подчеркивает роль этого вида активов в условиях инфляции.

Кроме того, рассчитываются параметры баланса, не участвующие в расчете рейтинга, но иллюстрирующие некоторые аспекты деятельности банков.

- Чистые активы = Ликвидные активы + Рисковые активы + Защита капитала + ФОР
- Фонд обязательных резервов: + 30202а + 30204а
- Государственные ценные бумаги: + 50101а + 50102а + 50103а
- Недвижимость: + 60401а + 60501а
- Прибыли/Убытки: 701п-702а + 70301п-70401а
- Средства бюджетных организаций: 401 + 402 + 403 + 404 + 410 + 411 + 412 + 413 + 427 + 428 + 429 + 430 всюду (п - а)
- Средства банков: 30109п + 30111п + 30112п + 30113п + 30205п + 30214п + 312п + 313п + 314п + 315п + 316п + 317п
- Средства на карточных счетах: 31510п + 31610п + 41008п + 41108п + 41208п + 41308п + 41408п + 41508п + 41608п + 41708п + 41808п + 41908п + 42008п + 42108п + 42208п + 42308п + 42508п + 42608п
- Средства частных лиц: 423п + 426п
- Просроченная задолженность: 424а + 458а + 51208а + 51209а + 51308а + 51309а + 51408а + 51409а + 51508а + 51509а + 51608а + 51609а + 51708а + 51709а + 51808а + 51809а + 51908а + 51909а

Система коэффициентов

Из определенных таким образом параметров составляются шесть коэффициентов:

I. Генеральный коэффициент надежности (К1), равный отношению Собственного капитала к Активам работающим (К/АР), показывает, насколько рискованные вложения банка в работающие активы защищены собственным капиталом банка, которым будут погашаться возможные убытки в случае невозврата или возврата в обесцененном виде того или иного работающего актива. Представляет максимальный интерес для кредиторов банка.

II. Коэффициент мгновенной ликвидности (К2), равный отношению Ликвидных активов к Обязательствам до востребования (ЛА/ОВ), показывает, использует ли банк клиентские деньги в качестве собственных кредитных ресурсов, и таким образом: а) в какой мере клиенты могут претендовать на получение процентов по остаткам на расчетных и текущих счетах и б) в какой мере их платежные поручения обеспечены возможностью банка быстро совершать платежи. Представляет наибольший интерес для клиентов, состоящих в банке на расчетном и кассовом обслуживании.

III. Кросс-коэффициент (К3), равный отношению Суммарных обязательств к Активам работающим (СО/АР), показывает, какую степень риска допускает банк при использовании привлеченных средств.

IV. Генеральный коэффициент ликвидности (K_4), равный отношению суммы Ликвидных активов, Защищенного капитала и средств в Фонде обязательных резервов - ФОР к Суммарным обязательствам $[(\text{ЛА} + \text{ЗК} + \text{ФОР})/\text{СО}]$, характеризует способность банка при невозврате выданных займов удовлетворить требования кредиторов в предельно разумный срок - срок, необходимый руководству банка для принятия решения и завершения операций по продаже принадлежащих банку имущества и ценностей.

V. Коэффициент защищенности капитала (K_5), равный отношению Защищенного капитала к Собственному капиталу ($\text{ЗК}/\text{К}$), показывает, насколько банк учитывает инфляционные процессы и какую долю своих активов размещает в недвижимости, ценностях и оборудовании. Кроме того, большое численное значение этого коэффициента при достаточно большом значении "фильтра Кромонава" может служить косвенным показателем основательности банка: банки, рассчитанные на кратковременную деятельность, обычно не вкладывают в свое развитие.

VI. Коэффициент фондовой капитализации прибыли (K_6), равный отношению Собственного капитала к Уставному фонду ($\text{К}/\text{УФ}$), характеризует эффективность работы банка - способность наращивать собственный капитал за счет прибыли, а не дополнительных эмиссий акций.

Все коэффициенты составлены таким образом, что, чем они больше, тем лучше.

Текущий индекс надежности

Для построения текущего индекса надежности к полученному набору коэффициентов применяется процедура нормировки и взвешивания.

Используется эвристический тип нормировки, который заключается в том, что коэффициенты каждого банка делятся на соответствующие коэффициенты некоего гипотетического банка, называемого оптимально надежным. Под оптимально надежным мы понимаем банк, надежный достаточно, но не чрезмерно, имеющий разумное распределение активов и пассивов, в том числе "разумную долю" работающих активов. То есть для приближения к реальности предполагается, что оптимально надежный банк для достижения доходности поддерживает разумное соотношение между безопасностью операций и стремлением к доходности (допущением риска).

Сейчас оптимально надежным банком считается банк со следующими коэффициентами: $K_1 = 1$, $K_2 = 1$, $K_3 = 3$, $K_4 = 1$, $K_5 = 1$, $K_6 = 3$. Это означает, что такой банк:

- вкладывает в работающие активы средства в размере собственного капитала;
- содержит в ликвидной форме средства в объеме, равном обязательствам до востребования;
- имеет в три раза больше обязательств, чем работающих активов;
- содержит в ликвидной форме и в виде капитальных вложений средства в объеме, равном суммарным обязательствам;
- имеет капитальных активов на сумму, равную размеру собственного капитала;
- обладает капиталом в три раза большим, чем уставный фонд.

Каждый из рассчитанных коэффициентов анализируемого банка нужно разделить на соответствующую нормировку у оптимально надежного банка, то есть K_1 на 1, K_2 на 1, K_3 на 3, K_4 на 1, K_5 на 1, K_6 на 3.

Для завершения процедуры коэффициенты должны быть взвешены и просуммированы. Система взвешивания заключается в учете различных предпочтений потребителей того или иного рейтинга, то есть должна отражать мечту грамотного инвестора о нужном ему банке.

Представляется, что наиболее важным коэффициентом надежности любого банка является генеральный $K_1 = \text{К}/\text{АР}$, то есть степень покрытия рискованных вложений собственным капиталом. Поэтому ему присвоен наибольший вес - 45%. Вторым по значимости (особенно для клиентов, состоящих на расчетном и кассовом обслуживании) является коэффициент $K_2 = \text{ЛА}/\text{ОВ}$, характеризующий способность банка в любой момент ответить по обязательствам до востребования в полном объеме. Он получил удельный вес

20%. Остальным показателям присвоены следующие веса: K3 - 10%, K4 - 15%, K5 - 5%, K6 - 5%.

Итоговая формула для вычисления текущего индекса надежности выглядит следующим образом:

$$N = 45 * \Phi(k_1) + 20 * \Phi(k_2) + 10 * \Phi(k_3/3) + 15 * \Phi(k_4) + 5 * \Phi(k_5) + 5 * \Phi(k_6/3),$$

где

$$\Phi(X) = A * F(X; 0,5; 0,2) + (1-A) * LN(1 + X/20) * 20,5$$

Система отсечек

Текущий индекс надежности формируется только для банков, прошедших через систему отсечек. Смысл этой системы - еще на предварительной стадии отсеять банки, либо не представляющие большого общественного интереса (слишком мелкие или узкоспециализированные), либо имеющие недостаточно устойчивую структуру баланса (например, слишком молодые), либо заведомо находящиеся в предбанкротном состоянии.

Для участия в рейтинге банк должен:

1) Иметь Собственный капитал на сумму не меньше 20 млн. рублей и Обязательств до востребования на сумму не меньше 20 млн. рублей. Данные отсечки являются эмпирическими и могут быть изменены в зависимости от уровня инфляции, обменного курса рубля и иных макроэкономических факторов.

2) Вводится отсечка по возрасту. При этом по мере развития банковской системы возрастная планка поднимается. Сейчас в рейтинге участвуют банки, работающие не менее двух лет.

3) Проходить сквозь "фильтр Кромонава". Фильтр Кромонава пропускает для участия в рейтинге только банки, для которых отношение Собственного капитала к его положительной части больше, чем некое заданное число. Данный критерий отсекает банки, утратившие ("проевшие") Собственный капитал (вследствие убытков или иных причин) более чем на соответствующее число процентов (величина фильтра может меняться в зависимости от макроэкономических факторов). В настоящем рейтинге применялся фильтр размером 0,3.

4) Иметь соотношение Собственного капитала к Суммарным обязательствам не более 1. То есть банк должен привлечь заемных средств не меньше, чем средств акционеров.

Окончательное ранжирование банков в рейтинговом списке производится в порядке убывания значений индексов банков, прошедших систему отсечек и не исключенных по основаниям, вытекающим из субъективной информации составителей рейтинга (сомнительные бухгалтерские проводки, задержки платежей клиентов и пр.). Как правило, такие основания приводятся в публикациях рейтингов, хотя не обязательно, тем более что иногда это может банку только повредить.

К преимуществам данной методики можно отнести следующие:

- открытость методики;
- постоянное ее совершенствование;
- достоверность и простота;
- логическая стройность и фундаментальность.

Вместе с тем эта методика достаточно часто критикуется за объективно присущие ей недостатки, к числу которых можно отнести следующие:

- достаточная спорность нормировки коэффициентов;
- несмотря на декларируемую открытость, кромоновскую методику нельзя назвать полностью открытой. Закрытыми частями по-прежнему являются расчеты коэффициентов взвешивания рассчитываемых показателей, кроме того, составители рейтинга могут корректировать место того или иного банка по получаемой ими неформальной информации.

Несмотря на вышеприведенные недостатки, методика Кромонава является на сегодняшний день одной из самых известных в России. Рейтинги, основывающиеся на этой методике, регулярно публикуются в журнале «Профиль».

Методика Сбербанка (Лимит риска по операциям в рублях и валюте)

Настоящая методика описывает процедуру расчета лимита риска на операции в рублях и в иностранной валюте на банки-резиденты Российской Федерации. Отличительной особенностью методики является то, что это методика действующего банка, используемая в практике межбанковского кредитования.

Цель методики – *установление расчетного лимита общего риска по операциям в рублях и иностранной валюте*. **Расчетным лимитом общего риска по операциям в рублях и в иностранной валюте** называется определенная по данной методике и выраженная в долларах США сумма (рублевый эквивалент рассчитывается по текущему курсу ЦБ РФ), которая не может быть превышена в любой момент времени по рисковым операциям с банком-контрагентом в рублях и иностранной валюте совокупно. Свободный остаток лимита риска определяется посредством вычитания из общего лимита риска объема операции, умноженного на соответствующий коэффициент риска.

В данной методике рассматривается расчет лимитов по следующим непокрытым операциям: межбанковские кредиты, аккредитивы без покрытия, учет векселей, гарантийные операции, форексные и форвардные операции, операции по покупке и продаже наличной валюты и ценных бумаг, опционы, свопы. Методикой также лимитируются остатки средств на корреспондентских счетах НОСТРО на конец дня.

Расчет лимита риска производится по мере необходимости на основе следующей финансовой документации, представляемой в Аналитическое управление банком-контрагентом:

- оборотная ведомость по счетам 2-го порядка на 1 января текущего года с заключительными оборотами, а также балансы и расчет обязательных экономических нормативов на 1-е число предыдущих 3-х кварталов;

- расчет обязательных экономических нормативов ЦБ РФ на последнюю отчетную дату.

Расчет лимита риска основан на анализе финансового состояния банка-контрагента по следующим показателям:

- оценка положения банка на рынке;
- анализ баланса банка на основе финансовых коэффициентов
- оценка финансового состояния банка по данным рейтинговых агентств.

Общая оценка финансового состояния банка складывается из суммы трех вышеперечисленных показателей P1, P2, P3 со своими весовыми коэффициентами,

$$PS = P1*W1+P2* W2+P3* W3 , \quad \Sigma W_i = 1,$$

которые составляют, соответственно, W1= 25%, W2= 65%, W3= 10%.

Подход к определению весовых коэффициентов основан *на статистической обработке балансовых данных группы банков и построении линейной регрессионной модели*. В свою очередь, каждый показатель, в зависимости от степени соответствия банка предъявляемым к нему требованиям, нормирован и принимает значения от 0 до 10 баллов.

Базовой величиной при расчете лимита риска на банк-контрагент принимается собственный капитал (капитал-нетто), являющийся обеспечением обязательств банка. Максимально возможная величина расчетного лимита риска на банк-контрагент составляет 0,1 (10%) от величины его капитала и соответствует максимальному количеству баллов — 10. С другой стороны, расчетная величина лимита риска не может превышать максимальную величину риска на одного заемщика (Норматив Н6).

Оценка положения банка на рынке.

Положение банка на рынке оценивается по величине валюты баланса-нетто. На основе расчета валюты баланса-нетто устанавливается категория банка-контрагента.

На основании статистического анализа выборки из 100 банков по размеру валюты баланса-нетто банки можно разделить на четыре категории:

I категория - чистая валюта баланса банка свыше 1 000 млн. \$ США

II категория - чистая валюта баланса банка от 300 до 1 000 млн. \$ США

III категория - чистая валюта баланса банка от 100 до 300 млн. \$ США

IV категория - чистая валюта баланса банка менее 100 млн. \$ США.

Ниже в таблице приведены баллы начисляемые каждой из категорий банков.

КАТЕГОРИЯ	БАЛЛЫ
I	10
II	8
III	3
IV	0

Вес данного показателя составляет $W1 = 25\%$.

Тема 5. Надежность и устойчивость коммерческих банков, проблемы оценки

1. Понятия «надежность» и «устойчивость» банка, факторы, их определяющие;
2. Рейтинговые системы надежности банков. Зарубежный и отечественный опыт;
3. Оценка финансовой устойчивости банка, в т. ч. для допуска их в систему страхования вкладов физических лиц.

1. Понятия «надежность» и «устойчивость» банка, факторы, их определяющие

В современных условиях хозяйствования аспект надежности и устойчивости российских коммерческих банков приобретает особое значение, поскольку является не только атрибутом современной политики выживания и стратегией развития, но и ориентиром проведения в России экономических реформ.

Проблемы устойчивости и надежности являются объектами постоянного изучения на протяжении десятилетий. Так, наиболее емкую характеристику термина «*надежный*» можно встретить у С.И. Ожегова, который интерпретирует его следующим образом: «внушающий доверие», «прочный, с трудом поддающийся разрушению», «хорошо работающий», «постоянный, не прекращающийся, рассчитанный на долгий срок», «стойкий, восстанавливающийся после незначительного отклонения».

Относительно понятия «надежность банка» в современной экономической литературе не существует единого мнения. Например, В.В. Иванов утверждает, что надежность - это способность банка без задержек и в любой ситуации на рынке выполнять взятые на себя обязательства. Однако в данном определении надежность банка трактуется без учета временных границ, тогда как в понимании О.Б. Нестеренко и А.В. Буздалина, которые предлагают под надежностью банка подразумевать вероятность того, что его работа в течение некоторого промежутка времени будет удовлетворять определенным критериям, временные рамки ограничивают определение надежности только в заданном интервале.

С надежностью очень тесно связано *понятие устойчивости* объекта. Чаще всего категория устойчивости применяется к характеристике сложных динамических систем, подверженных влиянию большого числа факторов, в том числе и случайных. Поскольку банк тоже является сложно структурированной развивающейся системой, функционирующей в изменяющихся условиях рыночной среды, его необходимо рассматривать с точки зрения системного подхода, и, следовательно, ему присуще состояние устойчивости в условиях воздействия внутренних и внешних факторов. Устойчивость является более фундаментальным и первичным по отношению к надежности понятием. *Надежность зависит от устойчивости.*

Однако следует отметить, что при всей схожести понятий «устойчивость» и «надежность», в отношении к кредитным организациям они имеют ряд принципиальных отличий, и характеристики «устойчивого» банка и «надежного» банка не совпадают. С позиции клиентов банка, его вкладчиков, надежный банк в большей мере ассоциируется с

убеждением в том, что он выполнит перед ними свои обязательства. С точки зрения акционеров банка, надежный - тот банк, который является доходным местом помещения капитала и получает прибыль, соизмеримую с другими секторами экономики. С позиций сотрудников банка, заинтересованных в получении высокого заработка, надежный банк должен давать им возможность быть несомненно уверенными в стабильном и хорошо оплачиваемом трудоустройстве. Со стороны граждан, инвесторов, банковской системы и общества в целом, интересы которого в данном случае представляет Центральный банк, надежный банк обеспечивает сохранение баланса интересов и кредитных организаций, и их клиентов.

Надежность банка, по словам И.Д. Мамоновой - это его определенное состояние, складывающееся под воздействием многочисленных и противоречивых факторов. Следовательно, важное значение при определении и оценке надежности играет идентификация факторов, на нее влияющих. В экономической литературе сложился подход, согласно которому факторы, определяющие надежность банка, классифицируются по ряду признаков:

- 1) по отношению к деятельности коммерческого банка: внешние, внутренние;
- 2) по направлению влияния: отрицательные, положительные;
- 3) по содержанию: политические, социальные, экономические, организационные;
- 4) по длительности воздействия: постоянные, форс-мажорные;
- 5) по возможности управления: нерегулируемые, регулируемые.

Вместе с тем, характеризуя факторы, оказывающие влияние на надежность банка, чаще всего их укрупнено делят на внешние и внутренние, полагая, что все другие в той или иной мере относятся к данному группировочному признаку. В составе внешних при этом рассматривают следующие: экономика, законодательная база, конкуренция, технология и автоматизация, политические тенденции, рыночная стратегия, внешняя инфраструктура. Внутренние факторы обычно делят таки образом: организационные, экономические, технологические.

Важным аспектом в характеристике надежности банка является качество его менеджмента, который в общем виде представляет собой управление отношениями, связанными со стратегическим и тактическим планированием, анализом, регулированием, контролем деятельности кредитной организации. Одновременно необходимо оценить менеджмент с точки зрения способности высшего руководства учитывать изменения, инновации, определять и координировать эффективное взаимодействие структурных подразделений. Высокое качество управления является элементом надежности банка и косвенно отражается на уровне экономических показателей и устойчивости.

Следовательно, проводя анализ надежности и устойчивости кредитных организаций, в каждом отдельном случае можно воспользоваться различной комбинацией методов, приемов, способов и критериев, обязательными среди которых, несомненно, являются показатели достаточности капитала, качества активов и пассивов, доходности (прибыльности) и ликвидности. Комплексное изучение названных характеристик объективно оправдано тем, что формирование ресурсов и их размещение должно вестись с позиций оптимальной рискованности, высокой надежности, ликвидности и прибыльности.

2. Рейтинговые системы надежности банков. Зарубежный и отечественный опыт

Банковский рейтинг есть метод сравнительной обобщенной оценки деятельности нескольких банков.

Деятельность банка как единого целого характеризуется по ряду направлений, оценка которых часто не является однозначной. Для приведения к единой оценке различных частных результатов оценки и сравнения по ней группы банков используется рейтинговая система.

Рейтинговая система, в основе которой лежит определение рейтинга (в данном случае положения) каждого банка, включает:

- выбор качественного признака сравнения;

- определение критериев и показателей, используемых для анализа;
- разработку методов оценки фактических уровней отдельных показателей и общего результата деятельности банка;
- выработку принципов построения и характеристики групп банков в рейтинговой таблице.

Наиболее распространенным качественным признаком сравнительной характеристики банков за рубежом и в России является надежность, а критерии оценки надежности кредитных организаций составляют основу их рейтинговой системы.

Рейтинговые системы можно условно разделить на две категории: включающие в себя исследования на местах, т.е. изучение организации «изнутри» (в некоторых публикациях они именуется «инсайдерскими»), и дистанционные.

Первыми появились методики, предусматривающие проведение исследований на местах. Их разработка была обусловлена потребностью в формализации процедуры анализа надежности банков контролирующими органами. Впоследствии были разработаны методики дистанционного анализа, которые опираются исключительно на данные, содержащиеся в публикуемой отчетности банков. В ряде случаев туда включаются некоторые результаты проведенных ранее исследований на местах.

Отличительной особенностью большинства методик составления банковских рейтингов является наличие ряда компонентов (иногда интегральных), полученных экспертным путем либо с помощью простейших математических операций над данными отчетности (как правило, это определение соотношений между различными показателями). На основе таких компонентов вычисляется итоговый рейтинг, который считается адекватным отражением степени надежности банка.

Наиболее известной в мире рейтинговой системой оценки на местах является система CAMEL.

Методика CAMEL является эффективным инструментом банковского надзора и предназначена для выявления и раннего предупреждения проблем в деятельности кредитной организации.

Создали данную методику специалисты надзорных органов США. С 1978 года она используется в трех основных органах банковского надзора в США: Федеральной резервной системе, Управлении контролера денежного обращения и Федеральной корпорации страхования депозитов.

Методика CAMEL имеет иерархическую структуру, предполагающую разделение общей надежности банка на 6 основных компонент:

- 1) **Capital adequacy** (достаточность капитала);
- 2) **Asset quality** (качество активов);
- 3) **Management** (качество управления);
- 4) **Earnings** (доходность);
- 5) **Liquidity** (ликвидность).

Каждый компонент оценивается по пятибалльной системе (1 – здоровый, 2 – удовлетворительный, 3 – посредственный, 4 – критический и 5 – неудовлетворительный), и на основе их значений вычисляется итоговый показатель. При этом оценка каждого компонента производится по ряду более «мелких» составляющих. Рассмотрим их.

Достаточность капитала

Наиболее упрощенным критерием достаточности капитала в прошлом считалось соответствие его объема 5% общей суммы активов.

С 1989г. на основе Базельского соглашения о капитале в качестве критерия достаточности капитала стало рассматриваться соотношение между его объемом и величиной риска по активным операциям банка. Американская система оценки достаточности капитала опирается на установленные Базельским соглашением стандарты оценки собственного капитала банка.

Оценка достаточности капитала включает набор основных и дополнительных показателей. К числу основных показателей относятся: коэффициент достаточности

основного капитала и коэффициент достаточности совокупного (основного и дополнительного) капитала:

$$K_1 = \frac{\text{Капитал основной}}{\text{Активы, взвешенные с учетом риска}} \cdot 100\%$$

$$K_2 = \frac{\text{Капитал совокупный}}{\text{Активы, взвешенные с учетом риска}} \cdot 100\%$$

К числу дополнительных показателей можно отнести, прежде всего, показатель леввереджа, характеризующий долю основного капитала в активах. Коэффициент леввериджа рассчитывается как отношение основного капитала к средней сумме активов по балансу банка. Его предельное значение составляет 3% для всех банков.

Другими дополнительными показателями являются:

- коэффициент достаточности материального основного капитала (отношение совокупного капитала за вычетом нематериальных активов к средней сумме активов);
- коэффициент рискованных активов;
- объем и динамика критических и некачественных (ненадлежащих) активов.

Окончательный вывод о достаточности капитала делается на основе, во-первых, сравнения фактических уровней коэффициентов основных показателей с принятыми в стране критериальными уровнями и, во-вторых, оценки результатов анализа качества активов.

Шкалу оценки достаточности капитала банка см. в раздаточном материале (табл. 1).

Качество активов

Оценка качества активов осуществляется на основе определения степени риска отдельных групп активов и расчета ряда основных и дополнительных показателей.

Основным показателем является отношение совокупного риска активов к капиталу банка. Для расчета величины совокупного риска активов (числителя основного показателя) по системе CAMEL все активы, несущие риск, подразделяются на 5 групп: хорошие, особо упомянутые, нестандартные, сомнительные, убыточные. При этом последние 3 группы отнесены к активам, подвергающимся негативному ранжированию, по ним установлены следующие коэффициенты риска: 20%, 50%, 100%.

Абсолютная величина совокупного риска (СР) определяется по формуле:

$$СР = \text{Нестандартные активы} \cdot 0,2 + \text{Сомнительные активы} \cdot 0,5 + \text{Убыточные активы} \cdot 1,0$$

Основной показатель, определяющий качество активов, определяется через отношение абсолютной величины риска по всем активам и внебалансовым статьям к основному капиталу банка плюс резервы для покрытия кредитных потерь: $СР / К \cdot 100$.

Уровень этого показателя оценивается на основе экспериментально выведенных норм (см. таблицу 2 раздаточного материала).

Однако окончательный вывод о качестве активов делается после тщательного анализа двух дополнительных показателей:

$$K_1 = \frac{\text{Активы, классифицированные по степени риска}}{\text{Все активы}};$$

$$K_2 = \frac{\text{Общая сумма некачественных суд (просроченные и сомнительные к возврату)}}{\text{Общая сумма выданных суд}}.$$

Доходность

Для оценки уровня прибыльности банка используется ряд показателей. В качестве основного выбран коэффициент прибыльности:

$$K_{\text{пр}} = \frac{\text{Чистая прибыль (после уплаты налогов)}}{\text{Средний размер активов}}.$$

Нормативный уровень коэффициента устанавливается по группам банков, различающихся по объему активов. Все банки делятся на 5 групп: с активами менее 100 млн долл.; от 100 до 300 млн долл.; от 300 до 1000 млн долл.; от 1 млрд до 5 млрд долл.; свыше 5 млрд долл. По каждой из выделенных групп и по каждому банку одной группы рассчитывается средняя величина прибыльности на основе фактического уровня за 3 года. Далее составляется убывающий ряд фактических средних значений названного коэффициента за 3 года по банкам каждой группы. 15% значений начала ряда соответствуют рейтингу 1, 50% следующих – 2, 20% следующих – 3, 15% последних – 4. При убытках присваивается рейтинг 5 – неудовлетворительный.

Сравнение фактического уровня прибыльности банка с нормативным уровнем лежит в основе предварительной оценки рейтинга банка по прибыльности. Для окончательной оценки проводится анализ структуры доходов и расходов банка в динамике.

Шкалу оценки доходности банка см. в раздаточном материале (табл. 3).

Ликвидность

Поскольку ликвидность банка зависит от множества факторов, лежащих как в сфере формирования ресурсов, так и в сфере размещения, для банков не устанавливается стандартная система показателей ликвидности. В системе CAMEL используется определенный набор показателей, позволяющих осуществить оценку этих факторов.

1. Степень постоянства депозитов. В ходе анализа определяется доля устойчивых (не покидающих банк) депозитов, за нормальное значение которой в международной практике принято считать значение не менее 75%.

2. Степень надежности фондов, чувствительных к процентной ставке. К депозитам, чувствительным к изменению процентных ставок относятся срочные и сберегательные вклады. Задача анализа динамики срочных и сберегательных вкладов – не допускать значительного увеличения доли колеблющихся депозитов.

3. Способность активов быстро обмениваться на наличность. Оценивается по динамике следующего показателя:

$$(\text{ликвидные активы} / \text{общая сумма активов}) \cdot 100\% .$$

4. Доступность денежных рынков. Оценка доступности производится на основе анализа динамики следующего показателя:

$$(\text{ссуды, получ. от др. банков (в т.ч. ЦБ)} / \text{сумма привл. ресурсов}) \cdot 100\%$$

5. Эффективность стратегии по управлению активами и пассивами. Основывается на рассмотрении в динамике соотношения между ссудами и депозитами, с одной стороны, и долей привлекаемых кредитов других банков в общей сумме привлеченных ресурсов – с другой. Банк тем ликвиднее, чем умереннее уровень заимствований у других банков и, кроме того, имеется прямая зависимость между ростом устойчивых депозитов и объемом ссуд.

6. Соответствие достигнутых показателей внутренней политике по соблюдению ликвидности (фактических показателей ликвидности плановым).

7. Содержание, объем и использование кредитных соглашений на будущую дату. Предполагает рассмотрение (прогноз) обеспеченности будущих кредитных договоров депозитами, которые привлечет банк.

Рейтинговая оценка ликвидности по системе CAMEL не использует критериальных уровней для показателей ликвидности; пятибалльная оценка ликвидности полностью основывается на выводах, вытекающих из анализа реальных условий. Эти выводы, как правило, базируются на изучении тенденций в изменениях соответствующих показателей, сравнения фактических показателей со средними по однородной группе.

Шкалу оценки ликвидности банка см. в раздаточном материале (табл. 4).

Качество управления (менеджмент)

Менеджмент по системе CAMEL оценивается в последнюю очередь, так как качество управления банком находит непосредственное выражение в уровне ликвидности и доходности банка, состоянии его активов, достаточности капитала.

Поэтому предварительная рейтинговая оценка менеджмента соответствует средней рейтинговой оценке всех остальных компонент надежности банка.

Для окончательного вывода об уровне менеджмента учитываются следующие факторы:

- компетентность, способность к лидерству и административной работе менеджмента банка, в том числе: квалификация и опыт работы в банке руководителя банка, квалификация и опыт банковской работы среднего и младшего персонала, качество надзора за деятельностью банка со стороны руководства, адекватность обучения персонала, степень продвижения менеджмента;
- соблюдение правил ведения банковской деятельности;
- способность планировать и нести ответственность за риски, принимаемые на себя кредитной организацией;
- адекватность внутренней политики банка уровню контроля за операциями и рисками;
- реагирование на рекомендации аудиторов и надзорных органов;
- готовность обеспечить выполнение целей банковского сообщества;
- адекватность совета директоров (по составу и функциям);
- адекватность внутреннего и внешнего аудита полноте и достоверности отчетов, обеспечению соответствия законам и регулятивным нормам.

Шкалу оценки качества управления банка см. в раздаточном материале (табл. 5).

Периодичность использования

В среднем рейтинг CAMEL рассчитывается раз в год, однако в целях наиболее эффективного использования времени для благополучных банков (рейтинг 1 или 2) исследования на местах могут производиться раз в полтора года, а для проблемных банков (рейтинг 4 или 5) – более часто.

Достоинства и недостатки

Главное достоинство методики CAMEL – это комплексный характер оценки деятельности кредитной организации, основанный на мотивированном суждении специалистов банковского надзора. Кроме того, она проста для понимания и основана на простом математическом аппарате.

Имеет методика CAMEL и существенные недостатки.

Во-первых, четко не формализовано, как эксперт, имея представление о значениях «мелких» составляющих, должен выставлять балльные оценки основных компонент.

Во-вторых, представляется некорректным способ получения итогового показателя надежности банка, предполагающий простое суммирование балльных оценок компонент надежности. Балльные оценки имеют нечисловую (квазичисловую) природу, поэтому нельзя с ними работать как с обычными числами. Предпочтительней использовать более совершенные методы, в том числе учитывающие различную степень влияния компонент методики на общую оценку банка.

Для нивелирования этих недостатков отечественными исследователями предлагается использовать методы нечисловой статистики и математические методы анализа иерархий, позволяющие оцифровывать баллы, взвешивать значения основных и «мелких» компонент.

Сферы применения

Методика CAMEL применяется для исследования уровня стабильности, как отдельных субъектов финансового сектора, так и финансовой системы любой страны в целом. Во втором случае оценивается достаточность капитала, качество активов и другие компоненты методики CAMEL по банковской системе (финансовому сектору) в целом.

Эволюция рейтинговой системы CAMEL и другие зарубежные системы рейтинговой оценки.

За время своего существования рейтинговая система CAMEL не раз модифицировалась и стала основой ряда подобных методик как в Америке, так и в других странах.

С 1 января 1997 года в систему CAMEL был введен новый элемент S – Sensitivity to risk (чувствительность к рыночным рискам), и она стала называться CAMELS.

Новый элемент системы S предназначен для оценки влияния рыночных рисков на прибыльность и капитал банка. Он включает оценку рыночных рисков (процентного, валютного, ценового, портфельного и других), а также оценку системы управления ими. Рейтинговая оценка строится, как и по другим компонентам, по 5-ти балльной шкале.

Дистанционная версия рейтинга – CAEL – была разработана в середине 80-х годов. Как видно из ее названия, она не включает в себя компонент «М» (факторы управления), который невозможно оценить дистанционным способом. Остальные компоненты анализируются при помощи 19 различных коэффициентов. Разумеется, полученные результаты менее точны, чем CAMELS, однако процедура оценки значительно ускоряется, ее можно выполнять гораздо чаще и с меньшими затратами. В настоящее время дистанционный анализ банков стал существенно точнее за счет развитого математического аппарата, поэтому система CAEL признана устаревшей – с начала 2000г..

В последние годы в развитие системы CAMELS появилась новая система мониторинга финансовой надежности кредитных организаций – Firms. Цель этой системы – выявлять финансовые проблемы банков, возникающие между инспекционными проверками на основе текущей отчетности. Эта система включает расчет 2-х дополняющих друг друга сводных показателей рейтинга: рейтинга Firms и категории риска Firms.

Рейтинг Firms представляет собой оценку текущего состояния банков на основе анализа изменений ряда финансовых показателей за истекший квартал и результатов инспекций на месте. Текущий рейтинг использует методологию CAMEL с оценками показателей от 1 до 5.

Категории риска Firms – это долгосрочная оценка прогнозируемого состояния банка. В ее основе лежит определение вероятности «провала» банка на протяжении последующих двух лет. Для ее оценки используются 2 значения: 0 – провал, 1 – выживание.

Кроме того, в последние годы появилась методика мониторинга банковских холдингов. В основу данной методики заложена система BOPEC, использующая материалы инспекций на местах и полученную по их результатам суммарную оценку по следующим составляющим: банковские филиалы холдинга, прочие филиалы, материнская компания, доходы и капитал. Кроме того, в сводный рейтинг включается самостоятельный рейтинг, характеризующий качество управления холдингом. Рейтинг каждой составляющей системы BOPEC и суммарный рейтинг имеют числовые значения от 1 до 5. Управленческий рейтинг имеет только 3 значения: «S» – удовлетворительно, «F» – посредственно, «U» – неудовлетворительно. Таким образом, наивысший возможный рейтинг BOPEC для банковских холдингов – 11111/1-S. Для расчета банковского компонента рейтинга BOPEC используется система FIRMS.

Широко известны и такие зарубежные системы рейтинговой оценки надежности кредитных организаций, как система RATE, используемая Банком Англии, система PATROL, применяемая Банком Италии и французская система ORAP.

Важно отметить, что в последнее время четко прослеживается тенденция к увеличению объема информации, которая нужна для построения рейтингов. Уходят в прошлое методики, ограничивающиеся использованием коэффициентов исключительно на основе баланса и отчета о прибылях и убытках, существенно сокращается сфера применения дистанционных рейтингов – только в 1999г. от них отказались службы надзора за банковской деятельностью США и Нидерландов. Для получения комплексной рейтинговой оценки работы банка требуется проанализировать широкий спектр документов регламентированной отчетности и провести дополнительные исследования в кредитном учреждении. Если же по тем или иным причинам этого сделать нельзя, то добиться достоверных результатов можно только на основе более сложных статистических моделей.

Таблица 1 – Шкала оценки достаточности капитала банка по системе CAMEL

Рейтинг	Коэффициент достаточности основного капитала	Коэффициент достаточности совокупного капитала	Ограничения
1 (сильный)	Намного превышает 4%	Намного превышает 8%	Качество активов не менее 2; коэф-т рискованных активов не более 11%
2 (удовлетворит.)	Значительно превышает 4%	Значительно превышает 8%	Качество активов 3; коэф-т рискованных активов не ограничен
3 (посредственный)	На уровне 4%	На уровне 8%	Качество активов 4; коэф-т рискованных активов не ограничен
4 (критический)	Незначительно ниже 4%	Незначительно ниже 8%	Резервы на возможные потери по ссудам превышают первоначальный капитал
5 (неудовлетв.)	Значительно ниже 4%	Значительно ниже 8%	Убытки превышают первоначальный капитал

Таблица 2 – Шкала оценки качества активов банка по системе CAMEL

Рейтинг	Уровень основного показателя качества активов, %
1 (сильный)	до 5
2 (удовлетворительный)	от 5 до 15
3 (посредственный)	от 15 до 30
4 (критический)	от 30 до 50
5 (неудовлетворительный)	более 50

Таблица 3 – Шкала оценки доходности банка по системе CAMEL

Рейтинг	Критерии
1 (сильный)	Коэффициент прибыльности активов выше 1%; банк имеет достаточные резервы для покрытия убытков по ссудам; прибыль не зависела от операций с ценными бумагами и неординарных доходов.
2 (удовлетворит.)	Коэффициент прибыльности активов находится в пределах от 0,75 до 1%; доход статичен и достаточен для создания резервов для покрытия убытков по ссудам.
3 (посредственный)	Коэффициент прибыльности активов находится в пределах от 0,5 до 0,75%; сложился отрицательный тренд коэф-та, высокий уровень ставок по дивидендам, недостаточный резерв для покрытия убытков по ссудам.
4 (критический)	Прибыльность активов оценивается в пределах от 0,25 до 0,5%; характерны непредсказуемые колебания дохода; тренд коэф-та отрицательный; недостаток резерва для покрытия убытков по ссудам; прибыль недостаточна для прироста собственного капитала.
5 (неудовлетворит.)	Чистые убытки или незначительная прибыль. Коэф-т прибыльности ниже 0,25%. Сложившаяся ситуация угрожает жизнедеятельности банка.

Таблица 4 – Шкала оценки ликвидности банка по системе CAMEL

Рейтинг	Критерии
1 (сильный)	Имеется более, чем достаточный объем ликвидных активов или свободный доступ к внешним источникам.
2 (удовлетворит.)	Ликвидность снижается и растут заемные средства. Однако показатели ликвидности банка выше среднего по однородной группе банков.
3 (посредственный)	Объем ликвидных средств недостаточен для покрытия спроса по обязательствам и адекватного удовлетворения кредитных нужд клиентов без увеличения заемных средств; уровень заемных средств достиг или превысил оптимальные пропорции.
4 (критический)	Показатели ликвидности значительно ниже принятых норм.
5 (неудовлетворит.)	Ликвидность банка настолько критична, что в дальнейшем он не сможет осуществлять операции; требуется принятие незамедлительных мер или оказание финансовой помощи для выполнения банком своих обязательств и соглашений.

Таблица 5 – Шкала оценки качества управления банка по системе CAMEL

Рейтинг	Критерии
1 (сильный)	Руководство (на всех уровнях) эффективно исполняет свои обязанности в любой ситуации и демонстрирует постоянную готовность успешно справиться с существующими или непредвиденными проблемами, которые могут возникнуть по мере выполнения банком своих обязанностей. Все значительные риски в деятельности банка отслеживаются, эффективно контролируются.
2 (удовлетворит.)	Несмотря на недостатки в решении некоторых проблем руководство остается компетентным и способным управлять банком разумно и осторожно, придерживаясь общепризнанных практик. В основном значительные риски одновременно выявляются и контролируются. В целом администрация вполне соответствует возложенным на нее обязанностям и продемонстрировала удовлетворительное поведение в рассматриваемой ситуации.
3 (посредственный)	Руководству банка из-за недостатка, в некоторой мере, компетентности трудно исполнять обязанности в рассматриваемой ситуации. Для руководителя банка характерны скромные таланты при потребности в выше средних, либо способности слишком низки, чтобы управлять банком данного размера и типа. Такое руководство может быть достаточно надежным в текущий момент, но отрицательные черты деятельности банка превалируют над положительными факторами, а способность администрации скорректировать ситуацию в данных условиях оказывается ниже удовлетворительной. Проблемы и риски, принимаемые банком, могут быть неадекватно оценены и проконтролированы.
4 (критический)	Руководство в целом не соответствует характеру исполняемых им обязанностей. В большинстве случаев банки с такой администрацией могут оцениваться смешанным рейтингом, который указывает на уязвимость организации, зачастую из-за критического уровня капитала, качества активов, доходов или ликвидности, или их ухудшения. Проблемы и значительные риски неадекватно определяются и контролируются, требуются немедленные действия со стороны руководящих органов банка для сохранения его устойчивости.
5 (неудовлетворит.)	Демонстрируется полная некомпетентность руководства. В банке существуют серьезные нарушения законодательства и нормативного регулирования. Значительные риски и проблемы не выявляются и не контролируются. В таких случаях руководство должно быть усилено или полностью заменено.

Тема 6. Кредитные ресурсы и управление ими

1. Современное состояние рынка кредитных ресурсов. Роль государства в регулировании кредитного рынка
2. Кредитные ресурсы банка, их состав и структура. Взаимосвязь кредитных ресурсов и кредитных вложений
3. Управление кредитными ресурсами банка

1. Современное состояние рынка кредитных ресурсов. Роль государства в регулировании кредитного рынка

Для раскрытия данного вопроса необходимо ознакомиться со статистическими материалами Центрального банка РФ и аналитических агентств по состоянию рынка кредитования, депозитного рынка и межбанковского кредитного рынка.

Провести сравнительный анализ депозитных ресурсов и кредитного портфеля банковской системы, рассчитать показатели отношения кредитов и депозитов банковской системы к активам банковской системы, ВВП и сделать аргументированные выводы.

Также необходимо дать характеристику роли государства в лице Банка России по формированию процентных ставок на кредитном и депозитном рынках и Министерства финансов в поддержке денежного рынка.

2. Кредитные ресурсы банка, их состав и структура

Ресурсы коммерческих банков, или банковские ресурсы, – это совокупность средств, имеющих в распоряжении банков и используемых для осуществления активных операций.

По способу образования ресурсы коммерческого банка подразделяются на собственные и привлеченные (обязательства перед клиентами и кредитными организациями) средства.

Собственные средства – средства, полученные от акционеров (участников) банка при его создании и образованные в процессе его деятельности. Они находятся в распоряжении банка без ограничения сроков. Это Уставный фонд, Резервный фонд, Эмиссионный доход, Нераспределенная прибыль, Резервы, Прирост стоимости имущества при переоценке, Субординированные кредиты.

Привлеченные средства – средства клиентов, полученные на определенный срок или до востребования. К заемным средствам относят средства, полученные от кредитных организаций.

Основной источник ресурсов коммерческого банка – привлеченные средства (70-80% всех банковских ресурсов). По характеру образования их разделяют на средства, полученные от клиентов банка и заимствованные в банковском секторе. На долю собственных средств банка приходится 22-30%.

Структура банковских ресурсов коммерческих банков разнообразна, что объясняется индивидуальными особенностями их деятельности. В соответствии со структурой ресурсов коммерческие банки можно классифицировать следующим образом:

- по режиму функционирования счетов – банки с большим удельным весом счетов до востребования и срочных вкладов;
- по характеру клиентов – банки с преобладанием вкладов частных лиц и большим удельным весом кредитов, полученных от других банков.

Привлеченные ресурсы по способу их аккумуляции делятся на депозиты (основная часть) и недепозитные привлеченные средства.

Депозиты – денежные средства, внесенные в банк клиентами (физическими и юридическими лицами) и используемые ими в соответствии с режимом счета и банковским законодательством.

Недепозитные привлеченные средства банк получает в виде займов или путем продажи собственных долговых обязательств на денежном рынке. Недепозитные источники банковских ресурсов отличаются от депозитных. Они имеют неперсонифицированный

характер, т.е. не ассоциируются с конкретным клиентом банка, а приобретаются на рынке на конкурентной основе; инициатива их привлечения принадлежит самому банку. Недепозитными привлеченными ресурсами пользуются преимущественно крупные банки. Приобретаются недепозитные средства крупными суммами, их называют операциями оптового характера.

Современная банковская практика характеризуется разнообразием депозитов и депозитных счетов, открываемых клиентам банка. Это обусловлено стремлением банков в условиях сегментированного высококонкурентного рынка более полно удовлетворить спрос разных групп клиентов на банковские услуги и привлечь их сбережения и свободные денежные капиталы на банковские счета. Обязательное условие совершения операции с денежными средствами клиентов – заключение в письменной форме договора банковского вклада.

Привлеченные средства клиентов банка классифицируют по срокам, видам договоров, категориям вкладчиков, условиям внесения и изъятия средств, вытаскиваемым процентам, возможности получения льгот по активным операциям банка и др.

Средства клиентов банка *по срокам привлечения* делятся так:

- средства на расчетных и текущих счетах;
- средства на счетах до востребования,
- срочные вклады и депозиты

Особенность средств, хранящихся на расчетных и текущих счетах, – их высокая ликвидность. Денежные средства на такие счета зачисляются и снимаются по мере их поступления или востребования владельцами счетов. Отличительными свойствами этой группы привлеченных средств являются:

- взнос и изъятие денег осуществляются в любое время без ограничений;
- владелец счета уплачивает банку комиссию за пользование счетом в виде твердой месячной ставки или в процентах к дебетовому обороту по счету;
- банк за хранение денежных средств на расчетных и текущих счетах устанавливает невысокие процентные ставки.

В зависимости от срока, на который заключен договор банковского вклада, различают депозиты до востребования, срочные депозиты и сберегательные вклады.

Депозиты до востребования открывают клиентам банка (юридическим и физическим лицам), если не указывается срок востребования денежных средств. Разновидностью депозита до востребования можно считать депозит для расчетов с использованием банковских карт. Особенность этого депозита – право владельца счета осуществлять расчеты и получать наличные деньги в рамках установленного лимита.

Срочные депозиты – денежные средства юридических и физических лиц, внесенные на оговоренные договорами сроки. С физическими лицами кредитные организации могут заключать также договоры сберегательного вклада на определенный срок. Средства по срочным договорам банковского вклада с физическими лицами могут быть востребованы их владельцами ранее установленного договором срока. По срочным депозитам юридических лиц возврат денежных средств осуществляется по истечении срока, если иное не оговорено договором депозитного вклада.

Срочный депозит (сберегательный вклад) может быть внесен на срок: до 30 дней; от 31 до 90 дней; от 91 до 180 дней, от 181 дня до 1 года, от 1 года до 3 лет; на срок свыше 3 лет. По срочным депозитным и сберегательным вкладам выплачиваются повышенные по сравнению с депозитами до востребования проценты, которые дифференцируются в зависимости от суммы и срока вклада. Срочные депозиты – наиболее стабильная часть привлекаемых ресурсов, позволяющая банкам осуществлять средне- и долгосрочное кредитование.

Наиболее характерные особенности срочных депозитов:

- не могут использоваться для расчетов и на них не выписываются расчетные документы;
- средства на счетах оборачиваются медленно;

- уплачивается фиксированный процент, максимальный уровень процентной ставки в отдельные периоды может регулироваться центральными банками,
- устанавливается требование о предварительном уведомлении вкладчиком банка об изъятии денег;
- применяется более низкая норма отчислений в фонд обязательных резервов.

Сберегательные вклады в отечественной банковской практике открываются только физическим лицам. За рубежом они могут открываться также некоммерческим организациям и деловым фирмам. Уплачиваемые по сберегательным счетам проценты обычно ниже, чем проценты по срочным депозитам.

Существуют разные виды сберегательных вкладов, открываемых физическим лицам: срочные, срочные с дополнительными взносами, выигрышные, целевые, текущие, с предварительным уведомлением об изъятии средств и др.

3. Управление кредитными ресурсами банка

В объеме привлеченных средств денежные средства клиентов банка, хранящиеся на расчетных и текущих счетах, и депозиты до востребования занимают большое место, поэтому банкам важно определить неснижаемый их остаток с целью использования этих средств для размещения в активные операции на длительные сроки

Неснижаемый остаток средств на расчетных и текущих счетах и депозитов до востребования можно рассчитать по формуле:

$$H_o = \frac{O_{CP}}{K} \times 100\%, \quad (1)$$

где H_o – неснижаемый остаток;

O_{CP} – средний остаток на счетах за расчетный период;

K – кредитовый оборот по расчетным текущим счетам и счетам до востребования.

Показатель H_o позволяет выявить постоянную неснижаемую долю средств клиентов, которую можно использовать в виде долгосрочного ресурса.

Для оценки стабильности срочных депозитов и вкладов населения можно использовать такие показатели, как средний срок хранения и уровень оседания средств, поступающих на эти счета.

Средний срок хранения денежных средств вычисляется по следующей формуле:

$$C_d = \frac{O_{CP}}{B} \times D, \quad (2)$$

где C_d – средний срок хранения денежных средств, дней;

O_{CP} – средний остаток вкладов;

B – оборот по выдаче вкладов (дебетовый оборот);

D – количество дней в рассчитываемом периоде.

Показатель C_d позволяет оценить возможность использования имеющихся средств в качестве ресурса кредитования соответствующего срока.

Уровень оседания средств, поступивших во вклады, предлагается определять по формуле:

$$Y_o = \frac{O_k - O_n}{P} \times 100\%, \quad (3)$$

где Y_o – уровень оседания средств во вкладах. %;

O_k – остаток вкладов на конец рассчитываемого периода;

O_n – остаток вкладов на начало рассчитываемого периода,

P – поступление средств во вклады (кредитовый оборот).

Чем выше уровень оседания вкладов, тем лучше для банка. Рост числового значения данного показателя свидетельствует о превышении притока вкладов над их оттоком, нулевое значение – о неизменности вкладов.

Наряду с перечисленными показателями для оценки депозитной базы кредитной организации используют показатели (коэффициенты) устойчивости депозитной базы:

- K_1 = Основные депозиты / Общая сумма депозитов (75%);
- K_2 = Непостоянные депозиты / Общая сумма депозитов (25%),
- K_3 = Средний объем МБК / Средняя сумма привлеченных средств (10% для розничного банка),
- темпы роста основных депозитов и активов;
- темпы роста заемных средств (МБК и средств Банка России) и депозитов клиентов банка.

В международной практике привлеченные средства клиентов банка подразделяются на основные депозиты и непостоянные вклады

Основные депозиты – это стабильные (возобновляемые) вклады:

- остатки на текущих и расчетных счетах
- вклады (депозиты) до востребования,
- сберегательные счета;
- срочные депозиты небольшого номинала;
- депозитные сертификаты до 100 тыс. долл.

Недепозитные способы привлечения денежных средств:

- выпуск собственных ценных бумаг
- соглашения о продаже ценных бумаг с обратным выкупом (операции РЕПО);
- займы на денежном рынке (межбанковские кредиты);

получение ссуд у центрального банка.

В России коммерческие банки для привлечения денежных средств выпускают ценные бумаги: акции, облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, простые финансовые векселя.

Вновь создаваемые коммерческие банки для формирования уставного капитала выпускают обыкновенные акции, действующие коммерческие банки с целью увеличения уставного капитала – обыкновенные и привилегированные акции. Путем выпуска акций банки пополняют собственные средства.

Привлеченные средства банки формируют путем продажи собственных долговых обязательств: сертификатов, векселей и облигаций. Другими не депозитными источниками привлечения средств являются займы на межбанковском рынке, операции РЕПО.

Межбанковские кредиты обеспечивают поддержание ликвидности банка и обеспечение рентабельного вложения средств. Предоставление их происходит в разовом порядке и в форме открытия кредитной линии на конкретный банк.

Ресурсы банков могут пополняться за счет кредитов Банка России. В порядке рефинансирования при обязательном соблюдении банками экономических нормативов и резервных требований Банк России предоставляет овернайт, внутрисуточный и ломбардный (на основе генерального оглашения, заключаемого между кредитной организацией и Главным территориальным управлением Банка России) кредиты.

Тема 7. Пассивные операции коммерческого банка и управление ими

1. Пассивные операции коммерческого банка, их экономическое содержание и структура
2. Операции по формированию и наращиванию собственных средств банка;
3. Депозитные операции банка, их виды, классификация;

1. Пассивные операции банка, их экономическое содержание и структура

Пассивные операции банка – это совокупность операций (способов, приемов, методов), посредством которых формируются его ресурсы, увеличиваются денежные средства, находящиеся на пассивных счетах.

Формирование пассивов – базовая задача любого коммерческого банка. С помощью пассивных операций банки приобретают ресурсы для совершения активных операций.

К пассивным операциям коммерческих банков относятся:

- 1) взносы в уставный фонд банка (продажа акций или паев их первым владельцам);
- 2) получение прибыли банком, а также формирование или увеличение фондов, образуемых банком в ходе его деятельности;
- 3) депозитные операции (получение ресурсов от клиентов банка);
- 4) внедепозитные операции (получение ресурсов от центрального банка и на денежных рынках).

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства, уже находящиеся в обороте. Новые ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций. С помощью 1-го и 2-го видов пассивных операций формируется первая крупная группа кредитных ресурсов (собственные ресурсы), с помощью 3-го и 4-го видов – вторая крупная группа ресурсов (привлеченные (заемные) ресурсы).

Собственные ресурсы банка – это банковский капитал и приравненные к нему статьи. Их задача – поддерживать устойчивость банка. На начальном этапе собственные средства покрывают первоочередные расходы (земля, здания, оборудование, заработная плата), без которых банк не может начать деятельность. За счет собственных ресурсов банки создают необходимые им резервы. Наконец, собственные ресурсы – главный источник вложений в долгосрочные активы.

Структура собственных средств разных банков неоднородна. Они включают:

- 1) уставный капитал;
- 2) резервный фонд, фонды специального назначения и другие фонды банка;
- 3) нераспределенную прибыль.

Привлеченные (заемные) ресурсы банка покрывают до 90% (а в отдельных банках и более) всей потребности в денежных средствах для осуществления активных операций, прежде всего кредитных. Роль их исключительно высока.

Привлеченные ресурсы подразделяются на *депозитные*, получаемые банком от своих клиентов, в том числе от других коммерческих банков, с которыми у него установлены корреспондентские отношения, и *недепозитные*, приобретаемые на рынке на конкурентной основе (инициатива их привлечения принадлежит самому банку). Привлечение недепозитных ресурсов – это операции оптового характера, на крупные суммы.

2. Операции по формированию и наращиванию собственных средств банка

Коммерческий банк самостоятельно определяет величину и структуру собственных средств, руководствуясь стратегией развития, конкурентной позицией на денежном рынке, характером проводимых активных операций и размером рисков.

Вклад в уставный капитал кредитной организации может представлять собой:

- 1) денежные средства в валюте Российской Федерации;
- 2) денежные средства в иностранной валюте;
- 3) принадлежащее учредителю кредитной организации на праве собственности здание (помещения), завершённое строительством (в том числе включающего встроенные или

пристроенные объекты), в котором может располагаться кредитная организация;

4) иное имущество в неденежной форме, перечень которого устанавливается Банком России.

Размер вкладов в виде имущества в неденежной форме в уставный капитал создаваемой кредитной организации не может превышать 20% уставного капитала.

Приобретение и (или) получение в доверительное управление в результате одной или нескольких сделок одним юридическим или физическим лицом либо группой юридических и (или) физических лиц, связанных между собой соглашением, либо группой юридических лиц, являющихся дочерними или зависимыми по отношению друг к другу, более 5% акций (долей) кредитной организации требуют уведомления Банка России.

Юридическое лицо (в том числе входящее в группу лиц – приобретателей) вправе приобрести более 20% акций (долей) кредитной организации (в том числе на вторичном рынке) в том случае, если оно имеет устойчивое финансовое положение и осуществляет деятельность в течение не менее трех лет.

Резервный фонд создается за счет прибыли банка за отчетный год, остающейся в его распоряжении после уплаты налогов и других обязательных платежей (чистой прибыли). Размер резервного капитала определяется уставом банка, но не может составлять менее 5% величины зарегистрированного уставного капитала. До достижения минимальной установленной уставом банка величины размер ежегодных отчислений в резервный фонд должен составлять не менее 5% от чистой прибыли банка.

Страховые резервы коммерческого банка создаются для покрытия рисков и включают резервы на возможные потери по ссудам, под возможное обесценение ценных бумаг и по прочим активным операциям. Они формируются в соответствии с Положениями Банка России от 26 марта 2004г. № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» и от 20 марта 2006г. № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери»

Амортизационный фонд банка, как и амортизационные фонды других организаций, создается в соответствии с установленными нормами амортизации.

Нераспределенная прибыль – это прибыль, оставшаяся у банка после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет до распределения, т.е. до выплаты дивидендов акционерам (пайщикам) и образования фондов.

3. Депозитные операции банка, их виды, классификация

К депозитным операциям коммерческих банков относят операции по привлечению денежных средств во вклады (пассивные депозитные операции) или размещению имеющихся в распоряжении коммерческого банка средств во вклады в других кредитных организациях (активные депозитные операции).

Пассивные депозитные операции – основополагающие для кредитных организаций. В качестве *субъектов депозитных операций* могут выступать как юридические, так и физические лица.

В российской практике депозитами называют денежные средства, внесенные в банк клиентами на определенные счета и используемые банком в соответствии с режимом счета и законодательством.

К депозитам относят средства, полученные банком путем заключения *договора банковского счета* (договора на расчетно-кассовое обслуживание) и *договора банковского вклада* (депозитный договор для юридических лиц и сберегательный – для физических), а также остатки средств на *корреспондентских счетах* других банков в данном банке (счетах ЛОРО). В России к ним относят также средства, привлеченные путем продажи банком своим клиентам банковских сертификатов и векселей.

По срокам депозиты принято подразделять на две группы:

- 1) депозиты до востребования;
- 2) срочные депозиты (с их разновидностями – депозитными и сберегательными)

сертификатами).

Срочные банковские депозиты подразделяются так:

- а) условные (депозиты хранятся до наступления какого-то события);
- б) с предварительным уведомлением об изъятии средств (клиент в заранее оговоренные сроки должен подать заявление на изъятие);
- в) собственно срочные депозиты (подразделяются по срокам).

В соответствии с законодательством Российской Федерации сберегательными вкладами называются *только вклады населения*. Вклады физических лиц удобны для банков: они носят долгосрочный характер, могут служить источником долгосрочных вложений.

Срочные депозиты оформляются договором банковского вклада, а также депозитными и сберегательными сертификатами либо векселями банка.

Банк вправе размещать сберегательные (депозитные) сертификаты только *после регистрации* условия выпуска и обращения сертификатов в территориальном учреждении Банка России.

Депозитные операции в банке проводятся в соответствии с *депозитной политикой* банка, которая определяет приоритеты банка в выборе клиентов и инструментов привлечения ресурсов, а также нормы и правила, регламентирующие работу персонала банка по совершению депозитных операций.

В соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» размер *обязательных резервов* в процентном отношении к обязательствам кредитной организации, а также порядок их депонирования в Банке России устанавливаются Советом директоров Банка России. Нормативы обязательных резервов не могут превышать 20% обязательств кредитной организации (в последние годы норматив отчислений значительно ниже).

Обязательные резервы депонируются на резервных счетах в Банке России, проценты на них не начисляются.

Банки, которые заинтересованы в привлечении депозитов, участвуют в системе страхования вкладов. Агентство по страхованию вкладов формирует резервы за счет отчислений банков-участников и гарантирует выплату вкладов физических лиц в полном объеме, если сумма вклада не превышает 1400 тыс. рублей.

Тема 8. Активные операции банка и управление ими

1. Экономическое содержание и значение активных операций банков
2. Структура активов банка
3. Международная практика оценки качества активов банка
4. Качество активов российских банков

1. Экономическое содержание и значение активных операций банков

Активные операции кредитных организаций – это размещение собственных и привлеченных средств банка с целью получения дохода. По российскому законодательству к активным банковским операциям относятся:

- 1) кредитные, кассовые, валютные, операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями;
- 2) выдача банковских гарантий и поручительств за третьих лиц, предусматривающих их исполнение в денежной форме;
- 3) приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- 4) доверительное управление денежными средствами и другим имуществом, лизинговые, факторинговые, форфейтинговые операции, вложения банка в ценные бумаги;
- 5) другие операции.

Экономическое содержание активных операций кредитных организаций проявляется в их классификации.

В зависимости от вида активные операции кредитных организаций делятся на ссудные, расчетные, кассовые, инвестиционные и фондовые, комиссионные, гарантийные.

Ссудные операции – это операции по предоставлению средств заемщику на началах срочности, возвратности, платности. Согласно российскому законодательству к ссудным операциям приравниваются:

- предоставление кредитов (займов), размещение депозитов, в том числе межбанковских кредитов (депозитов, займов), прочее размещение средств, включая размещение требований на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учет векселей;
- уплата кредитной организацией бенефициару по банковским гарантиям сумм, не взысканных с принципала;
- денежные требования кредитной организации по сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- требования кредитной организации по приобретенным по сделке правам (требованиям) (уступка требования);
- требования кредитной организации по приобретенным на вторичном рынке закладным;
- требования кредитной организации по сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- требования кредитной организации к плательщикам по оплаченным аккредитивам (в части непокрытых экспортных и импортных аккредитивов);
- сделки РЕПО (прямые и обратные);
- требования кредитной организации (лизингодателя) к лизингополучателю по операциям финансовой аренды (лизинга).

Расчетные операции – это операции по оплате со счетов клиентов их обязательств перед контрагентами.

Кассовые операции – это операции по выдаче наличных денег.

Инвестиционные операции – это операции по вложению кредитной организацией своих средств в ценные бумаги и паи небанковских структур в целях совместной коммерческой деятельности.

Фондовые операции – это операции с ценными бумагами (помимо инвестиционных) на организованном (биржевом) и неорганизованном рынках. К фондовым относятся операции:

- с векселями – по их покупке и опротестованию, инкассированию, домицилированию, акцепту, индоссированию, выдаче вексельных поручений, хранению векселей и т.д.;
- с фондовыми бумагами, котирующимися на фондовых биржах, – дилерские и брокерские;
- с производными финансовыми инструментами.

Комиссионные операции осуществляются кредитными организациями по поручению, от имени и за счет клиентов и приносят доход в виде комиссионного вознаграждения. К ним относятся операции по инкассированию дебиторской задолженности, переводные, торгово-комиссионные, доверительные, по предоставлению клиентам юридических и иных услуг.

Гарантийные операции – это операции по выдаче кредитной организацией гарантии или поручительства по уплате долга клиента третьему лицу при наступлении указанных в гарантии условий, которые приносят комиссионный доход.

В зависимости от степени рисковости активные операции делятся на *стандартные* (степень риска – 0%), *нестандартные* (степень риска – от 1 до 20%), *проблемные* (степень риска – от 21 до 50%), *сомнительные* (степень риска – от 51 до 99%), *безнадежные* (степень риска – 100%).

В зависимости от характера размещения средств выделяют операции:

- *первичные* (прямое размещение средств, например выдача межбанковского кредита),
- *вторичные* (связанные с отчислениями банков в специальные фонды),
- *инвестиционные* (вложение средств банка в основные фонды, в инвестиционный портфель ценных бумаг, участие в деятельности других организаций).

По уровню доходности операции подразделяют на:

- *приносящие доход* (высокодоходные, низкодоходные, приносящие стабильный или нестабильный доход) и
- *не приносящие дохода* (беспроцентные ссуды, векселя, выдача денежных средств, отчисления в обязательные резервы и пр.).

По уровню ликвидности активные операции подразделяются на операции, характеризующиеся мгновенной (кассовые операции), текущей (операции ссудные и расчетные сроком до 30 дней) и долгосрочной ликвидностью, а также на неликвидные операции.

По виду валюты активные операции делятся на операции в рублях и в иностранной валюте.

По сроку выделяются краткосрочные (на 1, 7 и 30 дней; 3, 6, 9 и 12 месяцев), долгосрочные (свыше года, до 3 лет, свыше 3 лет) и бессрочные активные операции (до востребования).

По регулярности осуществления активные операции могут быть регулярные и иррегулярные.

В зависимости от движения денежных средств по счетам активные операции подразделяются на связанные (балансовые) и не связанные с движением денежных средств по счетам (внебалансовые).

2. Структура активов банка

Под структурой активов понимается соотношение разных по качеству и экономическому содержанию статей актива баланса кредитной организации к балансовому итогу. Эта структура позволяет судить о составе и характере активных операций, ликвидности, прибыльности, рисковости, а также о связи между пассивными и активными операциями банка.

Если воспользоваться группировкой состава активов по основным видам банковской деятельности, то можно сделать следующие выводы относительно их структуры:

- первое место в активных операциях кредитных организаций занимают кредитные операции, второе – инвестиции в ценные бумаги, третье – кассовые активы;
- доля прочих активов обусловлена особенностями учета, они включают широкий спектр операций от вложений в основные фонды (здания и сооружения) до расчетных операций;
- различия в структуре активов кредитных организаций во многом определяются национальными особенностями, в том числе спецификой банковского законодательства и бухгалтерского учета, а также влиянием внешней среды.
- В условиях быстро изменяющейся внешней среды и часто повяряющихся финансовых кризисов структура активов многих кредитных организаций в России неустойчива.

3. Международная практика оценки качества активов банка

Для оценки качества активов в международной практике наибольшее распространение получил рейтинг, основанный на агрегатных показателях и характеристиках. Он позволяет ранжировать банки по качеству активов и месту среди кредитных институтов. Рейтинг устанавливается в результате:

- 1) собственного анализа качества активов кредитной организации;

2) независимой экспертизы специализированными банковскими рейтинговыми агентствами;

3) оценки надзорных органов (она более объективна).

В международной практике используют три основных метода построения рейтинга качества активов: номерной, балльный и индексный. *Номерной* и *балльный* методы применяются для оценки качества ссудных операций банка, *индексный метод* – для оценки качества кредитного, торгового и инвестиционного портфелей кредитных организаций.

Одно из основных требований рейтинговой системы – размер критических и неполноценных (некачественных) активов. Эти показатели (коэффициенты риска) определяют объем необходимых резервов по группе критических и неполноценных активов. Если рассчитанные на их основе резервы равны или превышают совокупный капитал банка, то банк относится к группе ненадежных.

Базельский комитет по банковскому надзору регулярно пересматривает надзорные требования к активам кредитных организаций, взвешенным с учетом риска, к оценке рисков активных операций банков и размеру создаваемых резервов, к ликвидности активов, к объёму крупных кредитов, предоставленных клиентам, акционерам, инсайдерам, связанным с банком лицам, к размеру выданных гарантий и обязательств, а также коэффициенты крупных кредитных рисков и другие показатели. Соответствующие финансовые показатели определены в его директивах.

Собственный анализ качества активов кредитной организации кроме обязательных требований надзорных органов включает необязательные направления анализа следующих показателей (финансовых коэффициентов) качества активов:

1) объемы и удельные веса в общей сумме кредитного портфеля банка долго-, средне-, краткосрочных ссуд и ссудо востребования, а также объемы и удельные веса ссуд по разным секторам экономики, заемщикам, видам кредитов;

2) объем просроченной задолженности и ее отношение к общей сумме активов. То же в разрезе отдельных активных операций (ссудных, дебиторской задолженности и т.д.);

3) предельную долю просроченной задолженности в активах, приносящих доход;

4) показатель уровня активов с повышенным риском;

5) уровень сомнительной и «потерянной» задолженности;

6) соотношение «работающих» и «неработающих» активов, нетто- и брутто-активов;

7) коэффициент эффективности использования активов.

Все показатели рассматриваются в динамике либо верхняя и нижняя границы устанавливаются самим банком при определении банковской политики.

4. Качество активов российских банков

Главные критерии оценки качества активов российских банков присутствуют в основных нормативных документах Банка России и содержат финансовые показатели, рассчитываемые с точки зрения ликвидности и риска активов.

Для обеспечения ежедневной способности коммерческого банка отвечать по своим обязательствам структура его активов должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. С этой целью все его активы разбивают на группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения. Активы банка делятся на высоколиквидные, ликвидные, активы долгосрочной ликвидности, общей ликвидности и ликвидности по операциям с металлами.

С точки зрения рисков все активы кредитной организации делятся на пять групп по степени риска вложений и возможной потери части стоимости с присвоением каждой группе коэффициента риска. Установив удельный вес каждой группы активов в их общей сумме и присвоив каждой группе коэффициент риска, можно определить степень риска в целом по банку.

Степень риска своих активов банк должен определять и поддерживать на уровне, соответствующем установленному действующим законодательством и политике банка.

Тема 9. Современная система кредитования

1. Понятие, основные блоки и элементы системы кредитования, их взаимосвязь
2. Основные элементы современной системы кредитования
3. Границы кредитования: количественный и качественный аспект
4. Методы кредитования. Виды ссудных счетов
5. Способы погашения кредита

1. Понятие, основные блоки и элементы системы кредитования, их взаимосвязь

Система кредитования включает в себя три блока:

- 1) фундаментальный;
- 2) экономико-технологический;
- 3) организационный.

В фундаментальный блок наряду с принципами кредитования входят следующие элементы:

- а) субъекты процесса кредитования;
- б) объекты кредитования,
- в) обеспечение кредита.

Базовые элементы системы кредитования неотделимы друг от друга.

Субъектами кредитования с позиции классического банковского дела являются юридические либо физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные, сделки.

В узком смысле объект (лат. *objectum* – предмет) – это вещь, под которую выдается ссуда и ради которой заключается кредитная сделка.

Объект банковского кредитования может быть *частным* (то, подо что выдается кредит, обособляется, отделяется от объекта других кредитов) или *совокупным* (кредит выдается под множество объектов, не обособленных друг от друга).

Кредит не обязательно выдается на формирование материального объекта. Если у заемщика нет того, подо что в натурально-вещественном виде можно получить ссуду, *объектом выступает его потребность в дополнительных ресурсах*.

В широком смысле объект выражает материальный процесс в целом, который вызывает потребность в ссуде и ради обеспечения непрерывности и ускорения которого заключается кредитная сделка. В этом случае объектом кредитования может быть *временный разрыв в платежном обороте*, когда собственных средств и поступающей выручки (доходов) предприятия оказывается недостаточно для осуществления текущих или предстоящих платежей. Причины такого разрыва носят объективный характер (сезонность производства, снабжения и сбыта продукции; текущие временные потребности в платежах).

Обеспечение – фундаментальный элемент системы кредитования. Важно его качество. Обеспечение должно быть полным.

Необеспеченные ссуды могут предоставляться в крупных суммах только первоклассным заемщикам.

Под условиями кредитования понимаются требования, которые предъявляются к *определенным (базовым) элементам кредитования*: субъектам, объектам и обеспечению.

Условия кредитования следующие:

- 1) совпадение интересов обеих сторон кредитной сделки;
- 2) наличие возможностей, как у банка-кредитора, так и у заемщика выполнять свои обязательства;
- 3) соблюдение принципов кредитования;
- 4) возможность реализации залога и наличие гарантий;
- 5) обеспечение коммерческих интересов банка;
- 6) заключение кредитного соглашения;
- 7) планирование взаимоотношений сторон кредитной сделки.

2. Основные элементы современной системы кредитования

В экономико-технологическом блоке системы кредитования выделяются следующие элементы

- 1) виды кредитов,
- 2) методы кредитования и формы ссудных счетов;
- 3) кредитная документация, представляемая банку;
- 4) процедура выдачи кредита;
- 5) порядок погашения кредита;
- 6) контроль в процессе кредитования.

Вид кредита определяется совокупностью свойств, которые характерны для конкретной кредитной сделки в экономическом и организационном отношении. Экономические свойства кредитной сделки представляют собой свойства самого кредита, они едины (возвратность, платность). Организационные свойства в каждом отдельном случае могут различаться – порядок выдачи и погашения ссуд может быть неодинаковым, его может регламентировать инструкция.

Кредиты различаются не только по субъектам их получения, но и по другим критериям. К таким критериям относятся:

- связь кредита с движением капитала;
- сфера применения кредита;
- срок кредита,
- платность кредита;
- обеспеченность кредита.

3. Границы кредитования: количественный и качественный аспект

Кредит выдается с помощью *письменного распоряжения работника банка*. В распоряжении указывается направление кредита. Оно зависит от конкретной ситуации и пожелания клиента

Размер кредита, поступающего в распоряжение клиента, зависит от многих экономических обстоятельств. Он установлен кредитным соглашением. Сумма, зафиксированная в этом соглашении, – максимальная сумма, на которую в обычном порядке может рассчитывать клиент. По существу, – это *лимит кредитования (кредитная линия, контрольная цифра)*. Лимиты кредитования (кредитные линии) классифицируют следующим образом.

В зависимости от назначения выделяют *лимит задолженности* и *лимит выдачи*. Первый ограничивает ссудную задолженность на определенную дату, второй фиксирует не остаток, а объем выдаваемых ссуд (по дебету ссудного счета).

По срокам действия выделяют выходные и внутригодовые (внутриквартальные, внутримесячные) лимиты.

С выходными лимитами клиенты имеют право выйти за пределы определенного периода (например, на начало года или квартала). *Внутригодовые (внутриквартальные, внутримесячные) лимиты* фиксируют право заемщика пользоваться ссудой в пределах соответствующего периода.

По степени изменения объема кредита, предоставляемого заемщику, выделяются *снижающиеся (скользящие)* и *возрастающие лимиты*.

По возможности использования кредита различают *твердый лимит, дополнительный лимит, лимит с правом его превышения* и *свободный лимит*. Твердый лимит фиксирует максимальное право на получение ссуды, делая; невозможным его превышение без особых распоряжений банка. Свободным лимитом считается та сумма кредитов, которую клиент имеет право получить в пределах установленной ему границы.

Разновидностью лимита кредитования как права клиента на получение ссуды в банке является *кредитная линия*, которая определяет максимальную сумму кредита, используемую заемщиком в течение установленного срока кредитования.

4. Методы кредитования

Метод кредитования – это совокупность приемов, с помощью которых банки осуществляют выдачу и погашение кредитов. Таких методов три:

- 1) кредитование по обороту;
- 2) кредитование по остатку;
- 3) оборотно-сальдовый

При *кредитовании по обороту* кредит следует за движением, оборотом объекта кредитования. Размер ссуды возрастает по мере увеличения объективной потребности в ссуде и погашается по мере снижения этой потребности.

При *кредитовании по остатку* кредит взаимосвязан с остатком товарно-материальных ценностей и затрат, вызвавших потребность в ссуде. К примеру, предприятие может закупить необходимые ему ценности за счет своих финансовых источников и затем обратиться в банк за ссудой под их обеспечение, компенсируя произведенные затраты. Кредит в этом случае выдается под остаток товарно-материальных ценностей в порядке компенсации, а не авансирования затрат на приобретение необходимых материалов.

При сочетании кредитования по обороту и по остатку образуется *оборотно-сальдовый метод*. Кредит на первой стадии выдается по мере возникновения в нем потребности, а на второй погашается в строго определенные сроки, которые могут не соответствовать объему высвобождающихся ресурсов.

Организационно движение (выдача и погашение) кредита отражается на ссудных счетах клиента, которые открывает ему банк Ссудный счет – это счет, на котором отражается долг (задолженность) клиента банку по полученным кредитам, выдача и погашение ссуд. *Для ссудных счетов характерна общая конструкция:* выдача кредита проходит по дебету, погашение – по кредиту, задолженность клиента банку всегда показана по левой, дебетовой стороне ссудного счета.

По цели открытия ссудные счета могут быть *депозитно-ссудными* (клиент получает право при исчерпании собственных средств, положенных в банке на депозит, на получение кредита в определенных размерах) и счетами для целей расходования валюты кредита – своего рода *счетами с кредитовым оборотом* со снижающимся дебетовым сальдо.

По цели выделяются *накопительно-расходные ссудные счета*. К примеру, депозит клиента систематически пополняется за счет новых накоплений, но их расходование всегда превышает поступления, в связи, с чем сальдо на счете продолжает быть дебетовым,

Конттокоррент – это счет, на котором отражаются все платежи предприятий. По нему проходят затраты по основной производственной деятельности, по расширению и модернизации основных фондов.

Клиент банка сам выбирает, какая из форм кредитования, какой ссудный счет, какой режим выдачи и погашения ссуд ему больше подходит.

5. Способы погашения кредита

Единой модели погашения кредита не существует. Практикой порождены:

- 1) эпизодическое погашение на основе кредитного договора (срочных обязательств);
  - 2) погашение по мере фактического накопления собственных средств и снижения потребности в заемных средствах;
  - 3) систематическое погашение на основе заранее фиксируемых сумм (плановых платежей),
  - 4) зачисление выручки, минуя расчетный счет, в уменьшение ссудной задолженности;
  - 5) отсрочка погашения кредита;
  - 6) перенос просроченной задолженности на счет «Просроченные кредиты»;
  - 7) списание просроченной задолженности за счет резервов банка и др.;
- Процесс погашения ссудной задолженности может быть различным.

Полное и разовое погашение кредита применяется при незначительных суммах долга, когда списание денег со счета клиента не вызывает затруднений для его платежного оборота.

Частичное и многоразовое погашение кредита используется, когда высвобождение ресурсов, достаточных для погашения кредита, происходит постепенно и требуется время для полных расчетов с банком.

Систематическое погашение кредита возникает в условиях интенсивного платежного оборота клиента, когда используется оборотно-платежный ссудный счет. Оно достигается посредством перечисления на ссудный счет плановых платежей либо путем зачисления всей выручки в погашение ссудной задолженности (в современной практике последний метод используется редко) *Эпизодическое погашение кредита* свойственно кредитам, предоставленным на целевые нужды с сальдово-компенсационных счетов.

Срочное погашение кредита (погашение, обусловленное определенными сроками) встречается при всяких кредитах. Это не случайно, ибо кредит возникает только тогда, когда обусловили срок его возврата (а также и ссудный процент). Срок может быть разным. В кредитном договоре фиксируется определенный порядок реализации срочности кредитования.

Практике известно также *отсроченное, просроченное и досрочное погашение кредита* Клиент, желающий досрочно погасить ссуду, должен заблаговременно предупредить банк о своих намерениях, чтобы кредитное учреждение могло «перебросить» кредит другому заемщику без ущерба для своей прибыли.

Конечный источник погашения кредита – *собственные денежные средства заемщика*. Когда их оказывается недостаточно, источником возврата ссуды может быть предоставление нового кредита, не пролонгация старой ссуды, а выдача кредита под новый объект, другое обеспечение, другой залог. Допускается составление нового кредитного договора с большим обеспечением.

Если заемщик не в состоянии погасить ссуду за счет собственных средств или нового кредита, то банк может использовать положения кредитного договора, предусматривающие возможность *списания средств со счета гаранта* (гарантийное обязательство от банка-гаранта получают в момент подготовки кредитного соглашения).

По решению суда (арбитража) денежные средства могут поступить от просроченных дебиторов *со счетов других предприятий*. В случае неплатежеспособности государственных предприятий они могут получить *ассигнования из бюджета* и использовать их для возврата полученных в банке ссуд.

Тема 10. Организация отдельных видов кредитования в банке

1. Современные способы кредитования;
2. Кредитование по корсчету;
3. Кредитование по овердрафту;
4. Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии;
- 5. Организация потребительского кредитования;**
- 6. Ипотечное кредитование;**
7. Межбанковское кредитование.

1. Современные способы кредитования

В современной российской практике кредиты классифицируют по способу выдачи и сроку кредитования. В соответствии с требованиями Банка России предоставление кредита осуществляется:

- в разовом порядке,
- многократно в меру потребности, в пределах открываемой заемщику линии и срока кредитования, установленного в кредитном соглашении;
- посредством оплаты разрыва в платежном обороте организации в виде дебетового сальдо на его расчетном (текущем, корреспондентском) счете;

– на базе объединения кредитного потенциала ряда банков (консорциального кредита);

– другими способами.

В современной системе кредитования различаются кредиты, предоставляемые:

1) юридическим лицам;

2) физическим лицам.

К категории *кредитов, выдаваемых юридическим лицам*, относятся кредиты

– по счету-корренту;

– по овердрафту;

– по укрупненному объекту в пределах кредитной линии;

– синдицированные;

– целевые.

К *кредитам, предоставляемым физическим лицам*, можно отнести:

– потребительские кредиты;

– ипотечный кредит.

Правовая основа кредитования закреплена в Положении № 54-П Банка России «О порядке предоставления (размещения) кредитным организациям денежных средств и их возврата (погашения)».

2. Кредитование по счету-корренту

Счет-коррентный кредит предоставляется банком заемщику по единому активно-пассивному счету и является сочетанием ссудного и расчетного счетов. Счет-коррентный кредит – это кредит в оборотные средства, когда у клиента банка регулярно возникает потребность в кредитовании разрыва в кругообороте текущих активов.

Кредит погашается путем зачисления всех поступлений на «кредит» счета.

Сальдо на счете-корренте может быть дебетовым и кредитовым.

Дебетовое сальдо свидетельствует о том, что у заемщика временно отсутствуют собственные денежные средства для осуществления текущих платежей и ему выдан кредит.

Кредитовое сальдо показывает, что поступление собственных денежных средств превышает потребность в текущих платежах, клиент не нуждается в кредите и, по существу, прокредитовал банк. Кредитовое сальдо дает основание для уплаты процентов в пользу клиента. Плата за данное сальдо соответствует размеру процентов по счетам до востребования.

3. Кредитование по овердрафту

Овердрафт – предоставление средств банком в случае отсутствия у клиента свободных денежных средств. Это происходит, когда на расчетном счете клиента образуется отрицательный баланс, средства израсходованы, но есть дополнительные платежные обязательства, которые требуют погашения, т. е. совокупность платежей по дебету счета превышает сумму средств по кредиту счета и возникает дебетовое сальдо.

Кредитование по овердрафту отличается от других форм кредитования тем, что взаимоотношение банка и заемщика при кредитовании недостатка денежных средств на расчетном счете регулируется договором банковского счета (договором на расчетно-кассовое обслуживание) или дополнительным соглашением к нему. Кредитный договор в этом случае выступает как дополнение к договору банковского счета.

В овердрафте не проявляется так жестко, как при кредитовании конкретных хозяйственных потребностей или целевых проектов и прироста оборотных средств, принцип целевого характера. По договору банковского счета *банк покрывает разрыв в платежном обороте*, сальдо непоплаченных расчетных документов по обязательствам клиента с некоторыми ограничениями

Одна из особенностей кредитования недостатка денежных средств на расчетном счете – клиенты-заемщики. В российской практике основными потребителями такого кредитования являются крупные предприятия, главным образом, сферы торговли и сервисного обслуживания, реже – промышленные предприятия. Заемщиками выступают надежные клиенты.

4. Краткосрочное кредитование по укрупненному объекту в пределах кредитной линии

Кредит предоставляется преимущественно крупным юридическим лицам, испытывающим постоянную потребность в заемных ресурсах. Потребителями данного кредита становятся лишь клиенты, открывшие свой счет в кредитном учреждении. Заемщиками могут быть только надежные в финансовом отношении клиенты (I или II класса кредитоспособности).

Важнейшим этапом в описываемом случае является определение *кредитной линии*, т.е. границ кредитования заемщика. Расчет проводится банком индивидуально для каждого клиента с учетом характера кругооборота его оборотного капитала, объема потребностей в заемных средствах, возможности погасить кредит в полном объеме.

Различают два способа расчета кредитной линии.

Первый способ расчета кредитной линии базируется на объеме предполагаемых затрат и формирования материальных запасов. В этом случае размер кредитной линии определяется по следующей формуле:

$$\text{Кл} = (\text{ПЗ} + \text{НП} + \text{ГП} + \text{ДЗ} + \text{ТО}) - (\text{КЗ} + \text{СС}), \quad (1)$$

где Кл – размер кредитной линии

ПЗ – производственные запасы

НП – незавершенное производство;

ГП – остатки готовой продукции;

ДЗ – дебиторская задолженность,;

ТО – товары отгруженные;

КЗ – кредиторская задолженность

СС – собственные средства.

Идеология *второго способа расчета кредитной линии* опирается на выявление возможностей заемщика погасить временно заимствованные денежные средства. Центр тяжести расчета обращен здесь на оценку источников, которыми будет располагать заемщик для возврата ссуды. Для этого составляется и проводится анализ денежных потоков заемщика

5. Организация потребительского кредитования

Потребительскими ссудами в нашей стране называют ссуды населению на приобретение товаров длительного пользования, ипотеку, неотложные нужды и пр. Потребительский характер ссуд определяется целью (объектом кредитования) предоставления ссуды. Классификация потребительских ссуд, заемщиков и объектов кредитования может быть проведена по ряду признаков.

По *направлениям использования (объектам кредитования)* в России потребительский кредит подразделяют так:

- на неотложные нужды;
- под залог ценных бумаг;
- на строительство и приобретение жилья;
- на капитальный ремонт индивидуальных жилых домов, их газификацию и присоединение к сетям водопровода и канализации.

Гражданам, проживающим в сельской местности, кроме того, выдаются ссуды на строительство надворных построек для содержания скота и птицы и на приобретение средств малой механизации для выполнения работ в личном подсобном хозяйстве. Членам садоводческих кооперативов и товариществ предоставляются ссуды на приобретение или

строительство садовых домиков и на благоустройство садовых участков. Банки выдают также ссуды на приобретение автомобилей, других товаров длительного пользования, покупку коров и телок, хозяйственное обзаведение отдельным категориям граждан.

По *субъектам кредитной сделки* (по облику кредитора и заемщика) различают:

- банковские потребительские ссуды,
- ссуды торговых организаций населению;
- потребительские ссуды кредитных учреждений небанковского типа (ломбарды,

пункты проката, кассы взаимопомощи, кредитные кооперативы, строительные общества, пенсионные фонды и т.д.);

- личные или частные потребительские ссуды, предоставляемые частными лицами;
- потребительские ссуды заемщикам от организаций, в которых они работают.

По *срокам кредитования* потребительские ссуды подразделяют так:

- краткосрочные (сроком от одного дня до одного года);
- среднесрочные (сроком от года до 3-5 лет);
- долгосрочные (сроком свыше 3-5 лет).

По *способу предоставления* потребительские ссуды делят на целевые и нецелевые (на неотложные нужды, овердрафт и т.д.).

По *обеспечению* различают ссуды необеспеченные (бланковые) и обеспеченные (залогом, гарантиями, поручительствами, страхованием).

6. Ипотечное кредитование

Система ипотечного кредитования включает:

1) непосредственную выдачу ипотечных кредитов хозяйствующим субъектам и населению,

2) продажу ипотечных кредитов на вторичном рынке (ипотечных обязательств), которая обеспечивает дополнительное привлечение ресурсов для кредитования.

Первым направлением занимаются ипотечные банки, *вторым* – финансовые компании, фонды, скупающие активы ипотечных банков, обеспеченные залогом имущества, и затем от своего имени на их базе выпускающие ценные бумаги (облигации). Ценные бумаги ликвидны, поскольку обеспечены недвижимостью и позволяют получать долгосрочный и стабильный доход на инвестиции. По обязательствам некоторых финансовых компаний за рубежом гарантом выступает государство, что повышает их надежность.

Вторичный рынок ипотечных кредитов представляет собой совокупность операций (ношений) между участниками ипотечного рынка, нацеленных на формирование кредитного портфеля ипотечной системы за счет трансформации закладных в ипотечные ценные бумаги и размещения их среди инвесторов. На вторичном рынке кредиторы

1) формируют из единообразных закладных пулы и выпускают на их основе эмиссионные ипотечные ценные бумаги. Размещая ценные бумаги на фондовом рынке, кредиторы возвращают ресурсы, вложенные в ипотечное кредитование.

2) продают закладные операторам вторичного рынка, высвобождая кредитные ресурсы. Операторы вторичного рынка формируют из однотипных ипотечных кредитов пулы и выпускают на их основе ипотечные ценные бумаги

Функционирование вторичного рынка ипотечного кредита обеспечивает ликвидность капитала ипотечных банков, связывает денежную массу в обороте; способствует перераспределению капитала по районам страны и экономическим сферам, а также интеграции финансового рынка и рынка недвижимости и земли: стабилизирует процентные ставки по кредитам.

7. Межбанковское кредитование

Межбанковское кредитование относится к наиболее крупным сегментам финансового рынка, на котором продаются (покупаются) краткосрочные кредитные ресурсы в форме межбанковских кредитов и межбанковских депозитов.

Начало торговли кредитными ресурсами в России относится к 1991г., когда Московская международная и Московская центральная фондовые биржи начали проводить кредитные аукционы.

В середине 1994г. девять крупнейших банков России и информационно-аналитические агентства разработали показатели для характеристики состояния кредитного рынка МБК:

- 1) объявленная ставка по предоставлению кредитов – MIBOR;
- 2) объявленная ставка по привлечению кредитов – MIBID;
- 3) средневзвешенная фактическая ставка по МБК – MIACR.

Ставки MIBOR, MIBID, MIACR рассчитываются ЦБ РФ на основе данных 30 банков каждый рабочий день на сроки 1 день, от 2 до 7 дней, от 8 до 30 дней, от 31 до 90 дней, от 91 до 180 дней и от 181 до 360 дней.

Национальная валютная ассоциация рассчитывает индикативную ставку MosPrime (Moscow prime offered rate) на основе ставок предоставления рублевых кредитов (депозитов), объявляемых ведущими участниками российского денежного рынка первоклассным финансовым организациям.

MosPrime Rate рассчитывается на основе объявляемых банками депозитных ставок сроками overnight, 1, 2 недели, 1, 2, 3 и 6 месяцев. Срок кредитования отсчитывается от даты «завтра» (“ТОМ”), за исключением ставок overnight. В формировании MosPrime Rate участвуют минимум 8 банков.

Условия выдачи и погашения кредитов на внебиржевом межбанковском рынке определяются коммерческими банками самостоятельно. В основе этих отношений лежат оценка банка-заемщика как субъекта кредитных отношений, наличие корреспондентских отношений с банком-заемщиком, его репутация на денежных и финансовых рынках, финансовое положение, клиентская база, корреспондентская и филиальная сети.

Кредиты Банка России предоставляются банкам в валюте Российской Федерации в целях поддержания и регулирования ликвидности банковской системы на условиях обеспеченности, срочности, возвратности и платности.

В пределах общего объема выдаваемых кредитов, определенного в соответствии с ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики, Банк России предоставляет коммерческим банкам следующие виды кредитов:

- внутридневные кредиты – при осуществлении платежа с банковских счетов (корреспондентских счетов, корреспондентских субсчетов банков) сверх остатка денежных средств на них;
- кредиты овернайт в сумме не погашенных банками на конец операционного дня внутридневных кредитов;
- иные кредиты.

Тема 11. Формы обеспечения возвратности кредита

1. Возвратность как основа кредитных отношений
2. Залог как форма возвратности кредита
3. Гарантии и поручительства
4. Цессия и её виды

1. Возвратность как основа кредитных отношений

Несмотря на то, что возвратность – объективное свойство кредита как экономической категории, на практике это не означает автоматической его реализации. В современных условиях данная проблема носит не столько теоретический, сколько практический характер. Массовые невозвраты кредитов зачастую предстают одной из главных причин банкротства банков.

Полное и своевременное погашение кредита является неременным обязательством заемщика, которое предусматривается кредитным договором. Однако как свидетельствует практика, наличие номинального обязательства не означает гарантии его выполнения. Поэтому в новых условиях функционирования банков, когда возвратность выданных кредитов становится, по существу, вопросом их выживания, проблема повышения надежности обеспечения возврата кредитов выдвигается на первый план.

Под *формой обеспечения возвратности кредита* в настоящее время следует понимать юридические и экономические обязательства заемщика, указывающие на дополнительные конкретные источники погашения кредита в случаях его невозврата за счет основных источников. Они повышают гарантию возврата кредита и тем самым служат инструментом минимизации кредитного риска. К таким обязательствам относятся:

- договор по залогу материальных ценностей, имущества, прав и других активов, на которые может быть обращено взыскание кредита,
- гарантии, поручительства,
- договор о страховании ответственности за непогашение кредита,
- соглашение о цессии в пользу банка требований к третьему лицу.

Заемщик по согласованию с банком может использовать одну или одновременно несколько форм. Выбранный вариант обеспечения фиксируется в кредитном договоре, к которому, как правило, прилагается соответствующий документ (договор залога, договор поручительства, гарантийное письмо и др.).

Эффективность использования на практике конкретных форм обеспечения возвратности кредита во многом зависит от совершенства законодательной базы. Отношения, связанные с обеспечением возвратности кредитов, в настоящее время регулируются ГК РФ (в первую очередь гл. 23-24), Законом РФ от 16.08.1998г. № 102-ФЗ 1992г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Законом РФ от 27.11.1992г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в РФ» и другими нормативными актами. УК РФ предусматривает в ряде случаев уголовную ответственность недобросовестных заемщиков за невозврат кредитов.

2. Залог как форма возвратности кредита

Одной из самых распространенных форм обеспечения возвратности выступает *залог*, означающий, что кредитор (банк) приобретает право первоочередного удовлетворения требований погашения ссуды и получения причитающихся процентов из стоимости заложенного имущества в случае, если заемщик не выполнил свое обязательство в срок, предусмотренный кредитным договором. Институт залога, как свидетельствует практика, является неотъемлемым и эффективным инструментом рыночной экономики.

Нормативная база залога: ГК РФ: гл. 23, пар. 3 «залог» и ФЗ «О залоге»

Основанием для прибегания к залогу в банковской практике выступает договор, который не носит самостоятельного характера и не может быть заключен вне связи с кредитным договором, исполнение которого он обеспечивает.

Договор залога должен отвечать определенным экономическим и юридическим требованиям. К первым относятся обоснованный выбор предмета залога, правильная оценка его стоимости, определение вида залога и организация контроля за сохранностью предметов залога. Вторые заключаются в четком определении прав и обязанностей залогодателя и залогодержателя, правильном оформлении залоговых документов.

В соответствии с действующим законодательством предметом залога может быть любое имущество, а также имущественные права.

В качестве обеспечения ссуд банки могут использовать самые разнообразные виды имущества: недвижимость, товары, ценные бумаги, денежные средства и др.

Основными требованиями к предмету залога выступают:

- наличие у залогодателя права собственности на предмет залога или права полного хозяйственного владения,
- достаточность стоимости залога для удовлетворения соответствующего обязательства клиента,
- ликвидность ценностей и быстрота их реализации,
- способность к длительному хранению,
- возможность страхования,
- стабильность цены и др.

Оценка стоимости залога – очень важный и в то же время один из наиболее сложных этапов залоговых отношений. В ряде случаев – при определении рыночной стоимости недвижимости, антиквариата и т. п., банкам целесообразно обращаться к независимым экспертам-оценщикам. Поскольку существует риск снижения цены или невозможности реализации отдельных объектов залога, то стоимость принятых в залог ценностей должна быть, как правило, выше, чем величина кредита и платы за него.

Законодательством предусмотрено разнообразие видов залога, в том числе с оставлением заложенного имущества у залогодателя, а также залог с передачей заложенного имущества залогодержателю (заклад). На практике чаще применяется первый вид залога, позволяющий должнику продолжать свою деятельность, используя заложенное имущество.

При кредитовании торговых и снабженческо-сбытовых предприятий широко используется залог товаров в обороте. В этом случае залогодатель вправе заменять одни товары другими, но таким образом, чтобы масса их стоимости не была меньше указанной в договоре.

Применение заклада повышает надежность, но сопряжено с дополнительными проблемами для банка, связанными с необходимостью обеспечения соответствующих условий для хранения предмета залога.

Если наступил срок исполнения, а должник не исполняет обязательство, банк вправе обратиться с иском на предмет залога. Порядок этого процесса регулируется действующим законодательством и зависит от предмета и вида залога, а также других условий.

3. Гарантии и поручительства

Средством обеспечения возвратности банковских ссуд могут выступать также *гарантии и поручительства*. В этом случае для банка возникает дополнительная возможность удовлетворения требований к должнику за счет третьего лица.

Поручительство (гл. 23, пар. 5) в банковской практике применяется в основном в кредитных отношениях банка с физическими лицами, когда поручитель обязуется перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательств (денежных и неденежных) полностью или частично.

Договор поручительства должен быть совершен в письменной форме, при этом он выступает дополнительным по отношению к основному (кредитному) договору. Поручитель, исполнивший обязательство должника по возврату ссуды, получает права кредитора по

данному обязательству и может требовать от должника возмещения своих расходов и убытков, понесенных в связи с этим.

По исполнению поручителем обязательства кредитор обязан вручить поручителю документы, удостоверяющие требование к должнику, и передать права, обеспечивающие это требование.

Новым ГК РФ (гл. 23, пар. 6) серьезное место отведено такому способу обеспечения обязательств должника, как *банковская гарантия*, которую могут предоставлять банки и иные кредитные организации. Гарантии могут выдаваться также обычными коммерческими организациями.

Суть гарантии состоит в том, что банк, выступающий гарантом, дает по просьбе другого лица (принципала) письменное обязательство уплатить кредитору принципала (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства денежную сумму по представлению бенефициаром письменного требования о ее уплате. За выдачу банковской гарантии принципал уплачивает гаранту вознаграждение, размер которого устанавливается по соглашению между ними.

В независимой гарантии должны быть указаны:

дата выдачи;

принципал;

бенефициар;

гарант;

основное обязательство, исполнение по которому обеспечивается гарантией;

денежная сумма, подлежащая выплате, или порядок ее определения;

срок действия гарантии;

обстоятельства, при наступлении которых должна быть выплачена сумма гарантии.

Важным условием при использовании гарантии и поручительства как форм обеспечения возвратности кредита является предварительная проверка надежности и платежеспособности самого гаранта (поручителя). Поэтому банк-бенефициар может требовать от банка-гаранта приложения к гарантии своей отчетности, подтверждающей ликвидность и платежеспособность.

4. Цессия и её виды

ГК РФ (гл. 24, пар. 1, пункт 3 «Уступка требования», ст. 388-390) предусмотрена еще одна форма обеспечения возвратности кредита – цессия или передача (уступка) требований к третьему лицу заемщиком кредитору. Для перехода к другому лицу (банку) прав кредитора не требуется согласие должника, но он должен быть уведомлен о переуступке требования. По существу она означает выдачу кредита под дебиторскую задолженность заемщика. Большое значение для банка приобретает платежеспособность партнеров заемщика, качество дебиторской задолженности, репутация дебиторов. Документами, подтверждающими требования, могут выступать векселя, сертификаты, счета-фактуры и т. д.

Цессия может быть единичной, когда переуступается определенное отдельное требование, и глобальной, с переуступкой всех настоящих и будущих требований. В практике наших банков договор цессии пока не получил широкого распространения, что связано с общей экономической нестабильностью и кризисом неплатежей.

Каждая из рассмотренных форм обеспечения возвратности кредита имеет свои преимущества и недостатки. Поэтому выбор конкретной формы зависит от условий деятельности банка, кредитоспособности заемщика, степени рисковости кредитной сделки и других условий.

Тема 12. Оценка кредитоспособности заёмщика

1. Понятие и критерии кредитоспособности заёмщика
2. Кредитоспособность крупных и средних предприятий
3. Оценка кредитоспособности предприятий малого бизнеса
4. Оценка кредитоспособности физических лиц

1. Понятие и критерии кредитоспособности заёмщика

Кредитоспособность клиента коммерческого банка – способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам). В отличие от его платежеспособности она не фиксирует неплатежи за истекший период или на какую-то дату, а прогнозирует способность к погашению долга на ближайшую перспективу. Уровень кредитоспособности клиента определяет степень риска банка, связанного с выдачей ссуды конкретному заемщику.

Риск ссудной операции складывается из риска заемщика и риска продукта. Кредитоспособность клиента банка является формой выражения степени риска заемщика. Факторами этого риска являются эффективность деятельности клиента, достаточность его капитала, репутация, профессионализм менеджера, ликвидность баланса, непрерывность кругооборота фондов и т.д. Из факторов риска заемщика непосредственно вытекают критерии оценки кредитоспособности банка.

Факторами риска кредитного продукта являются его соответствие потребностям заемщика (особенно по сроку и по сумме), факторы делового риска, вытекающие из кредитуемого мероприятия, надежность источников погашения, качество вторичного источника погашения долга.

Мировая и отечественная банковская практика позволила выделить критерии оценки кредитного риска и кредитоспособности клиента:

- характер клиента;
- способность заимствовать средства;
- способность зарабатывать средства для погашения долга (финансовые возможности);
- капитал;
- обеспечение кредита;
- условия, в которых совершается кредитная операция,
- контроль (законодательная основа деятельности заемщика, соответствие характера кредита стандартам банка и органов надзора).

2. Кредитоспособность крупных и средних предприятий

Оценка кредитоспособности крупных и средних предприятий базируется на данных баланса, отчета о прибылях и убытках, кредитной заявке, информации об истории клиента и его менеджерах. В качестве методов оценки кредитоспособности используются система финансовых коэффициентов, анализ денежного потока, делового риска и менеджмента.

Выбор финансовых коэффициентов определяется особенностями клиентуры банка, возможными причинами финансовых затруднений, кредитной политикой банка. Можно выделить пять групп коэффициентов:

- I – ликвидности;
- II – эффективности, или оборачиваемости,
- III – финансового левериджа;
- IV – прибыльности;
- V – обслуживания долга

Коэффициент текущей ликвидности ($K_{ТЛ}$) показывает, способен ли заемщик рассчитаться по долговым обязательствам:

$$K_{ТЛ} = \text{Текущие активы} / \text{Текущие пассивы}. \quad (1)$$

Коэффициент быстрой (оперативной) ликвидности ($K_{БЛ}$) рассчитывается следующим образом:

$$K_{БЛ} = \text{Ликвидные активы} / \text{Текущие пассивы} \quad (2)$$

Коэффициенты эффективности (оборачиваемости) рассчитывают так:

Оборачиваемость запасов

а) Длительность оборота в днях =
= Средние остатки запасов в периоде / Однодневная выручка от реализации. (3)

б) Количество оборотов в периоде =
Выручка от реализации за период / Средние остатки запасов в периоде. (4)

Оборачиваемость дебиторской задолженности в днях:

Средние остатки задолженности в периоде / Однодневная выручка от реализации. (5)

Оборачиваемость основного капитала (фиксированных активов):

Выручка от реализации / Средняя остаточная стоимость осн. фондов в периоде (6)

Оборачиваемость активов:

Выручка от реализации / Средний размер активов в периоде (7)

Коэффициенты эффективности анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих предприятий и со среднеотраслевыми показателями.

Коэффициент финансового левериджа характеризует степень обеспеченности заемщика собственным капиталом. Варианты расчета этого коэффициента различны:

Долговые обязательства / Активы,

Долговые обязательств / Собственного капитал, и др.

Но экономический смысл один: оценка размера собственного капитала и степени зависимости клиента от привлеченных ресурсов. При расчете данного коэффициента учитываются все долговые обязательства клиента банка, независимо от их сроков. Окончательный вывод делают с учетом динамики коэффициентов прибыльности.

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлеченную часть. Их разновидностями являются следующие.

- Коэффициенты нормы прибыли
- Коэффициенты рентабельности
- Коэффициенты нормы прибыли на акцию.

Коэффициенты обслуживания долга (рыночные коэффициенты) показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами. Общая их сумма рассчитывается следующим образом.

Коэффициент покрытия процента:

Прибыль за период / Процентные платежи за период. (8)

Коэффициент покрытия фиксированных платежей:

Прибыль за период / (Проценты + Лизинговые платежи + Дивиденды по привилегированным акциям + Прочие фиксированные платежи). (9)

Методика определения числителя коэффициентов (8) и (9) зависит от того, относятся процентные или фиксированные платежи на себестоимость либо уплачиваются из прибыли.

Анализ денежного потока – метод оценки кредитоспособности клиента банка, в основе которого лежит использование фактических показателей, характеризующих оборот средств клиента в отчетном периоде. Этим он принципиально отличается от метода оценки кредитоспособности клиента на основе системы финансовых коэффициентов

Анализ денежного потока заключается в сопоставлении оттока и притока у заемщика за период, обычно соответствующий сроку испрашиваемой ссуды. При выдаче ссуды на год анализ денежного потока проводят в годовом разрезе, на срок до 90 дней – в квартальном и т.д.

Элементами притока средств за период являются:

1. прибыль, полученная в данном периоде;
2. амортизация, начисленная за период;
3. высвобождение средств (из запасов, дебиторской задолженности, основных фондов, прочих активов);

4. увеличение кредиторской задолженности;
5. рост прочих пассивов;
6. увеличение акционерного капитала;
7. выдача новых ссуд.

В качестве элементов оттока средств выделяют:

1. уплату налогов, процентов, дивидендов, штрафов и пеней,
2. дополнительные вложения средств в запасы, дебиторскую задолженность, прочие активы, основные фонды;
3. сокращение кредиторской задолженности,
4. уменьшение прочих пассивов;
5. отток акционерного капитала,
6. погашение ссуд.

Разница между притоком и оттоком средств характеризует величину общего денежного потока. Изменение размера запасов, дебиторской и кредиторской задолженности, прочих активов и пассивов, основных фондов по-разному влияет на общий денежный поток. Для определения этого влияния сравнивают остатки по статьям запасов, дебиторов, кредиторов и т.д. на начало и конец периода.

3. Оценка кредитоспособности предприятий малого бизнеса

Использование финансовых коэффициентов и метода анализа денежного потока затруднено из-за состояния учета и отчетности у этих клиентов банка. У предприятий малого бизнеса, как правило, нет лицензированного бухгалтера. Расходы на аудиторскую проверку для этих клиентов банка недоступны, аудиторского подтверждения отчета заемщика нет, в связи с чем оценка кредитоспособности клиента базируется не на его финансовой отчетности, а на знании работником банка данного бизнеса. Последнее предполагает постоянные контакты с клиентом: личное интервью с ним, регулярное посещение предприятия.

В ходе личного интервью с руководителем мелкого предприятия выясняются цель ссуды, источник и срок возврата долга. Клиент должен доказать, что кредитуемые запасы к определенному сроку снизятся, а кредитуемые затраты будут списаны на себестоимость реализованной продукции.

Еще одна особенность малых предприятий: их руководителями и работниками нередко являются члены одной семьи или родственники; личный капитал владельца часто смешивается с капиталом предприятия. При оценке кредитоспособности мелкого клиента учитывается финансовое положение владельца, определяемое по данным личного финансового отчета.

Система оценки банком кредитоспособности мелких заемщиков складывается из следующих элементов:

- оценка делового риска;
- наблюдение за работой клиента;
- собеседования банкира с владельцем предприятия;
- оценка личного финансового положения владельца;
- анализ финансового положения предприятия на основе первичных документов.

В последнее время особенно популярными стали скоринговые модели оценки кредитоспособности данной категории заемщиков.

4. Оценка кредитоспособности физического лица

Оценка кредитоспособности физического лица основана на соотношении испрашиваемой ссуды и его личного дохода, общей оценке финансового положения заемщика и стоимости его имущества, состава семьи, личностных характеристиках, изучении кредитной истории. Выделяют *три основных метода оценки кредитоспособности физического лица*.

- 1) скоринговая оценка;

- 2) изучение кредитной истории;
- 3) оценка по финансовым показателям платежеспособности.

Тема 13. Межхозяйственные и межбанковские расчеты

1. Нормативно-правовая база и принципы организации расчетов
2. Формы безналичных расчетов
3. Межбанковские расчеты, их виды, способы проведения

1. Нормативно-правовая база организации расчетов

Безналичный платежный оборот в РФ организуется на основе Положения ЦБ РФ от 08.09.2000г. № 120 «О безналичных расчетах в РФ», ГК РФ, которые определяют ряд принципов.

Принципы организации расчетов - основополагающие начала их проведения. Соблюдение принципов в совокупности позволяет обеспечить соответствие расчетов предъявляемым требованиям: своевременности, надежности, эффективности.

Первый принцип - правовой режим осуществления расчетов и платежей.

Второй принцип - осуществление расчетов преимущественно по банковским счетам.

Третий принцип - поддержание ликвидности на уровне, обеспечивающем бесперебойное осуществление платежей.

Четвертый принцип - наличие акцепта (согласия) плательщика на платеж.

Пятый принцип - срочность платежа.

Шестой принцип - контроль всех участников за правильностью совершения расчетов, соблюдением установленных положений о порядке их проведения.

Седьмой принцип - их имущественной ответственности за несоблюдение договорных условий.

2. Формы безналичных расчетов

Существует несколько способов безналичных платежей:

- Через банковскую систему
- Через специализированные клиринговые учреждения
- Посредством зачета взаимных требований
- Путем использования специализированных инструментов РЦБ.

Источниками проведения безналичных платежей могут являться привлеченные, собственные и заемные средства.

Для хранения денежных средств и осуществления расчетных операций каждому хозоргану в коммерческом банке в зависимости от статуса предприятия, характера деятельности и источника финансирования открываются расчетные, текущие, ссудные, депозитные и другие счета.

Для открытия расчетного счета предприятие должно предоставить банку определенный перечень документов.

С предприятиями, открывшими разные счета, банк заключает договор о расчетно-кассовом обслуживании, в котором отражены права и обязанности сторон, стоимость, оказываемых услуг и материальная ответственность за нарушения условий договора.

В процессе осуществления хозрасчетных операций иногда возникает ситуация, когда остатки денежных средств на расчетном счете предприятия недостаточно для удовлетворения имеющихся претензий со стороны поставщиков, подрядчиков, бюджета. Возникает проблема, какие платежи производить в первую, вторую и т.д. очередь. Для обеспечения единого подхода, избежания дискриминации тех или иных предприятий и организаций, устанавливается так называемая очередность платежей.

Существуют следующие виды очередности платежей:

- 1) целевая очередность.
- 2) календарная очередность.
- 3) календарно-целевая очередность.
- 4) преференциальная очередность (очередности по усмотрению плательщика).

При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований в настоящее время списание денежных средств осуществляется в очередности, установленной ст. 855 ГК РФ.

Формы расчетов представляют собой урегулированные законодательством и банковскими правилами способы исполнения денежных обязательств через банки.

Формы безналичных расчетов отличаются в зависимости от расчетных документов, способа платежа и организации документооборота в банке, у плательщика и получателя средств. Согласно ст. 862 ГК РФ и гл. 1. Положения ЦБ РФ «О безналичных расчетах в РФ», в РФ приняты следующие формы расчетов:

- а) расчеты платежными поручениями;
- б) расчеты по аккредитиву;
- в) расчеты чеками;
- г) расчеты по инкассо.

Формы расчетов и виды расчетных документов – это различные понятия. Так, согласно гл. 2. Положения ЦБ РФ «О безналичных расчетах в РФ», при осуществлении безналичных расчетов в РФ используются следующие расчетные документы:

- а) платежные поручения;
- б) аккредитивы;
- в) чеки;
- г) платежные требования;
- д) инкассовые поручения.

Расчетные документы на бумажном носителе оформляются на бланках документов, включенных в Общероссийский классификатор управленческой документации ОК 011-93 (класс «Унифицированная система банковской документации»). С форматами расчетных документов можно ознакомиться во время прохождения производственной практики или в Приложениях 1, 5, 9, 13 к Положению ЦБ РФ «О безналичных расчетах в РФ».

Согласно названному Положению, расчетные документы должны содержать следующие реквизиты (с учетом особенностей форм и порядка осуществления безналичных расчетов):

- а) наименование расчетного документа и код формы по ОКУД ОК 011-93;
- б) номер расчетного документа, число, месяц и год его выписки;
- в) вид платежа;
- г) наименование плательщика, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
- д) наименование и местонахождение банка плательщика, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- е) наименование получателя средств, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
- ж) наименование и местонахождение банка получателя, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
- з) назначение платежа. Налог, подлежащий уплате, выделяется в расчетном документе отдельной строкой (в противном случае должно быть указание на то, что налог не уплачивается). Особенности указания назначения платежа применительно к отдельным видам расчетных документов регулируются соответствующими главами и пунктами Положения;
- и) сумму платежа, обозначенную прописью и цифрами;
- к) очередность платежа;
- л) вид операции в соответствии с «Перечнем условных обозначений (шифров) документов, проводимых по счетам в банках» Приложения 1 Правил ведения бухгалтерского учета в Центральном банке Российской Федерации (Банке России) от 18.09.97 г. N 66 и

Приложения 1 Правил ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации, от 18.06.97 г. N 61 (с учетом изменений и дополнений);

м) подписи (подпись) уполномоченных лиц (лица) и оттиск печати (в установленных случаях).

3. Содержание и механизм межбанковских расчетов

С коммерциализацией деятельности банка, переходом к двухуровневой банковской системе все предприятия стали обслуживаться только в коммерческих банках, созданных на паевых и акционерных принципах в виде обществ открытого или закрытого типа. Расчеты между коммерческими банками осуществляется теперь либо посредством открытия друг у друга корреспондентских счетов, либо через расчетно-кассовые центры Центрального банка РФ, в которых каждому коммерческому банку открыт корреспондентский счет (попросту говоря, расчетный счет банка в РКЦ). Банк может иметь кредитовое и дебетовое сальдо по корреспондентскому счету.

В условиях платности и жесткого разграничения кредитных ресурсов между банками для коммерческого банка неприемлема организация расчетов, когда зачисление денежных средств на расчетный счет клиента предшествует поступлению денежных средств на корреспондентский счет коммерческого банка. Движение денежных средств осуществляется по следующей цепочке: расчетный счет плательщика — корреспондентский счет в РКЦ коммерческого банка плательщика — корреспондентский счет в РКЦ коммерческого банка поставщика — расчетный счет поставщика в коммерческом банке.

Если расчеты совершаются между предприятиями, имеющими расчетные счета в одном коммерческом банке, то такие расчеты не влекут за собой уменьшение или увеличение денежных ресурсов банка, как это имеет место при внешних расчетах через расчетно-кассовые центры. Вместе с тем и в этих условиях коммерческий банк не заинтересован в зачислении средств на счет поставщика до их списания со счета плательщика, поскольку при отсутствии денежных средств на расчетном счете плательщика такое зачисление будет означать совершение платежа за счет собственных средств банка.

Перемещение денежных средств между РКЦ происходит посредством межфилиальных расчетов на основе авизо. Авино представляет собой распоряжение одного учреждения банка другому о списании (зачислении) денежных средств по счету его клиента. Авино в зависимости от характера распоряжения подразделяются на кредитовые (зачисление средств) и дебетовые (списание средств).

Межбанковские расчеты в современных условиях осуществляются следующим образом. Коммерческий банк на основе расчетных документов клиентов (платежных поручений, платежных требований-поручений, аккредитивов) составляет сводное платежное поручение (в трех экземплярах), реестр-опись (в двух экземплярах) и вместе с документами клиентов передает их РКЦ.

Тема 14. Факторинговые, трастовые и прочие операции коммерческих банков

1. Факторинг, сущность, разновидности
2. Трастовые операции банков, их виды
3. Лизинговые операции банка
4. Прочие виды банковских операций и сделок

1. Факторинг, сущность, разновидности

Факторинговые операции как вид торгово-комиссионных операций возникли в 16-17 веках как операции специализированных торговых посредников, позднее – торговых банков.

Факторинг – кредитование оборотного капитала предприятия-поставщика, связанное с уступкой другому лицу (фактору) неоплаченных плательщиком (покупателем) долговых требований (платежных документов за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги) и передачей фактору права получения платежа по ним.

В роли факторов выступают банки, кредитные, финансовые и другие организации, которые занимаются банковскими операциями.

Основным принципом факторинга является возмещение фактором поставщику части суммы платежа по долговым требованиям к плательщикам. Перечисление остальной суммы платежа за поставленные товары осуществляется фактором после поступления средств от плательщика фактору. Однако может иметь место незамедлительное возмещение поставщику полной суммы долга (за вычетом комиссионного вознаграждения и процента за кредит).

Поставщик получает основную сумму (50-90%) непосредственно от обслуживающего его банка или факторинговой фирмы после отгрузки товара покупателю и представления в банк товарно-транспортных документов. Неполная оплата счетов в момент отгрузки служит для банка (факторинговой фирмы) гарантией возможных убытков в связи с обстоятельствами (недопоставка продукции поставщиком, отказ от оплаты дебитором и др.).

Факторинговому обслуживанию не подлежат поставщики:

- работающие убыточно и объявленные неплатежеспособными;
- бюджетные организации;
- реализующие свою продукцию на условиях бартерных сделок;
- заключающие со своими клиентами долгосрочные договоры и выставяющие счета по завершении определенных этапов работ или принимающие авансовые платежи.

Различают несколько видов факторинга (табл. 1).

Таблица 1 - Виды факторинга

По территории действия	По форме заключения договора	По условиям платежа	По объему оказываемых услуг
Внутренний	Открытый (конвенционный)	С правом регресса	Полное обслуживание
Международный	Закрытый (кон-фиденциальный)	Без права регресса	Обслуживание отдельных операций

2. Лизинговые операции банка

Под лизингом обычно понимают долгосрочную аренду машин и оборудования или договор аренды машин и оборудования, купленных арендодателем для арендатора с целью производственного использования при сохранении права собственности на них за арендодателем на весь срок договора.

При договоре купли-продажи право собственности на товар переходит от продавца к покупателю. *При лизинге право собственности на предмет аренды сохраняется за арендодателем, а лизингополучатель приобретает право на его временное использование.* По истечении срока лизингового договора лизингополучатель может приобрести объект сделки по согласованной цене, продлить лизинговый договор или вернуть оборудование владельцу.

С экономической точки зрения *финансовый лизинг имеет сходство с кредитом, предоставленным на покупку оборудования*. При кредите в основные фонды заемщик, приобретая оборудование за счет кредита, становится его собственником. Банк для снижения кредитного риска принимает оборудование в залог, ограничивая тем самым право распоряжения им до полного погашения долга. При лизинге арендатор становится владельцем взятого в аренду имущества только по истечении срока лизингового договора и выплаты им полной стоимости арендованного имущества. Оперативный лизинг больше сходен с классической арендой оборудования.

Основу лизинговой сделки составляют:

- 1) объект лизинга;
- 2) субъекты сделки (стороны лизингового договора);
- 3) период аренды (срок лизингового договора),
- 4) лизинговые платежи (стоимость лизинга);
- 5) услуги, предоставляемые по лизингу.

Основные элементы лизингового платежа:

- амортизация;
- плата за ресурсы, привлекаемые лизингодателем для осуществления сделки;
- лизинговая маржа, включающая доход лизингодателя за оказываемые им услуги (1-3%);
- рисковая премия, величина которой зависит от уровня различных рисков лизингодателя.

Лизинговой сделке присущи следующие виды рисков:

- Маркетинговый риск – риск не найти арендатора на все имеющееся оборудование (присущ оперативному лизингу).
- Риск ускоренного морального старения объекта сделки.
- Ценовой риск – риск потенциальной потери прибыли, связанный с изменением цены объекта лизинговой сделки в течение срока действия контракта
- Риск гибели или невозможности дальнейшей эксплуатации объекта сделки.
- Риск несбалансированной ликвидности – возможность финансовых потерь в случае неспособности лизингодателя покрыть свои обязательства.
- Риск неплатежа – риск неуплаты лизингополучателем лизинговых платежей.
- Процентный риск – опасность потерь, возникающих в результате изменения процентных ставок
- Валютный риск – возможность денежных потерь в результате колебания валютных курсов.

3. Тростовые операции банков

Банки проводят операции по доверительному управлению активами своих клиентов на договорной основе. Объектом могут быть любые активы, но в российской практике чаще всего доверительные операции ограничиваются управлением активами в созданных банками фондах коллективных инвестиций – Общих фондах банковского управления.

ОФБУ являются формой коллективного доверительного управления, в настоящее время их деятельность регламентируется Инструкцией ЦБ РФ № 63 от 2 июля 1997 года «О порядке осуществления операций доверительного управления и бухгалтерском учете этих операций кредитными организациями Российской Федерации», а также «Порядком осуществления деятельности по управлению ценными бумагами», утвержденными приказом ФСФР России № 07-37 от 3 апреля 2007г. Впервые общие фонды банковского управления появились на рынке в 1997 году. В период 2001-9008 гг они показывали весьма неплохие темпы роста. Финансовый кризис 2008-09 гг. оказал негативное влияние на их дальнейшее развитие.

По состоянию на 1 января 2008 года, Банком России было зарегистрировано 124 действующих ОФБУ, которые управляются 19-ю кредитными организациями. По данным

Интернет страницы, посвященной деятельности этих фондов в России, на 1 января 2008 года суммарная стоимость чистых активов всех ОФБУ составляла 18,8 млрд. руб. С начала 2006 года этот показатель вырос почти вдвое. Число вкладчиков банковских фондов за этот период выросло в 4,5 раза и превысило 19,4 тыс. человек.

Недостаточно четкие нормативы, регламентируемые Инструкцией ЦБ РФ № 63, и «Порядком осуществления деятельности по управлению ценными бумагами», утвержденными приказом ФСФР России № 07-37 от 03 апреля 2007г. отпугивают многие банки от рынка коллективных инвестиций. В этих документах недостаточно четко прописаны регламент функционирования и отчетности фондов. Особенно много вопросов у банкиров вызывает порядок налогообложения ОФБУ.

Банк России, ФСФР и банковское сообщество единогласны, что для упорядочивания деятельности ОФБУ необходимо законодательно закрепить их статус, а сертификату долевого участия в ОФБУ придать статус ценной бумаги. Также необходимо определить полномочия ЦБ, который сможет устанавливать правила, условия создания и порядок управления и прекращения работы ОФБУ, порядок раскрытия информации банками по их операциям в рамках ОФБУ. Для этого сейчас разрабатываются необходимые поправки в закон «О банках и банковской деятельности в РФ». На уровне закона необходимо четко и недвусмысленно прописать права и обязанности учредителей ОФБУ и инвесторов.

4. Прочие операции коммерческих банков

Операции по хранению ценностей банк обеспечивает, предоставляя

- 1) сейфы во временное пользование,
- 2) стальные камеры.

Банк, предоставляя сейф и обеспечивая услуги, связанные с хранением, контролирует доступ к сейфу. Хранение ценностей в стальной камере отличается от услуг по предоставлению сейфов в этом случае банк принимает на хранение ценности и выступает в роли агента. Небольшие банки, не имеющие собственных хранилищ, пользуются услугами крупных банков.

Форфейтирование – один из альтернативных подходов в финансировании международной торговли, покупка экспортных требований форфейтером (коммерческим банком или специализированной компанией) с исключением права регресса на экспортера (форфейтиста) в случае неуплаты

Форфейтинг – это покупка долга, выраженного в оборотном документе (переводной или простой вексель), у кредитора на безоборотной основе. Покупатель долга (форфейтер) принимает на себя обязательство об отказе – форфейтинге – от права на обращение регрессивного требования к кредитору при невозможности получения удовлетворения у должника. Покупка оборотного обязательства происходит со скидкой.

Механизм форфейтинга используется в сделках двух видов:

1. в финансовых сделках – в целях быстрой реализации долгосрочных финансовых обязательств;
2. в экспортных сделках – для содействия поступлению наличных денег экспортеру, предоставившему кредит иностранному покупателю

Основными оборотными документами, используемыми в качестве форфейтинговых инструментов, являются векселя. Объектом форфейтинга могут стать и другие виды ценных бумаг. Важно, чтобы эти бумаги были «чистыми», т.е. содержащими абстрактное обязательство.

Достоинства форфейтинга делают его привлекательной формой среднесрочного финансирования: форфейтер берет на себя все риски, связанные с операцией. Срок форфейтирования составляет от 180 дней до пяти лет, в некоторых случаях - до семи лет.

Договоры на форфейтирование заключаются преимущественно в евро или долларах США (форфейтер при менее ходовых на рынках валютах будет испытывать трудности с рефинансированием).

Тема 15. Банковские риски и управление ими

1. Банковские риски, их классификация
2. Кредитный риск, его расчет и способы минимизации
3. Процентный риск и управление им
4. Операционный риск, пути снижения

1. Банковские риски, их классификация

Риск выражается вероятностью получения таких нежелательных результатов, как потери прибыли и возникновение убытков. Поэтому, с одной стороны, каждый банк стремится свести к минимуму степень риска и из нескольких альтернативных решений выбирает то, при котором уровень риска минимален; с другой стороны, необходимо находить оптимальное соотношение между уровнем риска и степенью деловой активности, доходности.

Согласно письма ЦБ РФ от 23.06.2004г. № 70-Т к типичным банковскими рисками относятся:

Кредитный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора.

К указанным финансовым обязательствам относятся обязательства должника по:

- полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам (депозитам, займам), прочим размещенным средствам, включая требования на получение (возврат) долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа;
- учтенным кредитной организацией векселям;
- банковским гарантиям, по которым уплаченные кредитной организацией денежные средства не возмещены принципалом;
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- приобретенным кредитной организацией по сделке (уступка требования) правам (требованиям);
- приобретенным кредитной организацией на вторичном рынке закладным;
- сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- оплаченным кредитной организацией аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам);
- возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их обратного отчуждения;
- требованиям кредитной организации (лизингодателя) по операциям финансовой аренды (лизинга).

Концентрация кредитного риска проявляется в предоставлении крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков, а также в результате принадлежности должников кредитной организации либо к отдельным отраслям экономики, либо к географическим регионам или при наличии ряда иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

Кредитный риск возрастает при кредитовании связанных с кредитной организацией лиц (связанном кредитовании), т.е. предоставлении кредитов отдельным физическим или юридическим лицам, обладающим реальными возможностями воздействовать на характер принимаемых кредитной организацией решений о выдаче кредитов и об условиях кредитования, а также лицам, на принятие решения которыми может оказывать влияние кредитная организация.

При кредитовании связанных лиц кредитный риск может возрастать вследствие несоблюдения или недостаточного соблюдения установленных кредитной организацией правил, порядков и процедур рассмотрения обращений на получение кредитов, определения

кредитоспособности заемщика(ов) и принятия решений о предоставлении кредитов.

При кредитовании иностранных контрагентов у кредитной организации также могут возникать страновой риск и риск неперевода средств.

Страновой риск (включая риск неперевода средств) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Рыночный риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов кредитной организации, а также курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов.

Рыночный риск включает в себя фондовый риск, валютный и процентный риски.

Фондовый риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Валютный риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по открытым кредитной организацией позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

Процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации.

Основными источниками процентного риска могут являться:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;
- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);
- изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения - несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым кредитной организацией ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки - несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);
- широкое применение опционных сделок с традиционными процентными инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок (облигациями, кредитами, ипотечными займами и ценными бумагами и пр.), порождающих риск возникновения убытков в результате отказа от исполнения обязательств одной из сторон сделки (опционный риск).

Риск ликвидности - риск убытков вследствие неспособности кредитной организации обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами кредитной организации) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения кредитной организацией своих финансовых обязательств.

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия

характеру и масштабам деятельности кредитной организации и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими кредитной организации и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых кредитной организацией информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Правовой риск - риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие:

- несоблюдения кредитной организацией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;

- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);

- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации);

- нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Риск потери деловой репутации кредитной организации (репутационный риск) - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости кредитной организации, качестве оказываемых ею услуг или характере деятельности в целом.

Стратегический риск - риск возникновения у кредитной организации убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития кредитной организации (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности кредитной организации, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых кредитная организация может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности кредитной организации.

Кроме вышесказанного, в литературе классификация банковских рисков может проводиться по таким элементам, как:

1. тип или вид банка;
2. распределение риска во времени;
3. степень банковского риска;
4. состав клиентов банка;
5. сфера возникновения банковского риска и др.

По *типу или виду* банки можно разделить на *специализированные* и *универсальные*.

В каждом из них присутствуют все виды банковских рисков, но вероятность частоты их возникновения и специфика проявления в значительной мере зависят от типа банка.

По *времени* риски распределяются на *ретроспективные*, *текущие* и *перспективные*.

Анализ ретроспективных рисков даст возможность более точно прогнозировать и оценивать текущие и перспективные.

По *степени (уровню)* банковские риски разделяются на *низкие*, *умеренные* и *полные*.

По *составу клиентов банка* риски различаются по принадлежности к разным формам собственности:

- государственной,
- частной,
- акционерной,

– кооперативной.

По сфере возникновения банковские риски могут быть *внешними* и *внутренними*.

2. Кредитный риск, его расчет и способы минимизации

Кредитный риск характеризуется как вероятность непогашения основного долга и процентов по кредиту вследствие наступления непредвиденных обстоятельств у заёмщика.

При управлении рисками одно из основных требований Базельского комитета (Basel II) состоит в соответствии капитала банка его рискам, которые необходимо уметь определять, чтобы формулировать требования к капиталу, обеспечивающие банку надежность. При этом невозврат единичных кредитов не принесет ощутимого урона банку, если сможет быть компенсирован резервами, отчисляемыми под ожидаемые потери по кредитным операциям (Expected Loss, EL). Кроме того, существует вероятность потерь значительной части активов в кредитном портфеле, приводящих к банкротству банка. Такие потери называют неожиданными потерями (Unexpected loss, UL).

В связи с этим при анализе кредитного риска необходимо оценивать его с двух позиций - как EL и UL. Ожидаемые потери вычисляются по вероятностям дефолтов компаний-заемщиков, а также по величинам обеспечения по кредитам.

Величина ожидаемых потерь напрямую влияет на прибыль от кредитного продукта, поскольку необходимо отчислять страховую сумму в резервный высоколиквидный фонд с каждого кредита, эта сумма должна быть не менее величины EL. Величина неожиданных потерь по портфелю также косвенно влияет на прибыль от кредитной деятельности, поскольку определяет собственный уровень надежности кредитного портфеля и банка в целом. Собственный уровень надежности определяется соответствием капитала под риском (собственного экономического капитала) возможным неожиданным потерям, которые могут произойти с вероятностью дополняющей до полной вероятности (уровень) надежности.

В соответствии с международным опытом качество кредитного портфеля может быть оценено также на основе финансовых коэффициентов. Обычно используется пять групп показателей, характеризующих:

- агрегированный показатель качества кредитного портфеля;
- достаточность резервов банка для покрытия убытков от кредитов;
- доходность кредитного портфеля банка;
- качество управления кредитным портфелем;
- политику разумности банка в области рисков.

Агрегированный показатель качества кредитного портфеля рассчитывается по формуле

$$Анккп = \frac{СР}{К} * 100\% ,$$

где СР – совокупный риск кредитного портфеля;

К – собственный капитал банка.

Агрегированный показатель является очень важным, поскольку позволяет использовать рейтинговую оценку качества активов. Номерная оценка показателя приведена в таблице.

Оценка качества	Значение показателя, %
1 – сильное	≤ 5
2 – удовлетворительное	≤ 30
3 – посредственное	≤ 30
4 – критическое	≤ 50
5 – неудовлетворительное	> 50

В РФ фактическая оценка качества кредитного портфеля осуществляется на основании Положения ЦБ РФ от 26.03.2004г. № 254-П «О порядке формирования КО РВПС».

3. Процентный риск

Величина рыночного риска, рассчитывается до 1 февраля 2013 года в соответствии с Положением Банка России от 14.11.2007г. № 313-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска». Он состоит из процентного, фондового и валютного рисков.

Процентный риск (*Interest rate risk*) – риск, обусловленный колебанием рыночных процентных ставок, которое может привести к уменьшению или к потере прибыли банка от кредитно-депозитных операций.

Так как процентный риск возникает из-за колебаний процентных ставок, это приводит к изменению затрат на выплату процентов или доходов на инвестиции, а значит изменяется величина прибыли (или потере) по сравнению с ожидаемой. С этим видом рисков, как правило, сталкиваются банки, страховые и инвестиционные компании, а также предприятия, которые занимают средства или вкладывают их в активы, приносящие проценты (государственные ценные бумаги, облигации предприятий и т.д.).

Изменения процентных ставок влекут за собой несколько разновидностей риска.

1. Риск увеличения расходов по уплате процентов или снижения дохода от инвестиций до уровня ниже ожидаемого из-за колебаний общего уровня процентных ставок.

2. Риск, связанный с таким изменением процентных ставок после принятия решения о взятии кредита, которое не обеспечивает наиболее низких расходов по уплате процентов.

3. Риск принятия такого решения о предоставлении кредита или осуществлении вложений, которое в результате не приведет к получению наибольшего дохода из-за изменений процентных ставок, произошедших после принятия решения.

4. Риск того, что сумма расходов по уплате процентов по кредиту, взятому под фиксированный процент, окажется более высокой, чем в случае кредита под плавающий процент, или наоборот.

Источники процентного риска:

- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;

- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);

- Изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);

- Для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения – несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым кредитной организацией ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки – несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);

- Широкое применение опционных сделок с традиционными процентными инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок (облигациями, кредитами, ипотечными займами и ценными бумагами и пр.), порождающих риск возникновения убытков в результате отказа от исполнения обязательств одной из сторон сделки (опционный риск).

4. Операционный риск, пути снижения

Операционный риск – это вероятность возникновения убытков в результате недостатков или ошибок во внутренних процессах банка, в действиях сотрудников и иных лиц, в работе информационных систем, либо вследствие внешнего воздействия.

Базельский комитет предлагает следующую классификацию источников операционного риска:

- персонал (намеренные действия сотрудников компании, которые могут нанести ущерб ее деятельности);
- процессы (ошибки и некорректное исполнение операций в ходе осуществления бизнес-процессов либо исполнения должностных обязанностей);
- системы (нарушение текущей деятельности в результате сбоя информационных систем или недоступности сервиса);
- внешняя среда (атаки либо иные угрозы, исходящие из внешней среды, которые не могут управляться компанией и выходят за рамки ее непосредственного контроля).

В Письме Банка России от 24.05.2005 г. № 76-Т «Об организации управления операционным риском в кредитных организациях» классификация риска предлагается с точки зрения возможных убытков под влиянием внутренних и внешних факторов, к которым может привести операционный риск.

Система управления операционным риском намного сложнее, чем, рыночным или кредитным, так как:

- операционный риск является внутренним риском для финансовой организации, поэтому крайне сложно создать универсальный перечень причин возникновения данного вида риска;
- операционный риск очень сложно оценить количественным методом.

Важной составляющей системы управления операционным риском является контроль и регулярная отчетность. Под управлением операционным риском понимается минимизация возможных операционных потерь. Она обеспечивается с помощью:

- комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления событий или обстоятельств, приводящих к операционным потерям, и (или) на уменьшение (ограничение) размера потенциальных операционных потерь;
- мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок;
- планирования и разработки сценариев на случай непредвиденных ситуаций;
- обеспечения оперативного восстановления бизнеса в случае наступления чрезвычайных ситуаций; - разработки и реализации мероприятий по ограничению и нейтрализации выявленных критических зон риска;
- развития банковских технологий, правил и процедур совершения операций;
- защиту информации;
- развития системы автоматизации
- прочие меры.

Расчёт операционного риска проводится на основе Положения Банка России от 03.11.2009г. № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска».