

Министерство образования Республики Беларусь

Учреждение образования  
«Гомельский государственный университет  
имени Франциска Скорины»

**Н. И. Барташевич, О. Н. Будникова, Т. С. Родионова**

**АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА  
И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ:  
ОСНОВЫ АНАЛИЗА**

Практическое руководство

для студентов специальности  
1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
(по направлениям)» (направление специальности  
1-25 01 08-01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (в банках)»)

Гомель  
ГГУ им. Ф. Скорины  
2016

УДК 005.334:336.71(076)

ББК 65.262.10-09я73

Б90

Рецензенты:

кандидат экономических наук Е. Г. Толкачева,  
кандидат экономических наук Л. В. Федосенко

Рекомендовано к изданию научно-методическим советом  
учреждения образования «Гомельский государственный  
университет имени Франциска Скорины»

**Барташевич, Н. И.**

Б90

Анализ деятельности банка и управление рисками:  
основы анализа : практическое руководство /  
Н. И. Барташевич, О. Н. Будникова, Т. С. Родионова ;  
М-во образования Республики Беларусь, Гомельский гос.  
ун-т им. Ф. Скорины. – Гомель: ГГУ им. Ф. Скорины,  
2016. – 46 с.

ISBN 978-985-577-161-7

Практическое руководство призвано оказать студентам высших учебных заведений помощь в освоении методологических основ анализа деятельности банка и управления рисками в банке в соответствии с современными требованиями к его деятельности в условиях автоматизированной обработки банковской информации.

В практическое руководство включены теоретический материал и перечень вопросов для самоконтроля.

Адресовано студентам специальности 1-25 01 08-01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (в банках)».

**УДК 005.334:336.71(076)**

**ББК 65.262.10-09я73**

**ISBN 978-985-577-161-7**

© Барташевич Н. И., Будникова О. Н.,  
Родионова Т. С., 2016

© Учреждение образования «Гомельский  
государственный университет имени  
Франциска Скорины», 2016

## Оглавление

Предисловие.....	4
Тема 1. Экономический анализ в системе управления банком и его методологические основы.....	5
Тема 2. Анализ активов банка.....	16
Тема 3. Анализ операций банка с ценными бумагами.....	34
Литература.....	46

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМЕНИ Ф. СКОРИНЫ

## Предисловие

Каждый специалист, работающий на финансовом рынке, кредитный работник, финансовый менеджер, аудитор и финансовый аналитик большую часть своего рабочего времени заняты разработкой и выполнением аналитических процедур с использованием информации финансового характера. Само содержание этой работы требует профессионального владения вопросами экономического анализа деятельности банка в самом широком диапазоне: от анализа эффективности создания отдельного банковского продукта, услуги до комплексной оценки своего банка, банков-партнеров, кредитного и фондового рынков.

Дисциплина «Анализ деятельности банка и управление рисками» в системе других специальных экономических наук наиболее углубленно рассматривает аналитическую составляющую деятельности специалистов на основе теоретических и практических знаний, приобретенных при изучении других дисциплин по банковскому делу.

Практическое руководство разработано с учетом последних изменений в законодательных и нормативных правовых актах, регламентирующих организацию и методику проведения анализа деятельности банка и управления рисками в банках Республики Беларусь, учитывает новые направления банковской деятельности. В него включен теоретический материал и перечень вопросов для самоконтроля.

Основной целью настоящего издания является оказание помощи студентам специальности 1-25 01 08-01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит (в банках)» в освоении методологических основ анализа деятельности банка и управления рисками в банке в соответствии с современными требованиями к его деятельности в условиях автоматизированной обработки банковской информации.

## Тема 1

### Экономический анализ в системе управления банком и его методологические основы

- 1.1 Предмет, задачи и содержание анализа банковской деятельности.
- 1.2 Методологические основы анализа деятельности банка.
- 1.3 Виды анализа деятельности банка.

#### 1.1 Предмет, задачи и содержание анализа банковской деятельности

Неопределенность становится все более значимым фактором экономического поведения, что обуславливает возрастание роли анализа в деятельности банков. В условиях глобализации финансовых рынков комплексный анализ необходим и важен для гибкого, творческого реагирования банковского менеджмента на рыночные изменения.

*Анализ деятельности банка* – это прикладное научное направление, позволяющее повысить экономическую эффективность практической деятельности человека; в узком смысле – это совокупность аналитических процедур (конкретных приемов и методов исследования), результат которых – аналитическое обоснование управленческих решений. Причем приемы и методы, используемые в анализе деятельности банка, не являются узко специфическими применяется научный инструментарий различных наук.

Важно подчеркнуть, что анализ не имеет самостоятельного значения, он важен как часть системы менеджмента.

Анализ банковской деятельности, *с одной стороны*, это *отдельный функциональный элемент системы управления* как совокупность непосредственно процесса самого анализа и инструментария оценки текущего состояния и динамики развития кредитной организации, уровня ее рисков, результативности (эффективности) работы. *С другой стороны*, это элемент управления, который *является неотъемлемой составляющей всех функций управления*: планирования, контроля, оперативного управления, сливаясь с ними в едином технологическом процессе банковской деятельности.

Таким образом, анализ – это одна из функций управления; инструмент управления, используемый при реализации каждой функции управления, и метод оценки системы управления банком.

Анализ способствует получению конкурентного преимущества на рынке, помогает поддерживать стабильность банка в изменяющейся

экономической среде. Он позволяет осуществить действенный контроль со стороны руководства банка и органов банковского надзора за функционированием, финансовым положением и изменениями в финансовом положении кредитной организации. Кроме того, он используется центральным банком при оценке состояния развития денежно-кредитного рынка страны, разработке денежно-кредитной и валютной политики.

Разнообразие элементов, свойств и отношений банка как объекта анализа определяет сложность данной работы. Применительно к общей научной классификации **банк, как объект анализа**, относится:

- по своей природе – к классу экономических объектов;
- по масштабности – к объектам с большим числом значащих переменных. Деятельность банка подвержена разнонаправленному влиянию множества факторов экономического и внеэкономического, объективного и субъективного, внешнего и внутреннего характера. Поэтому банк относят к глобальным и суперглобальным объектам анализа;
- по сложности – к сверхсложным объектам, так как для банка характерно большое число анализируемых параметров, неопределенность условий деятельности, трудоемкость формализации и невозможность проведения точных математических расчетов;
- по степени детерминированности – коммерческий банк является смешанным (детерминированно-стохастическим) объектом, так как внешние (рыночные) факторы оказывают определяющее влияние на деятельность кредитной организации.

В системе экономических наук анализ деятельности банка тесно взаимосвязан с макро и микроэкономикой, что находит свое проявление в *функциях анализа*:

- формирование и выбор целесообразных путей развития;
- выявление, анализ, оценка объективно сложившихся закономерностей и тенденций развития, непредвзятая оценка их значимости и соответствия целям деятельности банка, учет последствий данных тенденций;
- адекватное реагирование на изменение внешней среды, в том числе посредством выявления альтернатив развития, позволяющих достигнуть наивысшего экономического эффекта при приемлемых рисках и наименьших затратах при различных вариантах развития банка в целом, отдельных подразделений, используемых технологий, капитальных вложений, организации деятельности (изучение внешней среды производится в целях сокращения степени неопределенности на финансовом рынке и выявления новых возможностей развития банка);
- выявление потребности клиентов в определенных видах банковских продуктов.

Таблица 1.1 – Цели анализа различных групп пользователей банковской и аналитической информации

Группы пользователей аналитической информации	Цели анализа
Руководство и персонал банка	Оценка, контроль, планирование деятельности банка. <i>Функциональные подразделения</i> посредством проведения оперативного и текущего анализа контролируют уровень банковских рисков в процессе работы, принимают решения по текущим вопросам (например, по кредитованию конкретного клиента банка). <i>Финансово-аналитическая служба</i> оценивает состояние банка, его внутренние резервы, дает оценку рыночной среде. <i>Высшее управленческое звено</i> на основе результатов анализа разрабатывает стратегию и тактику поведения банка на финансовых рынках
Внешние надзорные органы	Представление о состоянии каждого банка и банковской системы в целом. Эта информация используется надзорными органами своих функций контроля и оценки деятельности банка, приема решений о выборе административных или экономических рычагов воздействия на всю денежно-кредитную систему или ее отдельные структурные элементы
Правительство	Информация об уровне развития и состоянии банковской системы государства находит применение при разработке и реализации мероприятий, связанных с социально-экономическим развитием страны
Аудиторские, налоговые и другие органы	В процессе проведения анализа банков решают возложенные на них задачи
Прочие внешние пользователи (настоящие и потенциальные инвесторы, кредиторы, клиенты, корреспонденты, конкуренты широкая публика)	Кредиторы, широкая публика получают сведения о надежности банка, его способности обеспечить выполнение взятых на себя обязательств в установленные сроки в полном объеме для выбора банка-контрагента, объекта инвестиций. Инвесторов интересует в первую очередь норма прибыли на капитал

**Цель анализа** – повысить оперативность, обоснованность и эффективность управленческих решений, снизить риски ошибок управления, следствием чего станет увеличение рыночной стоимости кредитной организации, улучшение кредитного рейтинга и рейтинга надежности банка, увеличение его доли на рынке.

Совокупность оценок деятельности банка интересует широкий круг пользователей этой информации, которые обладают разной степенью свободы доступа к ней с позиции как полноты, так и периодичности поступления данных; преследуют разные цели при использовании аналитической информации (таблица 1.1).

Отметим, что лица, ответственные за принятие управленческих решений, имеют различные предпочтения, часть которых формируется непосредственно в процессе принятия решений.

Задачи, как известно, представляют собой конкретизацию целей анализа.

**Основные задачи анализа деятельности банка:** ориентация в рыночной среде, оценка банковских рисков, выявление внутренних резервов; задачи анализа имеют разную протяженность во времени (кратко-, средне-, долгосрочные), разную степень сложности (оперативные, тактические, стратегические). К наиболее сложным относятся: расчет и оптимизация финансовых показателей, характеризующих деятельность банка в целом; расчет управляющих воздействий, требующихся для достижения оптимальных финансовых показателей.

**Предметом анализа деятельности банка** являются коммерческая деятельность банка в целом, его отдельных структурных составляющих; состояние и динамика развития кредитной системы, экономических связей между банками; банковские продукты и рынки, на которых они представлены.

В том числе можно выделить следующие структурные элементы предмета анализа: миссия банка, стратегия и тактика его развития, цели, задачи, его место на финансовом рынке, результаты деятельности и степень ликвидности и устойчивости банка (общий уровень риска его операций), факторы, влияющие на перечисленные компоненты. Разнообразие элементов, свойств и отношений банка как объекта анализа определяет сложность данной работы.

**Предметом финансового анализа** деятельности банка являются его финансовое состояние, финансовые результаты работы, рентабельность, финансовые риски, которые в совокупности характеризуют финансовую устойчивость, надежность и платежеспособность банка.



Банковскому анализу присуща комплексность, что проявляется в последовательном и/или параллельном изучении ряда направлений экономических взаимосвязей предмета исследования.

Например:

- анализ внешней среды (политические, культурные, технологические процессы и тенденции). Банки в этих целях могут пользоваться услугами независимых аналитических агентств;

- анализ финансового рынка (емкость, структура, география, текущая конъюнктура, цены) и совокупной деятельности банков региона, страны, мира (общее, особенности, тенденции);

- оценка конкурентной среды. Главный оценочный показатель – доля банка на рынке. Основной прием анализа – сравнение каждого фактора с фактором, услуги с услугой по каждому конкуренту отдельно;

- изучение эволюции банковских рисков (в первую очередь рисков ликвидности, достаточности капитала, кредитных, операционных, рыночных);

- анализ внутренней структуры банка (элементы, отношения, организация, устойчивость, надежность др.) и оценка функционирования, регулирования устойчивости и надежности; эволюция банка;

- исследование внутренней среды (выявление сильных и слабых сторон деятельности банка) для оценки реального уровня его конкурентоспособности и выработки мер по адаптации банка к изменениям внешней среды; в том числе анализ движения денежных средств, расчет ожидаемых результатов работы банка, анализ средней взвешенной доходности (себестоимости) поинструментальных портфелей и др.;

- оценка взаимосвязей, взаимозависимостей, взаимообусловленностей, причинно-следственной соподчиненности. Отметим, что анализ связей является как составной частью любого направления анализа, так и самостоятельным полноправным направлением анализа, так как совокупность всех связей банка – это сложная экономическая система, которой присуща эмерджентность (наличие у системы особых свойств, которых нет у её элементов);

- анализ состояния и динамики развития банковских продуктов;

- изучение клиентов банка.

Приоритетные направления анализа определяются целевыми предпочтениями пользователей аналитической информацией.

Потребность пользователей в различных видах результатов анализа в определенной степени предопределяет число и последовательность избираемых направлений анализа, например (таблица 1.2).

Основная трудность, с которой сталкиваются специалисты при анализе деятельности банка по каждому направлению исследования, –

это определение условий, обеспечивающих желаемые темпы и стабильность развития кредитной организации. Большие сложности в методическом плане вызывает проблема создания моделей, позволяющих найти оптимальное соотношение между уровнями различных рисков банковских операций.

Таблица 1.2 – Направления анализа баланса банка

Направления анализа банка	Результаты анализа
Что было	Выявление сложившихся тенденций развития исследуемого процесса, операции, направления деятельности, банка в целом и в разрезах: фактические уровни рисков, доходность, затратность, рентабельность и другие параметры деятельности
Что есть	Оценка текущего финансового состояния, рисков, надежности, платежеспособности, ликвидности кредитной организации
Что будет	Прогнозные оценки деятельности банка, развития банковских продуктов, развития денежно-кредитного рынка. (Здесь анализ – только информационная основа процесса прогнозирования)
Чем дело закончится	Оценка значимости отклонений фактических параметров развития от желаемых. (Сравнительный анализ (в динамике) фактических (ожидаемых, прогнозных) показателей деятельности с плановыми и индикативными)
Чем сердце успокоится	Выявление сильных и слабых сторон деятельности, на которые банковские менеджеры способны оказать влияние. Подготовка на их основе аналитического обоснования перечня мероприятий по оптимизации (максимизации, минимизации) различных составляющих деятельности банка
С чем останемся	Оценка ожидаемых изменений позиции банка на финансовом рынке в разрезе количественных и качественных параметров деятельности

В качестве инструмента управления анализ деятельности банка применяется в банковском аудите, планировании, регулировании и управлении. Приемы и методы анализа в целом используются одинаковые, но различия в выполняемых функциях перечисленных элементов системы управления предопределяют ряд особенностей использования инструментария анализа. Так, анализ финансовой отчетности входит в группу аудиторских услуг и наряду с консультационными и

другими услугами сопутствует аудиту. Одновременно финансовый анализ является методом аудиторского доказательства, применяемым каждым аудитором. Стандарт по анализу финансовой отчетности выделен отдельным разделом в международных стандартах проведения аудита (IAG/RS).

Посредством аналитических процедур аудитор дает оценку достоверности отдельных показателей деятельности банка и объекта учета в целом, изучает соотношения различных элементов финансовой отчетности и оценивает степень их влияния на итоговый результат.

Причем методики анализа, проводимого внутренним аудитом банка, в первую очередь сориентирована на интересы акционеров (участников); методика анализа внешнего аудита построена с учетом приоритета интересов кредиторов, инвесторов, вкладчиков банка, налоговых органов и др.

## **1.2 Методологические основы анализа деятельности банка**

Теория, методология и методики анализа являются функциональными элементами системы финансового менеджмента.

К аналитической работе в банке предъявляется ряд требований: объективность, достоверность, конкретность, своевременность, систематичность. В обязательном порядке в процессе анализа должны соблюдаться *основные методические принципы*, которые определяют общие свойства *анализа* деятельности банка: системности, специфичности, комплексности, непрерывности, полезности, минимизации затрат при заданной достоверности и точности, существенности, сравнимости, верифицируемости и другие.

*Системности* – объект должен рассматриваться комплексно и строго в соответствии с целями и задачами анализа. Системный подход предполагает наличие единой методологической базы и информационной сети.

*Специфичности* – то есть учет особенностей изучаемого объекта (процесса, операции).

*Комплексности* – раскрытие всех возможных сторон и аспектов исследуемого объекта в рамках поставленной цели анализа.

*Непрерывности* – процесс управления носит непрерывный характер, соответственно и анализ деятельности банка с момента завершения разработки вступает в новый цикл исследования.

*Полезности* – экономические выгоды от использования результатов анализа должны превышать затраты.

**Минимизации затрат при заданной достоверности и точности** – отбор наиболее информативных переменных и параметров; выбор шкал измерения показателей; оптимизация их числа при заданной точности расчетов; обоснованность использования формализованных моделей и интуитивных методов решения проблем и др.

**Верифицируемости** – это принцип, требующий определенной обоснованности результатов анализа, точности и достоверности оценок состояния объекта. Наиболее распространенным видом проверки результатов анализа является верификация путем использования методов, отличных от первоначально применяемых. Косвенная верификация осуществляется посредством сопоставления результатов анализа и информации, полученной из других источников.

В отдельных случаях разумно параллельное использование нескольких алгоритмов расчета разных показателей, характеризующих один параметр развития банка (например, сравнительный анализ динамики оценок кредитного риска банка по методике расчета достаточности нормативного капитала, на основе модели VaR, посредством традиционного коэффициентного анализа портфелей активов), близость результатов (проявление в динамике новых тенденций развития), полученных при анализе с использованием разного инструментария, подтвердит надежность результирующих показателей, возрастание расхождений между ними – основание для поиска (выявления) неучтенных факторов влияния на деятельность банка.

**Аналогичности** – поиск объекта-аналога и сопоставление его свойств с характеристиками исследуемого банка. Данный принцип широко используется в банковском деле при сравнении анализируемого банка с банком-аналогом либо банком-эталонном в разрезе масштабов деятельности и качества активов. Применение этого принципа повышает аналитичность результатов анализа: сравнивается опыт работы банков, анализируются причины различия одноименных показателей по разным банкам, разрабатываются мероприятия по достижению параметров банков-аналогов. Важнейшими вопросами сравнительного анализа являются определение условий рационального использования ресурсов банка и выявление факторов, вызывающих отклонение от параметров эталонного банка либо банка-аналога.

### **1.3 Виды анализа деятельности банка**

В народном хозяйстве различают финансовый, инвестиционный, операционный, организационный и маркетинговый виды анализа. В банковской деятельности первые три вида (на определенных

уровнях анализа) во многих аспектах могут быть отождествлены в силу специфики работы банка – опосредование денежных потоков.

*Финансовый анализ* включает в себя:

- выявление источников финансирования и оценку уровня выгоды банка от их использования, постоянный контроль временной структуры привлеченных и размещенных средств по всем параметрам их взаимного соответствия (характеристики ликвидности и доходности);

- анализ формирования, распределения и использования прибыли, оценку ликвидности, рентабельности, платежеспособности и финансовой надежности банка с точки зрения оптимизации структуры баланса в целях извлечения максимальных выгод (при заданном уровне рисков), текущей рыночной конъюнктуры и общего финансово-экономического состояния в зоне деятельности банка.

К основным задачам *операционного анализа* относят: оценку качества банковских продуктов и изучение затрат на их производство.

Посредством *инвестиционного анализа* аналитики выявляют направления инвестирования, производят текущую оценку эффективности и рисков произведенных вложений, в том числе портфеля ценных бумаг, решают ряд других задач.

*Анализ организации управления* (в том числе: оценка управленческих ресурсов и их потенциала; выявление факторов, воздействующих на оперативность и надежность системы управления банком; оценка функциональной и организационной структуры банка; адаптивность к изменениям среды; оценка влияния коммуникаций; принципов стимулирования и т. п.). Результаты *маркетингового анализа* необходимы при выборе банком деловых партнеров, приоритетных сегментов финансового рынка, при оценке конкурентной позиции банка (его преимуществ и недостатков), для выработки и реализации маркетинговой политики (ассортимент услуг, ценообразование, каналы сбыта).

Пример одного из методов маркетингового анализа приведен на рисунке 1.1.

Ряд экономистов выделяют *управленческий и финансовый анализ* банка. Основные отличия управленческого анализа от финансового – ориентация на внутренних пользователей.

Информационной базой управленческого анализа служат данные бухгалтерского и внесистемного учета, на основе которых отдельно изучают банковские услуги, собственные, клиентские и хозяйственные операции. Анализ, как правило, проводится в разрезе структуры управления денежными потоками (центров ответственности). Периодичность управленческого анализа: ежедневная, подекадная, ежемесячная в разрезе центров ответственности. Финансовый анализ

применяется для оценки эффективности, ликвидности и надежности, выявления и оценки влияния различных факторов на деятельность. Основным источником информации – бухгалтерская отчетность. Его периодичность – месяц, квартал, год.

Внутренняя среда	
<i>Сильные стороны банка</i>	<i>Слабые стороны банка</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- развитая корреспондентская сеть</li> <li>- высокая капитализация банка</li> <li>- применение эффективных информационных технологий</li> <li>- высокий уровень квалификации персонала</li> <li>- хорошее качество кредитного портфеля – развитая филиальная сеть и т. п.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- невысокая доля в числе клиентов предприятий и организаций государственной формы собственности</li> <li>- низкая доля i-х банковских услуг</li> <li>- высокая концентрация кредитного портфеля по признаку z</li> <li>- недостаточное качество обслуживания клиентов</li> <li>- низкая диверсификация ресурсной базы</li> <li>– невысокая рентабельность нормативного капитала и др.</li> </ul>
Внешняя среда	
<i>Благоприятные обстоятельства, использование которых создаст банку преимущества</i>	<i>Факторы, которые потенциально способны ухудшить положение банка на рынке</i>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- высокий уровень поддержки со стороны основного акционера банка</li> <li>- возможность использования иностранных кредитных линий для наращивания объемов кредитования</li> <li>- участие в крупных межгосударственных проектах и т. п.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- усиление конкуренции в банковском секторе</li> <li>- ухудшение макроэкономической среды и т. п.</li> </ul>

Рисунок 1.1 – Пример SWOT – анализа банка

Можно выделить следующие задачи управленческого анализа:

- анализ выполнения планов и соблюдения нормативов по показателям, связанным с оказанием услуг клиентам банка, привлечением средств, операционными доходами и хозяйственными расходами;

- расчет рисков и эффективности различных вариантов вложений собственных и привлеченных ресурсов (ценные бумаги, кредитование, развитие той или иной услуги и т. д.);

- поиск внутренних резервов в сфере финансовой деятельности: уменьшение нерентабельных и малорентабельных активов и уровня рисков размещаемых средств (оптимизация использования трудовых ресурсов, движение основных фондов и материальных средств и др.).

Классифицируют виды анализа деятельности банка по широкому кругу признаков. В первую очередь различают анализ по элементам управления банком: целей, задач, принципов, функций, структуры, методов, обеспечения (кадрового, финансового, материально-технического, информационного). Анализ может осуществляться в разрезах операций, технологий, филиалов, подразделений, исполнителей, центров финансового учета, продуктов, в разрезе клиентов (контрагентов), групп клиентов (контрагентов), проблем, методов и приемов и по другим признакам. В зависимости от состава анализируемых объектов выделяют полный, тематический и селективный анализ.

С точки зрения временных характеристик экономический анализ подразделяется на *перспективный*, *оперативный* и *текущий*. Содержание оперативного анализа глубже и конкретнее, чем текущего анализа. У них различается круг используемых экономических показателей, информационное обеспечение, содержание методик анализа. Деятельность банка по разным временным отрезкам анализируется в различных плоскостях. Так, при оперативном анализе доминирует цель – управление банковскими рисками, соответствующим образом осуществляется компоновка исходных данных, их группировка и используемый инструментарий анализа. Состояние активов, ликвидность обычно изучаются еженедельно. При ежемесячном анализе углубленно исследуется структура активов и пассивов банка, его прибыльность и рентабельность.

Различают *экспресс-анализ* и *комплексный* анализ. Последний охватывает не только уровень деятельности всего банка как целого, но и внутрибанковский анализ, изучение деятельности структурных единиц банка. Анализ может быть *автоматизированным* и *неавтоматизированным*; *дискретным* и *непрерывным*.

## **Вопросы для самоконтроля**

- 1 Дайте определение анализа деятельности банка.
- 2 Каковы функции анализа в деятельности банка?

- 3 Назовите цель и основные задачи анализа деятельности банка.
- 4 Что является предметом анализа деятельности банка?
- 5 Какие направления анализа баланса банка выделяют?
- 6 Каковы основные методические принципы анализа деятельности банка?
- 7 Перечислите виды анализа деятельности банка.
- 8 Что включает в себя финансовый анализ?
- 9 Охарактеризуйте задачи управленческого анализа.
- 10 На какие виды подразделяется экономический анализ с точки зрения временных характеристик?

## **Тема 2**

### **Анализ активов банка**

- 2.1 Цели, этапы и направления анализа активных операций банка.
- 2.2 Анализ состава и структуры активов банка по различным классификационным признакам.
- 2.3 Анализ качественного состава активов банка с позиций ликвидности и сроков размещения.
- 2.4 Анализ качественного состава активов с позиций риска и доходности.

#### **2.1 Цели, этапы и направления анализа активных операций банка**

Под активными банковскими операциями понимаются операции, направленные на размещение собственных и привлеченных денежных средств банка. Активные операции наиболее полно отражают цель банковской деятельности – получение прибыли, то есть доходное размещение собственных и привлеченных средств. Размещаются средства от имени банка, но самому банку его основные ресурсы – привлеченные средства, не принадлежат, что предопределяет высокий риск и ответственность за проведение активных операций. Необходимость рационального распределения рисков для предотвращения возможных убытков делает невозможным вложение средств лишь в высокодоходные операции, предполагает использование разнообразных с позиций риска и доходности операций. Среди этих операций обязательны те, которые способны обеспечить банку своевременный и полный возврат привлеченных средств, то есть поддерживать должную ликвидность,



однако такие операции не приносят высокий доход. Таким образом, доходность и ликвидность – основные критерии для оценки активных операций банка и управления активами банка.

Поиск оптимального соотношения между требованиями доходности и ликвидности – основная цель анализа активных операций банка. Для ее достижения анализ активных операций банка целесообразно осуществлять в два этапа:

1-й этап – общая оценка состояния активов банка с позиций ликвидности, риска и доходности;

2-й этап – анализ отдельных активов банка, оказывающих наибольшее влияние как на ликвидность и доходность, так и на общий состав активов.

*1-й этап анализа предполагает количественную и качественную оценку состояния активов банка, а именно:*

- анализ состава и структуры активов банка на основе количественной оценки размера и удельного веса отдельных видов активов по различным классификационным признакам;

- анализ качественного состава активов банка с позиций ликвидности и сроков размещения;

- анализ качественного состава активов банка с позиций риска и доходности.

*2-й этап – анализ отдельных активов банка, оказывающих наибольшее влияние как на ликвидность и доходность, так и на общий состав активов:*

- анализ кредитных операций банка;

- анализ ценных бумаг;

- анализ имущества банка и прочих активов.

Оценка активных операций должна определить приоритеты деятельности банка, его место на рынке банковских услуг, наиболее опасные, рискованные вложения и наиболее выгодные, перспективные вложения, а также помочь в формировании кредитной политики и выработке общей стратегии управления активами банка.

Основной информационной базой анализа активных операций банка являются ежедневный баланс банка (сводка оборотов конечных остатков по балансовым и внебалансовым счетам) и бухгалтерский баланс (форма № 1).

В качестве информационной базы для анализа используются также формы пруденциальной отчетности банка: 2801 «Расчет достаточности капитала», 2809 «Расчет ликвидности», 2807 (часть 1) «Расчет размера специального резерва на покрытие возможных убытков по

активам, подверженным кредитному риску, данные кредитных досье заемщиков и другие материалы по конкретным активным операциям.

Оценка состояния активов должна осуществляться как ежедневно, в процессе наблюдения за состоянием ликвидности и платежеспособности, так и на отчетные даты для эффективного управления банком. Эта оценка, как правило, не носит изолированный характер, она обязательно включается в процесс анализа баланса банка и выполнения нормативных показателей ликвидности, финансовых результатов деятельности.

## **2.2 Анализ состава и структуры активов банка по различным классификационным признакам**

В процессе данного анализа необходимо выяснить:

- целевой характер размещения активов;
- сферы размещения и контрагенты по активным операциям банка.

Для оценки целевого характера размещения активов применяется следующая классификация:

- 1 Денежные средства, драгоценные металлы и драгоценные камни.
- 2 Средства на корреспондентских счетах в банках.
- 3 Обязательные резервы.
- 4 Кредиты и депозиты банкам.
- 5 Кредиты клиентам.
- 6 Ценные бумаги.
- 7 Долгосрочные финансовые вложения.
- 8 Основные средства и нематериальные активы.
- 9 Прочие активы.

Общая сумма по вышеперечисленным группам должна равняться всем активам банка и отражаться в составляемой таблице по итоговой строке «Всего активов».

Под **«Денежными средствами, драгоценными металлами и драгоценными камнями»** понимают наличные денежные средства банка в национальной и иностранной валюте, которые необходимы для выполнения обязательств перед клиентами банка по выплате вкладов и средств со счета в наличной форме, а также драгоценные металлы и камни, хранящиеся в кассе банка, на счетах центрального (национального) и других банков в стране и за границей. Это активы, не приносящие банку доход, но необходимые для поддержания его ликвидности. Информация о наличии и размере указанных активов содержится в активе, в 1-м классе ежедневного баланса, а также в бухгалтерском балансе по соответствующей статье.

Под «*Средствами на корреспондентских счетах в банках*» понимают средства, размещаемые банком на корреспондентских счетах и фонде обязательных резервов в Национальном банке, на счетах лоро и ностро, а также средства в расчетах. Эти средства необходимы банку для поддержания ликвидности при выполнении обязательств по счетам клиентов и банков в процессе проведения межбанковских расчетов. Размещение средств носит характер обязательств других банков перед данным банком по осуществлению расчетов в пределах остатка или возврата средств и происходит, как правило, на бесплатной основе либо при символической плате (0,1–1 % годовых). Как правило, такие активы также относят к активам, не приносящим доход. Информация о наличии и размере указанных активов содержится в активе, в 1-м классе ежедневного баланса, а также в бухгалтерском балансе в составе статей «Средства в Национальном банке» и «Средства в банках».

«*Обязательные резервы*» включают средства в национальной и иностранной валюте, которые депонируются в Национальном банке страны в соответствии с банковским законодательством для осуществления денежно-кредитного регулирования и поддержания ликвидности банковской системы. Фонд обязательных резервов, как правило, доходов банку не приносит, его размер сокращает свободно размещаемые ресурсы. Информация о наличии и размере указанных активов содержится в активе, в 1-м классе ежедневного баланса, а также в бухгалтерском балансе в составе статьи «Средства в Национальном банке».

Для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций установлены следующие нормативы обязательных резервов (с 24.08.2015 г.):

- от привлеченных средств физических лиц в белорусских рублях – 8 %;
- от привлеченных средств юридических лиц в белорусских рублях – 8 %;
- от привлеченных средств в иностранной валюте – 8 %.

Группа «*Кредиты и депозиты банкам*» объединяет средства, которые данный банк размещает в других кредитных организациях не только на возвратной, но и на платной основе, то есть в кредитной форме. Подобное вложение должно отражать интересы банка по доходному размещению средств и учитывать наличие временно свободных ресурсов на корреспондентских счетах для оформления в качестве депозита на срок или до востребования. Информация о наличии и размере указанных активов содержится в активе, в 1-м классе

ежедневного баланса, а также в бухгалтерском балансе в составе статьи «Средства в банках».

Под **«Кредитами клиентам»** понимаются средства, которые банк размещает в форме кредита, то есть на условиях возвратности, платности и срочности. Данная группа включает сумму задолженности по всем видам, срокам и типам заемщиков за исключением межбанковских кредитов. Эта группа активов отличается высокой доходностью и риском. Информация о наличии и размере указанных активов содержится в активе, во 2-м классе ежедневного баланса, а также в бухгалтерском балансе в составе статьи «Кредиты клиентам».

Группа **«Ценные бумаги»** включает вложения в облигации, акции, прочие ценные бумаги и учтенные векселя. Необходимо отметить, что вложения в акции входят в эту группу лишь тогда, когда акции приобретены для последующей продажи. В зависимости от эмитента ценных бумаг и их вида возможны различные сочетания доходности и ликвидности по данной группе. Некоторые из существующих ценных бумаг представляют собой как легко реализуемое высоколиквидное, так и доходное вложение средств. Однако в современных условиях рынок ценных бумаг нашей страны развит недостаточно и большого выбора у банков для вложений в ценные бумаги нет. Информация о наличии и размере указанных активов содержится в активе, в 4-м классе ежедневного баланса (группы 41, 42, 43), а также в бухгалтерском балансе в составе статьи «Ценные бумаги».

**«Долгосрочные финансовые вложения»** объединяют инвестиции в уставные фонды юридических лиц в форме долевого участия (если банку принадлежит менее 50 % голосов и нет намерения для перепродажи в течение года) и в форме вложений в дочерние юридические лица (если банку принадлежит свыше 50 % голосов). С позиций ликвидности и доходности у подобных вложений возможны различные варианты, что предполагает постоянное наблюдение за финансовым состоянием инвестируемых юридических лиц и оценку перспектив этих вложений. Информация о наличии и размере указанных активов содержится в активе, в 5-м классе ежедневного баланса (группы 51 и 52), а также в бухгалтерском балансе по одноименной статье.

**«Основные средства и нематериальные активы»** объединяют вложения, которые необходимы для функционирования самого банка и аналогичны размещению средств подобного характера любого хозяйствующего субъекта. Эти вложения включают здания, вычислительную технику, программное обеспечение и многое другое, что позволяет банку осуществлять свои специфические банковские операции. Вложения этой группы не приносят непосредственного дохода, требуют затрат

в процессе использования, однако косвенно влияют на получение банком дохода от соответствующих операций. Рассматриваются они как неликвидные активы, поскольку не предназначены в текущем использовании для реализации и выполнения обязательств перед клиентами. В силу этого вложение средств в активы данной группы должно осуществляться лишь за счет собственных источников. Информация о наличии и размере указанных активов содержится в активе, в 15-м классе ежедневного баланса (счета групп 54, 55, частично 57), а также в бухгалтерском балансе по одноименной статье.

В состав **«Прочих активов»** входят активы баланса, которые не нашли отражения в предыдущих группах. Условно их можно разделить на две части. Первая часть объединяет активные операции, связанные с особенностями проведения расчетов по счетам клиентов, между филиалами банка, вторая – активные операции, связанные с осуществлением расчетов по хозяйственной деятельности самого банка. К активам данной группы относятся, например, средства на промежуточных счетах, подлежащие получению от клиентов по операциям с ценными бумагами, иностранной валютой (счет 380), межфилиальные счета (активный остаток по счету 61), прочие дебиторы (счет 65), промежуточные и клиринговые счета (активный остаток по счету 63), а также товарно-материальные ценности банка (счет 56). Наличие в балансе значительных сумм по данной группе может свидетельствовать как о большом количестве филиалов в банке, так и о состоянии расчетов между ними и расчетов по хозяйственной деятельности самого банка. Активы данной группы не обладают определенной ликвидностью и доходностью, эти качества они приобретают лишь по мере завершения расчетов и размещения средств по другим, вышеперечисленным группам.

Алгоритм составления таблицы по составу активов банка аналогичен алгоритму составления годового бухгалтерского баланса для печати. Данная таблица формируется на основе остатков по соответствующим балансовым счетам за минусом созданных резервов. Такое исключение дает представление о реальной сумме активов, поскольку учитывает существующие риски, угрожающие финансовому положению банка. Для оценки состояния активов по вышеприведенным группам обязательно:

- изучение состава активов банка *в динамике*, то есть как минимум на две отчетные даты;
- определение *структуры* состава активов банка, то есть процентного содержания отдельных групп активов в их общей сумме.

Оценка состава и структуры активов позволяет определить наиболее приоритетные для данного банка операции, оценить степень его специализации и универсальности в области размещения средств. Целесообразно сравнивать полученные данные с показателями структуры активов других банков, средних данных по банковской системе страны.

Анализ состава и структуры активов в динамике дает возможность судить о произошедших изменениях с позиций реализации общей стратегии банка, его кредитной и процентной политики, тенденциях в положении на рынке банковских услуг.

Для оценки характера активных операций их следует проанализировать с учетом *валюты совершаемых операций*. Счета в балансе банка отражают услуги в иностранной валюте аналогично операциям в национальной валюте, что облегчает их изучение. Анализ состава активов в разрезе используемых валют позволяет определить степень зависимости данного банка от состояния курса различных валют, приоритеты партнеров и клиентов банка.

Для оценки партнеров и клиентов банка по активным операциям необходимо определить *контрагентов и сферы размещения* банковских продуктов. Баланс банка позволяет выделить следующие типы контрагентов: банки, небанковские финансовые организации, коммерческие организации, индивидуальные предприниматели, физические лица, некоммерческие организации, органы государственного управления.

Необходимо иметь в виду, что определение контрагентов возможно лишь по тем активам, которые отражают сугубо банковские операции и не связаны с хозяйственной деятельностью самого банка. Такие операции, как формирование основных фондов, приобретение товарно-материальных ценностей для нужд банка, не могут рассматриваться с позиций контрагента сделки и в общую сумму активных операций с контрагентами включаться не должны. Более углубленный анализ, с учетом параметров к счетам IV порядка, позволяет определить отраслевую принадлежность и формы собственности клиентов банка по его основным активным операциям.

Оценка активов по контрагентам помогает в определении специализации банка, в предотвращении финансовых потерь при наличии ориентации на рискованных партнеров. Кроме того, подобная классификация дает представление об основных сферах размещения средств банка: финансовый рынок банков и небанковских финансовых организаций, сфера обращения коммерческих организаций и индивидуальных предпринимателей и прочие.

## 2.3 Анализ качественного состава активов банка с позиций ликвидности и сроков размещения

Под ликвидностью активов понимается их способность использоваться для погашения обязательств банка. Ликвидность определяется сбалансированностью активов и пассивов, степенью соответствия сроков размещения активов и привлеченных средств и другими факторами.

«Золотое банковское правило» гласит «Деньги, хранящиеся на краткосрочных вкладах, нельзя давать займы на длительное время».

Классификацию активов банка по степени их ликвидности и в зависимости от состава и сроков размещения определяет Национальный банк Республики Беларусь в Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков от 28.09.2006 г. № 137.

При классификации по степени ликвидности можно выделить пять групп активов:

**1 Абсолютно ликвидные активы**, или активы, обладающие 100 %-ной ликвидностью от балансовой (фактической) стоимости ( $A_1$ ). К ним относятся наличные денежные средства, драгоценные металлы и драгоценные камни, средства в Национальном банке, в том числе средства на счете фонда обязательных резервов в Национальном банке, депонированные сверх суммы фиксированной части резервных требований на дату расчета ликвидности; средства в центральных (национальных) банках стран группы «А», международных финансовых организациях и банках развития; средства в других банках, небанковских кредитно-финансовых организациях в части межбанковских кредитов и депозитов в белорусских рублях, обеспеченных гарантиями Правительства, Национального банка, залогом ценных бумаг Правительства, Национального банка, номинированных в белорусских рублях, другими способами обеспечения с использованием данных ценных бумаг, межбанковских кредитов и депозитов, обеспеченных гарантиями, поручительствами правительств, центральных (национальных) банков стран группы «А», международных финансовых организаций и банков развития, гарантийными депозитами денежных средств в белорусских рублях, в ОКВ (если валюта гарантийного депозита совпадает с валютой долга), в СКВ, залогом ценных бумаг правительств, центральных (национальных) банков стран группы «А», международных финансовых организаций и банков развития, другими способами обеспечения с использованием данных ценных бумаг; ценные бумаги Правительства, Национального банка, номинированные в белорусских рублях (кроме именных

приватизационных чеков «Имущество», ценных бумаг без права обращения на вторичном рынке в соответствии с законодательством, ценных бумаг, переданных в залог или проданных по сделкам РЕПО); ценные бумаги правительств, центральных (национальных) банков стран группы «А», международных финансовых организаций и банков развития, ценные бумаги до востребования банков группы «А» (кроме ценных бумаг, переданных в залог или проданных по сделкам РЕПО); средства до востребования в банках группы «А», включая средства со сроком погашения на следующий за днем размещения рабочий день; облигации банков Республики Беларусь, номинированные в белорусских рублях, обеспеченные залогом ценных бумаг Правительства (кроме именных приватизационных чеков «Имущество»), Национального банка, номинированных в белорусских рублях.

**2 Высоколиквидные активы**, или активы, обладающие 80 %-ной ликвидностью от балансовой стоимости ( $A_2$ ), включают в свой состав межбанковские кредиты и депозиты в иностранной валюте, обеспеченные гарантиями Правительства, Национального банка; межбанковские кредиты и депозиты в белорусских рублях, в иностранной валюте, обеспеченные залогом ценных бумаг Правительства, Национального банка, номинированных в иностранной валюте, другими способами обеспечения с использованием данных ценных бумаг; межбанковские кредиты и депозиты в иностранной валюте, обеспеченные залогом ценных бумаг Правительства, Национального банка, номинированных в белорусских рублях, другими способами обеспечения с использованием данных ценных бумаг, гарантийными депозитами денежных средств в белорусских рублях; межбанковские кредиты и депозиты, обеспеченные гарантиями, поручительствами, залогом ценных бумаг правительств, центральных (национальных) банков стран группы «В», другими способами обеспечения с использованием данных ценных бумаг; средства до востребования в центральных (национальных) банках стран группы «В», банках группы «В», включая средства со сроком погашения на следующий за днем размещения рабочий день; ценные бумаги Правительства, Национального банка, номинированные в иностранной валюте (кроме ценных бумаг без права обращения на вторичном рынке в соответствии с законодательством, ценных бумаг, переданных в залог или проданных по сделкам РЕПО); ценные бумаги правительств, центральных (национальных) банков стран группы «В», ценные бумаги до востребования банков группы «В», местных органов управления и самоуправления стран группы «А», юридических лиц группы «А» (кроме ценных бумаг, переданных в залог или проданных по сделкам РЕПО).



**3 Среднеликвидные активы**, или активы, обладающие 50 %-ной ликвидностью от балансовой стоимости ( $A_3$ ). Включают средства до востребования в банках, небанковских кредитно-финансовых организациях Республики Беларусь, в центральных (национальных) банках стран группы «С», включая средства со сроком погашения на следующий за днем размещения рабочий день; ценные бумаги правительств, центральных (национальных) банков стран группы «С», а также межбанковские кредиты и депозиты, обеспеченные залогом данных ценных бумаг, другими способами обеспечения с использованием данных ценных бумаг, гарантиями, поручительствами их эмитентов, ценные бумаги до востребования банков, небанковских кредитно-финансовых организаций Республики Беларусь, местных органов управления и самоуправления стран группы «В», местных исполнительных и распорядительных органов Республики Беларусь, юридических лиц группы «В» (кроме ценных бумаг, переданных в залог или проданных по сделкам РЕПО).

**4 Неликвидные активы**, или активы, имеющие нулевую ликвидность ( $A_4$ ). Эта группа объединяет просроченные межбанковские кредиты; средства на счете фонда обязательных резервов в пределах причитающихся сумм; ценные бумаги, не оплаченные в срок; просроченную кредитную задолженность юридических и физических лиц; долевые участия (до 20 % уставного фонда эмитента); нематериальные активы, здания, сооружения и другие основные фонды.

**5 Активы с избирательной будущей ликвидностью**, или активы, размещенные на срок ( $A_5$ ). К ним относятся средства, размещенные на срок в банках-резидентах, банках других стран; ценные бумаги местных органов управления и самоуправления; ценные бумаги, эмитированные юридическими лицами; кредитная задолженность юридических и физических лиц; часть прочих активов. Диапазон колебаний ликвидности активов данной группы очень велик, что обусловлено их составом, преобладанием кредитов. Ликвидность кредитных вложений определяется ликвидностью их обеспечения. Так, кредитная задолженность, обеспеченная государственными ценными бумагами, обладает 100 %-ной ликвидностью, а обеспеченная залогом недвижимости оценивается как вложение низколиквидного характера. Но поскольку все средства данной группы размещены на срок и банк не имеет права истребовать их до истечения определенного периода, он не может их рассматривать как реализуемые на дату классификации активов по группам; это активы с ликвидностью будущего времени.

На основании приведенной классификации активов банка по степени ликвидности необходимо составить таблицу для определения

доли каждой группы в общей сумме активов. Для оценки происходящих изменений, исходя из данных ежемесячной формы 2809 «Расчет ликвидности», составляется таблица за определенный период.

На основании данных этой таблицы можно рассчитать коэффициент степени ликвидности активов  $K_{\text{ликв. акт.}}$ :

$$K_{\text{ликв. акт.}} = \frac{A_1 \cdot 1,0 + A_2 \cdot 0,8 + A_3 \cdot 0,5}{A_B - A_5}, \quad (2.1)$$

где  $A_1 \cdot 1,0 + A_2 \cdot 0,8 + A_3 \cdot 0,5$  – сумма активов, взвешенных по группам ликвидности;

$A_B$  – всего активов по балансу банка.

Группа  $A_5$  не принимается в расчет, так как все средства данной группы размещены на срок и не могут включаться в ликвидные активы мгновенного характера; это активы с ликвидностью в будущем.

Значение коэффициента  $K_{\text{ликв. акт.}}$  отражает степень ликвидности активов банка в прямой зависимости, то есть чем выше значение, тем выше степень ликвидности активов. Однако следует иметь в виду, что высокое значение данного коэффициента не является показателем высокой ликвидности банка. Для оценки ликвидности банка необходимо сопоставление активов с обязательствами. Данный коэффициент предназначен для оценки только качества активов и ориентируется на оценку состояния активов с позиций их мгновенной ликвидности.

По группе  $A_5$  активов с избирательной ликвидностью анализируются сроки размещения средств при сопоставлении со сроками выполнения обязательств по пассивным операциям банка. Оценка происходит по следующим периодам: до 1 месяца, от 1 до 3 месяцев, от 3 до 6 месяцев, от 6 до 12 месяцев, более года. Информацию для анализа содержит форма 2809 «Расчет ликвидности». При превышении активов над пассивами по соответствующим срокам можно говорить о благоприятной ситуации для банка, а при превышении пассивов над активами – о будущих трудностях при выполнении обязательств банка по причине недостаточного высвобождения размещенных средств. В то же время перспективное превышение активов над пассивами в определенные сроки не может гарантировать платежеспособность банка, поскольку размещение средств по срокам происходит на очень разных условиях. Такое положение и обуславливает «избирательность» будущей ликвидности данной группы активов. Однако в целом эта группа подлежит анализу по срокам погашения обязательств перед банком, так как эти сроки определяют включение активов в расчет ликвидности банка.

С учетом степени участия в оценке ликвидности банка все активы подразделяются на:

- активы мгновенной ликвидности;
- активы текущей ликвидности;
- активы краткосрочной ликвидности;
- активы долгосрочной ликвидности;
- неликвидные активы.

**Активы мгновенной ликвидности** включают группы  $A_1$ ,  $A_2$ ,  $A_3$  и часть прочих активов банка, которые имеют режим до востребования. Все вместе они представляют собой числитель в расчете норматива мгновенной ликвидности банка, при этом степень ликвидности составляющих группу во внимание не принимается, оценка происходит по балансу.

**Активы текущей ликвидности** состоят из всех активов мгновенной ликвидности и той части активов будущей ликвидности, срок погашения которых должен наступить в течение месяца. Данная группа активов участвует в расчете норматива текущей ликвидности.

**Активы краткосрочной ликвидности** включают часть активов будущей ликвидности, срок погашения которых должен наступить в течение года. При расчете норматива краткосрочной ликвидности активы краткосрочной ликвидности умножаются на степень ликвидности и только после этого сопоставляются с пассивами. Для анализа состава всех активов по срокам ликвидности имеет смысл рассматривать активы краткосрочной ликвидности аналогично предыдущим группам, то есть по балансу.

**Активы долгосрочной ликвидности** состоят из активов, размещенных на срок более 12 месяцев, и являются частью активов будущей ликвидности.

**Неликвидные активы** аналогичны по составу и значению активам группы  $A_4$ .

Состав и структуру активов по срокам ликвидности целесообразно представить в форме таблицы.

По материалам данной таблицы можно рассчитать структуру состава активов и оценить произошедшие изменения. Имеет смысл определить соотношение активов мгновенной ликвидности и активов текущей ликвидности, соотношение активов текущей ликвидности и активов краткосрочной ликвидности, что позволит оценить их взаимозависимость.

**При анализе качества активов кредитной организации рассчитывается соотношение ликвидных и суммарных активов. Национальным банком страны установлено нормативное значение**

*этого показателя – минимальное соотношение в размере 20 % (см. Инструкцию № 137).*

В процессе анализа важно не просто рассчитать и определить состав и структуру активов данного банка, дать им качественную оценку; следует выяснить причины такого состояния и происшедших изменений.

Значимым фактором, влияющим на деятельность любой кредитной организации в области активных операций, является существующая нормативная база и ее изменения, которые устанавливаются как Национальным банком страны, так и другими законодательными органами. Действующая в Беларуси «Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков» определяет обязательные для исполнения всеми банками нормативы их деятельности, которые регламентируют и активные операции, например оценку ликвидности различных активов банка, минимальное соотношение ликвидных и суммарных активов.

К внешним факторам, влияющим на состояние активных операций банка, необходимо отнести общее состояние экономики страны, которое проявляется в уровне инфляции, потенциале финансового и фондового рынка, финансовом положении возможных заемщиков банка, действенности процедур банкротства, наличии благоприятного инвестиционного климата и устойчивого законодательства.

К основным внутренним факторам, влияющим на состояние активных операций банка, можно отнести:

- общее управление банком и управляемость банка, то есть состояние менеджмента;
- профессиональный уровень сотрудников подразделений и служб банка, отвечающих за проведение активных операций;
- проводимую кредитную политику банка, ее обоснованность;
- политику банка по управлению ликвидностью;
- содержание процентной политики банка, ее реальность;
- состав и структуру ресурсов банка, основные направления депозитной политики банка;
- финансовое положение банка, уровень его расходов.

## **2.4 Анализ качественного состава активов банка с позиций риска и доходности**

Для качественной оценки активов банка Национальным банком установлена градация активов банка по степени риска. В настоящее время модифицированы подходы к оценке рисков активных

операций. В Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков предусмотрен подход к оценке рисков, основанный на оценке потенциальных потерь от активных операций с различными контрагентами (странами, банками, другими юридическими лицами) в зависимости от внешней оценки рейтингов данных контрагентов.

Активы в зависимости от степени кредитного риска подразделяются на семь групп, для которых устанавливаются соответствующие степени риска.

Активы, взвешенные на риск ( $A_{взв.р.}$ ), определяются по формуле:

$$A_{взв.р.} = A_2 \cdot 0,2 + A_3 \cdot 0,35 + A_4 \cdot 0,5 + A_5 \cdot 0,75 + A_6 + A_7 \cdot 1,5. \quad (2.2)$$

Рассмотрим различные коэффициенты, характеризующие качество активов с позиций риска:

**- общий коэффициент кредитного риска:**

$$K_{общ} = \frac{\text{сумма активов, взвешенных на риск}}{\text{сумма активов по балансу}}. \quad (2.3)$$

Коэффициент  $K_{общ}$  дает представление о степени риска активов банка. Чем выше значение данного соотношения, тем выше риск активных операций банка;

**- коэффициент неучтенного кредитного риска:**

$$K_{неуч} = \frac{\text{сумма акт., взвеш. на риск}}{\text{сумма активов по балансу}} - \frac{\text{сумма созд. рез.}}{\text{сумма активов по балансу}}. \quad (2.4)$$

Коэффициент неучтенного кредитного риска  $K_{неуч}$  характеризует степень неучтенного риска активов банка. Чем выше значение данного соотношения, тем выше вероятность невосполнимых потерь для банка по высокорисковым вложениям. Создание банком резервов на возможные потери по рисковым операциям обязательно по основным видам активных операций (например, кредитным, операциям с ценными бумагами), а по некоторым видам операций осуществляется по усмотрению руководства банка;

**- коэффициент учтенного кредитного риска:**

$$K_{\text{учтен}} = \frac{\text{сумма созданных резервов по активным операциям}}{\text{сумма активов, взвешенных на риск}}. \quad (2.5)$$

Коэффициент  $K_{\text{учтен}}$  ( $K_3$ ) показывает степень учета риска по активным операциям при создании резервов. Чем выше значение этого соотношения, тем лучше защищенность банка от потерь;

- **общий коэффициент безрисковых активов:**

$$K_{\text{общ.безр.}} = \frac{\text{сумма активов без риска}}{\text{сумма активов по балансу}}, \quad (2.6)$$

где сумма активов без риска равна разнице между суммой активов по балансу и суммой активов, взвешенных на риск.

Коэффициент  $K_{\text{общ.безр.}}$  характеризует степень осторожности в размещении активов банка. Чем выше значение этого коэффициента, тем менее рискованым является портфель активов банка;

- **специальный коэффициент безрисковых активов:**

$$K_{\text{спец.безр.}} = \frac{\text{сумма активов без риска}}{\text{сумма активов, взвешенных на риск}}. \quad (2.7)$$

Коэффициент  $K_{\text{спец.безр.}}$  дает представление о приоритетности в размещении средств банка: преобладание риска и, соответственно, высокодоходных вложений или преобладание менее доходных и менее рискованных, но высоколиквидных вложений. Чем выше, тем менее рискованным, менее доходным, но и более ликвидным является портфель активов банка.

Важным инструментом при управлении активами и снижении рисков является *диверсификация* – метод снижения риска потерь по активам за счет вложения средств в различные активы, которые не взаимосвязаны друг с другом. Правильная диверсификация должна снижать риск больше, чем снижать потенциальный доход.

Степень диверсификации активов характеризует **коэффициент диверсификации активов** ( $K_{\text{див.а.}}$ ). Чем выше значение этого коэффициента, тем более диверсифицированы риски по активным операциям и, следовательно, тем ниже риск потери активов банка:

$$K_{\text{див.а.}} = 1 - \frac{\text{сумма однородных активов}}{\text{сумма активов, приносящих доход}}. \quad (2.8)$$

Активы, приносящие доход, группируют в экономически однородные группы, то есть в группу кредитов включаются все выданные ссуды клиентам, как юридическим, так и физическим лицам, в группу ценных бумаг включаются все их виды (государственные, корпоративные).

Для оценки качества активов банка *по степени доходности* используется следующая классификация активов:

- активы, не приносящие дохода;
- активы, приносящие доход (работающие активы), в том числе: активы высокодоходные, средней доходности и низкодоходные.

Активы, приносящие доход, можно сгруппировать и по видам дохода: кредитные и депозитные операции, операции с ценными бумагами, валютные операции, прочие операции.

При анализе активов по степени доходности необходимо сопоставление размера вложений и дохода, что позволяет судить о степени доходности различных вложений. Определение и классификация активов по степени доходности должны осуществляться по материалам отчетности о прибылях и убытках, общей финансовой отчетности, данным первичного учета.

Среди показателей доходности активов банка обобщающим является ***коэффициент эффективности их использования*** (коэффициент работоспособности активов):

$$K_{\text{эфф}} = \frac{\text{средние остатки по активам, приносящим доход}}{\text{средние остатки активов по балансу}}. \quad (2.9)$$

Данный коэффициент позволяет выявить, какая часть активов приносит доход. Его можно рассчитывать и на основе остатков по счетам на определенную дату, хотя такой подход будет менее точным. Этот показатель лучше рассчитывать по средним показателям за период. Нормальное значение – 65–75 %. Оно может быть меньше, но при условии, что доходы банка превышают его расходы.

В зарубежной практике для общей оценки активов по уровню ликвидности, риска и доходности применяется рейтинговая система, которая включает в себя расчет размера критических и некачественных активов. Определение этих активов в первую очередь связано с оценкой кредитного портфеля банка и суммой создаваемых резервов.

*Показателями доходности активов являются также:*

- *соотношение полученных процентных доходов и средних остатков по активам* (или средних остатков по активам, приносящим доход):  $K_{1A}, K_{1AD}$ ;

- *отношение разницы между полученными процентными доходами и уплаченными процентными расходами к средним остаткам по активам* (или средним остаткам по активам, приносящим доход):  $K_{2A}, K_{2AD}$ ;

- **соотношение прибыли и средних остатков активов** в процентах (рентабельность активов: *ROA – return on assets*). Минимальное значение – 0,5 %, максимальное – 5 %. ROA показывает объем прибыли, приходящийся на рубль банковских активов. Прибыльность активов характеризует способность активов банка приносить прибыль (степень прибыльности активных операций банка) и косвенно отражает их качество, а также эффективность управления банка своими активами и пассивами (собственными и привлеченными средствами). Низкое значение коэффициента может быть результатом консервативной кредитной и инвестиционной политики или чрезмерных операционных расходов; высокое значение показателя свидетельствует об удачном распоряжении активами. Положительная динамика этого показателя рентабельности характеризует увеличение эффективности использования активов банка. Одновременно быстрое повышение этого показателя указывает на увеличение степени рисков, связанных с размещением активов. Данный показатель используется для сравнения рентабельности одного банка с рентабельностью другого. Факторный анализ доходности активов осуществляют по следующей двухфакторной модели:

$$ROA = \frac{\text{прибыль}}{\text{доходы}} \cdot \frac{\text{доходы}}{\text{средние остатки активов}}; \quad (2.10)$$

- *рентабельность доходных активов:*

$$R_{Ad} = \frac{\text{прибыль}}{\text{средние остатки активов, приносящих доход}}. \quad (2.11)$$

Определяет величину прибыли на рубль прибыльных (доходных) активов. Данный показатель предназначен как для проведения анализа эффективности отдельных активных операций банка и управления банком в целом, так и для сравнительного анализа с другими банками. Рост этого показателя должен оцениваться положительно, так как



свидетельствует о повышении эффективности использования банком имеющихся активов, но при этом следует иметь в виду, что слишком высокое значение данного показателя может сигнализировать о повышенной степени рисков, сопряженных с размещением банком своих активов. Очень низкая доходность свидетельствует о неумелом управлении активными операциями и может стать причиной убыточной работы банка.

Сопоставление последних двух показателей позволит выявить имеющиеся возможности повышения рентабельности путем сокращения активов, не приносящих доход. В первую очередь это касается иммобилизованных собственных средств банка;

- **коэффициент инвестиционной активности** показывает долю кредитов клиентам в общей сумме активов, приносящих доход. Высокий уровень коэффициента характеризует направленность банка на инвестиции в реальный сектор экономики. Низкое значение коэффициента свидетельствует о том, что банк направляет денежные средства не в кредит, а на другие операции (МБК, спекуляции с ценными бумагами и иностранной валютой):

$$K_{и.а.} = \frac{\text{сумма кредитов клиентам}}{\text{сумма активов, приносящих доход}} ; \quad (2.12)$$

- **коэффициент доходности превалирующих активов** ( $K_{д.пр.а.}$ ) определяется как отношение чистой прибыли к максимально однородным вложениям банка и показывает доходность преобладающих в банке активных операций (чаще всего кредитных):

$$K_{д.пр.а.} = \frac{\text{сумма прибыли}}{\text{средние остатки однородных активов}} ; \quad (2.13)$$

- **коэффициент использования активов** ( $K_{исп.а.}$ ) характеризует степень отдачи активов, то есть эффективность политики управления портфелем, и определяется по формуле:

$$K_{исп.а.} = \frac{\text{сумма доходов}}{\text{средние остатки активов}} . \quad (2.14)$$

Повышение средней доходности активов зависит от их перераспределения в пользу наиболее доходных финансовых инструментов, при этом не должно допускаться повышение рисков.

При проведении анализа рентабельности отдельных видов активных операций (кредитных, валютных, инвестиционных, с ценными бумагами и др.) необходимо определить доходность каждого их вида. Исчислить ее можно путем соотнесения полученного дохода совокупности операций каждого вида с общей суммой вложенных средств по данной совокупности операций и выявить те из них, которые являются наиболее прибыльными.

## **Вопросы для самоконтроля**

- 1 Что понимают под активными банковскими операциями? Приведите примеры.
- 2 Перечислите этапы анализа активных банковских операций.
- 3 Что служит информационной базой анализа активных операций банка?
- 4 Приведите классификацию активов для оценки целевого характера их размещения.
- 5 Какая величина нормативов обязательных резервов от привлеченных средств в иностранной валюте установлена для банков?
- 6 Какие группы выделяют при классификации активов по степени ликвидности?
- 7 Приведите формулу расчета коэффициента степени ликвидности активов?
- 8 Какой размер минимального соотношения ликвидных и суммарных активов установлен Национальным банком Республики Беларусь?
- 9 Что относится к основным внутренним факторам, влияющим на состояние активных операций банка?
- 10 Перечислите коэффициенты, характеризующие качество активов с позиций риска.

## **Тема 3**

### **Анализ операций банка с ценными бумагами**

3.1 Сущность операций банка с ценными бумагами, классификация ценных бумаг. Цель и источники анализа.

3.2 Анализ состава, структуры и динамики операций банка с ценными бумагами.

3.3 Оценка источников приобретения ценных бумаг.

3.4 Анализ состава, структуры и динамики инвестиционного портфеля банка.

### **3.1 Сущность операций банка с ценными бумагами, классификация ценных бумаг. Цель и источники анализа**

Операциями, которые позволяют диверсифицировать активы, являются операции банка с ценными бумагами и инвестиционные операции. *Операции банка с ценными бумагами* отличаются от других операций разнообразием и значительным разбросом ликвидности, риска и доходности, что имеет большое значение для анализа деятельности банка. *Виды операций с ценными бумагами*: выпуск; покупка; продажа; хранение; управление ценными бумагами по поручению и др.

Согласно статье 143 Гражданского кодекса Республики Беларусь «Ценной бумагой является документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и (или) обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. С передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности».

В соответствии с Гражданским кодексом Республики Беларусь к ценным бумагам относятся государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный (для юридических лиц) и сберегательный (для физических лиц) сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция, приватизационные ценные бумаги и другие документы, которые законодательством о ценных бумагах или в установленном им порядке отнесены к числу ценных бумаг. Отсутствие обязательных реквизитов ценной бумаги или несоответствие ценной бумаги установленной для нее форме влечет ее ничтожность.

*(Конносамент – товарораспорядительный документ (ценная бумага), удостоверяющий заключение договора морской перевозки груза и служащий доказательством приема перевозчиком указанного в этом документе груза.)*

Права, удостоверенные ценной бумагой, могут принадлежать:

- 1) предъявителю ценной бумаги (ценная бумага на предъявителя);
- 2) названному в ценной бумаге лицу (именная ценная бумага);
- 3) названному в ценной бумаге лицу, которое может само осуществить эти права или назначить своим распоряжением (приказом) другое уполномоченное лицо (ордерная ценная бумага).

Законодательными актами может быть исключена возможность выпуска ценных бумаг определенного вида в качестве именных, либо (и) в качестве ордерных, либо (и) в качестве бумаг на предъявителя.

Существует широкий перечень классификаций ценных бумаг по различным признакам. Остановимся на наиболее важных для процесса анализа.

1 В зависимости от эмитента ценные бумаги подразделяются на *государственные* и *корпоративные*. К первым относят ценные бумаги правительства, государственных учреждений (последние включают при укрупненной классификации и ценные бумаги центрального банка страны), местных органов власти. Предназначение государственных ценных бумаг сводится в основном к финансированию расходов бюджета и регулированию денежного обращения. Корпоративные ценные бумаги бывают акционерных обществ (корпораций), хозяйственных предприятий и других организаций. Их роль заключается в привлечении средств для осуществления и расширения деятельности эмитентов.

2 Экономическая природа участия ценных бумаг в формировании ресурсов эмитента позволяет различать *долевые, долговые и производные* ценные бумаги. К долевым ценным бумагам относятся акции. Долговые ценные бумаги предназначены для заимствования средств эмитентом на возвратной и временной основе (облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты). В разряд производных ценных бумаг входят финансовые инструменты, в которых фиксируются промежуточные права партнеров на покупку или продажу ценных бумаг по фиксированной цене (опционы, фьючерсные контракты).

*Производные ценные бумаги – это ценные бумаги, предоставляющие права и (или) устанавливающие обязанности по покупке или продаже базисного актива. Под такими ценными бумагами понимаются фьючерсы, опционы и опционы эмитента.*

*Базисный актив – фондовый индекс, ценная бумага, движимое имущество либо стандартизированные услуги, являющиеся предметом купли-продажи посредством производной ценной бумаги.*

*Опцион – это контракт (двустороннее соглашение), по которому одна из сторон приобретает право на покупку или продажу определенного базисного актива по фиксированной цене, действующей в течение всего указанного в контракте (соглашении) срока, а другая сторона обязуется обеспечить осуществление этого права.*

*Фьючерс – это контракт (соглашение) на покупку (продажу) базисного актива в день, установленный контрактом, по фиксированной цене.*

3 Выделяют *фондовые и коммерческие* ценные бумаги. К фондовым относятся акции и облигации, к коммерческим – коммерческие векселя, чеки и пр. Фондовые ценные бумаги отличаются от коммерческих массовым характером эмиссии.

Все вышеперечисленные по различным признакам ценные бумаги используются в банковской деятельности, причем как в пассивных, так и в активных операциях.

*Цель анализа* операций банка с ценными бумагами – выявление наиболее перспективных вложений банка в ценные бумаги и улучшение качества инвестиций.

*Источники информации при анализе:* форма № 1 «Бухгалтерский баланс», ежедневный баланс, форма 2807 «Отчет о размере специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе», лицевые счета по учету ценных бумаг, данные по бухгалтерским счетам классов 4 «Ценные бумаги», 7 «Капитал», 8 «Доходы банка», 9 «Расходы банка», данные внебалансового учета.

### **3.2 Анализ состава, структуры и динамики операций банка с ценными бумагами**

Состав, структура и динамика каждого вида ценных бумаг в портфеле ценных бумаг банка характеризует качество последнего. При этом состав и структура операций с ценными бумагами изучаются в разрезе видов ценных бумаг, приобретаемых и выпущенных банком. Рассчитывается их доля в общем объеме операций банка, а также соотношения между активными и пассивными операциями банка с ценными бумагами.

*Активные операции с ценными бумагами* предполагают размещение собственных или привлеченных средств в различные виды ценных бумаг. Цели размещения в самом общем виде могут быть следующими:

- ◀ - поддержание ликвидности банка;
- получение процентного дохода;
- получение дивидендов по акциям;
- получение права голоса в управлении акционерным обществом.

Реализация этих целей достигается на основе приобретения высоколиквидных ценных бумаг, осуществления коммерческих и учетных операций банка.

Все ценные бумаги, приобретаемые банком с целью получения дохода и поддержания необходимой ликвидности, называются *портфе-*

лем ценных бумаг. В состав портфеля ценных бумаг входит *инвестиционный портфель*, состоящий из вложений в акции и облигации с целью получения дохода в виде процентов или дивидендов, и *торговый портфель* ценных бумаг, которые приобретаются для дальнейшей перепродажи с целью получения дохода в виде курсовой разницы.

Размещение банком средств в высоколиквидные ценные бумаги может осуществляться как за счет собственных, так и за счет привлеченных ресурсов банка. К таким бумагам относятся государственные ценные бумаги и ценные бумаги правительств, центральных банков стран – членов ОЭСР (Организация экономического сотрудничества и развития). Среди государственных ценных бумаг с позиций ликвидности наиболее привлекательны те, которые включены в Ломбардный список ценных бумаг, принимаемых Национальным банком РБ в качестве обеспечения ломбардных и других кредитов. Государственными ценными бумагами коммерческие банки могут обладать как на правах первичных инвесторов, так и в результате операций на вторичном рынке. Как правило, ликвидные активы в форме ценных бумаг не приносят большого дохода, их ликвидность зависит от сроков погашения. Чем меньше этот срок, тем выше уровень ликвидности данных вложений.

*Ломбардный кредит* – краткосрочный банковский кредит под залог легкорезализуемого движимого имущества (обычно под залог депонированных в банке ценных бумаг). Термин «ломбардный кредит» часто употребляется в узком смысле для обозначения краткосрочного кредита, предоставляемого центральными банками западных стран коммерческим банкам (под залог ценных бумаг) для удовлетворения их временной потребности в заемных средствах.

**Пассивные операции с ценными бумагами** – это выпуск ценных бумаг самим коммерческим банком.

В процессе анализа соблюдения рациональной структуры активов и пассивов используются следующие показатели, характеризующие соотношение между активными и пассивными операциями банка с ценными бумагами:

- коэффициент соотношения клиентских активных и пассивных операций банка с ценными бумагами  $K_{\text{клиент цб}}$ :

$$K_{\text{клиент цб}} = \frac{\text{Влож. в цен. бум. по поруч. клиентов}}{\text{Эмиссия (выпуск) цен. бум. по поруч. клиентов}} ; \quad (3.1)$$

- коэффициент кредитруемости операций с ценными бумагами  $K_{\text{кр. цб}}$ :

$$K_{кр.цб.} = \frac{\text{Кр., выд. б. по опер. с цен. бум.}}{\text{Кр., получ. б. по опер. с цен. бум.}}; \quad (3.2)$$

- коэффициент соотношения собственных (инициированных банком) операций с ценными бумагами  $K_{собств.цб.}$ :

$$K_{собств.цб.} = \frac{\text{Собств. влож. б. в цен. бум.}}{\text{Эмиссия (выпуск) цен. бум. б. по собств. иниц.}}; \quad (3.3)$$

- общий коэффициент соотношения активных и пассивных операций банка с ценными бумагами  $K_{общ.цб.}$ :

$$K_{общ.цб.} = \frac{\text{Все влож. б. в цен. бум.}}{\text{Вся эмиссия цен. бум. б. (за искл. устав. фонда)}}; \quad (3.4)$$

Соотношения между активными и пассивными операциями банка с ценными бумагами характеризуют размеры дебетового и кредитового оборота по счетам и используются при анализе доходности операций банка с ценными бумагами. Также являются очень важными для получения запланированного дохода от операций с ценными бумагами. Данные показатели характеризуют ту часть средств, привлеченных посредством выпуска ценных бумаг, которые банк направляет на приобретение других ценных бумаг.

При анализе активных и пассивных операций банка с ценными бумагами используется 2 группы показателей, дающих представление о доле данных операций в совокупных активах (пассивах) банка.

К 1-й группе показателей, характеризующих дебетовые обороты в активах, относятся:

- удельный вес клиентских вложений в ценные бумаги в общем объеме активов банка  $A_{кл.}$ :

$$A_{кл.} = \frac{\text{Влож. в цен. бум. по поруч. кл.}}{\text{Актив баланса}}; \quad (3.5)$$

- удельный вес кредитов по операциям с ценными бумагами в общем объеме активов банка  $A_{кр.}$ :

$$A_{кр.} = \frac{\text{Кр., выд. б. по операц. с цен. бум.}}{\text{Актив баланса}}; \quad (3.6)$$

- удельный вес собственных вложений банка в ценные бумаги в общем объеме его активов  $A_{собств.}$  :

$$A_{собств.} = \frac{\text{Влож. самого б. в цен. бум.}}{\text{Актив баланса}} ; \quad (3.7)$$

- удельный вес общих вложений банка в ценные бумаги в общем объеме активов банка  $A_{общ.}$  :

$$A_{общ.} = \frac{\text{Вл. в цен. бум. поруч. кл.} + \text{Кр., выд. по опер. с цен. бум.}}{\text{Актив баланса}} + \frac{\text{Вл. банка в цен. бум.}}{\text{Актив баланса}} ; \quad (3.8)$$

Ко 2-й группе показателей, характеризующих кредитовые обороты в пассивах, относятся:

- удельный вес выпущенных ценных бумаг по инициативе клиентов в общем объеме пассивов банка  $\Pi_{кл.}$  :

$$\Pi_{кл.} = \frac{\text{Вып. цен. бум. по поруч. кл.}}{\text{Пассив баланса}} ; \quad (3.9)$$

- удельный вес кредитов, полученных банком под операции с ценными бумагами, в общем объеме пассивов банка  $\Pi_{кр.}$  :

$$\Pi_{кр.} = \frac{\text{Кр., получ. б. по опер. с цен. бум.}}{\text{Пассив баланса}} ; \quad (3.10)$$

- удельный вес ценных бумаг, выпущенных банком по собственной инициативе, в общем объеме его пассивов  $\Pi_{собств.}$  :

$$\Pi_{собств.} = \frac{\text{Вып. цен. бум. по иниц. б.}}{\text{Пассив баланса}} ; \quad (3.11)$$

- удельный вес пассивных операций банка с ценными бумагами в общем объеме его пассивов  $\Pi_{общ.}$  :

$$\Pi_{общ.} = \frac{\text{Кр., пол. по опер. с цен. бум.} + \text{Вып. цен. бум. по иниц. б.}}{\text{Пассив баланса}} + \frac{\text{Вып. цен. бумаг по поруч. кл.}}{\text{Пассив баланса}} ; \quad (3.12)$$



С помощью этих двух групп показателей определяется целесообразность и рациональность оборотов банка, а также структура отдельных операций банка с ценными бумагами и их доля в активах и пассивах банка.

При анализе операций банка с ценными бумагами проводится также анализ внебалансовых обязательств. При этом используются следующие показатели:

1) доля внебалансовых обязательств по гарантированию первоначального размещения ценных бумаг клиентов в сумме всех внебалансовых обязательств по ценным бумагам;

2) доля внебалансовых обязательств по брокерским операциям банка с ценными бумагами клиентов в сумме всех внебалансовых обязательств по ценным бумагам;

3) доля внебалансовых обязательств по хранению ценных бумаг и прочих обязательств по ценным бумагам в сумме всех внебалансовых обязательств по ценным бумагам.

Эти данные свидетельствуют о роли внебалансовых обязательств банка по ценным бумагам, которая определяется тем, что внебалансовые обязательства показывают возможные риски банка по операциям с ценными бумагами, в результате это используется при распределении вложений по наименее рисковому направлению (при оптимизации рисков) и способствует улучшению динамики. Например, увеличение доли ценных бумаг на хранении будет свидетельствовать о снижении риска банка по внебалансовым обязательствам банка.

По каждому направлению деятельности банка с ценными бумагами необходимо провести дополнительный анализ, в ходе которого по каждому виду ценных бумаг в зависимости от сроков погашения рассчитываются удельные веса:

1) доля облигаций со сроком погашения до 30 дней;

2) доля облигаций со сроком погашения от 31 до 90 дней;

3) доля облигаций со сроком погашения свыше 90 дней.

### **3.3 Оценка источников приобретения ценных бумаг**

Необходимым этапом в процессе анализа является оценка источников поступления ценных бумаг. В качестве источников рассматриваются собственные средства, привлеченные и заемные. В состав собственных средств, направляемых на приобретение ценных бумаг, входит прибыль, остающаяся в распоряжении банка, в состав заемных средств – кредиты, полученные банком на приобретение ценных

бумаг, а в состав привлеченных – ресурсы, полученные на депозитной основе. Для анализа рассчитываются следующие показатели:

- 1) доля ценных бумаг в портфеле банка, приобретенных за счет прибыли, остающейся в распоряжении банка;
- 2) доля ценных бумаг в портфеле банка, приобретенных за счет полученных ссуд;
- 3) доля ценных бумаг в портфеле банка, приобретенных за счет привлеченных ресурсов;
- 4) доля ценных бумаг, приобретенных по поручению клиентов за счет их собственных средств;
- 5) доля ценных бумаг, приобретенных по поручению клиентов за счет предоставленных банком кредитов.

*(Брокерская деятельность — профессиональная деятельность, осуществляемая за счет и по поручению определенного лица (клиента)).*

Данные показатели рассчитываются по плану и факту, а также за 2 и более смежных лет.

После определения этих показателей рассматриваются их соотношения и выявляются причины отклонений от плана.

### **3.4 Анализ состава, структуры и динамики инвестиционного портфеля банка**

Коммерческая деятельность банка по ценным бумагам заключается в выполнении им сделок по купле и продаже ценных бумаг от своего имени и за свой счет. Осуществляя коммерческую деятельность с ценными бумагами, банк может приобретать ценные бумаги с целью:

- формирования собственного инвестиционного портфеля;
- проведения спекулятивных операций с ценными бумагами.

При формировании инвестиционного портфеля банк получает доходы от ценных бумаг, находящихся в портфеле, и поэтому ориентируется в основном на долгосрочные факторы доходности. Эмитентами приобретаемых бумаг являются различные по степени надежности банки, компании, предприятия. От степени их надежности зависят качество самой бумаги и ее цена. Качественными считаются те ценные бумаги, по которым существует максимальная вероятность возврата заимствованного эмитентом капитала и получения дохода. Банки в процессе формирования инвестиционного портфеля для снижения риска финансовых потерь заинтересованы в приобретении ценных бумаг разных эмитентов, что отражает политику диверсификации инвестиционного портфеля. Одним из факторов, на которые

ориентируется банк, является долгосрочная доходность. У банка-инвестора при покупке ценных бумаг могут также присутствовать заинтересованность в деятельности эмитента, желание участвовать в управлении акционерным предприятием, расчет на высокую доходность вложения в будущем.

При проведении спекулятивных операций с ценными бумагами банк ориентируется на краткосрочные колебания цен и старается максимизировать разницу между ценой покупки и продажи ценных бумаг. К коммерческой деятельности относятся и операции банка по выкупу собственных акций. Выкуп банком на рынке собственных ранее выпущенных акций с возможной последующей перепродажей может осуществляться для поддержания рыночного курса своих акций, для последующей перепродажи сотрудникам и руководству банка. Последний случай отражает одну из форм поощрения сотрудников и привлечения их к управлению.

Необходимо отметить, что вложения в ценные бумаги не в полном объеме отражают инвестиции банка, которые могут иметь и прямой характер, то есть представлять собой инвестиции в уставные фонды в форме долевого участия и в форме вложений в дочерние юридические лица. Для таких вложений, как правило, важна надежность помещения средств и ориентация на долгосрочный фактор доходности. На практике обычно происходит постоянное наблюдение за финансовым состоянием инвестируемых юридических лиц и оценка перспектив этих вложений.

При анализе изучают соблюдение учреждением банка установленных Национальным банком нормативов участия в уставных фондах других коммерческих организаций. К ним относятся норматив участия банка в уставном фонде одной коммерческой организации, установленный в размере не более 5 % от нормативного капитала банка, и норматив предельного размера участия банка в уставных фондах коммерческих организаций в совокупности, установленный в размере не более 25 % нормативного капитала банка.

Основной анализ операций банка с ценными бумагами проводится с позиций состава и структуры инвестиционного портфеля банка.

На основании данной информации можно определить приоритеты данного банка в формировании инвестиционного портфеля, его состав, структуру, тенденции происходящих изменений, а также удельный вес вложений в ценные бумаги в общей структуре активов. Преобладание в инвестиционном портфеле акций обычно рассматривает-

ся как рисковый и доходный вариант, который можно определить как **«агрессивный» портфель**. Преобладание же облигаций – свидетельство более осторожной, но менее доходной политики управления портфелем; это так называемый **«консервативный» тип портфеля**.

Разница между инвестиционным портфелем банка и созданным резервом под обесценение ценных бумаг представляет собой *чистый инвестиционный портфель*.

Для более подробного анализа необходимо оценить портфель по видам коммерческих ценных бумаг, по долговым бумагам – с учетом срока погашения. Состав приобретенных ценных бумаг отражается на внебалансовом счете 997ХХ «Портфель ценных бумаг».

Оценка качества портфеля ценных бумаг предполагает его анализ с точки зрения ликвидности и риска.

По степени кредитного риска портфель **ценных бумаг** классифицируется по пяти группам с соответствующими степенями риска (всего групп риска 9, но не во все группы риска включены ценные бумаги): 0 %; 20 %; 50 %; 100 %; 150 % (в соответствии с Инструкцией № 137).

На основе данной классификации рассчитываются показатели, позволяющие оценить качество портфеля ценных бумаг с точки зрения риска:

- *коэффициент осторожности вложений банка в ценные бумаги*, представляющий собой отношение разницы между общей суммой инвестиций в ценные бумаги и суммой инвестиций, взвешенных на риск, к общей сумме инвестиций в ценные бумаги. Коэффициент показывает степень риска вложений банка в ценные бумаги: чем меньше коэффициент, тем выше степень риска;

- *коэффициент зависимости риска инвестиций в ценные бумаги от эмитента*: отношение вложений в ценные бумаги, взвешенных на риск, к общей сумме вложений в ценные бумаги;

- *размер портфеля ценных бумаг, который не подвержен риску*, представляет собой разницу между валовым портфелем ЦБ и портфелем ЦБ, взвешенным на риск.

## **Вопросы для самоконтроля**

1 Дайте определение ценной бумаги в соответствии с Гражданским кодексом Республики Беларусь.

2 Перечислите классификации ценных бумаг.

3 Какова цель анализа операций банка с ценными бумагами?

4 Перечислите источники информации при анализе операций банка с ценными бумагами.

5 Охарактеризуйте активные операции банка с ценными бумагами.

6 Охарактеризуйте пассивные операции банка с ценными бумагами.

7 Приведите показатели, характеризующие соотношение между активными и пассивными операциями банка с ценными бумагами.

8 Какие показатели рассчитываются для оценки источников поступления ценных бумаг?

9 Как определяют инвестиционный портфель, если в нем преобладают акции? Облигации?

10 Какие показатели рассчитывают для оценки качества портфеля ценных бумаг с точки зрения риска?

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМЕНИ Ф. СКОРНИЦЫ

## Литература

1 Банковский кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс] : закон Республики Беларусь от 25 окт. 2000 г., № 441-З (в ред. от 4 июня 2015 г., № 268-З). – Режим доступа : <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 15.06.2015. – Загл. с экрана.

2 Инструкция о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций [Электронный ресурс] : утвержденная постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сент. 2006 г., № 137 (с изм. и доп. от 11.12.15 г. № 735). – Режим доступа : [www.nbrb.by](http://www.nbrb.by). – Дата доступа: 20.01.2016. – Загл. с экрана.

3 Инструкция о порядке формирования и использования банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам и операциям, не отраженным на балансе [Электронный ресурс] : утвержденная постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 28 сент. 2006 г., № 138 (с изм. и доп. от 11.12.15 г., № 735). – Режим доступа : [www.nbrb.by](http://www.nbrb.by). – Дата доступа: 20.01.2016. – Загл. с экрана.

4 О бухгалтерском учете и отчетности [Электронный ресурс]: закон Респ. Беларусь от 12 июля 2013 г., № 57-З // // Бизнес-Инфо : аналитическая правовая система / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2011. – Режим доступа : [www.business-info.by](http://www.business-info.by). – Дата доступа : 04.02.2015. – Загл. с экрана.

5 План счетов бухгалтерского учета в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях Республики Беларусь [Электронный ресурс] : утв. постановл. Правления Нац. банка Респ. Беларусь от 29 авг. 2013 г., № 506 (с изм. и доп. от 3 дек. 2014 г., № 738) // Бизнес-Инфо : аналитическая правовая система / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2011. – Режим доступа : [www.business-info.by](http://www.business-info.by). – Дата доступа: 04.05.2015. – Загл. с экрана.

6 Вешкин, Ю. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Ю. Г. Вешкин, Л. Авагян. – М. : Магистр, ИНФРА-М, 2011. – 350 с.

Производственно-практическое издание

**Барташевич** Наталья Игоревна,  
**Будникова** Ольга Николаевна,  
**Родионова** Татьяна Сергеевна

**АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА  
И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ:  
ОСНОВЫ АНАЛИЗА**

Практическое руководство

Редактор *В. И. Шкредова*  
Корректор *В. В. Калугина*

Подписано в печать 3.05.2016. Формат 60x84 1/16.  
Бумага офсетная. Ризография. Усл. печ. л. 2,8.  
Уч.-изд. л. 3,1. Тираж 50 экз. Заказ 283.

Издатель и полиграфическое исполнение:  
учреждение образования  
«Гомельский государственный университет  
имени Франциска Скорины».

Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,  
распространителя печатных изданий № 1/87 от 18.11.2013.  
Специальное разрешение (лицензия) № 02330 / 450 от 18.12.2013.  
Ул. Советская, 104, 246019, Гомель.

