Олюнин Дмитрий Юрьевич. Методы оценки финансовой устойчивости коммерческого банка : диссертация ... кандидата экономических наук : 08.00.10 / Олюнин Дмитрий Юрьевич; [Место защиты: С.-Петерб. гос. инженер.-эконом. ун-т].- Санкт-Петербург, 2009.- 216 с.: ил. РГБ ОД, 61 09-8/3164

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ОСНОВЫ ТЕОРИИ И МЕТОДИКИ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА 9

1.1. Проблемы становления и перспективы развития банковской системы России на современном этапе 9

1.2. Устойчивость коммерческого банка: экономическое содержание 29

1.3. Факторы, влияющие на устойчивости коммерческого банка...46

ГЛАВА 2. ЗАРУБЕЖНЫЕ И РОССИЙСКИЕ МОДЕЛИ ОЦЕНКИ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ 53

2.1. Анализ зарубежной практики оценки устойчивости коммерческих банков 53

2.2. Российский опыт оценки финансовой устойчивости коммерческих банков 90

ГЛАВА 3. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА В УСЛОВИЯХ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ 133

3.1. Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка с использованием методик российских рейтинговых агентств.. 133

3.2. Политика Банка России в области надзора над финансовой устойчивостью коммерческих банков 143

3.3. Методические подходы к организации стресс-тестирования финансовой устойчивости коммерческого банка 150

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 169

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ 182

ПРИЛОЖЕНИЯ 195

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Финансовая устойчивость является важной составной частью оценки финансового состояния банка, как со стороны его инвесторов, так и собственников. Большое внимание уделяет этим вопросам и орган надзора в лице Банка России. В период экономической нестабильности, когда многократно усиливаются системные риски в банковской сфере и возникает угроза устойчивому и динамичному развитию экономики в целом, значимость параметров оценки финансовой устойчивости возрастает.

Современный этап развития банковской системы России характеризуется усилением негативных тенденций. Так, удельный вес прибыльных кредитных организаций по итогам 2008 года сократился с 98,0% до 94,8%, общая прибыль банковского сектора уменьшилась на 19,4%. Резко снизилась рентабельность активов и капитала - с 3,0% и 22,7% соответственно на конец 2007 года до 1,8% и 13,0% на конец 2008 года. По группе частных банков наблюдалось снижение показателя мгновенной ликвидности до 44,5%. Увеличился удельный вес кредитных организаций со снижением уровня собственных средств (капитала) с 1,1% в 2008 году до 2,9% в 2009 году.

Проблемы в банковской сфере обусловлены как внутренними причинами финансово-экономического характера, так и влиянием глобальных мировых процессов, связанных с углублением интеграции отечественной экономики на международном уровне.

В условиях нарастания кризисных явлений в экономике важное значение приобретает разработка новых методов оценки финансовой устойчивости коммерческих банков, что и определяет актуальность темы диссертационного исследования.

**Степень разработанности проблемы.**Научно-методологическую

основу проведённого исследования составили фундаментальные труды отечественных и зарубежных учёных.

Общие вопросы, посвященные проблемам оценки деятельности коммерческих банков нашли свое отражение в работах таких видных ученых и специалистов в области финансов, денежного обращения и кредита как Г.Н. Белоглазова [16, 50], СМ. Игнатьев [40], А.А. Козлов, Ю.И. Коробов [20, 21], Л.П. Кроливецкая [16], Г.Г. Коробова [14], О.И. Лаврушин [15, 22, 50, 77, 78, 123], И.В. Ларионова [77], Н.А. Савинская [ПО], А.Ю. Симановский [11, 12, 13, 114], Б.И. Соколов [52], A.M. Тавасиев [17, 19], К.Р. Тагирбеков [96, 97], А.А. Хандруев [129, 130, 131], К.Б. Шор [137] и другие.

Проблема оценки финансовой устойчивости коммерческих банков исследована в трудах Л.Г. Батраковой [24, 25 ], И.В. Вишнякова [38, 39], Ю.Ю. Русанова [108], Г.Г. Фетисова [128], Г.Н. Щербаковой [138], А.Ю. Симановского [11, 12, 13, 114], Е.А. Тархановой [118] и других.

Анализу деятельности кредитных организаций за рубежом посвятили свои работы К. Рэдхэд, С. Хьюс [109], Ф. Джорион [144], Дж. В. Гантер [42, 68], Т. Кох [70, 145], Ф.С. Мишкин [85, 147], П.С. Роуз [107], Дж.Ф. Синки мл. [115, 149], Рид Э., Коттер Р. [106] и другие.

Вместе с тем, не получили достаточной проработки методологические и методические вопросы, связанные с оценкой финансовой устойчивости банка, а периодически возникающие в банковской сфере кризисные явления определяют необходимость пересмотра используемых методов и методик с целью оптимизации принятия управленческих решений в условиях нестабильности внешней среды, что определило цель и задачи диссертационного исследования.

**Цель и задачи диссертационного исследования.**Целью диссертационного исследования является разработка и научное обоснование теоретических положений и методических рекомендаций по обеспечению финансовой устойчивости коммерческого банка в условиях экономической

нестабильности внешней среды.

Для достижения цели исследования были поставлены и решены следующие задачи:

выявлены и систематизированы факторы, определяющие финансовую устойчивость коммерческого банка;

обобщен отечественный и зарубежный опыт оценки финансовой устойчивости банка в условиях экономической нестабильности;

проведен анализ и сделаны выводы о финансовой устойчивости коммерческого банка по наиболее популярным российским рейтинговым методикам;

проанализирована политика Банка России в области осуществления надзора за финансовой устойчивостью коммерческих банков в условиях экономической нестабильности;

разработан алгоритм создания методики организации стресс-тестирования в кредитных организациях на основе имитационного моделирования;

предложены рекомендации по тестированию кредитного, процентного, валютного рисков и риска ликвидности на стресс-факторы в рамках имитационной модели.

**Объектом исследования**является система оценки финансовой устойчивости коммерческого банка в условиях экономической нестабильной внешней среды.

**Предметом исследования**являются методы оценки экономических отношений, возникающих в процессе обеспечения устойчивости банков.

**Теоретической и методологической основой**исследования служат труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные проблемам оценки финансовой устойчивости коммерческих банков, а также статистические и отчетные данные Банка России, отдельных коммерческих банков,

Федеральной службы государственной статистики, международных финансово-кредитных организаций, а также материалы научных конференций.

Для решения поставленных в диссертации задач в качестве инструментария применялись методы статистических исследований, классификаций, системного анализа.

**Научная новизна**результатов диссертационной работы заключается в следующем:

разработаны методические положения по оценке финансовой устойчивости коммерческого банка;

определены и систематизированы факторы, влияющие на обеспечение финансовой устойчивости коммерческого банка;

определены области рационального использования рейтинговых методов оценки финансовой устойчивости банка, выделены и ранжированы по степени значимости показатели, используемые при стресс-тестировании банка;

разработан алгоритм формирования модели функционирования банка на основе методов имитационного моделирования, позволяющий в комплексе оценить финансовую устойчивость банка в условиях экономической нестабильности внешней среды;

разработаны методические рекомендации по совершенствованию процесса обеспечения финансовой устойчивости банка в условиях экономической нестабильности.

**Практическая значимость**результатов исследования заключается в том, что разработанные методические положения, практические рекомендации и выводы могут быть использованы при создании программ и процедур повышения качества оценки финансовой устойчивости, а также методик стресс-тестирования в коммерческих банках, теоретические положения диссертационной работы могут быть использованы в учебном

процессе.

**Апробация результатов исследования.**Основные положения, выводы и рекомендации диссертационного исследования были доложены, обсуждены и одобрены на IX и X Межвузовских конференциях аспирантов и докторантов «Теория и практика финансов и банковского дела на современном этапе» (2007 г., 2008 г.) в ГОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный инженерно-экономический университет».

Материалы диссертационного исследования апробированы в процессе управления деятельностью ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» и используются при проведении занятий по дисциплинам «Организация деятельности коммерческого банка» и «Банковский менеджмент» в ГОУ ВПО «Санкт-Петербургский государственный инженерно-экономический университет».

**Структура диссертационной работы.**Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы.

В первой главе диссертации — *«Основы теории и методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка» —*выявлены проблемы и намечены перспективы развития кредитных организаций на современном этапе; определены сущность и содержание категории финансовой устойчивости; классифицированы основные факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость банка.

Во второй главе диссертационного исследования - *«Зарубежные и российские модели оценки устойчивости коммерческих банков»*— проведен анализ отечественной и зарубежной практик оценки устойчивости банка, используемых органами государственного регулирования и рейтинговыми агентствами; выявлены достоинства, недостатки и особенности построения алгоритмов применяемых систем оценки.

В третьей главе диссертационной работы - *«Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка в условиях экономической нестабильности внешней среды» —*проведена оценка финансовой

устойчивости коммерческого банка по российским методикам на примере ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад»; проанализирована политика Банка России в области надзора за финансовой устойчивостью коммерческих банков в условиях экономической нестабильности; разработаны методические подходы к созданию модели тестирования финансовой устойчивости банков при макроэкономической нестабильности национальной и мировой экономик.

В *Заключении*изложены основные выводы и результаты диссертационного исследования.

**Публикации.**Содержание и результаты исследования отражены в 5 научных работах общим объемом 1,4 п.л., опубликованных в открытой печати.

## Проблемы становления и перспективы развития банковской системы России на современном этапе

Современная банковская система России имеет сравнительно недолгую историю развития, но наглядно демонстрирует тот непростой путь, который проходит переходная экономика при формировании рыночных отношений [21,34,50,51,53].

Существовавшая в нашей стране до начала реформ банковская система решала ограниченный круг задач, обусловленный потребностями экономики учетно-распределительного типа. Создание новой банковской системы, основанной на рыночных принципах, вызвало необходимость принципиальной перестройки, затрагивающей институциональные и функциональные аспекты, формирование новой денежно-кредитной политики и финансовых отношений между субъектами рынка [66, 78, 96, 97, 125, 136].

Попытки реорганизации банковской системы были предприняты в середине 80-х годов 20 века. Радикальная экономическая реформа 1987 года предполагала расширение самостоятельности предприятий на принципах хозрасчета и самофинансирования, постепенное возрождение частного сектора через кооперацию, отказ от монополии внешней торговли, более глубокую интеграцию в мировой рынок, сокращение число отраслевых министерств, развитие новых форм хозяйств на селе. Подобные преобразования потребовали, в свою очередь, перестройки всей банковской системы. В результате Госбанк СССР был выведен из подчинения Правительства России, лишился монопольных функций и был отстранен от непосредственной кредитной работы с клиентурой, получив статус организатора и руководителя всей банковской системы. На базе ранее существовавших институтов были созданы специализированные государственные банки: Промстройбанк СССР, Жилсоцбанк СССР, Сбербанк СССР, Агропромбанк СССР, Внешэкономбанк СССР. Однако по сути, полноценной банковской реформы не произошло, так как экономические отношения остались прежними: отсутствие эффективной системы экономического регулирования денежного оборота усугубляло товарно-денежную несбалансированность экономики, директивное закрепление клиентуры в зависимости от отраслевой принадлежности вызвало неравномерность распределения пассивов между банками, монополия на выполнение банковских операций, как и прежде, оставалась за государством.

Первые коммерческие банки были созданы в 1988-1989 годах. Именно этот период характеризуется отходом от государственного монополизма и формированием двухуровневой банковской системы, призванной обслуживать рыночное хозяйство. Принятие ряда законодательных и нормативных актов (законы «О Государственном банке СССР», «О банках и банковской деятельности») привело к интенсивному развитию сети коммерческих банков. При этом в начальном периоде рост числа банков и их капиталов происходил за счет раздробления бывших государственных специализированных банков, а затем в процесс формирования банковского капитала оказались вовлеченными практически все национальные ресурсы.

Следует отметить, что если в развитых странах банковские системы создавались на протяжении столетий с одновременным накоплением соответствующего опыта работы, то в нашей стране эта задача требовала решения в сжатые сроки. Сложность периода становления усугублялась тем, что формирование российской банковской системы происходило в условиях дефицита государственного бюджета, сокращения производства, нарастания неплатежей и расширения по этой причине бартерных и иных неденежных форм расчетов.

За период реформ было создано более 2,5 тысяч банков. Характеризуя период становления и развития отечественных банков, находящихся в эпицентре отечественной экономики и являющихся неотъемлемой частью хозяйственного комплекса нашей страны, можно выделить несколько основных моментов. Во-первых, произошло изменение роли банков в экономике страны. Во-вторых, было создано правовое пространство деятельности кредитных организаций. В-третьих, началась интеграция российской банковской системы в мировой финансовый рынок. В-четвертых, коммерческими банками и системой в целом был накоплен определенный опыт преодоления кризисных ситуаций и осознана необходимость реструктуризации.

## Анализ зарубежной практики оценки устойчивости коммерческих банков

Устойчивая банковская система есть неотъемлемая составляющая динамичной экономики. Поэтому в зарубежной практике государство в лице надзорных органов уделяет повышенное внимание проблеме совершенствования методов и методик оценки и мониторинга финансовой устойчивости банков. В последние десятилетия развитие их происходило под влиянием новых тенденций, имевших место в банковской сфере [86, 89, 132]. К новым тенденциям в развитии банковского бизнеса следует отнести: глобализацию финансовых рынков, предопределяющую переход к более однородному рынку финансовых услуг; либерализацию и дерегуляцию национальных финансовых рынков, способствующих появлению новых конкурентов, не являющихся банками (явление дезинтерметиации); переход к мировым интегрированным технологическим системам (Интернет), дающим возможность сформировать единую глобальную сеть, что привело, в свою очередь, к стремительному расширению объемов и масштабов деятельности кредитных организаций; с конца 90-х годов прошлого века практически во всех развитых странах усилился процесс концентрации банковского капитала, выразившийся в сокращении числа коммерческих банков, консолидации и создании различных типов холдингов и финансовых конгломератов. расширение сферы деятельности кредитных организаций сопровождалось повышением рискованности банковской деятельности. Изменения, произошедшие в банковском секторе, обусловили изменения в банковском законодательстве, содержании банковского надзора и регулирования.

В международной практике, в частности Мировым банком, разработаны основные принципы анализа деятельности коммерческих банков, позволяющие оценить финансовую устойчивость как самим банком, так и органом надзора и контроля [10, 123].

Эти принципы заключены в следующих основных положениях.

1. Учитывая специфику банка, главными направлениями анализа его деятельности должны быть: уровень доходности, состояние ликвидности, качество активов и достаточность резервов, достаточности капитала, эффективность управления банком.

2. Абсолютные показатели содержат слишком мало информации о деятельности банка, поэтому необходимо отдавать предпочтение сравнительному анализу банков внутри страны. Для этого происходит классификация банков по разным признакам: вид банковского бизнеса, размер банка и т.п., а затем сравниваются банки, находящиеся в одном сегменте рынка.

3. Для проведения сравнительного анализа требуется создание единообразного формата, содержащего ключевые позиции, характеризующие деятельность банка. Ключевые позиции определяют содержание конкретных показателей деятельности банка и способы их оценки. Основными видами показателей деятельности банков являются структурные, характеризующие удельные веса отдельных групп активов, обязательств, доходов, расходов и т.д., и финансовые коэффициенты. При анализе соответствующих показателей используется их сравнение с критериальным уровнем, а также по однородным банкам, построение трендов, анализ факторов, определивших уровень показателей.

## Оценка финансовой устойчивости коммерческого банка с использованием методик российских рейтинговых агентств

Банк был основан 3 октября 1990 года как акционерный коммерческий банк «ПромСтройБанк» (Санкт-Петербург), номер лицензии 439. В соответствии с решением собрания акционеров от 30 марта 2007 года ОАО «ПромСтройБанк» получил новое фирменное наименование - ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» [151].

С самого начала коммерческой деятельности активность банка была направлена на развитие производительных сил страны, на поддержку предприятий важнейших отраслей промышленности. Стиль работы Промстройбанка (Санкт-Петербург) (ПСБ) был основан, с одной стороны, на разумном консерватизме, осмотрительности и гибкости в финансовой политике и, с другой стороны, на своевременном и масштабном освоении новых банковских продуктов и технологий.

В 90-х годах XX века ПСБ рос и развивался как крупный региональный банк, обслуживающий системообразующие предприятия Северо-Запада. ПСБ стал первопроходцем на рынке пластиковых карт, он одним из первых в России добился устойчивых отношений с лидерами мирового финансового рынка. С 1993 года ПСБ проходит ежегодный аудит по международным стандартам. Открытостью и реальными коммерческими успехами банк заслужил доверие западных партнеров. В 1998 году ПСБ без серьезных потерь пережил финансовый кризис. Уже в следующем году банк продолжил расширение своей региональной сети, а в 2001 году начал работу Московский региональный центр ПСБ, что стало значимым этапом в осуществлении федеральной стратегии развития банка.

Постоянный качественный рост основных финансовых показателей отразился в повышении позиций ПСБ в российских банковских рейтингах, по основным показателям он входит в число 10 крупнейших банков страны, а в 2005 году впервые был включен в список 1000 крупнейших банков мира по версии известного журнала «THE BANKER».

На сегодняшний день банк имеет 26 филиалов в Российской Федерации. Основная деятельность Банка заключается в предоставлении полного спектра банковских услуг на территории России, однако ключевым для банка является обслуживание средних и крупных корпоративных клиентов в Северо-Западном регионе РФ и Кировской области.

В настоящее время Банк является одним из крупнейших российских банков. По состоянию за 31 декабря 2008 года международным рейтинговым агентством Fitch Ratings банку присвоен долгосрочный рейтинг «ВВВ+», краткосрочный «F2», рейтинг поддержки «2», индивидуальный «D» (прогноз «негативный»); международным рейтинговым агентством Moody s Investors Service по долгосрочным и краткосрочным депозитам в иностранной валюте присвоен рейтинг «Baal» / «Prime-2», по субординированным обязательствам в иностранной валюте — «A3», по долгосрочным и краткосрочным депозитам в национальной валюте «A2»/«Prime-l», рейтинг финансовой устойчивости «D-» (прогноз «стабильный»), что подтверждает хорошее качество активов Банка и стабильное финансовое положение [151].