Зотов Юрий Юрьевич. Особенности финансового анализа банков-контрагентов на рынке МБК : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 : Москва, 2003 139 c. РГБ ОД, 61:03-8/2381-7

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Информационное обеспечение финансового анализа банков-контрагентов на рынке МБК

1.1. Рынок МБК: функции, операции и риски 13

1.2. Финансовая отчетность банков и проблемы перехода кредитных организаций на международные стандарты финансовой отчетности 18

1.3. Информационное обеспечение финансового анализа банков-контрагентов: классификация, проблемы прозрачности и варианты оценки 28

Глава 2. Методические проблемы анализа банковской отчетности

2.1. Характеристика основных методов анализа банковской отчетности 52

2.2. Проблемы анализа выполнения банками экономических нормативов ЦБ РФ 64

2.3. Базовое значения лимита риска кредитования на рынке МБК 76

2.4. Проблема статичности данных при расчете лимита риска

и ее решение 83

Заключение 118

Библиография 124

Приложения

Приложение 1. Шаблон формы баланса-нетто, полученный на основе

группировки счетов второго порядка 138

Приложение 2. Таблица расчета лимита риска на банк-контрагент 139

**Введение к работе**

Актуальность темы диссертационного исследования обусловлена современным развитием межбанковского кредитного рынка в России, являющегося одним из ключевых инструментов управления текущей ликвидностью банков за счет операций по взаимному кредитованию. Основная часть таких операций носит бланковый характер. Ежедневно за счет рынка МБК многие банки закрывают свои кассовые разрывы или фондируют активные операции. В связи с этим возникает проблема минимизации кредитных рисков при выборе партнеров на рынке МБК.

Одним из путей управления рисками на рынке МБК является установление лимитов риска, фиксирующих верхний предел сумм по межбанковским операциям. В основе данного подхода лежит многосторонний анализ финансового состояния банка-контрагента.

Определенным ограничением для дальнейшего развития рынка МБК остается дефицит информации о финансовом состоянии потенциальных контрагентов. Череда новых банкротств банков в 2001-2002 гг. (Инфобанк, ИБК, Местбанк) и "зависание" в них денежных средств банков-кредиторов свидетельствуют о наличии пробелов в финансовом анализе банков І контрагентов на рынке МБК, касающихся как оценки их кредитоспособности, так и банковского надзора. На XII съезде Ассоциации российских банков 24 апреля 2002 года руководство Банка России, комментируя наличие кризисной ситуации в банке ИБК, указывало на существование проблемы адекватной оценки финансового положения кредитных организаций и прогноза возможных потерь. А ведь именно Банк России в отличие от участников межбанковского кредитного рынка обладает наиболее полной информацией о финансовом состоянии кредитных учреждений.

В настоящее время к числу факторов, затрудняющих процесс банковского анализа, следует отнести искажение данных балансовых отчетов с целью сокрытия проблемных активов или приукрашивания отчетных данных, в том числе значений обязательных экономических нормативов; наличие временного лага между данными балансовых отчетов. Немаловажной проблемой остается методическая. По мнению банковских специалистов "до сих пор в России еще не сложилась теория и соответствующий аналитический инструментарий, которые бы позволили достаточно точно качественно и количественно описывать процессы, происходящие в российских банках, работающих в современных условиях, что, соответственно, сделало бы доступным для банковских аналитиков использование проверенных и высокоэффективных систем индикаторов для решения насущных банковских задач"1. Другой проблемой финансового анализа является создание эффективной формы представления балансовой информации и определение путей автоматизации обработки данных с наименьшими затратами, что особенно важно при переходе аналитических подразделений банков на

Степень разработанности проблемы. Вопросы финансового анализа в коммерческих банках в целом достаточно освещены в литературе, но такие работы носят преимущественно теоретический характер. Особенно следует отметить работы в области теории финансового анализа таких известных авторов как Г. С. Панова, А. Д. Шеремет, Л. Г. Батракова и др. В ряде работ, посвященных проблемам рейтинговых оценок банков (Г. Г. Фетисов, ! A. А. Новиков, В. G. Кромонов и др.), также рассматриваются вопросы финансового анализа банков. Однако в перечисленных работах не было существенным образом рассмотрено информационное обеспечение финансового анализа банков-контрагентов. Это обусловлено тем, что авторы научных работ и публикаций рассматривают лишь отдельные элементы информационного обеспечения, как правило, только баланс или отчет о прибылях и убытках. Отсутствует полноценная классификация основных видов информации, используемой в банковской практике, не рассмотрены в I полной мере проблемы перехода банков на международные стандарты бухгалтерского учета й отчетности. Авторы в области финансового анализа (А. Д. Шеремет, Г. С. Панова, B. В. Иванов, Л. Г. Батракова, И. Д. Мамонова, И. В. Пещанская и др.), рассматривая нормативные требования ЦБ РФ, останавливались, как правило, на объяснении их сущности, методов расчета, так или иначе повторяя положения нормативных актов Банка России. Проблема же анализа выполнения банками экономических нормативов ЦБ РФ остается закрытой темой для обсуждения. Отсутствуют опубликованные работы, посвященные данной тематике, хогя вопросы совершенствования банковского надзора остаются одними из главных в стратегии развития банковского сектора РФ.

Появившиеся в последние несколько лет экономическая литература и научные статьи (В. А. Купчинский, Е. Б. Ширинская, П. В. Вержбицкая и др.), посвященные управлению рисками на рынке МБК, лишь отчасти раскрывали методы расчета лимитов риска на банки-контрагенты. Побудительным мотивом обсуждения проблемы их расчета послужило проведение в последние годы Европейским тзастовым банком совместно с Академией народного хозяйства и Финансовой академией ряда семинаров, посвященных вопросам формирования лимитной политики банков и организации финансово-аналитических служб. В семинарах принимало участие более 100 финансовых организаций, что свидетельствует об актуальности их тематики.

производится исходя отчетную дату, при Прошедшие семинары, публикации, а также консультации автора с аналитиками ряда банков позволили сделать вывод, что существенным недостатком действующих методик расчета лимитов риска кредитования банков-контрагентов на рынке МБК является проблема их статичности. Расчет из финансовых показателей банка по балансу на этом не учитывается или недостаточно учитывается динамика их развития, а также потоки движения денежных средств в виде оборотов.

Целью диссертационной работы является разработка концепции финансового анализа банков-контрагентов на рынке МБК, включающей систематизацию информационного поля анализа и совершенствование методической базы.

Для достижения цели были поставлены основные задачи:

- выявить содержание и осуществить классификацию информационного обеспечения финансового анализа банков-контрагентов на рынке МБК;

- охарактеризовать основные методы анализа банковской отчетности;

- рассмотреть некоторые аспекты анализа выполнения банками экономических нормативов ЦБ РФ;

- проанализировать финансовые показатели ряда банков, в том числе перед их банкротством;

- обосновать практические рекомендации по совершенствованию методики расчета лимитов риска кредитования банков-контрагентов на рынке МБК.

Объектом диссертационного исследования является банковская отчетность как база финансового анализа.

Предмет исследования - методы банковского анализа контрагентов на межбанковском рынке и их особенности.

Методологическую, теоретическую и фактологическую основу диссертации составляют труды авторов научных работ и семинаров, посвященных финанссвому анализу в целом и финансовому анализу банков.

Рассмотрение проблем диссертации строилось на основе использования работ А. Д. Шеремета, Г. С. Пановой, В. В. Иванова, Л. Г. Батраковой, А. Г. Костандяна, Г. Г. Фетисова, А. А. Новикова, Ю. С. Масленченкова, А. Г. Ивасенко, П. С. Роуза, Н. Бакстера и др.

Изучение методов анализа финансовой отчетности опиралось на работы таких авторов как Ю. Н. Тюрин, А. А. Макаров, В. Е. Гмурман, А. И. Харламова, О. Э. Башина, В. Т. Бабурина и др.

Анализ существующих методик расчета лимитов риска основывался на публикациях Е. Б. ІІиринской, Н. А. Пономаревой, В. А. Купчинского, А. С. Улинича, Н. Т. УІаллабаева, П. В. Вержбитской, М. Н. Романова и др.; материалах по итогам участия автора в ряде семинаров на темы "Нормативные требования ЦБ РФ к финансовому состоянию банков, расчет лимитов межбанковского кредитования", "Проблемы формирования лимитной политики коммерческого банка", "Проблемы организации финансово-аналитической службы в коммерческом банке".

Наиболее существенные результаты и научная новизна диссертационной работы состоят в следующем:

1. Обоснована необходимость применения индивидуальных планов перехода банков на междунаррдные стандарты бухгалтерского учета и отчетности в зависимости от их финансового состояния (активы, капитал, прибыль и др. показатели). Это обусловлено недостаточной капитализацией многих банков; увеличением затрат на адаптацию информационных технологий, совершенствование систем учета, обучение персонала и др.

2. Осуществлена классификация информационного обеспечения финансового анализа банков-контрагентов на рынке МБК на основе признаков доступности данных и их информативности. Таковыми являются потоки внешней (публикации в СМИ, открытые формы финансовой отчетности, процентные ставки) и внутренней информации (данные службы безопасности, закрытые формы финансовой отчетности).

3. Аргументирована необходимость совершенствования формы публикуемого банковского баланса для повышения эффективности финансового мониторинга банка со стороны его клиентов и партнеров. Раскрыта необходимость введения в форму баланса отражения уровня просроченной задолженности (векселей, кредитов, гарантий), срочности активов и пассивов банка, внебалансовых счетов по учету обеспечения по кредитам и др.

4. На основе группировки баланса по счетам второго порядка разработан шаблон формы баланса-нетто, позволяющий в наглядной форме представить структуру баланса банка, предварительно выявить искусственно завышенные статьи баланса, повысить обоснованность принимаемых на его основе финансовых решений.

5. Разработана и апробирована на практике методика расчета лимитов риска кредитования банков-контрагентов на рынке МБК. В основе предложенной методики лежит группировка количественных показателей деятельности банка не по традиционным разделам (Капитал, Качество активов, Обязательства, Рентабельность), а на два блока: блок коэффициентов динамики и блок дополнительных коэффициентов. Первый оперативно отражает тенденции финансовых процессов в банке, определяемых посредством функции линейной регрессии за последние четыре отчетные даты (месяцы, кварталы). Второй отражает дополнительные сведения о банке (структура баланса, прибыльность активоз и др.). При расчете его показателей используются средние значения за г оследние четыре отчетные даты (месяцы, кварталы). В целом расчет позволяет оперативно учитывать складывающуюся финансовую ситуацию в банке, решить проблему статичности данных и экономить время при их сборе и обработке.

6. Обоснована необходимость уменьшения количества обязательных экономических нормативов ЦБ РФ, а именно Н4, Н7 - малоэффективных из-за специфики современных экономических условий деятельности банков, НЗ, Н6 - наиболее подверженных искусственному регулированию.

7. Доказана необходимость расчета показателей ликвидности банка исходя не из остатков, а из оборотов по счетам, т. к. дискретные значения не всегда показывают истинное положение банка. Может возникнуть ситуация, когда остатки на отчетную дату по размещенным, например, межбанковским кредитам и депозитам будут превышать остатки привлеченных ресурсов. Однако при анализе оборотов за месяц, потоки привлеченных средств будут превышать потоки размещенных, что покажет наличие недостатка собственных средств банка для проведения клиентских платежей.

Теоретическая значимость исследования заключается в возможности использования выявленных особенностей анализа банков-контрагентов на рынке МБК для дальнейшего развития теории финансового анализа, совершенствования нормативных документов и требований ЦБ РФ, регулирующих банковское дело.

Практическая значимость исследования состоит в предложениях по совершенствованию методов финансового анализа, используемых при расчете лимитов межбанковского кредитования и анализе нормативных требований ЦБ РФ. Апробация работы осуществлялась в нескольких московских коммерческих банках J а также на конференции "Кредитная система России: методологические аспекты и практика" в докладе "Проблемы анализа и искусственного регулирования нормативных требований ЦБ РФ", которую 19-20 апреля 2001 г. проводила кафедра МЭСИ "Банковское дело".

Результаты исследования автора в коммерческих банках подтверждены соответствующими справками о внедрении.

Основные положения диссертации нашли отражение в публикациях общим объемом 5,9 п.

Работа выполнена в соответствии с Паспортом специальности 08.00.10.

Структура работы. Диссертация состоит из введения, двух глав, заключения и библиографии.

Структура работы обусловлена целями и задачами исследования.

## Рынок МБК: функции, операции и риски

В финансовых операциях банков межбанковский кредитный рынок играет важную роль и представляет собой часть денежного рынка, на котором осуществляются операции по взаимному кредитованию между кредитными организациями на основе заключенных соглашений о сотрудничестве на денежном и валютном рынках.

Источником размещения банками ресурсов на рынке МБК могут быть как собственные средства, так и денежные средства клиентов на текущих и расчетных счетах.

В настоящее время межбанковский кредитный рынок является не столько рынком, где банки зарабатывают высокие доходы, т. к. ставки низкие, сколько рынком, являющимся одним из ключевых инструментов управления текущей ликвидностью. Оно осуществляется за счет операций по привлечению или разл ещению рублевых и валютных межбанковских кредитов и депозитов, проведение операций типа СВОП (кредитование под залог валютных средств контрагента), предоставление межбанковских кредитов под обеспечение ценных бумаг. Ежедневно за счет рынка МБК многие банки закрывают свои кассовые разрывы или фондируют короткие активные операции, например, вложения в векселя таких известных эмитентов как РАО "Газпром", "ТНК" и т. д.

Среди других операций можно выделить следующие:

конверсионные операции - сделки по купле-продаже иностранной валюты за рубли или другую иностранную валюту;

банкнотные опера: хии - сделки по купле-продаже наличной иностранной валюты;

операции с ценными бумагами - сделки купли-продажи банковских векселей и других ценных бумаг;

операции с драгоценными металлами - сделки по купле-продаже драгоценных металлов в виде стандартных и мерных слитков;

документарные операции (акредитивы);

расчетные операции по корреспондентским счетам банков-контрагентов.

При совершении межбанковских операций существует риск непоставки в срок денежных средств со стороны банка-контрагента.

Неисполнение банком-контрагентом взятых на себя обязательств по заключенным сделкам влечет потерю части оборотных средств банка, ухудшение платежной позиции, что может при определенных условиях надолго подорвать мгновенную ликвидность банка. Именно данная ситуация произошла в августе 1995 года, когда разразился классический кризис некредитоспособности банков, разраставшийся по "принципу домино".

## Финансовая отчетность банков и проблемы перехода кредитных организаций на международные стандарты финансовой отчетности

Финансовая отчетность банков является информационной базой для проведения финансового анализа. По мнению автора, финансовую отчетность следует рассматривать как информационное поле для принятия управленческих или инвестиционных решений, которое определяется совокупностью установленных правилами или стандартами отчетных форм. В соответствии с Указанием ЦБ РФ №7-У от 24.10.1997 года "О порядке составления и преде ставлення отчетности кредитными организациями в ЦБ РФ" под отчетностью понимается предусмотренная действующим законодательством РФ и нормативными актами ЦБ РФ форма получения информации о деятельности кредитных организаций, при которой Банк России получает информацию в виде установленных отчетных документов (форм отчетности), утвержденных ЦБ РФ, подписанных электронной цифровой подписью или собственноручно лицами, ответственными за достоверность представленных сведений. Основными признаками отчетности являются:

обязательность - каждая кредитная организация обязана представлять отчетность по показателям, формам, в адреса и сроки, установленные настоящим Указанием;

документальная обоснованность - все данные отчетности формируются на основе первичных учетных документов, в том числе разрабатываемых в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях РФ и Правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории РФ, а также иных документов, предусмотренных нормативными актами;

юридическая сила - формы отчетности являются официальными документами кредитной организации, которая в соответствии с действующим законодательством несет ответственность за их достоверность, правильность оформления и своевременность представления.

Впервые понятие финансовой отчетности в нормативных актах ЦБ РФ появилось в 1993 году с введением временной Инструкции №17 по составлению общей финансовой отчетности банка. Общая финансовая отчетность это отчетность коммерческого банка, используемая для ознакомления и анализа его деятельности ЦБ РФ, руководителями коммерческого банка, другими заинтересованными юридическими и физическими лицами, а также в дальнейшем - для открытой публикации. Целью данной инструкции было введение новой формы отчетности, которая являлась определенным этапом приближения российских норм бухгалтерского учета к международным стандартам и практике.

Инструкция была разработана в рамках государственной программы "О переходе РФ на принятую в международной практике систему учета и статистики в соответствии с требованиями рыночной экономики".

С введением в действие новой редакции Временной Инструкции №17 "О составлении финансовой отчетности" определение понятия финансовой отчетности исчезло из документа.

В тоже время в законодательной базе присутствует определение понятия бухгалтерская отчетность. В соответствии с федеральным законом "О бухгалтерском учете" от 21.11.1996 года №129-ФЗ бухгалтерская отчетность -единая система даняых об имущественном и финансовом положении организации и о резух ьтатах ее хозяйственной деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

## Характеристика основных методов анализа банковской отчетности

Помимо информационной базы огромное значение имеют приемы и методы, с помощью которых осуществляется анализ банковской отчетности.

Баланс по счетам второго порядка является основной формой банковской отчетности. Рассмотрим основные методы экономического анализа, которые применяются при его обработке на практике.

В целом под методом экономического анализа принято подразумевать комплексное, взаимосвязанное использование математических, статистических, учетных и других приемов обработки информации для исследования тех или иных экономических явлении и процессов. Как показала практика, основными методами анализа банковской отчетности являются традиционные статистические методы группировки, сравнения и метод коэффициентов.

Использование математических методов направлено на решение оптимизационных задач. Например, применение метода линейного программирования в банках связано с созданием модели оптимального управления активами

Данная модель выражает взаимосвязь различных элементов принятия решения в стандартной математической форме. В целом же математические методы несомненно облегчают выработку стратегии и принятие управленческих решений, но в нынешней сложной экономической ситуации и в условиях информационной непрозрачности их использование ограничено. Фактически невозможно абсолютно точно описать все процессы, происходящие в реальной жизни, что в какой-то степени доказал финансовый кризис 17 августа 1998 года.

Кроме того, математический метод требует затрат, связанных с техническим обеспечением. Поэтому наиболее целесообразным считается рациональное сочетание традиционных методов статистической обработки информации и методов математического моделирования.

Покажем более детально возможности традиционных методов статистического анализа применительно к анализу балансов.

Метод группировки является, как известно, одним из наиболее традиционных методов статистики. Методологическую сущность группировки в статистике можно сформулировать следующим образом: группировка это процесс образования однородных групп на основе разделения статистической совокупности на части или объединения изучаемых единиц в частные совокупности по существенным признакам. Данный метод позволяет изучать экономические явления во взаимосвязи, устанавливать влияние на изучаемый показатель отдельных элементов, обнаруживать проявление тех или иных закономерностей.