

АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО ПОРТФЕЛЯ АКТИВОВ

А.М. Кравченко

ANALYSIS OF THE BANKING PORTFOLIO ASSETS

A.M. Kravchenko

Аннотация. В статье рассматривается содержание таких понятий, как «активы банка», «пассивы банка» и «портфель активов». Обсуждаются этапы анализа банковского портфеля, описывается текущая структура пассивов и активов и тенденции по банковской системе в России с целом.

Ключевые слова: активы банка, пассивы банка, портфель активов, активные банковские операции.

Abstract. The article focuses on analysis of terms' substance such as «the bank's assets», «liabilities of the bank» and «asset portfolio». We discuss the stages of the analysis of the bank portfolio. Describes the current structure of assets and liabilities and trends in the banking system in Russia in general.

Keywords: bank's assets, liabilities of the bank, asset portfolio, active banking transaction.

Оптимальный портфель активов банка – это система со множеством различных параметров, охватывающая базовые характеристики активов, влияющие на получение реальной прибыли от их использования. Так как активы банка довольно сильно связаны друг с другом, необходимо подходить к управлению ими системно.

Чтобы обеспечить коммерческому банку с одной стороны устойчивость, а с другой стороны необходимую доходность, необходимо выбрать правильный подход к управлению активами, который будет учитывать текущую ситуацию на рынке и интересы стейкхолдеров. Для выбора такого подхода требуется всесторонний анализ портфеля активов банка и не только. В данной статье рассмотрим ряд этапов анализа финансового состояния банка.

Активы банка – это размещенные ресурсы, находящиеся у банка либо в собственном владении, либо привлеченные им на временной основе [3]. Нарращивание активов банка осуществляется за счет проведения активных операций. Активные банковские операции различаются по доходности, качеству и экономическому содержанию.

Основной активной банковской операцией считается кредитование. Классификация кредитных операций представлена на *рис. 1*.

О.И. Лаврушин считает, что наиболее распространенными активными операциями банков являются [2]:

- ссудные операции – как правило, приносят банкам основную часть их доходов; в макроэкономическом масштабе значение этих операций состоит в том, что посредством них банки превращают временно бездействующие денежные фонды в действующие, стимулируя процессы производства, обращения и потребления;
- инвестиционные операции – в процессе их совершения банк выступает в качестве инвестора, вкладывая ресурсы в ценные бумаги или приобретая права по совместной хозяйственной деятельности;
- депозитные операции – назначение активных депозитных операций банков заключается в создании текущих и длительных резервов платежных средств на счетах в Центральном банке



Рисунок 1. Классификация кредитных операций
(источник: составлено автором)

- (корреспондентский счет и резервный счет) и других коммерческих банках;
- прочие активные операции – разнообразные по форме, приносят банкам за рубежом значительный доход (операции с иностранной валютой и драгоценными металлами, трастовые, агентские, товарные и др.). [2].

Таким образом, если активы – это направления размещения денежных средств, то активные операции – это действия банка по размещению ресурсов. Далее будем рассматривать активы, но не активные операции.

Еще одно важное понятие в данном анализе – это «портфель активов». Под портфелем активов понимают совокупность однородных портфелей: кредитного, инвестиционного, торгового и т.д. Иными словами это суммарные активы банка, которые сгруппированы в различные портфели по признаку однородности, а вместе представляют собой портфель активов [3].

В качестве первого шага на пути определения финансового состояния банка можно рассматривать анализ его пассивов, ибо именно пассивы определяют действия банка в части размещения средств в активы. Подобный подход при формировании ресурсной базы позволяет выявить важные тенденции на ранних этапах и дает представление о структуре активов.

1. Анализ пассивов банка. Пассивы – это источники собственных и заемных средств, ресурсная база банка, то, что можно разместить в активы. Возможность совершения специфических банковских операций (ипотечных, инвестиционных) жестко детерминирована структурой пассивов, что требует от банка серьезного анализа при выборе источников формирования своих ресурсов [3]. Пассивы делятся на собственный капитал, расчетные счета, депозиты, сберегательные вклады, выпущенные ценные бумаги (векселя, облигации, депозитные сертификаты), кредиты ЦБР, кредиты и депозиты других коммерческих банков (рис. 2).

С помощью пассивных операций банки формируют свои ресурсы. Исторически пассивные операции играют первичную и определяющую роль по отношению к активным, так как для их осуществления необходимо иметь достаточный объем ресурсов. Ресурсы банка – это собственные и привлеченные средства [3].

Собственный капитал – это совокупность фондов, создаваемых коммерческим банком для осуществления деятельности и обеспечения доверия вкладчиков и других кредиторов [2].

Основные источники формирования:

- уставный капитал;
- эмиссионный доход;
- резервный капитал;
- нераспределенная прибыль;
- субординированные кредиты (депозиты);
- резервы на возможные потери.

Как уже было сказано, анализ структуры и состава пассива баланса позволяет установить специфику и структуру источников финансирования. На основании принципа ликвидности можно разделить привлеченные средства на абсолютно стабильные, стабильные и нестабильные. Средства, депонированные на определенный срок, и собственные средства банка относятся к абсолютно стабильным средствам. Все средства с изученной динамикой, для которых установлена средняя величина, которую банк может направить в опреде-

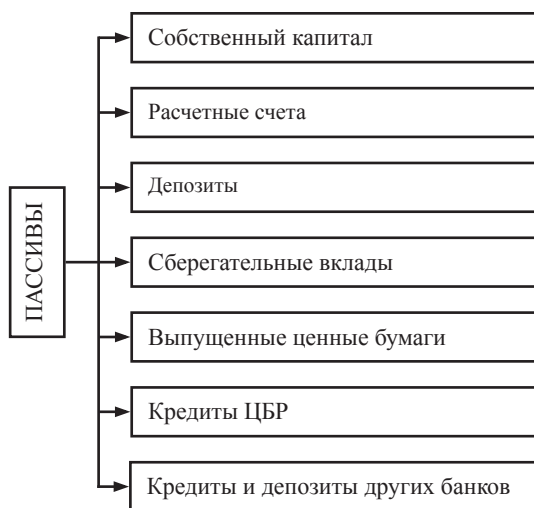


Рисунок 2. Структура пассивов
(источник: составлено автором)

ленные активы в любое время, относятся к стабильным средствам. Если динамика появления средств трудна для отслеживания, такие средства относят к нестабильным.

В рамках анализа пассивов изучается устойчивость ресурсной базы, на которую влияет много факторов, например, фактор «летучести». Он заключается в способности привлеченных средств покинуть банк по истечении договора. Для уменьшения влияния данного фактора банками предпринимаются различные меры по удержанию средств на балансе банка (в частности, различные зарплатные проекты). Еще одним важным фактором для рассмотрения в процессе анализа пассивов является фактор срочности ресурсов. Более долгосрочная ресурсная база говорит о большей устойчивости банка. Оценка структуры источников проводится как менеджментом и собственниками организации, так и потенциальными инвесторами, банками и т.д. От того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение организации. Для потенциального инвестора и кредиторов важным может оказаться большая доля собственного капитала в сумме пассивов, что говорит об устойчивости, в то время как при рентабельности активов выше средней процентной ставки за пользование кредитами собственники проявят заинтересованность в привлечении заемных средств.

Важно проследить не только структуру, но и динамику, оценить изменения в отчетном периоде. При выработке стратегии банка довольно важным этапом является оценка рациональности формирования источников финансирования, а это позволяет сделать анализ структуры собственных и заемных средств. С одной стороны, увеличение доли собственных источников в валюте пассива баланса ведет к большей устойчивости и независимости организации от заемных и привлеченных средств. С другой стороны, те организации, что ограничено используют заемные средства, ограничивают деловую активность, снижают конкурентоспособность, и получают меньший доход.

2. Тенденции в банковском секторе. Анализ активов банка следует продолжить выявлением тенденций формирования активов банковского сектора в целом, так как они же, вероятно, будут отслеживаться и в анализируемом банке. Для получения объективных

оценок анализ обычно проводится от общего к частному, где под общим понимаются исследования банковского сектора, а частное – это анализ активов конкретного банка.

Проведем анализ активов банковского сектора России и дадим оценку его развитию. Начнем с исследования динамики абсолютных значений. Объемы активов банковской системы позволяют судить о ее величине и степени влияния на развитие экономики страны. Объемы активов банковской системы в России представлены на *рис. 3*.

Согласно годовому отчету Банка России за 2015 г., в IV квартале 2014 г. складывались неблагоприятные стартовые условия для развития банковского сектора в 2015 г. Тем не менее, банковский сектор сохранял устойчивость, его основные системные функции выполнялись в отчетном году в полном объеме. На протяжении большей части года темпы роста кредитов в экономике замедлялись. При этом значительное влияние на показатели банковского сектора оказала валютная переоценка. Во второй половине 2015 г. общая

Динамика основных показателей банковского сектора (в %)

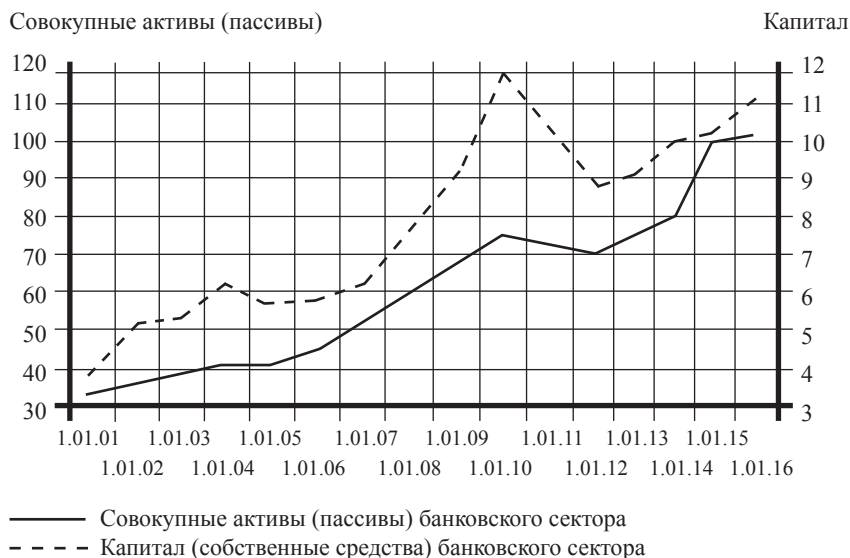


Рисунок 3. Объемы активов банковской системы в России
 (источник: годовой отчет Банка России за 2015 г.)

ситуация в банковском секторе улучшилась. Важнейшей предпосылкой наращивания объемов кредитования является достаточный уровень капитала кредитных организаций. Во втором полугодии 2015 г. прирост кредитования во многом обеспечивался банками, участвующими в программе докапитализации банковского сектора и принявшими на себя обязательства по расширению кредитования приоритетных отраслей экономики, субъектов малого и среднего предпринимательства, ипотечного жилищного кредитования, а также вложений в облигации субъектов Российской Федерации и ипотечные облигации. Совокупный объем активов российских банков на 1 января 2016 г. достиг 83,0 трлн руб. [4].

3. Структура пассивов кредитных организаций. В 2015 г., согласно тому же отчету Банка России, ресурсная база кредитных организаций продолжала расширяться за счет средств на клиентских счетах. Суммарный объем депозитов и средств организаций (кроме банков) на счетах за 2015 г. достиг а 1 января 2016 г. 27,1 трлн руб. На *рис. 4* приведены изменения ряда показателей в 2015 г. по сравнению с 2014 г.

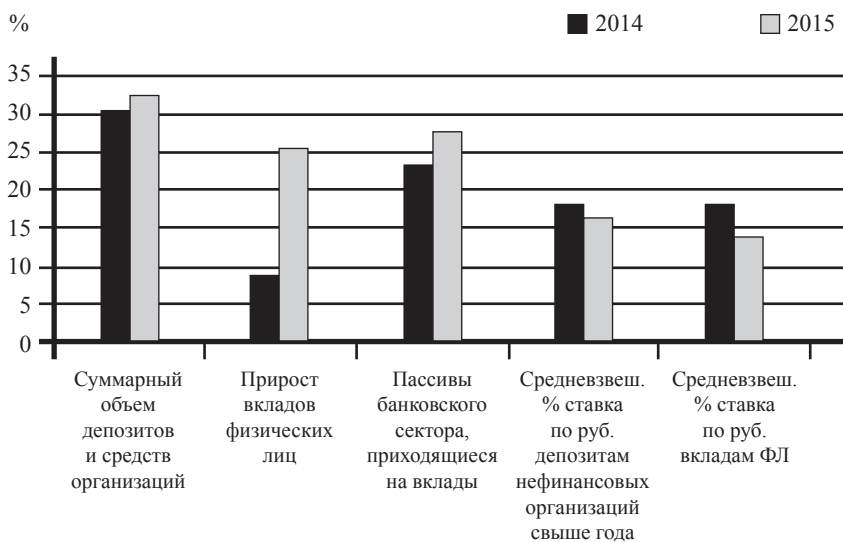


Рисунок 4. Структура пассивов кредитных организаций

(источник: составлено автором

по данным годового отчета Банка России за 2015 г.)

В течение 2014 г. объем средств, привлеченных от организаций в рублях, возрос на 5,1 %. На фоне более активного использования традиционных источников фондирования в 2015 г. кредитные ор-

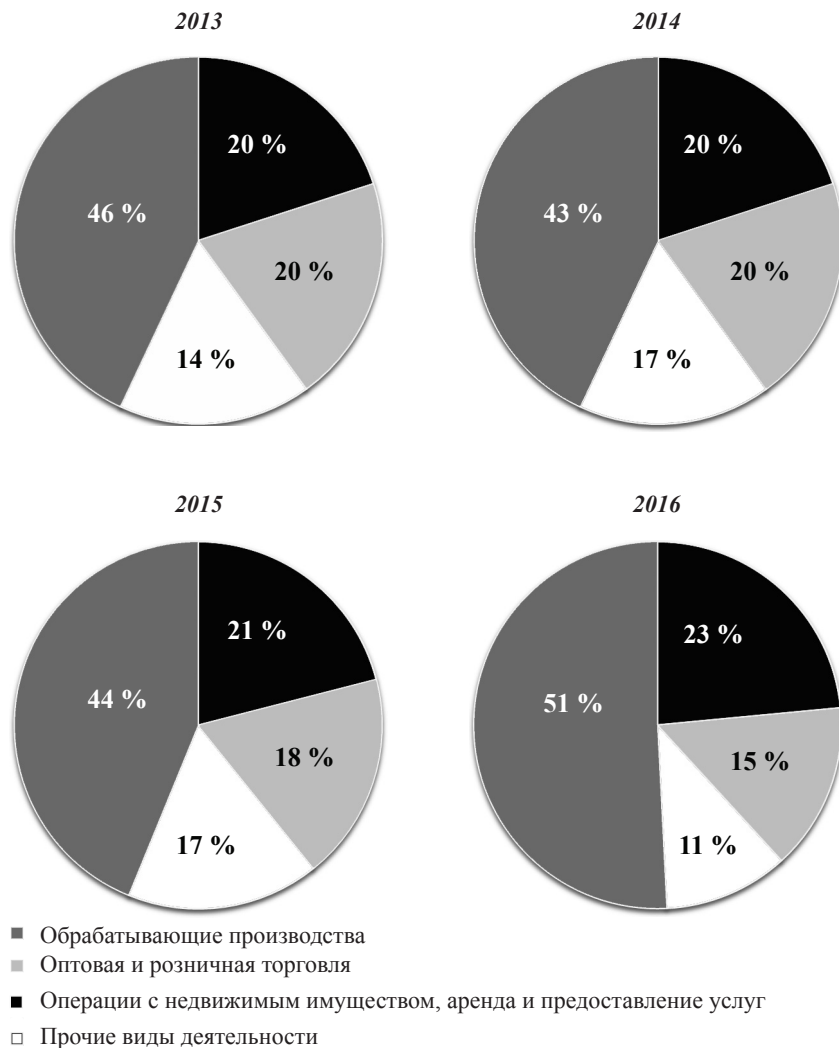


Рисунок 5. Динамика структуры активов кредитных организаций
(источник: составлено автором по данным годового отчета Банка России за 2015 г.)

ганизации существенно сократили заимствования у Банка России (на 42,3 %, до 5,4 трлн руб.), а доля этих средств в пассивах банков уменьшилась с 12,0 % до 6,5 % [4].

4. Динамика структуры активов кредитных организаций с января 2013 г. по январь 2016 г. Как видно из приведенных графиков (рис. 5), в разрезе видов экономической деятельности наибольший удельный вес приходился на кредиты предприятиям обрабатывающих производств (23,5 % корпоративного кредитного портфеля на 1 января 2016 г.) по кредитам, предоставленным юридическим лицам – резидентам и индивидуальным предпринимателям, за исключением кредитов на завершение расчетов. Здесь и выше показатели кредитования в разрезе видов экономической деятельности представлены с учетом данных по государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк). Доля кредитов предприятиям оптово-розничной торговли снизилась с 18,2 % на 1 января 2015 г. до 14,7 % на 1 января 2016 г. [4].

5. Анализ активов. Переходя непосредственно к анализу активов, стоит перечислить основные задачи данного процесса. Начать можно с выявления роста или спада за несколько отчетных периодов как отдельных статей, так и активов в целом. Анализируется доходность, ликвидность, уровень риска, направления размещения средств и прочие характеристики.

Центральный Банк для контроля за устойчивостью банковской системы издал Инструкцию 139-И «Об обязательных нормативах банков», которая устанавливает числовые значения и методику расчета следующих обязательных нормативов банков:

- достаточности капитала;
- ликвидности;
- максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков;
- максимального размера крупных кредитных рисков;
- максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам);
- совокупной величины риска по инсайдерам банка;
- использования собственных средств (капитала) банков для приобретения акций (долей) других юридических лиц.



Рисунок 6. Направление анализа активов банка
(источник: составлено автором)

Важно дополнительно рассмотреть качество активов банка, вывести оценку состояния портфеля активов банка и консолидированную оценку на предмет оптимизации их структуры.

Говоря о направлениях анализа активов банка, выделяют перечисленные на *рис. 6*.

Проведение анализа по всем из перечисленных направлений или выборочно по основным направлениям для конкретного банка поможет подготовить рекомендации по оптимизации банковского портфеля и эффективному управлению активами банка.

Библиографический список

1. *Жарковская Е.П.* Банковское дело. М., 2005.
2. *Лаврушин О.И.* Банковское дело. М., 1992.
3. *Сорокина И.* Основы банковской аналитики. Урок 6/1. URL: <http://bankir.ru/publikacii/20090923/osnovi-bankovskoi-analitiki-yurok-61-2436601/> (дата обращения: 30.08.2016).

4. Годовой отчет Банка России за 2015 г. URL: http://www.cbr.ru/publ/God/ar_2015.pdf (дата обращения: 31.08.2016).

А.М. Кравченко

*аспирант Московского финансово-юридического
университета МФЮА*

E-mail: antonia.kravchenko@gmail.com