

РОССИЙСКОЕ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО

Том 19 • Hoмер 8 • август 2018 ISSN 1994-6937

Russian Journal of Entrepreneurship



Методический подход к оценке финансовой устойчивости кредитной организации как фактор «здоровой» финансовой структуры организации

Дидигов Д.Р.¹

1 Российский университет дружбы народов, Москва, Россия

аннотация:

Автором рассматриваются вопросы, связанные с финансовой устойчивостью кредитной организации, в частности, проблема выбора подхода к определению «финансовая устойчивость». Как известно, от определения понятия зависит и общее представление финансового положения кредитной организации. Проводится сравнительный анализ существующих отечественных и зарубежных методик с целью определения преимуществ и недостатков, на основе которого строится авторская «модифицированная» методика для оценки финансовой устойчивости. Основным выводом исследования является разработанный инструмент, позволяющий комплексно оценить финансовую устойчивость кредитной организации и принять соответствующее стратегическое решение на основе полученного результата. Научной новизной выступает разработка авторского определения понятия «финансовая устойчивость» с полным представлением об исследуемой финансовой категории.

КЛЮЧЕВЫЕ СЛОВА: финансовая устойчивость, авторская методика, финансовое положение, кредитная организация.

Methodical approach to the assessment of financial stability of a credit institution as a factor of a "healthy" financial structure of the organization

Didigov D.R.¹

¹ RUDN University, Russia

Введение

Всовременных условиях рыночной экономики финансовая устойчивость кредитной организации, а также ее надежность являются ключевыми факторами, определяющими эффективность. Финансово устойчивая кредитная организация обладает конкурентоспособностью перед другими кредитными учреждениями, что дает возможность преобладания в определенной области рынка, а также привлечения дополнительных ресурсов.

Финансовая система, будучи открытой системой, всячески вза-имодействует с международным финансовым рынком, выставляя

на первый план надежность и устойчивость банковской системы как основополагающего элемента национальной системы. Государственная финансовая политика делает акцент на стабильность финансового сектора в условиях неопределенности глобальной экономики и текущих санкционных режимов относительно российской экономики. Это подтверждается и действиями Центрального банка как мегарегулятора, направленными на всесторонний мониторинг и контроль за деятельностью как отдельно взятых финансовых кредитных организаций, так и банковской системы в целом.

Целью данного исследования является разработка «модифицированной» авторской методики для оценки финансовой устойчивости кредитной организации.

Основными задачами исследования являются:

- изучение подходов к определению понятия «финансовая устойчивость» и методик по оценке финансовой устойчивости кредитной организации;
- разработка «модифицированной» авторской методики.

Объектом исследования является рейтинговая методика CAMELS, дополненная недостающими группами показателей на основе проведенного сравнительного анализа существующих методических подходов к оценке финансовой устойчивости кредитной организации.

Предметом исследования является деятельность кредитных организаций по достижению целевых показателей финансовой устойчивости.

ABSTRACT:

In this article the author considers the issues related to the financial stability of the credit institution, in particular, the problem of choosing the approach to the definition of "financial stability". The definition of the concept depends on the overall presentation of the financial position of the credit institution. A comparative analysis of existing domestic and foreign methods to determine the advantages and disadvantages, on the basis of which the author builds "modified" method for assessing financial stability. The main conclusions of the study are the developed tools that allows to comprehensively assess the financial stability of the credit institution and to make an appropriate strategic decision based on the result. The scientific novelty of this problem is the development of the author's definition of the concept of "financial stability", which gives a complete picture of the studied financial category.

KEYWORDS: financial stability, author's method, financial position, credit organization.

JEL Classification: G20, G21, G24 Received: 06.07.2018 / Published: 31.08.2018

© Author(s) / Publication: CREATIVE ECONOMY Publishers For correspondence: Didigov D.R. (Danieledidi31@gmail.com)

CITATION:

Didigov D.R. (2018) Metodicheskiy podkhod k otsenke finansovoy ustoychivosti kreditnoy organizatsii kak faktor "zdorovoy" finansovoy struktury organizatsii [Methodical approach to the assessment of financial stability of a credit institution as a factor of a "healthy" financial structure of the organization]. Rossiyskoe predprinimatelstvo. 19. [8]. – 2221-2232. doi: 10.18334/rp.19.8.39266

Выжить и расти

Российское банковское законодательство использует такие термины, как «стабильность банковской системы», «устойчивость кредитных организаций», а также «финансовая надежность кредитных организаций» [1]. Раскрытия содержаний данных терминов со стороны законодателя нет, однако исходя из контекста законов видно, что принципиальных различий между устойчивостью и надежностью кредитной организации не существует. Иной смысл имеет термин «стабильность», поскольку он является объектом споров между учеными. Так, одни утверждают, что «стабильность» шире, чем «устойчивость», поскольку стабильность – это залог равновесия финансовой системы банка, а устойчивость лишь стремление к нему, другие же эксперты в противовес первым доказывают обратное, что процесс деятельности кредитной организации устойчив тогда, когда имеется стабильность, а следовательно, «финансовая устойчивость» важнее.

Исходя из этого, финансовую устойчивость можно определить как совокупность факторов, а именно достаточность капитала, высокий уровень ликвидности, деловой активности, платежеспособности, способность которых заключается в устойчивом функционировании в неблагоприятных экономических условиях, а также возможность в полной мере отвечать по своим обязательствам. В противовес этому, надежность кредитной организации можно определить, как комплексную характеристику текущего финансово-экономического состояния банка и его перспектив на обозримое будущее.

Важно отметить, что понятие «финансовая устойчивость» имеет множество определений. Так, в теории финансового менеджмента нет единого, обобщенного подхода к понятию финансовой устойчивости, поскольку одни ученые описывают ее как рациональную структуру и состав оборотных средств, а другие считают, что она определяется соотношением собственных средств, отражая стабильность деятельности компании в долгосрочном периоде.

По мнению российских, а также западных рейтинговых агентств, таких как «РА Эксперт», «АК&М» и др., финансовая устойчивость кредитной организации определяется способностью поддержания банком приемлемого уровня кредитоспособности на протяжении длительного периода времени.

Т. Р. Вершинина, Н. В. Жданова [3] (Vershinina, Zhdanova, 2016) полагают, что финансовая устойчивость представляет собой категорию, которая отражает состоя-

ОБ АВТОРЕ:

Дидигов Дэниел Русланович, бакалавр (выпускник) (Danieledidi31@qmail.com)

ЦИТИРОВАТЬ СТАТЬЮ:

Дидигов Д.Р. Методический подход к оценке финансовой устойчивости кредитной организации как фактор «здоровой» финансовой структуры организации // Российское предпринимательство. – 2018. – Том 19. – \mathbb{N}^2 8. – C. 2221-2232. doi: 10.18334/гр.19.8.39266

ние финансовых ресурсов, при котором кредитная организация, свободно оперируя денежными средствами, способна при их эффективном использовании обеспечить бесперебойный процесс осуществления своей экономической деятельности.

Р. С. Вотинцева оценивает финансовую устойчивость как комплекс характеристик деятельности, демонстрирующих способность банка функционировать, отвечая по своим обязательствам независимо от изменений экономической и конкурентной среды [4] (Votintseva, 2014).

Западный экономист Питер Стелла в своем исследовании утверждает, что финансовая устойчивость – это показатель успешного внутреннего менеджмента, стабильности, а также высокого уровня рентабельности и доходов базисного периода независимо от макро- и микроэкономических изменений [8] (Stella, 2014).

Проблема выбора подхода к определению категории «финансовая устойчивость» актуальна, поскольку от определения понятия зависит и общее представление финансовой устойчивости.

Проведенный анализ научной литературы позволил нам подойти шире к определению понятия «финансовая устойчивость» на современном этапе. Так, финансовая устойчивость кредитной организации определяется комплексом финансовых коэффициентов, количественных и качественных показателей, отражающих деятельность банка.

Для того, чтобы эффективно управлять финансовой устойчивостью, прежде всего, необходимо ее количественно измерить и проанализировать. Отсюда следует, что одним из важных критериев управления финансовой устойчивостью кредитной организации является экономический анализ финансовой составляющей.

В финансовом менеджменте существует огромное количество методик для оценки финансовой устойчивости, которые условно можно разделить на две группы – зарубежные и отечественные, представленные на *рисунке* 1.

Все представленные методики основываются на анализе публикуемой отчетности, а также включают в себя количественные показатели, однако качественные присутст-



Рисунок 1. Методики оценки финансовой устойчивости кредитных организаций *Источник*: составлено автором на базе литературных источников

вуют не во многих, что говорит о неполной оценке финансовой устойчивости кредитной организации. Сравнительная характеристика рассмотренных методик представлена в *таблице* 1, где «+» обозначает наличие того или иного метода, а «-» отсутствие.

Таким образом, анализ литературы финансового менеджмента и нормативных документов показал отсутствие единой комплексной оценки финансовой устойчивости, которая позволила бы всесторонне оценить деятельность организации, отразив причины негативных тенденций и выявить меры по их предотвращению.

Такая проблема вызвана тем, что нет единого стандарта для банков по всему миру. Учитывая и то, что каждая из изученных методик имеет свои недостатки, нами предлагается внедрить «модифицированную» авторскую методику на основе рейтинговой методики CAMELS, которая позволила бы всесторонне оценить финансовое положение кредитной организации.

Авторская методика подразделяется на этапы, представленные в mаблице~2. Tаблица~1Сравнительная характеристика методик для оценки финансовой устойчивости

Методика	Источник для анализа	Количе- ственные показатели	Качествен- ные показа- тели	Экспертная оценка	Рейтинг
Указание ЦБ РФ № 4336-У от 03.04.2017 г.	+	+	+	-	+
Иванов В. В.	+	+	+	+	-
Овчинникова О. П., Бец А. Ю.	+	+	-	-	-
Кромонов В. С.	+	+	-	-	+
АЦФИ	+	+	+	+	+
CAMELS	+	+	+	+	+
PATROL	+	+	-	-	+
BAKIS	+	+	-	-	-
FIMS	+	+	-	-	-

Источник: составлено автором по анализируемому материалу

Tаб π ица 2 Методический подход этапов по оценке финансовой устойчивости

Шаг 1	Рассмотрение особенностей исследуемой кредитной организации для проведения анализа финансовой устойчивости
Шаг 2	Рассмотрение критериев (показателей) финансовой устойчивости кредитной организации
Шаг 3	Определение метода. Разработка системы коэффициентов, оценивающих финансовую устойчивость и удовлетворяющих значениям выбранных критериев
Шаг 4	Расчет показателей на основе рейтинговой оценки
Шаг 5	Определение банковской позиции по отношению к конкурентам и предложения по повышению финансовой устойчивости

Источник: составлено автором на основе изученного материала

Так, опираясь на данные из *таблицы 2*, соблюдение всех представленных шагов при оценке финансовой устойчивости позволит в полном объеме оценить финансовое положение организации, а также принять соответствующие меры по его улучшению и устранению выявленных проблем.

На начальном этапе проводится изучение и исследование выбранной кредитной организации в качестве объекта по оценке финансовой устойчивости.

Следующий этап – обоснование выбранных критериев финансовой устойчивости. При проведении анализа финансовой устойчивости в качестве критериев выбираются такие показатели, как ликвидность, прибыльность отдельных услуг и операций, а также характеристика достаточности и качества капитала.

Ликвидность – ключевой фактор, определяющий финансовое положение банка, поскольку кредитная организация является ликвидной при условии достаточности наличных средств и прочих ликвидных активов для погашения долгосрочных финансовых обязательств.

Показатель достаточности капитала является также критерием надежности кредитной организации, поскольку его размер определяет способность кредитной организации сохранять стабильность в периоды кризиса. То есть, банк может без вреда для собственной платежеспособности переносить убытки.

Также для повышения финансовой устойчивости кредитным организациям необходимо контролировать не только уровень достаточности капитала, но и брать во внимание его качество.

Следующим немаловажным критерием является прибыльность банка. Оценка прибыльности проводится с целью выявления ее достаточности для успешного функционирования банка в дальнейшем, то есть речь идет о своевременном покрытии расходов, которые вызваны невозвратом банковских активов, а также формировании внутрибанковских источников затрат на повышение уровня конкурентоспособности на рынке.

Третий этап – этап по выбору методов (коэффициентные, статистические и экспертные), которые характеризуют финансовую устойчивость кредитной организации, а также формирование коэффициентной системы.

Расчет по группам

При составлении авторской методики за основу была взята методика CAMELS [5] (*Ivanov*, 2014), которая построена на оценке групп показателей капитала, качества активов, ликвидности и прибыльности, и была дополнена нами такой группой, как качество пассивов, в результате чего выведен следующий «модифицированный» вид (табл. 3).

Рассмотрим расчет групп показателей, входящих в состав «модифицированной» методики на основе CAMELS.

Группа показателей капитальной базы рассматривает собственные средства кредитной организации.

Таблица 3 Определение устойчивости кредитной организации на основе авторской методики

Обозначение	Обозначение Показатель				
Группа показателей, характеризующих капитальную базу					
Н1.0 Норматив достаточности капитала		8			
К1 Коэффициент достаточности капи		>10			
Группа показателей, характеризующих качество активов					
К2 Уровень доходных активов		76-83			
K3	Коэффициент защищенности от риска	> 5			
Группа показателей, характеризующих качество пассивов					
ККБ	Б Коэффициент клиентской базы				
КСРБ	Коэффициент ресурсной базы	70			
Группа показателей ликвидности					
Н2 Норматив мгновенной ликвидности		>15			
H3	Норматив текущей ликвидности	>50			
Группа показателей прибыльности					
ROA	Коэффициент рентабельности активов	>1,5			
ROE Коэффициент рентабельности собственного капитала		>8			

Источник: составлено автором на основе изученного материала

Норматив достаточности капитала H1.0 определяет минимальный размер собственных средств на покрытие банковских рисков (процентный, операционный, кредитный). Рассчитывается по формуле:

$$H1.0 = \frac{\kappa}{Ap - P\mu - P\kappa - P\mu},\tag{1}$$

где K – это размер капитала компании; A – объем активов (общий), взвешенных по риску; P – это суммы резервов, созданных под обесценивание ценных бумаг, потери по ссудам и расчетам с дебиторами соответственно.

Следующий коэффициент – коэффициент достаточности капитала [7] (*Lotobaeva, Nasonova, 2006*) рассчитывается по формуле:

$$K1 = \frac{K}{(A - Apuck0)} * 100\%$$
 (2)

где К1 – общая достаточность капитала; К – капитал (собственные средства); А – активы; Ариск0 – безрисковые активы.

Группа показателей качества активов дает характеристику эффективности и рискованности активных банковских операций исследуемой кредитной организации.

Уровень доходных активов (К2) оценивает активы с позиции их эффективности, формула которого имеет вид:

$$K2 = \frac{A\pi}{Ac} * 100\%, \tag{3}$$

где Ад – активы, которые приносят прямой доход; Ас – суммарные активы.

Нормативным значением считается 76-83%.

Следующий входящий в группу показателей качества активов коэффициент – это коэффициент защищенности от риска (К3), который характеризует долю просроченной задолженности в активах, приносящих доход, которую банк может, не подвергая рискам привлеченные средства клиентов, покрыть за счет резервов и чистой прибыли:

K3 =
$$\frac{\Pi_{\text{нерасп}} + \Pi_{\text{неисп}} + \Phi_{\text{рез}}}{A_{\text{д}}} * 100\%$$
, (4)

где Пнерасп – нераспределенная прибыль прошлых лет; Пнеисп – прибыль неиспользованная за отчетный период; Фрез – резервный фонд.

Рекомендуемое значение - > 5%.

Следующая группа показателей – качество пассивов. Качество пассивов характеризуется коэффициентом клиентской базы и коэффициентом стабильности ресурсной базы.

Коэффициент клиентской базы (ККБ) [7] показывает долю клиентских пассивов банка, характеризуя независимость банка от «внешних» источников финансирования — межбанковских и бюджетных средств.

ККБ =
$$\frac{\text{Вклады граждан+Средства корпоративных клиентов}}{\text{Общая сумма обязательств}} * 100\%,$$
 (5)

где средства корпоративных клиентов – остатки на расчетных счетах, срочные депозиты и векселя, ценные бумаги в виде облигаций и сертификатов.

Следующий коэффициент – коэффициент стабильности ресурсной базы (КСРБ) [7] – определяет долю наиболее стабильной части ресурсов, представленной долгосрочными обязательствами в суммарных обязательствах банка:

$$KCPB = \frac{Ccym - Cдо востр}{Ccym} * 100\%,$$
 (6)

где Ссум – суммарные обязательства; Сдо востр – обязательства до востребования. Группа показателей ликвидности [7]. Норматив мгновенной ликвидности рассчитывается по формуле:

$$H2 = \frac{B_{\rm bicokoликвидные активы}}{0$$
бязательства до востребования * 100%, (7)

где Высоколиквидные активы – средства, находящиеся в состоянии немедленной готовности при их востребовании, а именно денежные средства и краткосрочные финансовые вложения; обязательства до востребования – обязательства, которые могут быть востребованы в любой день.

Норматив текущей ликвидности рассчитывается по формуле:

$$H3 = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Обязательства до востребования}} * 100%,$$
 (8)

где ликвидные активы – активы, которые могут быть быстро реализованы в денежные средства.

И наконец, последняя заключительная группа – группа показателей рентабельности. Собственно, коэффициенты рентабельности оценивают долю доходности будь то в активах либо в собственном капитале.

После выбора коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость кредитной организации – на 4 этапе, составляется рейтинг на основе весовых коэффициентов. Показатели, представленные в таблице 3, оцениваются по 100 бальной шкале в долях от 0,00 до 1,00. Такой метод практически полностью исключает вероятность субъективной оценки полученных результатов.

Соответственно, «идеальная» финансовая устойчивость кредитной организации выглядит следующим образом (*табл. 4*).

В качестве оптимального значения конечной рейтинговой оценки по определенным показателям, значения которых ниже или выше рекомендуемой нормы, принимаем:

$$N = \frac{Nx}{\rho Nx} * 100\%, \tag{9}$$

Таблица 4
Обобщенный рейтинг «идеальной» финансовой устойчивости кредитной организации

Обозначение	Итоговое значение
H1.0	1,00
K1	1,00
K2	1,00
K3	1,00
ККБ	1,00
КСРБ	1,00
H2	1,00
H3	1,00
ROA	1,00
ROE	1,00
Обобщенное рейтинговое число N	10,00

Источник: составлено автором на основе изученного материала

$$N = \frac{oNx}{Nx} * 100\%, \tag{10}$$

$$N = 2 - \frac{Nx}{QNx} * 100\%, \tag{11}$$

где N – рейтинговое число анализируемого показателя кредитной организации; Nx – анализируемый показатель финансовой устойчивости кредитной организации; oNx – нижняя граница оптимального значения показателя; oNx – верхняя граница оптимального значения показателя.

Так, формулу (9) можно использовать в случае, если оптимальное значение должно быть больше полученного. Если оптимальное значение конечного результата по показателю должно быть меньше – используем формулу (10). Если значение показателя выше нормативного значения, то применяем формулу (11), а если ниже – (9).

С целью проверки данных и определения позиции анализируемой кредитной организации на финансовом рынке на заключительном этапе проводится расчет коэффициентов по методике Кромонова [6] (Kromonov, 2015) как дополнительного объекта «модифицированного» подхода; предлагаются меры по повышению уровня финансовой устойчивости банка на основе вышепроведенного анализа.

Таким образом, в ходе исследования нами был сформирован инструмент, позволяющий комплексно оценить финансовую устойчивость кредитной организации и принять своевременные стратегические решения на основе полученных данных.

Заключение

В рамках исследуемой проблемы нами сформирована методика, позволяющая оценить финансовую устойчивость кредитной организации с целью принятия стратегических решений в условиях неопределенности глобальной экономики.

источники:

- 1. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 № 86-Ф3 ст. 56, 62, 24
- 2. Указание Банка России от 3 апреля 2017 г. № 4336-У «Об оценке экономического положения банков» (ред. от 26 мая 2017 года)
- 3. Вершинина Т. Р., Жданова Н.В. Оценка финансовой устойчивости банковского сектора, основанная на макропруденциальных показателях деятельности // Социально-экономическое и научно-технологическое развитие: прогноз и перспективы: Сборник трудов по материалам I международной практической конференции. Волгоград, 2016.
- 4. Вотинцева Р.С. Современные теоретические подходы к определению понятия «Финансовая устойчивость коммерческих банков» // Вестник Удмуртского университета, 2014. № 3.

- 5. Иванов В.В. Анализ надежности банка. М.: Русская деловая литература, 2014.
- 6. Кромонов В. Как составлять рейтинги коммерческих банков // Эксперт, 2015. № 20.
- 7. Лотобаева Г.Г., Насонова А.А. Система ключевых показателей устойчивости коммерческого банка // Банковское дело, 2006. № 3.
- 8. Stella P. Central Bank financial strength, constrains and inflation // Washington DC, 2014.

REFERENCES:

- Ivanov V.V. (2014). Analiz nadezhnosti banka [Analysis of the reliability of the bank] M.: Russkaya delovaya literatura. (in Russian).
- Kromonov V. (2015). Kak sostavlyat reytingi kommercheskikh bankov [How to make ratings of commercial banks]. Expert. (20). (in Russian).
- Lotobaeva G.G., Nasonova A.A. (2006). Sistema klyuchevyh pokazateley ustoychivosti kommercheskogo banka[System of key indicators of commercial bank stability]. Banking (bankovskoye delo). (3). (in Russian).
- Stella P. (2014). Central Bank financial strength, constrains and inflation Washington DC.
- Vershinina T. R., Zhdanova N.V. (2016). Otsenka finansovoy ustoychivosti bankovskogo sektora, osnovannaya na makroprudentsialnyh pokazatelyakh deyatelnosti [Banking sector financial stability evaluation based on macroprudential indicators] Socio-economic and scientific-technological development: forecast and prospects. (in Russian).
- Votintseva R.S. (2014). Sovremennye teoreticheskie podkhody k opredeleniyu ponyatiya «Finansovaya ustoychivost kommercheskikh bankov» [Modern theoretical approaches to the definition of financial stability of commercial banks]. Bulletin of Udmurt University. (3). (in Russian).