

УДК 339.727.2

*Ю.И. ЛЕРНЕР*, академик АЭНУ, НТУ «ХПИ», Харьков  
*А.В. ЛУЦЮК*, студентка 4 курса, НТУ «ХПИ», Харьков

## МЕТОДИКА АНАЛИЗА БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА

У даній роботі розглядається методика і практичні рекомендації щодо поліпшення фінансового стану банківської структури та оцінки вартості її бізнесу. Вказані недоліки, переваги, і умови застосування розробленої програми.

В данной работе рассматривается методика и практические рекомендации относительно улучшения финансового состояния банковской структуры и оценки стоимости ее бизнеса. Указанные недостатки, преимущества, и условия применения разработанной программы.

In this work a method and practical recommendations is examined in relation to the improvement of the financial state of bank structure and estimation of cost of its business. Indicated failings, advantages, and terms of application of the developed program.

**Ключевые слова:** коммерческий банк, кредитный портфель, портфель ценных бумаг, субординированный долг, коэффициент ликвидности банка.

**Введение.** Финансовый анализ деятельности коммерческого банка является одним из основных способов оценки стоимости его бизнеса. Широкая деятельность банков на межбанковских рынках Украины, рынках ценных бумаг, ресурсов или валюты, переход на международный план счетов бухгалтерского учета требуют применения методов анализа, апробированных в развитых западных странах, с учетом украинских требований.

Цель финансового анализа в коммерческом банке – установление его надежности как контрагента для других банков. Основными задачами анализа деятельности коммерческого банка является:

- определение источников, качества и устойчивости банковских доходов;
- определение выполнения всех требований по ликвидности;
- поддержание уровня адекватности и достаточности капитала банка.
- финансовый анализ, как составная часть управления его операциями.

Анализ прибыльности, ликвидности и достаточности капитала банка дает возможность оценить эффективность управления ресурсами, а, следовательно, оценить конкурентоспособность и перспективы работы банка на внутренних и внешних финансовых рынках.

При расчете аналитических показателей используются квартальные или годовые данные прибылей и убытков, подсчитываются средние показатели ключевых категорий балансового отчета за рассматриваемый период.

Основными формами анализа являются анализ структуры отчетности и коэффициентный анализ. С помощью рейтингования анализ структуры дает возможность оценить изменения структуры активов и пассивов на протяжении определенного периода; коэффициентный анализ предполагает анализ структуры за счет соотношения соответствующих статей отчетности.

Результатом проведенного анализа является заключение о финансовом состоянии коммерческого банка, краткосрочный прогноз изменения рассчитанных показателей и рекомендации по организации работы с анализируемым банком.

**Постановка задачи.** Целью данной работы является анализ действующих методологий и практических рекомендаций по улучшению финансового состояния банковской структуры и оценки стоимости её бизнеса.

**Методология.** Рассмотрим методологию экономического анализа и сам анализ банковских структур, разработанный профессором Лернером Ю.И., который позволит более объективно решить вопрос оценки стоимости банковского бизнеса, как основного критерия оценки его деятельности. В качестве базового предприятия, на примере функционирования которого проведен детальный экономический анализ, был принят ФСБ банк. Этот банк относится к 3-й группе банков по классификации НБУ, поэтому проведем более тщательный анализ его деятельности и финансового состояния.

**Результаты исследования.** ФСБ банк (далее Банк) зарегистрирован НБУ совершает свою деятельность на основании лицензии и разрешений, выданных ему НБУ.

По результатам деятельности в 2008 г. проведен независимый аудит Банка, о чем составлен аудиторский отчет. Основными выводами независимого аудита являются:

1. Уровень соответствия объемов активов и обязательств банка по срокам погашения в целом удовлетворительный.
2. Качество управления активами и пассивами Банка может считаться удовлетворительным.
3. Резервы и капитал Банка достаточные, за исключением резервов на оплату отпусков сотрудников.
4. Система управления рисками Банка может считаться адекватной.

5. Бухгалтерский учет, процедуры внутреннего аудита и мероприятия по контролю в целом адекватные.

6. Финансовая отчетность Банка в целом составлена в соответствии с требованиями НБУ.

По состоянию на 01.10.2009 г. уставной капитал Банка составил 197526310,00 грн., что соответствует требованиям НБУ. По состоянию на 01.10.2009 г. экономические нормативы, установленные НБУ, Банком соблюдаются и за сентябрь 2009 г. нарушений не было ни за один день.

Кредитный портфель Банка по состоянию на 10.10.09 г. составил 1326429315,05 грн.; из них:

- «стандартные» кредиты составили 9550160,61 грн. (соответственно 0,7 % от общего объема кредитного портфеля);

- кредиты «под контролем» составили 583202949,30 грн. (соответственно приблизительно 44 % общего объема кредитного портфеля);

- «субстандартные» кредиты составили 676629758,02 грн, что составляет 51% от общего объема кредитного портфеля;

- «сомнительные» кредиты составили 53019734,84 грн., это приблизительно 4 % от общего объема кредитов;

- «безнадежные» кредиты составили 4026721,28 грн. или 0,3 % от общего объема кредитного портфеля.

Исходя из указанного, очевидно, что «сомнительные» и «безнадежные» к возврату активы составили 57046456,12 грн. или 4,3 % от общего объема кредитов. Это в принципе не плохой показатель (нормальным этот показатель считается, если не превышены 4%). Но также следует отметить, что кредиты, классифицированные как «субстандартные» считаются тоже уже не совсем благополучными и имеющими тенденцию к ухудшению, а их в портфеле Банка 51 %. Это очень большой показатель. То есть «благополучные» кредиты составили меньше, чем половину общего объема кредитов, точнее 44,7 % от общего объема кредитования. Кроме того, на внебалансовом счете 9601 числятся доходы, признанные сомнительными и безнадежными к получению в сумме 2602712,85 грн., а на счете 9611 – безнадежная задолженность, списанная в убыток в сумме 46861378,76 грн., что свидетельствует о плохом состоянии активов банка. По состоянию на 01.10.2009 г. чистая прибыль Банка составила 1041162,41 грн.

Активы банка по состоянию на 01.10.2009 г. приведены в табл. 1.

Норматив мгновенной ликвидности (Н4), характеризующий способность Банка обеспечить своевременное выполнение своих обязательств за счет

высоколиквидных активов, составляет, в среднем, за сентябрь 2009 года 118,53%, при его нормативном значении не менее 20 %.

Таблица 1 – Активы банка

Показатель	Сумма, грн.	% к общей сумме
Активы - всего	1 271 683 513,43	
в том числе:		
высоколиквидные активы	131 691 273,70	10,36
рабочие активы	1092934040,19	85,94
негативно классифицированные активы	57046456,12	4,49

Такое значение показателя сформировалось, в основном, за счет средств на корсчетах. Это говорит о нерациональном использовании средств, так как средства на корсчетах не приносят дохода. Также это может свидетельствовать о взвешенной и аккуратной кредитной политике Банка, так как лучше недополучить доход, чем при нерациональном кредитовании не только не получить доход, но и потерять актив, тем более во времена кризиса.

Выполнение экономических нормативов на 01.10.09 г. приведены в табл. 2.

Таблица 2 – Экономические нормативы

	H1	H3	H4	H5	H6	H7	H8	H9	H10	H11
Нормативное значение	≥10 %	≥9%	≥20 %	≥40 %	≥20 %	≤25 %	≤800 %	≤5 %	≤30 %	≤60 %
Практическое значение	19,02	16,2 8	50,27	90,88	38,52	22,98	531,76	1,01	1,40	0

Кредитные операции с клиентами по состоянию на 01.10.09 г. представлены в табл. 3.

Обязательства по состоянию на 01.10.2009 г. приведены в табл. 4.

Анализируя данные, приведенные в табл. 2 – 4, следует отметить, что основными обязательствами Банка являются средства юридических лиц (91,32%), это хороший показатель. Удельный вес средств физических лиц небольшой (7,01%) и соответственно Банку еще «далеко» до граничного удельного веса физических лиц (45%), при котором Банк может перейти в категорию сбербанка. Следует также отметить, что, в основном, средства физических лиц в банковской системе занимают около 35%-40% от общего объема обязательств. Можно сделать вывод о том, что Банк ориентирован на обслуживание юридических лиц. В этом может быть также и отрицательный момент при покупке банка, так как при смене собственников Банка юридические лица могут уйти вслед за старыми собственниками.

Таблица 3 – Кредитные операции

	Всего	Стандартные	Нестандартные
	грн.		
Кредиты субъектам хозяйствования - всего	1 199 148 104,24	1 287 468,63	1 197 860 635,61
в том числе:			
овердрафт	24 451 502,07	0,00	24 451 502,07
в инвестиционную деятельность	148 501 667,22	0,00	148 501 667,22
в текущую деятельность	1 026 194 934,95	1 287 468,63	1 024 907 466,32
Кредиты физическим лицам - всего	23 889 115,78	4 765 414,69	19 123 701,09
в том числе:			
на текущие потребности	23 379 530,47	4 765 414,69	18 614 115,78
ипотечные	509 585,31	0,00	509 585,31
Средства по требованию (кредит по банковским платежным картам)	—	—	—
Всего, грн.	1 223 037 220,02	6 052 883,32	1 216 984 336,7
Всего, %	100	0,49	99,51

Таблица 4 – Обязательства банка

Показатель	Сумма, грн.	% к общей сумме
Обязательства всего, в том числе:	776413721,06	-
средства юридических лиц	709008624,04	91,32
средства физических лиц	54405097,02	7,01
субординированный долг	13 000 000,00	1,67

Инвестором субординированного долга банка является ЗАО «ФСБ-Инвестлимитс». Субординированный долг внесен в гривне и под 10% годовых. По состоянию на 01.10.2009 г. сумма судординированного долга, включаемая в капитал, составила 5200000 грн. Также в качестве обязательства можно считать рефинансирование от НБУ в сумме 49000000,00 грн.

Портфель ценных бумаг Банка по состоянию на 01.10.09 г. составил 11473881,18 грн. В портфель вошли долговые ценные бумаги на продажу, из них негативно классифицированные на сумму 2313021,58 грн., что составляет 20,16% от общего портфеля.

Анализируя деятельность банка, необходимо отметить, что коэффициент надежности в целом по банку составил 0,11; данный показатель состоит из двух показателей  $Ka1=0,21$  и  $Ki2=0,01$  и показывает насколько рискованные вложения Банка покрыты капиталом, а также уровень иммобилизации капитала (соответственно – 0,01).

Коэффициент ликвидности банка составил  $Ki1=0,50$ , он показывает, что половина обязательств может быть оплачена мгновенно. Негативным

моментом является значение показателя  $K_{i2}$ , который равен 0,16 и указывает на то, что при невозврате выданных кредитов, Банк сможет удовлетворить требования кредиторов в течение относительно небольшого срока (в объеме 16% от общих обязательств).

Коэффициент рентабельности банка характеризует эффективность капитала и эффективность работы активов; он равен почти нулю (нулевая эффективность).

Коэффициент качества активов банка равен 0,88; это хороший показатель ( $K_{ка1}=0,66$ ,  $K_{ка2}=0,10$ ;  $K_{ка3}=5,32$ ).

Коэффициент ресурсной базы для Банка равен 0,3. Он также состоит из  $K_{рб1}=0,29$  (показывает степень обеспеченности своих обязательств капиталом) и  $K_{рб2}=0,32$  (характеризует уровень развития клиентской базы).

Синтезированный коэффициент по Банку равен 0,33 ( $i_i^1$ ); показатель  $M_i^4 = 1,01$ ,  $M_i^3 = 0,78$ . Следует отметить, что все эти коэффициенты характеризуют финансовое состояние Банка и колеблются на протяжении всех четырех кварталов от указанных их значений в одну и в другую сторону в пределах ( $\pm 0,02 - 0,1$ ). Скачкообразно ведет себя только коэффициент «интенсивности оборота», который характеризует объем реализации, приходящийся на 1 грн. средств, вложенных в деятельность Банка. То, что данный показатель не имеет стабильной положительной динамики, является отрицательным моментом.

Коэффициент «интенсивности оборота» напрямую зависит от чистого дохода и его нестабильность в Банке – это нестабильность объема дохода, и как следствие чистой прибыли. Так, прибыль за 2008 г. составила 5034 тыс. грн., а за три квартала 2009 г. – 1041 тыс. грн. При условии, что в I квартале 2009 г. прибыль составила 473 тыс. грн., во II – 1506 тыс. грн., а в III – 1041 тыс. грн. (убыток в сравнении со II кварталом), исходя из этого можно сделать вывод о том, что по итогу 2009 г. Банк получит прибыль в объеме приблизительно 45-50% от прибыли 2008 года. Это свидетельствует о неэффективной работе ресурсов и о невыполнении планов по развитию Банка.

На финансовый результат в III квартале 2009 года повлияло деформирование резервов, увеличение административных и других операционных затрат и убытки от обесценивания ценных бумаг в портфеле банка на продажу. Как положительный момент, следует отметить, что, несмотря на убытки, в III квартале 2009 года, комиссионные доходы, полученные по состоянию на 01.10.2009 г., увеличились в 4,7 раза по

сравнению с предыдущим кварталом, а их удельный вес в общем объеме доходов составил приблизительно 14 %.

Кроме указанного Банк характеризуется хорошей текущей ликвидностью баланса. Коэффициент, характеризующий ликвидность, составляет по состоянию на 01.10.2009 г. – 1,20. Это говорит о том, что оборотные активы Банка в 8,2 раза больше, чем его обязательства (текущие).

В 2009 году очень низкий показатель эффективности управления банком (он равен 0,02). Также очень низкий показатель прибыльности – 0,02.

При анализе коэффициентов, составляющих показатель финансового состояния  $M_t^3$  видно, что ни один из них, кроме коэффициента обеспеченности собственными средствами, не соответствует (намного ниже) нормативным значениям. Рейтинговое число по состоянию на 01.10.2009 г. также не соответствует необходимому уровню и составляет 0,78; но если проанализировать его в динамике, то по состоянию на 01.04.09 г. и 01.07.09 г. его значение было выше 1.

При анализе коэффициентов, входящих в критерий  $M_t^4$ , видно, что коэффициент мгновенной ликвидности равен 1,20. Следует отметить, что при анализе динамики этого показателя видно, что он ни разу не опускался ниже 1.

Кросс-коэффициент Банка составил 0,77 – это указывает на то, что кредитование происходит как с помощью заемных средств, так и с помощью своих собственных, причем участие собственных средств в деятельности Банка приблизительно 23%, и это тоже плохой показатель.

Вывод. Резюмируя анализ деятельности Банка, можно сделать вывод о том, что Банк характеризуется хорошей ликвидностью и наличием собственных средств. Отрицательным моментом является его рентабельность, которая фактически равна 0, а это следствие не эффективной работы менеджмента. Кредитный портфель Банка не достаточно хорош, так как удельный вес хороших кредитов составляет менее 50 %. Количество сомнительных и безнадежных к возврату кредитов находится приблизительно в пределах нормы – 4,3%.

Банк ориентирован на юридических лиц. Так, обязательства Банка перед юридическими лицами составляют 91,32 %, а кредиты, выданные юридическим лицам – 98,05% (от общего объема кредитования, исключая МБК). В основном кредитование проводится в национальной валюте. Так, приблизительное соотношение кредитования в НКВ и ВКВ составляет: 99,88 – НКВ и 0,12 – ВКВ.

Учитывая, что Банк находится в третьей группе по активам, и акционеры Банка при продаже готовы свернуть баланс следует считать покупку этого банка в принципе целесообразной и не особенно дорогой.

Но, также следует учесть, что у Банка есть кредит рефинансирования НБУ в сумме 49000000,00 грн., который акционеры «свернуть» естественно не смогут, поэтому ответить по этому обязательству придется покупателю. И хотя заплатить по данному обязательству придется не сразу, фактически это все равно удорожает покупку на 49000000,00 грн.

Исходя из указанного, этот Банк может быть рекомендован к покупке новыми акционерами, но при этом необходимо тщательно проанализировать «свернутый» баланс Банка. Требуется тщательное исследование качества оставленных новым акционерам активов и пассивов банка.

**Список литературы:**1. Итоги деятельности банков Украины на 01.01.2008 г. (по данным ежедневного баланса)2. Ликвидность банковской системы Украины: Научно-аналитические материалы / В. И. Мищенко, А. В. Сомики др. - Вып. 12. - К.: Национальный банк Украины; Центр научных исследований, 2008. -180с3. *Напетова И.А.* Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учеб. метод, пособ. - М.: Форум - Инфра, 2004. - 128 с.

Надійшло до редколегії 05.04.2012