

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(НИУ «Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

Выпускная квалификационная работа
обучающегося по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
очно-заочной формы обучения, группы 09001418
Колупаевой Ольги Александровны

Научный руководитель
доц., к.э.н., доцент
Сапрыкина Т.В.

БЕЛГОРОД 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	6
1.1. Коммерческий банк как элемент банковской системы России.....	6
1.2. Цели и задачи оценки финансового состояния банка.	11
1.3. Методики оценки финансового состояния деятельности коммерческого банка.....	18
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ПРИМЕРЕ АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»	32
2.1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Россельхозбанк»	32
2.2. Оценка финансовой деятельности АО «Россельхозбанк»	44
2.3. Оценка финансового состояния АО «Россельхозбанк» по методике Банка России.....	51
2.4. Предложения по улучшению финансового состояния деятельности АО «Россельхозбанк»	67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	71
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	74
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	80

ВВЕДЕНИЕ

Банковский сектор незаменим в современном обществе. В стабильной экономической системе банковская деятельность играет ключевую роль. Коммерческий банк представляет собой сложный многогранный кредитный институт, выполняющий множество различных операций. Финансовые показатели коммерческого банка служат руководством для анализа результатов деятельности кредитного института, его эффективности, результативности и результативности в денежном выражении. Они также отражают эффективность использования банком своих активов и других ресурсов для получения прибыли, которая соответствует общему финансовому состоянию банка.

Определение уровня финансового состояния банков является одной из главных задач органов банковского надзора, банков и профессиональных участников финансового рынка, которое помогает предотвратить ряд серьезных проблем, и в значительной степени способствует укреплению экономической безопасности и стабильности банковской системы.

В мировой практике финансовое состояние банков оценивают через методики, которые строятся по разным принципам. Эти методики получили распространение вследствие простоты их применения, но им присущи существенные недостатки, которые приводят к искажению оценок банков, в результате чего обостряются проблемы не только в финансовой сфере, но и в экономике в целом.

Проблемы качественного оценивания финансового состояния банков в современных условиях особенно актуальны, а потому нуждаются в глубокой научной проработки. Большое значение оценки финансового состояния банков обусловило постоянное внимание научных кругов к различным ее аспектам.

В связи с этим возникла объективная необходимость дальнейшего исследования проблем оценки финансового состояния банков с целью

укрепления экономической безопасности и повышения стабильности функционирования банковской системы.

Поэтому необходимость анализа финансового состояния и разработка направлений его улучшения в современных условиях, в особенности деятельности коммерческих банков, не вызывает сомнения. Тема выпускной квалификационной работы является **актуальной**.

Важный вклад в области анализа финансового состояния коммерческого банка можно отнести труды отечественных авторов, таких как Т.А. Жаботинская, Г.Г. Фетисов, О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова, А.Д. Шеремет и др.

Целью работы является оценка финансовых результатов деятельности банка и разработка мероприятий по его улучшению.

В соответствии с поставленной целью, необходимо решить следующие **задачи**:

- изучить теоретические основы оценки финансового состояния деятельности коммерческого банка;
- проанализировать финансово-хозяйственную деятельность АО «Россельхозбанк»;
- проанализировать финансовые результаты деятельности банка;
- провести анализ показателей по методике Банка России;
- оценить финансовую деятельность банка;
- предложить рекомендации по улучшению финансового состояния деятельности банка.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является деятельность коммерческого банка.

Предметом исследования является финансовое состояние Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (АО «Россельхозбанк»).

Теоретическую основу работы составили научно-экономические труды зарубежных и отечественных ученых, рассматривающие концепции,

положения, методологические подходы, с помощью которых формируется стратегию по улучшению финансового состояния коммерческого банка в условиях ограничения ресурсов, порождаемых системными рисками финансовой глобализации, законы Российской Федерации, нормативные акты Банка России.

Информационную базу составили справочная правовая система «КонсультантПлюс», справочная правовая система «Гарант», официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации, сервер раскрытия информации «Интерфакс», официальный сайт АО «Россельхозбанк», внутренние документы и годовая финансовая отчетность АО «Россельхозбанк» за 2015– 2017 года.

Наиболее важными компонентами **методологической** базы можно назвать отечественные и зарубежные методы оценки финансового состояния банков. Например, методика Центрального Банка РФ по оценке финансовой устойчивости банков, являющаяся обязательной для применения в любом коммерческом банке страны, методика В.С. Кромонава, CAMEL(S).

Структура выпускной работы состоит из введения, двух глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Первая глава носит теоретический характер. В ней рассмотрены устройство банковской системы, нормативно-правовое регулирование деятельности коммерческого банка, цели и задачи анализа финансового состояния банка. Вторая глава носит практический характер. В ней представлен анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Россельхозбанк», анализ финансовых результатов деятельности банка, оценка показателей в соответствии с методикой Банка России, а также обоснованы рекомендации по улучшению финансового состояния этого банка.

Выпускная квалификационная работа изложена на 80 страницах, содержит 21 таблицу, 4 рисунка, насчитывает 51 источников литературы, 10 приложений

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1. Коммерческий банк как элемент банковской системы России

Современная банковская система развивалась от централизованной монобанковской советского периода до двухуровневой с Центральным Банком России (ЦБ), кредитными организациями, а также представительствами иностранных банков [2]. Банк России принял на себя функции Госбанка в ноябре 1991 года, а Госбанк был ликвидирован, когда Советский Союз распался через месяц [36].

На начальном этапе своего существования Центральный Банк функционировал в соответствии с руководящими принципами Конституции СССР 1977 года и российскими законами, принятыми в 1990 году, что сделало банк по существу одной из сторон российского парламента [38].

Изначально, регулирование ЦБ коммерческих банков было недостаточно эффективным. Это связано в первую очередь с быстрым ростом банковского сектора. К тому же у России не было опыта в создании рыночной системы. В начале и середине 1990-х годов неэффективность регулирования привела к появлению множества новых коммерческих банков.

Конституция России 1993 года предоставила Центральному банку больше автономии. Президент России оказывает существенное влияние на банковскую политику благодаря его полномочиям и имеет право назначить председателя банка, который, в свою очередь, обладает обширными полномочиями по банковским операциям и политике (назначение подлежит утверждению Государственной Думой).

Бывшие контролируемые государством, специализированные банки советской системы составляют основу действующей системы коммерческого банкинга. В 1991 году три банка – Агропромбанк (впоследствии переименованный в Россельхозбанк), Промстройбанк и Жилсоцбанк

(преобразованный в Мосбизнесбанк) – были реорганизованы в акционерные общества и стали независимыми коммерческими организациями [26]. Они стали основой коммерческой банковской системы.

Закон о Центральном банке, принятый в апреле 1995 года, предусматривал уставные полномочия для ЦБ. Согласно закону, Центральный банк несет ответственность за контроль над денежной массой страны, контроль за транзакциями между банками, реализацию федерального бюджета и обслуживание внешнего долга России, мониторинг валютного курса рубля, поддержание иностранной валюты, резервов и запасов золота, лицензирования коммерческих банков, а также регулирования и надзора за коммерческими банками [2].

В конце 1995 года в России существовало около 3000 коммерческих банков. Однако большинство из этих банков были небольшими и имели небольшую капитализацию. Финансовое состояние таких учреждений была весьма сомнительна, и эксперты прогнозировали, что многие из них сольются в более крупные, более жизнеспособные учреждения или обанкротятся, поскольку Центральный Банк продолжал ужесточать свои требования.

Деятельность коммерческих банков в России регламентируются Гражданским Кодексом Российской Федерации [1], Федеральным законом от 10 июня 2002 г. №86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» [3], Федеральным законом от 02 декабря 1990 г. №395–1 «О банках и банковской деятельности» [2], Федеральным законом от 25 февраля 1999 г. №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» [4], и Законом Российской Федерации от 10 декабря 2003 г. №173–ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» [5] и другими нормативно–правовыми актами.

Для того чтобы понять сущность коммерческого банка, необходимо рассмотреть несколько определений и изучить его функции.

Согласно статье 1 Федерального закона от 02 декабря 1990г. № 395–1 «О банках и банковской деятельности»: «Банк – кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции: привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц, размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц» [2].

Коммерческий банк можно охарактеризовать как финансовую организацию, которая использует деньги и предоставляет другие, связанные с деньгами услуги. В качестве финансового посредника, банк принимает депозиты и предоставляет кредиты физическим и юридическим лицам. Это организация, производящая прибыль, которая платит проценты по низким ставкам вкладчикам и взимает более высокую процентную ставку для заемщиков. Таким образом, банк получает прибыль.

Банки являются основой мировой экономики, обеспечивая капитал для инноваций, инфраструктуры, создания рабочих мест и общего процветания [34]. Банки также играют неотъемлемую роль в обществе, влияя не только на индивидуальных потребителей, но и рост целых отраслей. Экономическое развитие экономики отражается в обоснованности банковской системы и ее звуковом применении. Банковское дело теперь является неотъемлемой частью любой экономической системы. Современная торговля почти невозможна без наличия соответствующих банковских услуг. Во-первых, банковская деятельность способствует экономии. Все люди, от обычных рабочих до предпринимателей и бизнесменов, могут сохранить свои деньги безопасно в банках и других кредитных учреждениях. Во-вторых, банковская деятельность способствует инвестициям [22]. Банки легко инвестируют деньги. Они попадают в промышленность, сельское хозяйство и торговлю. Они либо инвестируют их напрямую, либо предоставляют займы другим инвесторам. В-третьих, в большинстве случаев

банки осуществляют внешнюю торговлю. Будь это экспорт или импорт, но деньги проходят длинный путь через банки из одной страны в другую.

Коммерческий банк, являющийся финансовым учреждением, выполняет различные виды функций. Он удовлетворяет финансовые потребности таких секторов, как сельское хозяйство, промышленность, торговля, связь и т. д. Это означает, что он играет очень значительную роль в экономических и социальных сферах общества. Функции, выполняемые банками, меняются в зависимости от изменения времени, экономической и политической ситуации в стране. В последнее время они становятся ориентированными на клиента и продолжают расширять свои функциональные возможности.

Банки играют важную роль в росте и развитии страны благодаря современной организации и функционированию, огромным фондам и широкой сети по всей стране. Таким образом, они похожи на резервуар, в который поступают сбережения, излишек денег домашних хозяйств и из которых выдаются кредиты для предпринимателей и других лиц, которые нуждаются в них для инвестиций и продуктивного использования.

Важнейшей функцией коммерческого банка является мобилизация денежных средств. Люди, у которых есть избыток денег, считают удобными вкладывать эти суммы в банк под проценты в зависимости от характера вкладов. Если процентная ставка выше, вкладчики мотивированы на внесение большего количества средств в банк.

Вторая важная функция коммерческого банка – кредитование населения. Кредиты предоставляются физическим и юридическим лицам с более высокой процентной ставкой, чем на различных депозитных счетах. Размер процентов, начисляемых по кредитам, зависит от цели, периода и способа погашения. Кредит предоставляется на определенный период времени. Как правило, коммерческие банки предоставляют краткосрочные и долгосрочные кредиты, то есть кредит на срок более одного года. Проценты начисляются на полную сумму кредита. Кредит может быть погашен либо

краткосрочно, либо установленный договором срок. Разница между ставкой процента, разрешенной на депозиты, и ставка, взимаемая с кредитов, является основным источником дохода банка.

Помимо основных функций приема депозитов и предоставления кредитов, банки выполняют ряд следующих посреднических функций:

- предоставление услуг по оплате и сбору платежей [36];
- выдача и администрирование средств платежа, таких как чеки и платежные карты
- покупка и продажа иностранной валюты [29];
- предоставление услуг по хранению документов и ценных предметов;
- предоставление услуг в качестве менеджера инвестиционного портфеля и инвестиционное консультирование;
- андеррайтинг и распределение долговых и долевых ценных бумаг и продажа ценных бумаг;
- а также иная финансовая деятельность, касающаяся операций с ценными бумагами [16];
- предоставление услуг в качестве кредитного консультанта;
- предоставление отчетов о кредитоспособности клиентов [41].

Коммерческие банки Российской Федерации являются юридическими лицами и подлежат обязательной государственной регистрации. Регистрацию осуществляет Центральный банк Российской Федерации. Он выдает коммерческим банкам лицензию [9].

Учредителями в Банк России подается заявка на создание коммерческого банка и получения лицензии. Основные документы, необходимые для получения лицензии, включают:

- пояснительное заявление, в котором излагается необходимость создания банка и демонстрируется способность банка стабилизировать и развивать банковский рынок;
- в том числе анализ рынка и способность банка конкурировать;

- политика управления рисками;
- инфраструктура информационных технологий;
- списки персонала и их квалификация;
- проект устава;
- список акционеров и их доля в уставном капитале;
- внутренние правила организации и деятельности;
- предлагаемый бизнес-план на три года после лицензирования.

В целом требования к документации подчеркивают раскрытие финансовой способности инвесторов, а также оценку и анализ способности предлагаемого банка эффективно конкурировать на рынке. Цель требований к документации заключается в том, чтобы продемонстрировать, что предлагаемый банк выполняет условия лицензирования [21].

В течение 180 дней с момента получения этих документов, Центральный банк выдает лицензию или объясняет основания для отказа в подаче заявки. В Единый Государственный Реестр Юридических Лиц вносится соответствующая запись. Коммерческий банк обязан начать свою деятельность в течение одного года, иначе Центробанк вправе отозвать лицензию [5].

Коммерческий банк представляет собой сложный многогранный кредитный институт, выполняющий множество различных операций. Основная его цель – быть посредником между теми, кто нуждается в деньгах и теми, у кого эти деньги в избытке.

1.2. Цели и задачи оценки финансового состояния банка.

В настоящее время роль банков в системе финансово-экономических отношений возрастает. Начиная с середины 2013 года, напряженность в российском банковском секторе растет, что вызвано увеличением отзыва лицензий у кредитных организаций. Необходимо сократить количество

банков путем усиления контроля за их функционированием. Конечно, в такой ситуации возрастает роль адекватной оценки эффективности деятельности коммерческих банков. На основе мониторинга показателей от внутренних и внешних контролирующих органов можно определить развитие проблем, что позволит работать над мероприятиями для их устранения. Кроме того, очень важна возможность оценки эффективности банков внутренними и внешними пользователями, для которых открыта только опубликованная финансовая отчетность. К ним относятся существующие и потенциальные клиенты кредитной организации. Для них важно иметь качественные и доступные инструменты для выбора надежного банка.

Таким образом, развитие системы оценки эффективности кредитных организаций обеспечит усиление контроля за деятельностью коммерческих банков, с одной стороны, и доверия населения к банковской системе страны в целом, с другой стороны.

Банковская система играет важную роль в экономическом росте любой современной страны и является банковским учреждением, интегрированным в единый комплекс, обеспечивающим стабильные операции, эффективное денежно-кредитное управление экономикой и удовлетворение потребностей потенциальных клиентов. Для успешного управления банком необходимо учитывать международный опыт в этой области и его адаптивность к российским реалиям. Кроме того, такой анализ должен основываться на системном подходе для достижения наивысшего уровня согласованности интересов всех заинтересованных сторон в банковском деле.

В банковской сфере анализ финансового состояния регламентируется следующими нормативными документами:

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395–1–ФЗ;
2. Методика Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ);

3. Указание Банка России № 2975–У «О внесении изменений в Положение БР № 215–П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций»;

4. О внесении изменений в Инструкцию ЦБ РФ № 135–И «О порядке принятия ЦБ РФ решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций»;

5. О внесении изменений в отдельные нормативные акты ЦБ РФ [7];

Как институт, банк в течение долгого времени вносит свой вклад в развитие любой экономики и на данный момент рассматривается как важная банковская индустрия в современном мире. Теперь дни функционирования банка не ограничены в пределах одного географического предела в любой стране. Связанные с отраслью заинтересованные стороны должны знать о финансовых показателях банка. Анализ эффективности финансовых показателей – наиболее логичный способ показать финансовое положение банка. Таким образом, это исследование позволяет выявить ограничение функциональной области и процесса финансовых результатов посредством анализа соотношения коммерческого банка путем сравнения баланса за прошедшие годы, отчета о прибылях и убытках и потока денежных средств за счет формирования коэффициента, который позволяет определить степень финансовой стабильности. Общим убеждением является то, что финансовые результаты организации зависят от определенных ключевых финансовых факторов, т.е. оборот, прибыль и переменные, которые находятся в балансе, имеют прямую и косвенную связь друг с другом. Установив тесную взаимосвязь между переменными, кредитная организация может анализировать свои финансовые показатели с точки зрения ликвидности, прибыльности и платежеспособности.

Финансовая устойчивость помогает нам оценивать результат политики и операций в денежном выражении. Эти результаты отражены в прибыли фирмы по инвестициям, рентабельности активов, добавленной стоимости. Это также помогает нам оценить, насколько эффективно банк использует

свои ресурсы для получения прибыли. Общие примеры финансовых показателей включают операционные доходы, прибыль до уплаты процентов и налогов и стоимость чистых активов. Важно отметить, что ни одна мера для финансовой устойчивости не должна приниматься сама по себе. Тщательную оценку эффективности компании следует принимать во внимание с использованием множества различных мер. Финансовые показатели – субъективная мера того, как банк может использовать активы из своего основного способа ведения бизнеса и получать доходы. Этот термин также используется, как общая мера общего финансового состояния организации за определенный период времени и может быть использована для сравнения аналогичных организаций в той же отрасли или сравнивать отрасли или сектора в совокупности.

Эффективность финансового сектора имеет решающее значение для экономического роста страны, поскольку темпы экономического роста, сбалансированный рынок капитала, безопасный поток средств между вкладчиками и инвесторами не могут быть сохранены без надежного финансового сектора.

В каждой стране банковский сектор является наиболее важным механизмом для выполнения многих задач, связанных с мобилизацией депозитов, оценкой и мониторингом кредитов, обеспечением доступа к платежам системы и в информационно-координационный центр по операциям. Это система, посредством которой наиболее прибыльные и эффективные проекты систематически и постоянно финансируются. Это механизм, который обеспечивает направленность ресурсов на наиболее продуктивные источники будущего роста. Система не только передает средства от вкладчиков инвесторам, он должен иметь возможность выбирать проекты, которые приносят максимальную отдачу, аккумулировать достаточное количество капитала для финансирования ряда инвестиционных проектов по экономической деятельности, учет ценовых рисков по активам, контроль эффективности и обеспечение исполнения контрактов.

Основная цель финансовых учреждений – выступать в качестве посредника между теми, у кого есть средства, и теми, кто ищет средства для ведения своего бизнеса или для личного использования. Для успешной реализации этих мероприятий финансовое учреждение должно иметь:

- надлежащее управление, которое эффективно мобилизует ресурсы банков;
- капитал, который используется как ресурс для оказания услуги;
- объем доходов, который будет превышать расходы на операции;
- надлежащую систему, которая будет защищать активы банка;
- адекватное финансовое положение для урегулирования требований на момент ликвидности;

Финансовый сектор необходим для экономического роста и индустриализации посредством направления средств, предоставления квалифицированной финансовой системы и оптимального использования ресурсов. Важную роль в этом отношении играет банковский сектор в экономике. Он играет значительную роль в распределении средств в отраслях и способствует экономическому и финансовому росту и стабильности. Хорошо зарекомендовавший себя и управляемый банковский сектор может поглотить крупный финансовый кризис в экономике. Финансовые показатели банка жизненно важны для всех заинтересованных сторон, таких как владельцы, инвесторы, должники, кредиторы, вкладчики и государство.

Концентрация коммерческих банков в отрасли оказала положительное влияние на результативность и экономику страны в целом. Исследования показали, что высокая концентрация в банковской отрасли позволяет обеспечить монополистическую власть банков, а это означает, что банки могут взимать более высокие цены за свою продукцию. Это приводит к повышению прибыли и, следовательно, к более эффективной производительности. Это побуждает дебиторов и инвесторов принимать решение о том, следует ли им инвестировать деньги в банк или выбрать другое место для своих вложений. Это также помогает руководителям банков

повысить эффективность своих финансов, а органы правительства также заинтересованы в финансовых показателях в целях регулирования.

Финансовые показатели – это процесс измерения результатов деятельности организации с точки зрения денежной оценки. Эти результаты отражены в рентабельности, платежеспособности и ликвидности банка. Оценка финансовых результатов позволяют лицам, принимающим решения, судить о результатах выбранной стратегии и операций в объективных денежных условиях. Обычно коэффициенты используются для определения финансовых показателей организации. Ожидается, что хорошо спроектированный и внедренный финансовый менеджмент внесет положительный вклад в создание ценности фирмы.

Концепция банков и банковского дела претерпела изменения из-за интеграции финансового сектора с остальным миром. Все банки сосредоточились на соблюдении стандартов акционерного капитала, качества активов, раскрытии информации, ускорении и распространении новейших технологий, рационализации процедур и соблюдении стандартов бухгалтерского учета и обеспечении прозрачности финансовой отчетности. Для этого они переопределяют свои цели, политику, процессы, методы и технологии, непосредственно связанные с их здоровьем и финансовой эффективностью. Поэтому коммерческие банки всегда должны время от времени определять свое финансовое положение. Из-за этого фактора интерес аналитиков и исследователей получил развитие для анализа, оценки и окончательного контроля финансовых показателей коммерческих банков.

Кроме того, финансовые показатели помогают выявить сильные и слабые стороны банка, которые в свою очередь говорят сами за себя о достаточности капитала банка, качестве активов, возможностях получения прибыли, рентабельности и управлении ликвидностью.

Для оценки финансового состояния банка и установления возможности формирования, помимо баланса кредитной организации необходимо изучить и прочие информативные материалы, но и экономические аспекты

потенциальных заемщиков и финансовых организаций. Кредитор оценивает конкурентов, связанных с рыночными исследованиями и рыночными условиями.

Кредиторы могут использовать анализ финансовых показателей, соглашаясь с условиями продолжительного финансирования. Менеджеры могут использовать анализ для оценки и сравнения производительности различных подразделений и компании в целом. У них есть шанс сравнить свою компанию с конкурентами. Акционеры используют анализ финансовых показателей, чтобы помочь принять решения о покупке и продаже, сравнить эффективность их инвестиции с инвестициями аналогичных компаний, а также для оценки качества менеджеров. Вкладчикам и работникам, по крайней мере, необходимо знать ликвидность и прибыльность банка.

Поэтому регулирующие органы и другие заинтересованные органы мобилизуют свои ресурсы и прилагают усилия поддерживать и контролировать необузданную заинтересованность этих интегрированных участников в банковской отрасли.

Финансовые показатели являются важным фактором для финансовых учреждений, желающих вести успешно свой бизнес, учитывая растущую конкуренцию на финансовых рынках. Анализ финансового состояния банка отражает реальную деятельность банка, показывает общую картину эффективного функционирования. В основе своей деятельности, любой коммерческий банк стремится улучшить свои показатели. Для этого необходимо проанализировать финансовые показатели в динамике за последние три года, выявить проблемы и разработать предложения по улучшению финансового состояния. Кроме того, необходимо исследовать бухгалтерский баланс банка, с целью составления необходимых отчетов, которые помогут в определении сильных и слабых сторон управления и развития банка.

1.3. Методики оценки финансового состояния деятельности коммерческого банка

В условиях глобализации мировой экономики возрастает роль ее финансовой составляющей, что находит свое отражение в укреплении единства и роли глобальных финансовых рынков. Надлежащее функционирование и надежность банковского сектора является одним из основных факторов, определяющих макроэкономическую стабильность национальной экономики и соответствующее развитие ее отдельных сегментов. Глобальный финансовый кризис выявил необходимость создания необходимых мероприятий для регулирования и мониторинга рисков финансовой системы.

В отличие от ценовой стабильности, финансовая стабильность является всеобъемлющей концепцией, которую нелегко определить и измерить, учитывая сложное взаимодействие с макроэкономическими процессами. Строго говоря, финансовую систему можно охарактеризовать как стабильную при отсутствии чрезмерной волатильности, стрессов или кризисов.

За последнее десятилетие было разработано много методов оценки и мониторинга рисков финансовой системы, но большинство из них были основаны на мониторинге отдельных показателей финансового сектора. Наиболее часто используемые показатели финансовой устойчивости отражены в отчетах о финансовой стабильности, публикуемых Центральными банками.

На сегодняшний день существует множество методов и методик анализа состояния банков и определения рейтинга банка, все они делятся на две группы, а именно иностранную и российскую, что наглядно показано на рисунке 1.1.



Рис.1.1. Методики оценки финансового состояния банка

Все методики оценки финансового состояния банковской организации могут эффективно использоваться в зависимости от целей, задач и специфики оценки. Однако, если речь идет об оценке надежности банковского учреждения в длительной перспективе, то целесообразнее и эффективнее использования методики, большое внимание которой уделяется рентабельности и ликвидности банка, что собственно свидетельствуют о способности банка эффективно управлять текущими обязательствами и факторами, а именно финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе, что характеризуется показателями надежности и защищенности капиталом.

Одной из известных рейтинговых методик оценки финансового состояния банка является методика «CAMELS» [35]. Необходимо отметить,

что компонента «S» была добавлена к этой методике недавно, что значительно улучшило полученные результаты исследования. На базе методики «CAMELS» (с учетом специфических особенностей национальной банковской системы) определяется рейтинг банков России. CAMELS предусматривает анализ важнейших компонентов стабильности коммерческих банков (капитала, активов, менеджмента, ликвидности, доходности) [12]. Деятельность банка оценивается по каждому из указанных выше направлений, затем выводится обобщенная оценка. Используется пятибалльная шкала: чем больше баллов, тем ниже рейтинг. Методика CAMELS – общепринятая стандартизированная система, важнейшим достижением этой системы является то, что она учитывает различные стороны деятельности банка. Например, учет таких критериев, как качество менеджмента и оценка чувствительности к риску – те показатели, которые довольно трудно оценить. На сегодня оценка рисков в банковской деятельности является очень важным аспектом, поэтому данная методика является лучшей и общепринятой, а уже на ее основе создаются новые методики, которые являются упрощенными. Однако существенным недостатком этой системы является то, что в использовании она является более сложной и требует много времени и финансовых ресурсов [23].

Центральные банки разрабатывают собственные методы оценки рисков кредитных организаций [32]. Такие методы, с одной стороны, соответствуют рекомендациям международных финансовых организаций, а с другой – учитывают национальные особенности банковских систем. Например, Банк России использует собственную методологию оценки финансовой устойчивости кредитных организаций, которая включает оценку следующих рисков: кредитный, рыночный и операционный, стратегический, риск ликвидности. Методология Центрального Банка РФ основана на методологии CAMELS, в результате чего они имеют схожие группы показателей: достаточность капитала, качество активов, качество управления банком, ликвидность, доходность, риск. Для каждой группы рассчитываются

значения показателей, которые по заданной шкале преобразуются в точки. Обобщенный результат для группы вычисляется как прямое среднее полученных баллов. Кроме того, Центральный банк РФ оценивает выполнение банком обязательных норм.

Расчет рейтинговой оценки по методике Кромонава включает в себя три этапа [19]. На первом этапе проводится определение абсолютных параметров на основе баланса, на втором – вычисление коэффициентов, на последнем – расчет текущего индекса надежности [13]. Методика В.С. Кромонава, в основе которой лежит расчет коэффициента надежности банковского учреждения, рассчитывается как сумма шести показателей, каждому из которых присвоен собственный весовой коэффициент, а именно: К1 – генеральный коэффициент надежности с весом 45; К2 – коэффициент мгновенной ликвидности с коэффициентом 20; К3 – кросс-коэффициент с весом 10; К4 – генеральный коэффициент ликвидности с весом 15; К5 – коэффициент защищенности капитала и К6 – коэффициент фондовой капитализации прибыли, оба весом 5 [33].

$$K_{\text{над}} = 45 * K1 + 20 * K2 + 10 * K3 / 3 + 15 * K4 + 5 * K5 + 5 * K6 / 3 \quad (1.1)$$

Коэффициент надежности В.С. Кромонава также учитывает возможность банка рассчитываться по текущим и краткосрочным обязательствам, оценивается с помощью коэффициентов ликвидности, а также общую эффективность деятельности банковского учреждения, что характеризуется коэффициентом фондовой капитализации [34]. Интегральный коэффициент, рассчитываемый как сумма указанных показателей, взвешенных на соответствующие им весовые коэффициенты, показывает общую степень надежности банковского учреждения. При этом оптимально надежным банком считается банк, у которого указанные коэффициенты приобретают значения: К1 = 1; К2 = 1; К3 = 3; К4 = 1, К5 = 1, К6 = 3, а интегральный коэффициент надежности равен 100.

Эти оптимальные нормативные значения фактически означают, что:

– активы банка на 100% защищены собственным капиталом;

- его обязательства по текущим счетам покрывают ликвидные активы в полном объеме;
- совокупные обязательства в три раза превышают доходные активы;
- ликвидные и капитализированные активы покрывают все обязательства;
- вложения в капитализированные активы равны размеру собственного капитала;
- собственный капитал в три раза превышает акционерный капитал.

Однако данная методика в отличие от других характеризуется простотой, достоверностью, отсутствием субъективных оценок качества отдельных показателей, а следовательно, позволяет оценить относительный уровень надежности отдельных банковских учреждений и их групп. Так, высокий уровень надежности банковского учреждения – 90–100 баллов; нормальный уровень – 70–89 баллов; средний – 50–69 баллов, удовлетворительный уровень – 30–49 баллов; неудовлетворительный – менее 30 [43].

Заслуживает внимания методика комплексной рейтинговой оценки Ширинской, которая включает в себя расчет 12-ти параметров баланса банка [45]. Исчисляется пять видов дифференцированных коэффициентов, характеризующих структуру активов и пассивов банка, уровень его ликвидности, надежности и рентабельности. Преимуществом данной методики является то, что в отличие от методики Кромонава она включает расчет показателей рентабельности банка и уделяет внимание надежности банка. Однако недостатком данной методики является то, что она не учитывает оценку рисков, которые присущи банковской деятельности и зависят от субъективного суждения эксперта, который проводит оценку банковского учреждения

Анализ банков, проводится за методикой Fitch IBCA, сочетает в себе оценку как текущего финансового состояния банков, по которым проводится рейтинговая оценка, так и возможных изменений его финансового

положения в будущем. Анализ включает в себя оценку как количественных, так и качественных факторов на основании рассмотрения существенной финансовой информации. Существует шесть основных факторов принятия решения о присвоении соответствующего рейтинга банка. Относительная значимость каждого из них при принятии окончательного рейтингового решения может отличаться в зависимости от конкретной финансовой организации. Преимуществом данной методики является то, что она является автоматизированной, и предусматривает использование новейших технологий [20].

Кроме выше указанных, существует множество других методик, которые используют банковские организации, а именно PATROL, SAAB, BAKIS [15]. Данные рейтинговые системы сочетают в себе не только использование экспертных данных и проведения коэффициентного анализа, а также учитывают экономико-статистические методы оценки и использования многих параметров присвоения рейтинга. Поэтому они считаются самыми обобщающими. Однако необходимо отметить, что данные системы требуют много финансовых вложений, потому что требуют постоянного информационного и технического обновления, что учитывая нашу банковскую систему является невозможным. Методика рейтинговой оценки PEARLS имеет более широкий спектр финансовых показателей и используется не только, как инструмент надзора, но и как инструмент управления. PEARLS позволяет провести анализ структуры баланса и динамики активов, чего не предусматривает CAMELS. Перечень рассмотренных методик не является исчерпывающим, так как использование информационных технологий в банковской сфере приводит к созданию более автоматизированных и самостоятельных систем оценки состояния банков.

Наиболее популярные и часто используемые экономистами и аналитиками методики:

– методика Центрального Банка РФ;

– методика CAMELS, используемая Федеральной резервной системой США;

– методология, разработанная группой российских экономистов под руководством В.С. Кромонава.

Сравнение показателей рассмотренных методик приведено в Приложении 4.

В результате проведенного исследования методик оценки эффективности деятельности банков, представленного в Приложении 1, было выявлено несколько недостатков.

Во-первых, в аспекте оценки эффективности отсутствуют относительные показатели, характеризующие уровень системы управления рисками банка и оценки уровня риска.

Во-вторых, оценка показателей качества управления в методологиях CAMELS и Центрального банка является экспертной и требует наличия большого опыта и объективности – поэтому она затруднительна для внешнего пользователя.

В-третьих, существенным недостатком методики Кромонава является то, что по ней можно рассчитать рейтинг не всех банков, ведь в ней используется система отсечения, так называемый “фильтр Кромонава”. Не подлежат рейтинговой оценке:

– банки, сумма собственного капитала которых не соответствует установленным центральным банком нормативам;

– банки, соотношение собственного капитала и суммарных обязательств которых превышает 1;

– банки, 90% и более собственного капитала, которых изъято в резерв по активным рискованными операциями, что фактически допускает возможность потери этих 90% и более собственного капитала в случае реализации рисков;

– а также банки, которые функционируют на рынке менее 5 лет.

Несмотря на ее популярность, в методике Кромонава имеется также ряд других упущений, которые не позволяют ей объективно оценить финансовое состояние банков. Кроме того, методика учитывает показатели только на конкретную дату, и поэтому упускает тенденцию их сменяемости, то есть не учитывается фактор времени. Поэтому банк, у которого с каждым днем ухудшается финансовое состояние, при одинаковых показателях в определенный момент времени будет иметь такой же рейтинг, как и банк, который активно развивается, но до этого был посредственным. Фактически эти банки должны иметь различную рейтинговую оценку, ведь один развивается, а у другого ухудшается финансовое состояние. Методика Кромонава совершенно не учитывает особенностей структуры активов и пассивов банка, которая имеет чрезвычайно большое влияние на реальное финансовое состояние каждого банка без исключений. Не учитывается рискованность кредитного портфеля и структура прибыли, не учтены квалификации и личные качества высшего руководства и персонала, полностью упущено влияние акционеров и их способность поддерживать банк. Эта методика определяет только финансовое состояние банка на конкретную дату без учета тенденции – ухудшается финансовое состояние банка либо улучшается – неизвестно. Все это является ее существенными недостатками, которые негативно сказываются на реалистичности оценки финансового состояния банков.

В-четвертых, сложность анализа качества активов. Это необходимо, но в изучаемых методологиях данный расчет связан с большой аналитической работой, в процессе которой основные инвестиции банка рассматриваются индивидуально в аспекте оценки их реального риска.

Методология Банка России наилучшим образом соответствует российским условиям.

Недостаточная эффективность банка может привести к сбоям и кризисам. Банковский кризис может повлечь за собой финансовый кризис, который, в свою очередь, приведет к экономическому кризису. Именно

поэтому правительство РФ регулируют банковский сектор через Центральный Банк для создания здоровой системы, которая позволяет избежать банковского кризиса и защищать инвесторов и экономику. Таким образом, чтобы избежать кризиса, все внимание было уделено эффективности банка.

На финансовые показатели банка влияет функция внутренних и внешних факторов (рис.1.2) [25].



Рис. 1.2. Факторы, влияющие на финансовое состояние коммерческого банка

Внутренние факторы относятся к показателям финансовой отчетности банков (баланс и отчет о прибылях и убытках) и поэтому могут рассматриваться как особый фактор рентабельности банков [18]. Внешние факторы – это переменные, которые не связаны с управлением банком, но отражают экономическую и нормативную среду, которые косвенно влияют на деятельность и прибыльность банков.

Важность банков более выражена в развивающихся странах, поскольку финансовые рынки в этих странах в целом недостаточно развиты, где банки

характеризуются как основной и единственный источник финансирования для большинства предприятий и помогают им аккумулировать сбережения.

Наиболее распространенным показателем эффективности банка является рентабельность. Как правило, учетная прибыль – это разница между доходами и расходами. Рентабельность считается самым сложным атрибутом фирмы для концептуализации и измерения [33]. Эти отношения используются для оценки способности банка в получении прибыли по сравнению со всеми его расходами и другими соответствующими затратами в течение определенного временного периода. Более конкретно, эти показатели указывают на прибыльность организации после учета всех расходов и подоходных налогов, эффективности операций, твердой ценовой политики, рентабельности активов и акционеров [17]. Коэффициенты рентабельности обычно считаются основным финансовым коэффициентом банка для того, чтобы оценить, насколько хорошо банк работает с точки зрения прибыли. По большей части, если коэффициент прибыльности относительно выше по сравнению с конкурентом (конкурентами), средними показателями отрасли, рекомендациями или теми же коэффициентами предыдущего года, то это показатель успешной работы банка. Исследование применяет эти критерии для оценки рентабельности коммерческих банков. Рентабельность оценивается по следующим критериям:

$$\text{Рентабельность активов (ROA)} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{сумма активов}} \times 100\% \quad (1.2)$$

Показывает способность банка приобретать депозиты по разумной цене и инвестировать их в прибыльные инвестиции. Этот коэффициент показывает рентабельность активов банка после всех расходов и налоговых отчислений. Он измеряет, сколько банк зарабатывает после уплаты налогов за каждый рубль, вложенный в активы фирмы. То есть, он измеряет чистую прибыль на единицу данного актива [48]. Как правило, более высокий коэффициент означает лучшую управленческую эффективность и

эффективность использования активов фирмы и более низкое соотношение - показатель неэффективного использования активов. ROA может быть увеличена банками либо за счет увеличения прибыли, либо оборота активов, но они не могут сделать это одновременно из-за конкуренции и компромисса между оборотом и маржей. Таким образом, банк поддерживает более высокую рентабельность активов, чтобы увеличить прибыль.

$$\text{Рентабельность капитала} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{капитал}} \times 100\% \quad (1.3)$$

Рентабельность капитала является наиболее важным показателем прибыльности и роста банка. Рентабельность капитала отражает прибыльность акционеров банка после всех расходов и налогов. Он измеряет, сколько организация зарабатывает после уплаты налогов для каждого рубля, инвестированного в банк [42]. Другими словами, ROE является чистой прибылью на один рублевый собственный капитал. Это также показатель измерения эффективности управления [49]. В целом, более высокий ROE означает лучшие управленческие характеристики; однако более высокая рентабельность собственного капитала может быть обусловлена задолженностью (финансовым левеиджем) или более высокой рентабельностью активов. Финансовый левеидж создает важное различие между ROA и ROE в том, что финансовый рычаг всегда увеличивает ROE. Это всегда будет иметь место до тех пор, пока ROA (брутто) будет больше процентной ставки по долгам. Как правило, для банка с высоким уровнем роста существует более высокая рентабельность капитала.

Еще одним важным показателем, характеризующим успешную банковскую деятельность, является ликвидность. Ликвидность указывает на способность банка своевременно и эффективно выполнять свои финансовые обязательства [27]. Другими словами, ликвидность связана с наличием денежных средств и других активов для покрытия кредиторской

задолженности, краткосрочной задолженности и других обязательств [47].

Для измерения ликвидности используются следующие коэффициенты:

Соотношение денежных средств и портфельных инвестиций к депозитам. Этот коэффициент указывает долю краткосрочных обязательств, которые могут быть покрыты ликвидными активами банка в случае внезапного изъятия. Показателем ликвидности банка является отношение денежных средств и портфельных инвестиций к депозитам. Чем выше коэффициент, тем лучше ликвидная позиция банка, следовательно, тем больше доверие вкладчиков к банку по сравнению с банком с более низким коэффициентом. Это соотношение служит двум целям. Во-первых, это повышает доверие вкладчиков к банку, поскольку вкладчики знают, что банк не только имеет достаточно денег, но и вложил некоторые инвестиции в портфель ценных бумаг и, предположительно, получает некоторую положительную отдачу от этих портфельных инвестиций. Во-вторых, они уверены, что в случае потребности в деньгах банк может продать эти портфельные инвестиции в любое время на вторичном рынке.

Отношение кредитов к депозитам является наиболее важным показателем для измерения состояния ликвидности банка. Здесь кредит означает авансы для обычных банков. Банк с низким показателем считается избыточной ликвидностью, потенциально более низкой прибылью, и, следовательно, меньшим риском по сравнению с банком с высоким показателем. Тем не менее, высокий коэффициент указывает на то, что для удовлетворения требований вкладчиков банку, возможно, придется продать некоторые кредиты в убыток. Высокий показатель означает более низкую ликвидность.

Кредитный риск или риск дефолта является основным источником банкротства банка [46]. Это связано с качеством банковских активов или риском дефолта заемщика [45]. Дефолт возникает в том случае, если заемщик своевременно не выплачивает проценты и основную сумму долга. Прежде чем взять кредит или купить ценную бумагу, сотрудники банка проводят

кредитный анализ, который пытается определить конкретные источники и вероятность потенциального дефолта. Когда заемщик не выполняет обязательства по кредиту, приток денежных средств в банк снижается, поскольку процентные и основные платежи откладываются, сокращаются или исключаются. Различные активы показывают Различный кредитный риск с кредитами, демонстрирующими самые высокие ставки по умолчанию.

Финансовые показатели кредитного риска сосредоточены на качестве кредита, так как кредиты имеют самую высокую ставку дефолта. Отношение кредитов к активам и кредитов к депозитам банка указывает на относительный размер этих рискованных активов.

Резерв на возможные потери по кредитам и резерв на возможные потери по кредитам банка-это сумма средств, которую руководство выделяет на покрытие возможных убытков, но эти суммы могут отставать от истинного объема проблемных кредитов, когда банк попадает в беду.

Чистая процентная маржа является одним из наиболее распространенных коэффициентов, используемых для сравнения эффективности банков.

$$\text{Чистая процентная маржа} = \frac{(\text{процентные доходы} - \text{процентные расходы})}{\text{активы, приносящие доход}} \quad (1.4)$$

Чистая процентная маржа является показателем разницы между процентным доходом, полученным от банков и сумма процентов, выплачиваемых их кредиторам (например, депозиты), относительно суммы их процентов (заработка). Обычно это выражается в процентах от того, что финансовое учреждение зарабатывает по кредитам в конкретный период времени и другие активы за вычетом процентов, уплаченных по заемным средствам, деленным на среднее количество активы, по которым он заработал доход за этот период (средние заработанные активы). Переменная маржа, определяемая как чистый процентный доход, деленная на общие активы по доходам. Чистая процентная маржа измеряет разрыв между

процентным доходом, который банк получает по кредитам и ценным бумагам, и процентной стоимостью его заемных средств. Она отражает стоимость услуг банковского посредничества и эффективности банка. Чем выше чистая процентная маржа, тем выше прибыль банка и более стабильный банк. Таким образом, это одна из ключевых мер банковской рентабельности. Однако более высокая чистая процентная маржа может отражать более рискованные методы кредитования связанные с существенными резервами по займам.

На основе анализа финансовых результатов деятельности банка оцениваются вероятность и целесообразность дальнейшего развития кредитного учреждения, доступные источники ресурсов, перспектива их мобилизации. Кроме того, дается прогноз положения банка на денежном рынке и рынке капиталов.

Для эффективной деятельности, рационального управления, необходимо уметь грамотно анализировать свою хозяйственную деятельность. Это делается для того, чтобы в дальнейшем, на основе полученных результатов, выявить проблемы и разработать программы по улучшению качества предоставляемых услуг и укрепить свои позиции в банковском секторе [14].

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ПРИМЕРЕ АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

2.1. Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «Россельхозбанк»

Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (сокращенно АО «Россельхозбанк») является кредитной организацией, созданной в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О банках и банковской деятельности» и Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах» в целях реализации кредитно – финансовой политики Российской Федерации в агропромышленном комплексе и формирования эффективной системы кредитно – финансового обслуживания агропромышленного комплекса. Наименование Банка на английском языке: Joint stock company Russian Agricultural Bank.

Дата регистрации в Банке России: 24.04.2000г. Банк работает на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 3349 (дата выдачи 12.08.2015). Свидетельство о государственной регистрации Банка: 77 № 005427109 (дата выдачи 22.10.2002) [24].

Юридический адрес Банка: Гагаринский переулок, дом 3, Москва, Российская Федерация, 119034. Адрес электронной почты: office@rshb.ru.

Адрес страниц в сети «Интернет», на которых осуществляется раскрытие информации Банком – эмитентом ценных бумаг: <http://www.e-disclosure.ru/>, <http://www.rshb.ru/>.

Банковские реквизиты: Корреспондентский счет 30101810200000000111 в ГУ Банка России по ЦФО г. Москва, счет 47423810700002000001, Банковский идентификационный код (БИК) 044525111, ИНН/КПП 7725114488/997950001, ОКОНХ 96120, ОКПО 52750822, ОКАТО 45286590000, ОКОГУ 15001, ОКФС 12, ОКВЭД 64.19, Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1027700342890.

«Банк имеет также отдельные лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, на осуществление депозитарной деятельности, на осуществление дилерской деятельности, на осуществление брокерской деятельности, лицензию на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств,.. а также сертификат о прохождении Банком процедуры оценки соответствия требованиям международного Стандарта безопасности данных индустрии платежных карт» [50].

Следует обратить внимание, что большая часть расходов была выделена на сельхозпроизводителей. За 2017 год Россельхозбанк в целом способствовал поддержанию российского агропромышленного комплекса на сумму более 1,1 трлн. рублей, это на 7% больше, чем в 2016 году. Тысячи заемщиков банка получили поддержку в разных частях страны.

Общая сумма кредитов Россельхозбанка составляет около 1,9 трлн. рублей, из которых 1,2 трлн. рублей предоставляют заемщикам агропромышленного комплекса.

Активно развиваются торговые и кассовые операции, клиринговые услуги. В целях повышения уровня доходов, не связанных с процентами, были усовершенствованы каналы и технологии дистанционного банковского обслуживания для физических и юридических лиц, расширено сотрудничество с платежными системами и внедрены бесконтактные платежные услуги. Портфель банковских карт Россельхозбанка в прошлом году вырос почти на 13% и достиг 4,21 млрд. штук.

С усилением конкуренции в банковском секторе, из-за запретов, введенных ЕС и США и за счет образования новых контролируемых государством банков, Россельхозбанк увеличил свою чистую прибыль до 1,8 млрд. рублей в год.

Проведем анализ финансово-экономического состояния АО «Россельхозбанк», проанализировав активы банка. За основу взят бухгалтерский баланс за 2015–2017 гг (Приложения 2–4) (табл. 2.1).

Данные актива бухгалтерского баланса АО «Россельхозбанк»
за 2015 –2017 гг., млн. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение			
				Абсолютное, млн. руб.		Относительное, %	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Денежные средства	39385	31012	148410	-8373	117398	-21,26	378,56
Средства кредитной организации в ЦБ РФ	46163	54532	81227	8369	26695	18,13	48,95
Обязательные резервы	7739	11266	19112	3527	7846	45,57	69,64
Средства в кредитных организациях	4718	6087	2863	1369	-3224	29,02	-52,97
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	74	26692	21535	26618	-5157	35970,27	-19,32
Чистая ссудная задолженность	2010135	2144523	2285830	134388	141307	6,69	6,59
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	227470	224585	265009	-2885	40424	-1,27	18
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	30464	30464	30464	0	0	0	0
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31316	11594	68507	-19722	56913	-62,98	490,88
Требование по текущему налогу на прибыль	819	83	0,531	-736	-82,47	-89,87	-99,36
Отложенный налоговый актив	17866	17692	17693	-174	1	-0,97	0,01
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	16321	17976	22684	1655	4708	10,14	26,19
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	152	248	278	96	30	63,16	12,1
Прочие активы	116522	144268	163480	27746	19212	23,81	13,32
Всего активов	2510940	2679291	3077516	168351	398225	6,7	14,86

По данным, представленными в таблице 2.1 можно сделать следующие выводы. Общая стоимость активов АО «Россельхозбанк» за 2016 год увеличилась на 168 351 млн. руб., в 2017 году увеличилась на 398 225 млн. руб. При этом прирост в 2016 году — 6,70%, а в 2017 году — 14,86%.

Такой показатель, как «Средства кредитной организации в Центральном Банке Российской Федерации» отражают средства кредитной организации на корреспондентских, накопительных, клиринговых и прочих счетах в Центральном Банке Российской Федерации. Сумма этих средств увеличилась за 2016 год на 8 369 млн. руб. (18,13%) и в 2017 году снова увеличился на 26 695 млн. руб. – в относительном выражении на 48,95%.

Сумма чистой задолженности в 2016 году увеличилась на 134 388 млн. руб., или на 6,69%. За 2017 год снова увеличилась на 141 307 млн. руб. или на 6,59%. Это говорит о том, что банк расширил масштабы проводимых кредитных операций.

Проанализируем структуру активов банка на основании данных бухгалтерского баланса банка за последние три года (табл. 2.2).

Таблица 2.2

Анализ структуры активов АО «Россельхозбанк» за 2015-2017 гг., %

Показатели	Удельный вес		
	2015 г	2016 г	2017 г
1	2	3	4
1. Денежные средства	1,57	1,16	4,82
2. Средства кредитной организации в ЦБ РФ	1,84	2,04	2,64
3. Чистая ссудная задолженность	80,06	80,04	74,28
4. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,06	8,38	8,61
5. Прочие активы	4,64	5,38	5,31
6. Иные активы	2,84	3	4,34
7. Всего активов	100	100	100

На основании таблицы 2.2 можно сделать следующие выводы. Незначительную долю в общем объеме активов составляют такие показатели, как: средства в кредитных организациях, финансовые активы, оцениваемые

по справедливой стоимости через прибыль или убыток, требование по текущему налогу на прибыль, долгосрочные активы, предназначенные для продажи, основные средства, нематериальные активы и материальные запасы. Эти показатели были объединены в общий показатель иные активы. Удельный вес этого показателя в 2015 году составлял 2,84%; в 2016 году – 3%; в 2017 году – 4,34%.

На рисунке 2.1 наглядно представлена структура активов за 2017 год.

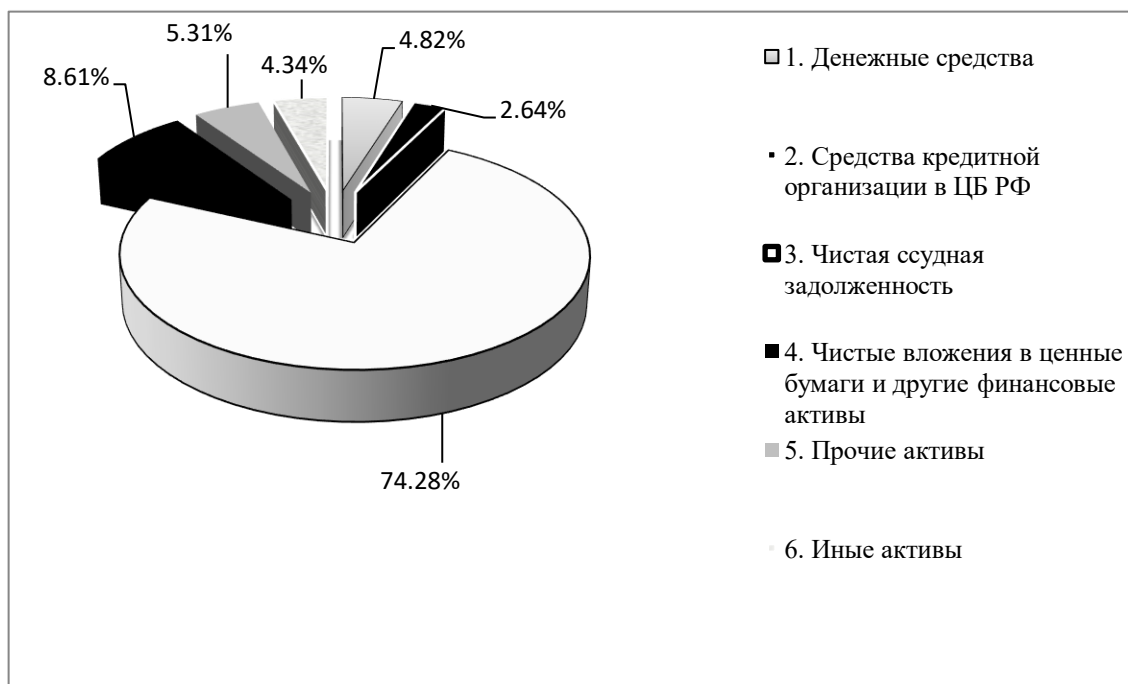


Рис.2.1. Структура активов баланса АО «Россельхозбанк» в 2017 г.

В течение анализируемого периода преобладает чистая ссудная задолженность, причем данный показатель изменялся не значительно. Так, в 2015 году она составляла 80,06% от общего объема активов, в 2016 году — 80,04% , а в 2017 году задолженность составляла 74,28%.

Второй по величине показатель, имеющий наибольший удельный вес в общей структуре активов является вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Удельный вес этого показателя в течение трех лет был на втором месте, после ссудной задолженности, и составлял в 2015 году — 9,06% , в 2016 — 8,38%, а в 2017 году — 8,61%.

Доля денежных средств в 2017 году возросла и составила 4,82% в общем объеме активов, что на 3,66% больше, чем в 2016 году. Средства кредитной организации в Центральном Банке Российской Федерации в 2017 увеличились незначительно, на 0,63% и составили 2,64 процентных единиц.

Далее необходимо проанализировать статьи пассива АО «Россельхозбанк». Полученные результаты были занесены в таблицу 2.3.

Таблица 2.3

Данные обязательств бухгалтерского баланса АО «Россельхозбанк» за 2015–2017 гг., млн. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение			
				Абсолютное, млн. руб.		Относительное, %	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	41606	28856	21431	-12750	-7425	-30,64	-25,73
Средства кредитных организаций	157117	148061	71792	-9056	-76269	-5,76	-51,51
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	1796084	1978996	2423252	182912	444256	10,18	22,45
Вклады физических лиц	498004	624430	874708	126426	250278	25,39	40,08
Финансовые обязательства	184	1036	3267	852	2231	463,04	215,35
Выпущенные долговые обязательства	234918	226178	224370	-8740	-1808	-3,72	-0,8
Обязательства по текущему налогу на прибыль	162	205	429	43	224	26,54	109,27
Отложенные налоговые обязательства	365	1456	819	1091	-637	298,9	-43,75
Прочие обязательства	46625	48418	36471	1793	-11947	3,85	-24,67
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	168	493	1099	325	606	193,45	122,92
Всего обязательств	2277227	2433698	2782930	156471	349232	6,87	14,35

Исходя из данных, представленных в таблице 2.3 можно сделать вывод о том, что сумма обязательств выросла в 2016 году на 156 471 млн. руб., в

2017 году – 349 232 млн. руб. Прирост составил в 2016 году – 6,87%; в 2017 году – 14,35%.

Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации уменьшились за весь анализируемый период на 20 175 млн. руб. или на 48,5%.

Поступления средств кредитных организаций снизились в 2016 году на 9 056 млн. руб. (–5,76%), в 2017 году снизились на 76 269 млн. руб. (–51,51%). Тогда как средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями увеличились в 2016 году на 182 912 млн. руб. (+10,18%), в 2017 году увеличились на 444 256 млн. руб. (+22,54%). Вклады физических лиц увеличились на 126 426 млн. руб. (+25,39%); в 2017 году – на 250 278 млн. руб. (+40,08%). В целом за рассматриваемый период обязательства в виде привлеченных кредитов, вкладов и счетов продемонстрировали тенденцию к росту, что способствовало увеличению общей суммы пассивов банка.

Сумма обязательств, представленная финансовыми инструментами увеличилась за счет финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в 2016 году на 852 млн. руб. (+453,04%); в 2017 году на 2 231 млн. руб. (+215,35%).

Выпущенные долговые обязательства снизились в 2016 году на 8 740 млн. руб. (–3,72%); в 2017 году – 1 808 млн. руб. (–0,8%).

Кредитные организации обязаны формировать резервы на возможные потери в соответствии с порядком, установленным Центральным Банком РФ. Необходимость формирования таких резервов связана с достаточно высоким качеством активов банка. Увеличение резервов объясняется ухудшением качества банковских активов, и наоборот. Сумма резервов на возможные потери увеличилась на 931 млн. руб. В относительном выражении сумма увеличилась на 554,2%. По сравнению с 2016 годом, в 2017 году сумма резервов выросла на 606 млн. руб. (+122,92%), что является весьма существенным увеличением, вследствие чего можно предположить, что

увеличение суммы резервов на возможные потери свидетельствуют об ухудшении качества активов банка.

Необходимо провести вертикальный анализ обязательств, который представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Структура обязательств АО «Россельхозбанк», %.

Показатели	Удельный вес		
	2015 г	2016 г	2017 г
1	2	3	4
1. Средства кредитных организаций	6,26	5,53	2,33
2. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	71,53	73,86	78,74
3. Выпущенные долговые обязательства	9,36	8,44	7,29
4. Прочие обязательства	1,86	1,81	1,19
5. Иные обязательства	1,69	1,19	0,88
6. Всего обязательств	90,69	90,83	90,43
7. Всего пассивов	100	100	100

Анализируя таблицу 2.4 можно сделать следующие выводы. Минимальную долю составляют такие показатели, как: кредиты, депозиты и прочие средства Центрального Банка Российской Федерации; финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; обязательства по текущему налогу на прибыль; отложенные налоговые обязательства; резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера. Названные показатели были сгруппированы в одну строку под названием иные обязательства. Удельный вес иных обязательств составил в 2015 году 1,69%; в 2016 году – 1,19%; в 2017 году – 0,88%.

Следует обратить внимание, что большую долю в структуре обязательств неизменно занимают на протяжении трех лет средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Удельный вес данного показателя составил: в 2015 году – 71,53%; в 2016 году – 73,86%; в 2017 году – 78,74%. Удельный вес показателя средства кредитных организаций в 2015

году составил 6,26%; в 2016 году – 5,53%; в 2017 году – 2,33%. Удельный вес показателя выпущенные долговые обязательства в 2015 году составил 9,36%; в 2016 году – 8,44%; в 2017 году – 7,29%.

Далее необходимо проанализировать статьи источников собственных средств и соответствующие результаты внести в таблицу 2.5.

Таблица 2.5

Анализ источников собственных средств АО «Россельхозбанк»
за 2015 – 2017 гг, млн. руб

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение			
				Абсолютное, млн. руб.		Относительное, %	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Средства акционеров (участников)	326848	334848	384848	8000	50000	2,45	14,93
Резервный фонд	7869	7869	8118	0	249	0	3,16
Переоценка по справедливой стоимости цб, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	-696	4441	1946	5137	-2495	738,07	-56,18
Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	1459	1380	1325	-79	-55	-5,41	-3,99
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	-26558	-103460	-103418	-76902	42	-289,56	0,04
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	-75209	515	1767	75724	1252	100,68	243,11
Всего источников собственных средств	233713	245593	294586	11880	48993	5,08	19,95
Всего пассивов	2510940	2679291	3077516	168351	398225	6,7	14,86

На основе данных, полученных из таблицы 2.5, можно сделать следующие выводы.

Сумма всех источников собственных в 2016 увеличилась на 11 880 млн. руб. (+5,08%), в 2017 году увеличилась на 48 993 млн. руб. (+19,95%).

Под средствами акционеров (участников) понимается уставный капитал, который за весь период имел тенденцию к росту и вырос на 58 000 млн. руб., в относительном выражении показатель увеличился на 17,75%. В 2016 году вырос на 8 млн. руб. или на 2,45%, в 2017 — на 50 000 млн. руб. или на 14,93% в относительном выражении. Такая положительная тенденция к росту означает наращивание источников собственных средств банка, так как под влиянием данного обстоятельства при прочих равных условиях финансовое состояние банка улучшается.

Сумма резервного капитала увеличилась на 249 млн. руб. за 2017 год (3,16%). Это означает наращивание источников собственных средств, что говорит об улучшении финансового состояния банка.

Сумма переоценки по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) увеличилась на 5 127 млн. руб. (+738,07%), хотя в 2017 году сумма уменьшилась на 2 496 млн. руб. (-56,18%) по сравнению с предыдущим годом.

Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство снизилась в 2016 году на 79 млн. руб. (-5,41%), тогда как в 2017 году уменьшилась на 55 млн. руб. (-3,99%).

Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет снизились на 76 902 млн. руб. в 2016 году (-289,56%), в 2017 году этот показатель увеличился на 42 млн. руб. (+0,04%).

Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период увеличилась в 2016 году на 75 724 млн. руб. (+100,68%), в 2017 году увеличилась на 1 252 млн. руб. (+243,11).

Вертикальный анализ источников собственных средств был проведен в таблице 2.6.

Таблица 2.6

Анализ структуры источников собственных средств АО «Россельхозбанк», %

Показатели	Удельный вес		
	2015 г	2016 г	2017 г
1	2	3	4
1. Средства акционеров	13,02	12,5	12,51
2. Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	-1,06	-3,86	-3,36
3. Прочие источники собственных средств	-2,65	0,53	0,36
4. Всего источников собственных средств	9,31	9,17	9,51
5. Всего пассивов	100	100	100

Исходя из данных, представленных в таблице 2.6 можно сделать следующие выводы. Минимальную долю составляют показатели: резервный фонд, переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, переоценка основных средств, неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период. Эти показатели были объединены в единую графу прочие источники собственных средств.

На протяжении всего времени числился непокрытый убыток, что свидетельствует об отрицательных значениях удельного веса: в 2015 году – (-1,06%), в 2016 году — (-3,86%), в 2017 году — (-3,36%). Это означает, что банк наращивает источники собственных средств, и финансовое состояние банка улучшается.

Наибольший удельный вес в рассматриваемом периоде наблюдается в статье средства акционеров (участников). Доля уставного капитала в общей структуре источников собственных средств составляет в 2015 году — 13,02%, в 2016 году — 12,50%, в 2017 году — 12,51%. Это означает наращивание роли уставного капитала в составе собственного капитала банка

На рисунке 2.2 представлена структура пассивов баланса АО «Россельхозбанк» за 2017 год.

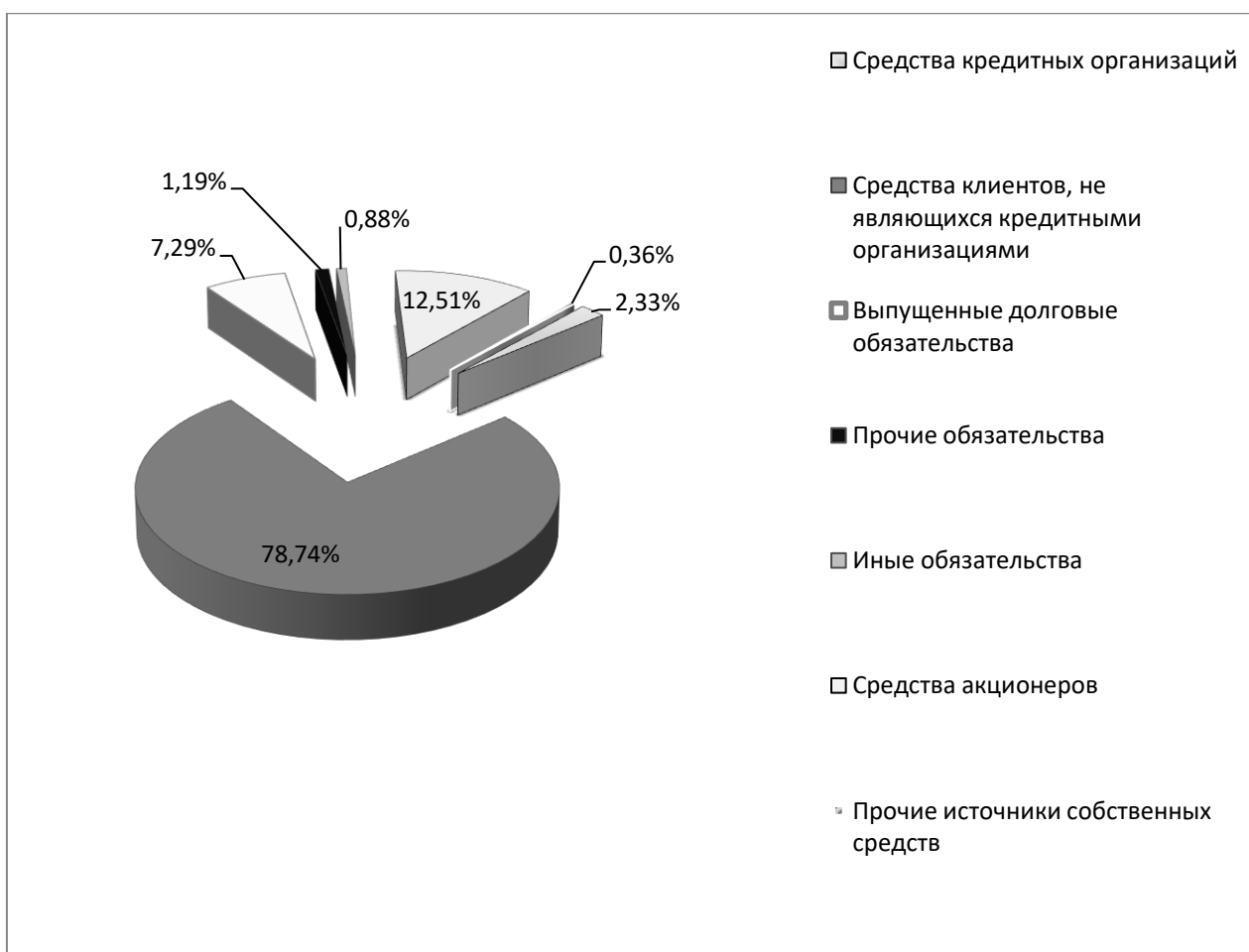


Рис. 2.2. Структура пассивов баланса АО «Россельхозбанк» в 2017 г.

Удельный вес всех источников собственных средств составляет в 2015 году — 9,31%, в 2016 году — 9,17% , а в 2017 году — 9,57% от общего объема пассивов.

По состоянию на 1 января 2018 года валюта баланса Банка составила 3 077 516 млн. руб., что на 14,9% больше, чем в прошлый год. В структуре активов преобладает чистая ссудная задолженность, доля которой на 1 января 2018 года составила 74,3%, тогда как на 1 января 2017 года задолженность составляла 80,0%. Основным источником формирования ресурсной базы являются средства клиентов. На 1 января 2018 года их доля составила 78,74% в общем объеме обязательств Банка (на 1 января 2017 года — 73,86%).

По итогам 2017 года уставный капитал Банка увеличился на 14,9% и составил 384 848 млн. руб.

2.2. Оценка финансовой деятельности АО «Россельхозбанк»

Оценку финансовой деятельности банка следует начать с анализа финансовых результатов АО «Россельхозбанк» за 2015–2017 гг. Анализ финансовых результатов проводится на основе отчета о финансовых результатах, публикуемого на сайте АО «Россельхозбанк». За основу взяты отчеты за последние три года. Все результаты, полученные в ходе анализа представлены в таблице 2.7. Более развернутый анализ отчета о финансовых результатах представлен в Приложении 5.

Таблица 2.7

Анализ финансовых результатов АО «Россельхозбанк» за 2015–2017 гг.,
млн. руб.

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонение			
				Абсолютное, млн. руб.		Относительное, %	
				2016/ 2015	2017/ 2016	2016/ 2015	2017/ 2016
1	2	3	4	5	6	7	8
Процентные доходы всего, в том числе:	228153	272844	255635	44691	-17209	19,59	-6,31
от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	190471	219219	206590	28748	-12629	15,09	-5,76
Процентные расходы всего	188745	199239	186918	10494	-12321	5,56	-6,18
Чистые процентные доходы	39408	73606	68717	34198	-4889	86,78	-6,64
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-3842	1871	-1207	5713	-3078	148,7	-164,51
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	3385	-1472	7249	-4857	8721	-143,49	592,46
Комиссионные доходы	13867	16853	22827	2986	5974	21,53	35,45
Комиссионные расходы	5084	1615	2416	-3469	801	-68,23	49,6

На основании таблицы 2.7 следует отметить, что на протяжении всего периода коммерческий банк не осуществляет деятельность по финансовой аренде (лизингу).

Процентные доходы в 2017 году снизились на 6,31% или на 17 209 млн. руб. В первую очередь это связано с сокращением процентных доходов от размещения средств в кредитных организациях. Причина такого снижения состоит в том, что в целом среди российских банков наблюдается снижение величины процентных ставок по привлекаемым ресурсам (деPOSITНЫМ счетам).

Анализируя статьи процентных доходов следует отметить прирост доходов от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями на 2016 год составил 15,09%, но в 2017 году наблюдается снижение на 12 629 млн. руб. (-5,76%).

В целом, деятельность по сбору средств/кредитованию АО «Россельхозбанк» увеличилась в финансовом отношении. В 2017 году снизился показатель «Чистый процентный доход (отрицательная процентная маржа)» на 6,64% (4 889 млн. руб.) по отношению к 2016 году. В 2016 году наблюдалась положительная динамика показателя по сравнению с 2015 годом: прирост составил 34 198 млн. руб. (86,78%).

С учетом текущей ситуации в мировой экономической сфере, характеризующаяся кризисными явлениями, которые в свою очередь характеризуются колебаниями обменных курсов, объемом и количеством сделок, связанных с куплей-продажей иностранной валюты. В связи с этим, у коммерческого банка наблюдается сокращение чистых доходов от операций с иностранной валютой. За 2017 год по отношению к 2016 году показатель уменьшился на 3 078 млн. руб. (-164,51%), в 2016 году по сравнению с 2015 годом наблюдается увеличение данного показателя на 5 713 млн. руб. (148,7%). Так же, следует отметить, что банк понес убытки от переоценки иностранной валюты. Нужно обратить особое внимание на убыток, который понесла коммерческая организация в 2017 году. Чистые доходы от переоценки иностранной валюты сократился на 8 721 млн. руб., что на 592,46% меньше, чем в 2016 году. В целом можно сделать вывод о том, что

деятельность, связанная с валютно–обменными операциями осуществляется неэффективно.

Следует отметить увеличение величины комиссионных доходов. В 2016 году данный показатель увеличился на 2 986 млн. руб. (+21,53%), в 2017 году увеличился на 5 974 млн. руб. (+35,45%).

Комиссионные расходы снизились на 3 469 млн. руб. (–68,23%), в 2017 году показатель вырос на 801 млн. руб. (+49,6%).

Далее необходимо проанализировать доходы банка более подробно. В таблице 2.8 представлена информация о доходах банка в динамике.

Таблица 2.8

Анализ динамики доходов АО «Россельхозбанк»

Показатели	Абсолютный прирост, млн. руб.			Темп прироста %	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016/2015	2017/2016
1	2	3	5	4	6
Чистые процентные доходы после создания резервов	-9640	86810	61661	1000,52	-28,97
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	-3450	2466	8923	171,48	261,84
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-3842	1871	-1207	148,7	-164,51
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	10	-3340	193	-33500	105,78
Комиссионные доходы	13867	16852	22827	21,53	35,46
Прочие операционные доходы	5084	1615	2416	-68,23	49,6
Всего доходов	2028	106274	94815	5140,34	-10,78

На основании данных, представленных в таблице 2.8 можно сделать следующие выводы. В 2016 году прирост доходов составил 5140,34%, тогда как в 2017 году прирост доходов снизился на 10,78%. Такой скачок прироста доходов в 2016 году объясняется тем, что в 2015 году большинство статей доходов имели отрицательные значения. В 2016 году ситуация намного улучшилась и отрицательное значение имел такой показатель, как доходы от участия в капитале других юридических лиц.

В 2016 году прирост был обеспечен за счет таких показателей, как: чистые процентные доходы после создания резервов (+1000,52%), чистые

доходы от операций с ценными бумагами (+171,48%), чистые доходы от операций с иностранной валютой (+148,7%) и комиссионные доходы (+21,53%).

В 2017 году ситуация несколько иная. Положительный прирост наблюдается у таких показателей, как: чистые доходы от операций с ценными бумагами (+261,84%), доходы от участия в капитале других юридических лиц (+105,78%), комиссионные доходы (+35,46%) и прочие операционные доходы (+49,6%). Остальные виды доходов продемонстрировали сокращение, что указывает не негативную динамику и сокращение предпосылок для использования возможностей обеспечения приемлемого уровня финансовой устойчивости.

В таблице 2.9 проведен анализ структуры доходов банка.

Таблица 2.9

Анализ структуры доходов АО «Россельхозбанк»

Показатели	2016 год		2017 год	
	Млн. руб.	%	Млн. руб.	%
1	2	3	4	5
Чистые процентные доходы после создания резервов	86810	81,69	61661	65,03
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	2466	2,32	8923	9,41
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	1871	1,76	-1207	-1,27
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	-3340	-3,14	193	0,2
Комиссионные доходы	16852	15,86	22827	24,08
Прочие операционные доходы	1615	1,52	2416	2,55
Всего доходов	106274	100	94815	100

Из-за большого количества отрицательных статей баланса, структура доходов банка за 2015 год не рассчитывалась в таблице 2.9.

Наибольший удельный вес составляет показатель чистые процентные доходы после создания резервов. В 2016 году удельный вес показателя составлял 81,69%, в 2017 году – 65,03%. Так же, вторая группа доходов, имеющая наибольшей вес в общей структуре является комиссионные доходы.

В 2016 году удельный вес составлял 15,86%, в 2017 году – 24,08%. Таким образом, следует отметить факт перераспределения доходов в пользу комиссионных доходов. Остальные виды доходов (от операций с ценными бумагами, от операций с иностранной валютой, от участия в капитале других юридических лиц) имеют незначительный удельный вес в структуре доходов. Таким образом, АО Россельхозбанк специализируется на выдаче кредитов (проценты, полученные по выдаваемым кредитам), а также на осуществлении комиссионных операций (комиссионное вознаграждение).

С целью дальнейшего анализа финансового состояния АО «Россельхозбанк» необходимо осуществить анализ динамики значений нормативов, установленных Банком России (таблица 2.10).

Таблица 2.10

Анализ соблюдения нормативов АО «Россельхозбанк»

Нормативы	Нормативное значение	2015 г	2016 г.	2017г
1	2	3	4	5
Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1)	min=8	16,3	16,3	15,5
Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	min=15,0	148,3	92,3	126,3
Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	min=50,0	248,8	198,0	181,4
Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	max=120,0	67,9	51,4	53,9
Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6), максимальный:	max=25,0	17,4	16,6	17,1
Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6), минимальный:	max=25,0	1,2	1,0	0,5
Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	max=800,0	132,4	174,2	193,0
Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	max=3,0	1,0	0,9	0,7
Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	max=25,0	8,6	8,0	7,6

Из таблицы 2.10 видно, что на протяжении анализируемого периода, нормативы Банка России соблюдаются.

Сомнения вызывает значения норматива Н4. За весь период его значения находились в пределах 68: за 2015 год – 67,9; 2016 год – 51,4; за 2017 год – 53,9. Значение этого норматива заключается в следующем: норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате перевода средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое соотношение кредитных требований банка с остаточным сроком погашения более 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций). Это означает, что долгосрочные вложения банка не полностью покрываются источниками банковского капитала. Это еще раз подтверждает предыдущий вывод о том, что проблема управления пассивными операциями актуальна для анализируемого банка, в ходе которого формируется ресурсная база для выполнения активных операций.

В рамках данного исследования проведен экономический анализ финансового состояния кредитной организации АО «Россельхозбанк», основанный на оценке динамики и структуры активов и пассивов по статьям финансовой отчетности коммерческого банка.

Для того чтобы в полной мере иметь представление о состоянии организации необходимо провести индикаторный (коэффициентный) анализ деятельности коммерческого банка АО «Россельхозбанк» (табл. 2.11). Более подробный индикаторный (коэффициентный) анализ рассматриваемого коммерческого банка представлен в Приложении 6.

Оценка основных финансовых коэффициентов АО «Россельхозбанк» за
2015–2017 гг

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение		
				2016/ 2015	2017/ 2016	2017/ 2015
1	2	3	4	5	6	7
Сумма активов, приносящих доход, млн. руб.	2014853	2150610	2288694	135757	138084	273841
Чистые активы, млн. руб.	233713	245593	294586	11880	48993	60873
Коэффициент кредитной активности	8,60	8,73	7,76	0,13	-0,97	-0,84
Отношение "Кредиты/средства клиентов"	1,12	1,08	0,94	-0,04	-0,14	-0,18
Коэффициент качества ссуд	-0,0039	-0,0038	-0,0036	0,0077	0,0002	0,0003
Уровень кредитного риска	100,0039	100,0037	100,0036	-0,0002	-0,0002	-0,0003
Коэффициент клиентской базы	7,69	8,06	8,23	0,37	0,17	0,54
Уровень внешнего финансирования	0,88	0,88	0,82	0,00	-0,06	-0,06
Коэффициент мгновенной ликвидности	0,02	0,01	0,05	-0,01	0,04	0,03
Высоколиквидные активы, млн. руб.	90266	91631	232500	1365	140869	142234
Коэффициент общей ликвидности	0,04	0,04	0,08	0,00	0,04	0,04
Рентабельность капитала	-0,0033	0,0002	0,0003	0,0035	0,0001	0,0036

На основании данных, представленных в таблице 2.11 можно сделать вывод, что по результатам проведенного исследования нельзя положительно оценить состояние коммерческого банка.

Учитывая значение коэффициента кредитной активности, АО «Россельхозбанк» осуществляет свою деятельность с достаточно высоким уровнем риска: значение данного показателя превышает нормативное значение более чем в двадцать раз. Это свидетельствует о том, что объем выданных ссуд превышает объем чистых активов банка. Отсюда следует вывод, что коммерческий банк владеет недостаточным объемом чистых активов, и ему необходимо проводить мероприятия, направленные на увеличение объемов активов, финансируемых за счет собственных средств.

Наилучшее значение кредитной активности было достигнуто в 2017 году и составило 7,76.

2.3. Оценка финансового состояния АО «Россельхозбанк» по методике Банка России

В рамках данного исследования необходимо провести анализ показателей по методике в соответствии с Указанием Банка России от 03.04.2017 г. № 4336 – У «Об оценке экономического положения банков»

В таблице 2.12 представлена методика показателей оценки активов в соответствии с Указанием Банка России от 03.04.2017 № 4336-У «Об оценке экономического положения банков» [11]. Соответствующие расчеты по названной методике проведены в таблице 2.13.

Таблица 2.12

Методика анализа показателей оценки активов в соответствии с Указанием Банка России № 4336 — У

N п/п	Наименование показателя	Значения (%)				Вес
		1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
	1	3	4	5	6	7
1	Показатель качества ссуд	≤ 4	>4 и ≤ 12	>12 и ≤ 20	>20	3
2	Показатель риска потерь	≤ 15	>15 и ≤ 60	>60 и ≤ 90	>90	2
3	Показатель доли просроченных ссуд	≤ 4	>4 и ≤ 8	>8 и ≤ 18	>18	2
4	Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам	≤ 10	>10 и ≤ 15	>15 и ≤ 25	>25	3
5	Показатель концентрации кредитных рисков на одного заемщика или группу связанных заемщиков:					3
	для банков с универсальной лицензией;	≤ 22	>22 и <25	25	>25	
	для банков с базовой лицензией	≤ 18	>18 и <20	20	>20	
	Показатель концентрации кредитных рисков на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц)	≤ 18	>18 и <20	20	>20	3

На основании таблицы 2.12 был произведен анализ показателей оценки активов в соответствии с Указанием Банка России № 4336 — У (табл. 2.13). Более подробный анализ представлен в Приложении 7.

Таблица 2.13

Показатели оценки активов АО «Россельхозбанк» в соответствии с Указанием Банка России № 4336 – У

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонения	
				Абсолютное 2017/2015	Относительное 2017/2015, %
1	2	3	4	5	6
1. Кредиты и прочие размещенные средства с просроченными сроками платежей, млн. руб.	198 659	197 492	212 898	14239	7,17
2. Кредиты и прочие размещенные средства, млн. руб.	2 143 589	2 260 585	2 391 578	247989	11,57
3. Резервы на возможные потери, млн. руб.	218 275	202 117	207 429	-10846	-4,97
4. Корреспондентские счета, млн. руб.	4 564	4 245	2 025	-2539	-55,63
Показатели оценки активов, в %					
Показатель доли просроченных ссуд (ПА3 = стр. 1 × 100 / стр. 2),%	9,268	8,736	8,902	-0,37	-3,95
4. Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам (ПА4 = стр. 3 × 100 / (стр. 2 + стр. 4)),%	10,161	8,924	8,666	-1,5	-14,71

Следует отметить, что в таблице 2.13 не рассчитывались такие показатели, как показатель качества ссуд (ПА1), показатель риска потерь (ПА2), показатель концентрации кредитных рисков на одного заемщика или группу связанных заемщиков (ПА5 = норматив Н6) и показатель концентрации кредитных рисков на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц) (ПА6 = норматив Н25). Так как данные для расчетов показателей в публичной отчетности отсутствуют.

Более развернутый анализ показателей оценки активов представлен в Приложении 6.

На основании данных, представленных в таблице 2.13 можно сделать следующие выводы.

Показатель доли просроченных ссуд (ПА3) представляет собой удельный вес просроченных ссуд в общем объеме ссуд. Значения данного показателя составляли: в 2015 году — 9,268% (3 балла); в 2016 году — 8,736% (3 балла); в 2017 году – 8,902% (3 балла). Из этого следует, что данный показатель существенно не изменился. Однако высокий удельный вес этого показателя свидетельствует о неудовлетворительном качестве активов банка.

Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам (ПА4) определяется как процентное отношение расчетного резерва на возможные потери по ссудам (за минусом сформированного резерва) к собственным средствам (капиталу). Фактические значения показателя размера резервов на потери по ссудам и иным активам (ПА4) составили: в 2015 году — 10,161% (1 балл); в 2016 году — 8,924% (1 балл), в 2017 году — 8,666% (1 балл). Из этого следует, что данный показатель не претерпел существенных изменений.

Исходя из данных, представленных в таблице 2.13, необходимо произвести расчет обобщающего показателя по группе показателей оценки капитала:

$$\text{на 2015 год: РГА}=(3*2+1*3)/(2+3)=1,800;$$

$$\text{на 2016 год: РГА}=(3*2+1*3)/(2+3)=1,800;$$

$$\text{на 2017 год: РГА}=(3*2+1*3)/(2+3)=1,800.$$

Подводя итог, можно сделать вывод, что в течение всего периода, качество активов банка в целом осталось неизменным. Состояние банка на конец анализируемого периода можно оценивать как «удовлетворительно» и условно отнести ко 2-й группе финансового состояния. Эта группа состоит из банков, которые не имеют текущие трудности, но в их деятельности выявлены небольшие недостатки, не устранение которых может привести к возникновению трудностей в ближайшие двенадцать месяцев [11].

В таблице 2.14 представлена методика показателей оценки капитала в соответствии с Указанием Банка России от 03.04.2017 №4336 – У «Об оценке экономического положения банков».

Таблица 2.14

Методика анализа показателей оценки капитала в соответствии с Указанием Банка России № 4336 — У

N п/п	Наименование показателя	Значения (%)				Вес
		1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
1	2	4	5	6	7	8
1	Показатель достаточности собственных средств (капитала)	≥ 11	< 11 и > 8,0	= 8	< 8	3
2	Показатель оценки качества капитала	≥ 10	< 10 и ≥ 8	< 8 и ≥ 6	< 6	2
3	Показатель достаточности базового капитала	≥ 9	< 9 и > 4,5	= 4,5	< 4,5	3
4	Показатель достаточности основного капитала	≥ 10	< 10 и ≥ 6,1	= 6	< 6	3

На основании данных представленных в таблице 2.14 были проведены расчеты. Полученные результаты были занесены в таблицу 2.15.

Более подробный анализ показателей оценки капитала представлен в Приложении 8.

Таблица 2.15

Показатели оценки капитала АО «Россельхозбанк» в соответствии с Указанием Банка России № 4336 – У

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонения	
				Абсолютное 2017/2015	Относительное 2017/2015, %
1	2	3	4	5	6
Исходные данные, тыс. руб.:					
1. Собственные средства (капитал) банка, млн. руб.	411 937	395 786	420 589 560	420177623	102000,46
2. Активы банка, млн. руб.	2 510 940	2 679 291	3 077 516	566576	22,56
3. Совокупная величина активов, имеющих нулевой коэффициент риска (ф. №135)	216 372	360 397	690 210	473838	218,99

Продолжение таблицы 2.15

Показатели оценки капитала, %:					
1. Показатель достаточности собственных средств (капитала) (ПК1 = норматив П1.0)	16,630	16,350	15,552	-1,08	-6,48
2. Показатель оценки качества капитала (ПК2 = стр 1 × 100 / (стр. 2 – стр. 3))	17,953	17,068	17,618	-0,34	-1,87
3. Показатель достаточности базового капитала (ПК3 = норматив Н1.1)	9,300	9,660	10,412	1,11	11,96
4. Показатель достаточности основного капитала (ПК4 = норматив Н1.2)	9,300	10,220	10,938	1,64	17,61

На основе произведенных расчетов, представленных в таблице 2.15 и Приложении 8, следует сделать вывод, что показатель достаточности собственных средств (капитала) ПК1 (или норматив Н1.0) определяемый как отношение размера собственных средств (капитала) банка к сумме его активов (за вычетом сформированных резервов на возможные потери и резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, взвешенных по уровню риска, за исследуемый период не претерпел серьезных изменений. Фактические значения данного показателя составляли: в 2015 году — 16,630% (1 балл); в 2016 году — 16,350% (1 балл), на 2017 год — 15,552% (1 балл).

ПК2 или показатель оценки качества капитала определяется как процентное отношение собственных средств (капитала) к активам банка, в объем которых не включаются активы, имеющие нулевой коэффициент риска. Фактические значения показателя составили: в 2015 году — 17,953% (1 балл); в 2016 году — 17,068% (1 балл); в 2017 году — 17,618% (1 балл). Таким образом, данный показатель за анализируемый период существенно не изменился.

Показатель достаточности базового капитала ПК3 (или норматив Н1.1) так же существенно не изменился. Фактические значения показателя

составили: в 2015 году – 9,300% (1 балл); в 2016 году – 9,660% (1 балл); в 2017 году – 10,412% (1 балл).

Фактические значения показателя достаточности базового капитала (ПК4) (или норматив Н1.2) составили: в 2015 году – 9,300% (2 балла); в 2016 – 10,220% (1 балл); в 2017 году – 10,938% (1 балл). Таким образом, показатель качества капитала (ПК3) не претерпел существенных изменений.

Необходимо осуществить расчет обобщающего показателя по группе показателей оценки капитала:

$$\text{в 2015 году: РГК}=(1\times 3+1\times 2+1\times 3+2\times 3)/(3+2+3+3)=1,273;$$

$$\text{в 2016 году: РГК}=(1\times 3+1\times 2+1\times 3+1\times 3)/(3+2+3+3)=1,000;$$

$$\text{в 2017 году: РГК}=(1\times 3+1\times 2+1\times 3+1\times 3)/(3+2+3+3)=1,000.$$

Резюмируя результаты расчетов, можно сделать вывод, что в течение всего периода состояние капитала АО «Россельхозбанк» осталось в целом неизменным. На конец анализируемого периода финансовое состояние банка следует охарактеризовать как «хорошее», поэтому АО «Россельхозбанк» можно отнести к 1-й группе финансового состояния. К этой группе относятся банки, в деятельности которых не выявлены текущие трудности.

В таблице 2.16 представлена методика показателей ликвидности в соответствии с Указанием Банка России № 4336 — У. Соответствующие расчеты по методике проведены в таблице 2.17 и Приложении 9.

Таблица 2.16

Методика анализа показателей ликвидности в соответствии с Указанием
Банка России № 4336 — У

N п/п	Наименование показателя	Значения				Вес
		1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
	1	3	4	5	6	7
1	Показатель общей краткосрочной ликвидности	≥ 30%	<30% и ≥ 20%	<20% и ≥ 10%	<10%	2
2	Показатель мгновенной ликвидности	≥ 17%	<17% и ≥ 16%	<16% и ≥ 15%	<15%	3

Продолжение таблицы 2.16

3	Показатель текущей ликвидности	$\geq 55\%$	$<55\% \text{ и } \geq 52\%$	$<52\% \text{ и } \geq 50\%$	$<50\%$	3
4	Показатель структуры привлеченных средств	$\leq 25\%$	$>25\% \text{ и } \leq 40\%$	$>40\% \text{ и } \leq 50\%$	$>50\%$	2
5	Показатель зависимости от межбанковского рынка	$\leq 8\%$	$>8\% \text{ и } \leq 18\%$	$>18\% \text{ и } \leq 27\%$	$>27\%$	2
6	Показатель риска собственных вексельных обязательств	$\leq 45\%$	$>45\% \text{ и } \leq 75\%$	$>75\% \text{ и } \leq 90\%$	$>90\%$	2
7	Показатель небанковских ссуд	$\leq 85\%$	$>85\% \text{ и } \leq 120\%$	$>120\% \text{ и } \leq 140\%$	$>140\%$	1
8	Показатель усреднения обязательных резервов				наличие факта $<1>$	2
9	Показатель обязательных резервов		1-2 дня	3-7 дней	≥ 7 дней	2
10	Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков	$\leq 80\%$	$>80\% \text{ и } \leq 180\%$	$>180\% \text{ и } \leq 270\%$	$>270\%$	2
11	Показатель не исполненных банком требований перед кредиторами		1 раз в течение 1 дня	1 раз в течение 2-3 дней	более 3 дней либо ≤ 3 дней 2 и более раза	3

В соответствии с данными, представленными в таблице 2.16, необходимо произвести расчет показателей ликвидности рассматриваемого банка (табл. 2.17).

Более развернутый анализ показателей оценки ликвидности АО «Россельхозбанк» в соответствии с Указанием Банка России № 4336 – У представлен в Приложении 9.

Показатели оценки ликвидности АО «Россельхозбанк» в соответствии с
Указанием Банка России № 4336 – У

Показатели	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонения	
				Абсолютное 2017/2015	Относительное 2017/2015,%
1	2	3	4	5	6
1. Показатель общей краткосрочной ликвидности	29,514	31,313	29,898	0,38	1,3
2. Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2 = норматив Н2),%	148,290	92,330	126,265	-22,03	-14,85
3. Показатель текущей ликвидности (ПЛ3 = норматив Н3),%	285,530	198,320	181,623	-103,91	-36,39
4. Показатель структуры привлеченных средств	1,013	1,422	1,182	0,17	16,68
5. Показатель зависимости от межбанковского рынка	-12,109	-18,093	-16,543	-4,43	-36,62
6. Показатель риска собственных вексельных обязательств	6,130	5,580	15,278	9,15	149,23
7. Показатель небанковских ссуд	106,380	110,179	91,287	-15,09	-14,19

Исходя из данных, представленных в таблице 2.17, следует отметить, что показатель усреднения обязательных резервов (ПЛ8) для данного банка не рассчитывается, поскольку это усреднение не используется. Показатель обязательных резервов (ПЛ9) для данного банка не рассчитывается из-за отсутствия у банка в анализируемом периоде фактов неуплаченного недовзноса в обязательные резервы. Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10) не рассчитывается – данные для расчета данного показателя в публикуемой отчетности отсутствуют. Показатель не исполненных банком требований перед кредиторами (ПЛ11) для данного банка не рассчитывается из-за отсутствия у банка в анализируемом периоде фактов неисполнения указанных требований.

На основании расчетов, проведенных в таблице 2.17 и Приложении 9, можно сделать вывод о том, что показатель общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1) имел следующие фактические значения: в 2015 году –

29,514% (2 балла); в 2016 году – 31,313% (1 балл); в 2017 году – 29,898% (2 балла). Таким образом, показатель общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1) не претерпел существенных изменений.

Фактические значения показателя мгновенной ликвидности (ПЛ2) составляли: в 2015 году – 148,290% (1 балл); в 2016 году – 92,330% (1 балл); в 2017 году – 126,265% (1 балл). Данный показатель изменился незначительно.

Показатель текущей ликвидности (ПЛ3) имел следующие фактические значения: на конец 2015 года – 285,530% (1 балл); на конец 2016 года – 198,320% (1 балл); на конец 2017 года – 181,623% (1 балл). Таким образом, данный показатель не претерпел существенных изменений.

Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4) определяется как процентное отношение обязательств (пассивов) до востребования и привлеченных средств. Фактические значения данного показателя составляли: в 2015 году – 1,013% (1 балл); в 2016 году – 1,422% (1 балл); в 2017 году – 1,182% (1 балл). Таким образом, данный показатель не претерпел существенных изменений.

Фактические значения показателя зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5) в 2015 году – (-12,109%) (1 балл); в 2016 году – (-18,093%) (1 балл); в 2017 году – (-16,543%) (1 балл). Данный показатель существенно не изменился.

Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6) определяется как процентное отношение суммы выпущенных банком векселей и банковских акцептов к собственным средствам (капиталу). Фактические значения данного показателя составляли: на конец 2015 года – 6,130% (1 балл); на конец 2016 году – 5,580% (1 балл); на конец 2017 года – 15,278% (1 балл). Таким образом, данный показатель не претерпел существенных изменений.

ПЛ7 или показатель небанковских ссуд за анализируемый период улучшился. Фактические значения данного показателя составляли: в 2015

году – 106,380% (2 балла); в 2016 году – 110,179% (2 балла); в 2017 году – 91,287% (2 балла).

Осуществляем расчет обобщающего показателя по группе показателей оценки ликвидности:

в 2015 году: РГЛ=

$$(2 \times 2 + 1 \times 3 + 1 \times 3 + 1 \times 2 + 1 \times 2 + 1 \times 2 + 2 \times 1) / (2 + 3 + 3 + 2 + 2 + 2 + 1) = 1,200;$$

в 2016 году: РГЛ=

$$(1 \times 2 + 1 \times 3 + 1 \times 3 + 1 \times 2 + 1 \times 2 + 1 \times 2 + 2 \times 1) / (2 + 3 + 3 + 2 + 2 + 2 + 1) = 1,067;$$

в 2017 году: РГЛ=

$$(2 \times 2 + 1 \times 3 + 1 \times 3 + 1 \times 2 + 1 \times 2 + 1 \times 2 + 2 \times 1) / (2 + 3 + 3 + 2 + 2 + 2 + 1) = 1,200.$$

Анализируя результаты расчетов, можно сделать вывод, что в течение рассматриваемого периода состояние ликвидности АО «Россельхозбанк» улучшилось. На конец периода финансовое состояние банка следует охарактеризовать как «хорошее», поэтому коммерческий банк можно условно отнести к 1-й группе финансового состояния. К этой группе относятся банки, в деятельности которых не выявлены текущие трудности.

В таблице 2.18 представлена методика анализа показателей доходности кредитной организации в соответствии с Указанием Банка России №4336 — У. Соответствующие расчеты по данным отчетности АО «Россельхозбанк» представлены в таблице 2.19. Полный анализ показателей доходности банка в соответствии с данной методикой представлен в Приложении 10.

Таблица 2.18

Методика анализа показателей доходности в соответствии с Указанием Банка России № 4336 – У

N п/п	Наименование показателя	Значения (%)				Вес
		1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
	1	3	4	5	6	7
1	Показатель прибыльности активов	≥ 1,4	<1,4 и ≥ 0,7	<0,7 и ≥ 0	<0	3
2	Показатель прибыльности капитала	≥ 4	<4 и ≥ 1	<1 и ≥ 0	<0	3
3	Показатель структуры расходов	≤ 60	>60 и ≤ 85	>85 и ≤ 100	>100	2
4	Показатель чистой процентной маржи	≥ 5	<5 и ≥ 3	<3 и ≥ 1	<1	2
5	Показатель чистого спреда от кредитных операций	≥ 12	<12 и ≥ 8	<8 и ≥ 4	<4	1

В таблице 2.19 представлен расчет показателей доходности коммерческого банка АО «Россельхозбанк». Более полный анализ представлен в Приложении 10.

Таблица 2.19

Анализ показателей доходности в соответствии с Указанием Банка России
№ 4336 – У

Расчетные показатели:	2015 год	2016 год	2017 год	Отклонения	
				Абсолютное 2017/2015	Относительное 2017/2015, %
1	2	3	4	5	6
1. Показатель прибыльности активов (ПД1о)	-3,351	0,173	0,159	3,51	104,74
2. Показатель прибыльности капитала (ПД2о)	-33,625	0,215	0,071	33,7	100,21
3. Показатель структуры расходов (ПД4)	-54,238	0,000	37,864	92,1	169,81
4. Показатель чистой процентной маржи (ПД5)	-0,449	3,347	2,418	2,87	638,53
5. Показатель чистого спреда от кредитных операций (ПД6)	1,397	2,454	2,542	1,15	81,96

Анализируя данные, рассчитанные в таблице 2.19 и Приложении 10, можно сделать вывод о том, что показатель прибыльности активов (ПД1о), фактическое значение которого за анализируемый период составляли: в 2015 г. – (-3,351%) (4 балла); в 2016 г. – 0,173% (3 балла); в 2017 г. – 0,159% (3 балла) улучшился.

Показатель прибыльности капитала (ПД2о) улучшился. Фактические значения данного показателя составляли: в 2015 г. – (-33,625%) (4 балла); в 2016 г. – 0,215% (3 балла); в 2017 г. – 0,071% (3 балла).

Показатель структуры расходов (ПД4) определяется как процентное отношение административно-управленческих расходов к чистым доходам (расходам). Чем меньше удельный вес административно-управленческих расходов в чистых доходах, тем более прибыльной является деятельность банка. Фактические значения данного показателя составляли: в 2015 г. –

(–54,238%) (1 балл); в 2016 г. – 0,000% (1 балл); в 2017 г. – 37,864% (1 балл). Таким образом, показатель структуры расходов (ПД4) не претерпел существенных изменений.

Показатель чистой процентной маржи (ПД5) улучшился. Фактические значения данного показателя составляли: в 2015 г. – (–0,449%) (4 балла); в 2016 г. – 3,347% (2 балла); в 2017 г. – 2,418% (3 балла).

Показатель чистого спреда от кредитных операций (ПД6) определяется как разница между процентными (в процентах годовых) отношениями процентных доходов по ссудам к средней величине ссуд и процентных расходов к средней величине обязательств, генерирующих процентные выплаты. Чистый спред (спред прибыли) является традиционным показателем прибыльности банка и определяется как разница между средневзвешенный процентами за активами и пассивами банка. С помощью этого показателя оценивается эффективность выполнения банком функции посредника между вкладчиками и заемщиками, а также уровень конкуренции на рынке. Как правило, при обострении конкурентной борьбы спред сокращается, и менеджеры банка вынуждены искать другие пути получения доходов. Фактические значения показателя чистого спреда составляли: в 2015 г. – 1,397% (4 балла); в 2016 г. – 2,454% (4 балла); в 2017 г. – 2,542% (4 балла). Таким образом, показатель чистого спреда от кредитных операций (ПД6) не претерпел существенных изменений.

Осуществим расчет обобщающего показателя по группе показателей оценки доходности:

$$\text{в 2015 г.: РГД}=(4\times 3+4\times 3+1\times 1+4\times 3+4\times 4)/(3+3+1+3+4)=3,786;$$

$$\text{в 2016 г.: РГД}=(3\times 3+3\times 3+1\times 1+2\times 3+4\times 4)/(3+3+1+3+4)=2,929;$$

$$\text{в 2017 г.: РГД}=(3\times 3+3\times 3+1\times 1+3\times 3+4\times 4)/(3+3+1+3+4)=3,143.$$

Подводя итог, можно сказать, что за весь анализируемый период доходность АО «Россельхозбанк» улучшилось. На конец анализируемого периода финансовое состояние банка следует охарактеризовать как «сомнительное», поэтому АО «Россельхозбанк» можно условно отнести к 3-й

группе финансового состояния. К этой группе относятся банки, имеющие недостатки в деятельности. Если в течение 12 месяцев не будут устранены эти недостатки, могут возникнуть ситуации, угрожающие законным интересам их вкладчиков и кредиторов.

Удельные показатели расходов на 1 руб. доходов рассчитаны в таблице 2.20.

Таблица 2.20

Относительные показатели затратоемкости операций АО «Россельхозбанк»

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонения	
				Абсолютное 2017/2015	Относительное 2017/2015, %
1	2	3	4	5	6
Исходные данные, млн. руб.:					
1. Процентные расходы	188 745	199 239	186 918	-1827	-0,97
2. Процентные доходы	228 153	272 844	255 635	27482	12,05
3. Комиссионные расходы	5 084	1 615	2 416	-2668	-52,48
4. Комиссионные доходы	13 867	16 852	22 827	8960	64,61
Расчетные показатели:					
1. Процентные расходы на 1 руб. процентных доходов (стр. 1 / стр. 2), руб.	0,827	0,730	0,731	-0,1	-11,61
2. Комиссионные расходы на 1 руб. комиссионных доходов (стр. 3 / стр. 4), руб.	0,367	0,096	0,106	-0,26	-71,12

По данным, представленным в таблице 2.20 можно сделать вывод о том, что 2015 г. на 1 руб. процентных доходов приходилось 0,827 руб. процентных расходов; в 2016 г. этот показатель составлял 0,730 руб.; в 2017 г., соответственно, 0,731 руб. Таким образом, в 2016 г. по сравнению с 2015 г. затратоемкость кредитно–депозитных операций банка снизилась. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. напротив, увеличилась.

В целом за весь период затратоемкость кредитно-депозитных операций сократилась на 11,61%, что положительно характеризует исследуемый аспект финансового состояния банка.

В 2015 г. на 1 руб. комиссионных доходов приходилось 0,367 руб. комиссионных расходов; в 2016 г. этот показатель составлял 0,096 руб.; в 2017 г., соответственно, 0,106 руб. Таким образом, в 2016 г. по сравнению с

2015 г. затратно-емкость комиссионных операций банка снизилась. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. напротив, увеличилась.

В целом за анализируемый период затратно-емкость комиссионных операций сократилась на 71,12%, что положительно характеризует исследуемый аспект финансового состояния банка.

В итоге можно сделать вывод, что комиссионные операции банка являются менее затратно-емкими по сравнению с кредитно-депозитными операциями. Следовательно, можно предположить, что для анализируемого банка оказание клиентам комиссионных операций имеет больший потенциал для получения банковской прибыли, чем проведение кредитно-депозитных операций.

Важным источником информации о рентабельности работы банка служат результаты факторного анализа. В данной работе использована следующая факторная модель:

$$R = f_1 \times f_2 \times f_3, \quad (2.1)$$

где R – рентабельность собственного капитала;

$f_1 = \Pi/D$ – доля чистой прибыли в чистых доходах;

$f_2 = D/A$ – доходность активов;

$f_3 = A/CK$ – мультипликатор капитала.

Используя метод абсолютных разниц, можно найти:

а) влияние изменения доли прибыли в доходах:

$$\Delta R(\Delta f_1) = (f_1^{OTЧ} - f_1^{BA3}) \times f_2^{BA3} \times f_3^{BA3} \quad (2.2)$$

б) влияние изменения доходности активов:

$$\Delta R(\Delta f_2) = f_1^{OTЧ} \times (f_2^{OTЧ} - f_2^{BA3}) \times f_3^{BA3} \quad (2.3)$$

в) влияние изменения мультипликатора капитала:

$$\Delta R(\Delta f_3) = f_1^{\text{ОТЧ}} \times f_2^{\text{ОТЧ}} \times (f_3^{\text{ОТЧ}} - f_3^{\text{БАЗ}}) \quad (2.4)$$

В таблице 2.21 осуществлен анализ рентабельности собственного капитала АО «Россельхозбанк».

Таблица 2.21

Факторный анализ рентабельности собственного капитала
АО «Россельхозбанк» по модели Дюпон

Показатели	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Отклонения	
				Абсолютное 2017/2015	Относительное 2017/2015,%
1	2	3	4	5	6
1. Чистая прибыль, млн. руб	-75 209	515	1 767	183610	244,13
2. Чистые доходы млн. руб.	-4 539	113 606	108 401	112940	2488,21
3. Среднегодовая сумма активов млн. руб.	2 289 216	2 595 115	2 878 403	589187	25,74
4. Среднегодовая сумма собственного капитала млн. руб.	225 898	239 653	270 089	44191	19,56
5. Доля чистой прибыли в чистом доходе (стр. 1 / стр. 2),%	16,569	0,005	0,016	-16,55	-99,9
6. Доходность активов (стр. 2 / стр. 3),%	-0,002	0,044	0,038	0,04	2000
7. Мультипликатор капитала (стр. 3 / стр. 4), %	10,134	10,829	10,657	0,52	5,16
8. Рентабельность собственного капитала (стр. 1 / стр. 4), %	-0,333	0,002	0,007	0,34	-102,1
Изменение рентабельности собственного капитала	-	0,335	0,004	-	-
Изменение рентабельности собственного капитала под влиянием изменения:					
а) доли чистой прибыли в чистых доходах ((п. 5 (тек) – п. 5 (баз)) * п. 6 (баз) * п. 7 (баз))	-	0,333	0,006	-	-
б) доходности активов (п. 5 (тек) * (п. 6 (тек) – п. 6 (баз)) * п. 7 (баз))	-	0,002	-0,001	-	-
в) мультипликатора капитала (п. 5 (тек) * п. 6 (тек) * (п. 7 (тек) – п. 7 (баз))	-	0,000	0,000		
Изменение рентабельности собственного капитала по результатам факторного анализа	-	0,335	0,004	-	-

Расчеты, проведенные в таблице 2.21 по модели Дюпон, позволили сделать следующие выводы.

В 2016 году по сравнению с 2015 годом рентабельность собственного капитала АО «Россельхозбанк» увеличилась на 0,335 (33,5%). Доля чистой

прибыли в чистом доходе снизилась на 16,564 (1656,4%). Изменение данного показателя оказало положительное влияние на изменение рентабельности собственного капитала. Влияние данного фактора составило +0,333 (+33,3%). Доходность активов увеличилась на 0,046 (4,6%). Изменение данного показателя оказало положительное влияние на рентабельность собственного капитала. Влияние данного фактора составило +0,002 или (0,2%). Мультипликатор капитала увеличился на 0,695 (69,5%). Изменение данного показателя не оказало значимого влияния на изменение рентабельности собственного капитала. Общее влияние всех факторов на рентабельность собственного капитала оказалось положительным.

В 2017 году рентабельность собственного капитала АО «Россельхозбанк» увеличилась на 0,004 (0,4%). Доля чистой прибыли увеличилась на 0,012 (1,2%). Изменение данного показателя оказало положительное влияние на изменение рентабельности собственного капитала. Влияние данного фактора составило +0,006 (+0,6%). Доходность активов снизилась на 0,006 или на 0,6%. Изменение данного показателя оказало отрицательное влияние на изменение рентабельности собственного капитала. Влияние данного фактора составило -0,001 (-0,1%). Мультипликатор капитала снизился на 0,171 или на 17,1%. Изменение данного показателя не оказало значимого влияния на изменение рентабельности собственного капитала. Влияние всех факторов на рентабельность собственного капитала оказалось положительным.

Подводя итог, можно сделать вывод, что в течение анализируемого периода состояние доходности АО «Россельхозбанк» улучшилось.

На протяжении анализируемого периода АО «Россельхозбанк» выполнял экономические нормативы, установленные Центральным Банком Российской Федерации.

АО «Россельхозбанк» можно условно отнести ко 2-й группе финансового состояния, так как по критерию качества активов финансовое состояние банка характеризуется как «удовлетворительное».

По критерию качества капитала финансовое состояние банка следует охарактеризовать как «хорошее», поэтому АО «Россельхозбанк» можно отнести к 1-й группе финансового состояния.

В аспекте ликвидности финансовое состояние банка следует охарактеризовать как «хорошее», поэтому АО «Россельхозбанк» можно условно отнести к 1-й группе финансового состояния. За анализируемый период финансовое состояние банка улучшилось.

Финансовое состояние банка следует охарактеризовать как «сомнительное» по критерию доходности, поэтому АО «Россельхозбанк» можно условно отнести к 3-й группе финансового состояния. При этом в течение 2015–2017 гг. доходность операций анализируемого банка повысилась.

2.4. Предложения по улучшению финансового состояния деятельности АО «Россельхозбанк»

Для дальнейшего динамичного развития и успешного выполнения задач, возложенных на кредитную организацию, руководству банка необходимо принять во внимание некоторые направления деятельности:

- усовершенствование работы с проблемными активами;
- оптимизация расходов;
- рост доходности операций банка;
- повышение качества кредитования;
- совершенствование управление рисками;
- привлечение клиентской базы и увеличение привлеченных средств клиентов;
- реализация IT–стратегии;
- внедрение современных технологий в деятельность банка;
- подбор высококвалифицированных сотрудников [29].

Данные меры позволят сохранить управляемость банка и создадут

условия для устойчивого функционирования даже в кризисные времена.

В условиях мирового финансового кризиса коммерческие банки могут продолжать свою деятельность, расширяя свою ограниченную специализацию, находя индивидуальные методы обслуживания клиентов, диверсифицируя свои источники дохода, сокращая расходы и повышая эффективность своей деятельности. Для повышения эффективности работы банка необходимо улучшить управление активами и пассивами, разработать внутреннюю организационную структуру и систему обслуживания клиентов, а также улучшить и оптимизировать финансовые и аналитические услуги.

Прибыльность коммерческих банков на современном этапе основана на выборе наиболее удачных рыночных стратегиях, полном и эффективном использовании финансовых возможностей банка и минимизации затрат.

Учитывая сложные условия нынешней экономики, банкам в области финансовой составляющей необходимо улучшить показатели, составляющие аналитический отчет, оптимизировать эффективность активных и пассивных операций банка, подготовить и утвердить основные цели главных миссий банков.

Чтобы расширить существующий бизнес банка и увеличить количество средств, приносящих банку доход, необходимо создать усовершенствованную модель оценки кредитоспособности. Считается, что эта модель будет учитывать такие особенности заемщика, как качество предоставляемого им обеспечения, финансовое положение, качество профессиональной деятельности и кредитную историю. Предполагается, что данная модель будет учитывать факторы риска, связанные с кредитными продуктами. В случае успешного внедрения, банку удастся предотвратить потери в виде неполученных доходов из-за возникновения просроченной задолженности. Предлагаемая модель, учитывая характеристики заемщика и характеристики предлагаемого кредитного продукта, позволит значительно улучшить финансовое положение банка в период кризиса.

Принимая во внимание тот факт, что результатом деятельности коммерческой организации является получение прибыли и стабильное функционирование, то снижение прибыли и повышение убытков является главной проблемой банка. Причиной возникшей ситуации является финансовый кризис 2014 года. Россельхозбанку необходимо было укреплять свое положение и наращивать резервы по новым кредитам, привлекать новых клиентов и внедрять современные технологии.

Анализ финансовых результатов показал, что в балансе банка за анализируемый период преобладает ссудная задолженность. Прирост ссудной задолженности за исследуемый период составил 36,04%. А также растет доля вложений в ценные бумаги. В относительном выражении увеличение данного показателя составило 82,4%. Объем выданных ссуд превышает объем чистых активов банка. Отсюда следует вывод, что коммерческий банк владеет недостаточным объемом чистых активов, и ему необходимо проводить мероприятия, направленные на увеличение объемов активов, финансируемых за счет собственных средств.

Учитывая значение коэффициента кредитной активности, АО «Россельхозбанк» осуществляет свою деятельность с достаточно высоким уровнем риска – значение данного показателя превышает нормативное значение более чем в двадцать раз. Необходимо принять меры по снижению кредитного риска, для этого необходимо исключить кредитование неплатежеспособных заемщиков, предоставление кредитов без обеспечения или принятие залога без его реальной оценки.

Самой главной причиной снижения чистой прибыли является увеличение операционных расходов. Данный показатель за анализируемый период вырос на 43 253 млн. руб. (73,32%).

Поэтому, планируя мероприятия по увеличению чистой прибыли и ее доли в чистых доходах, необходимо сохранить уровень созданных резервов (поскольку это обеспечивает финансовую стабильность банка в современных условиях) и сделать акцент на снижении операционных расходов.

Помимо рассмотренных мер АО «Россельхозбанк» следует разработать и иные мероприятия по улучшению финансового состояния, применяемые в соответствии с законодательством, которые включают в себя:

- создание банком системы надежного внутреннего контроля;
- введение ограничений на досрочное расторжение договоров банковского вклада (депозита);
- специальные механизмы по обеспечению возврата активов (создание специального структурного подразделения по возврату сомнительных активов банка, проведение взаимозачетов, уступка требований, инициирование банкротства клиентов-должников и др.).

Необходимо расширить ассортимент предлагаемых банковских вкладов клиентам банка на долгосрочной основе. До момента, когда норматив Н4 будет соответствовать норме, необходимо увеличить объем привлеченных банком депозитов и таким образом расширить ресурсную базу. Если предложенное решение по увеличению ресурса покажет его эффективность, а значения экономических нормативов продемонстрируют наличие запаса финансовой устойчивости, то банк может увеличить размер кредитования. В частности, представляется перспективным расширить спектр кредитных продуктов для физических лиц.

Рассмотренные мероприятия по совершенствованию деятельности АО «Россельхозбанк» помогут сохранить его стабильное финансовое положение в период кризиса и, одновременно, повысят доходность деятельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Цель выпускной квалификационной работы, которая состояла в оценке финансовых результатов деятельности банка и разработка мероприятий по его улучшению, выполнена. В ходе исследования были решены поставленные задачи и сделаны соответствующие выводы.

Коммерческий банк представляет собой сложный многогранный кредитный институт, выполняющий множество различных операций. Основная его цель – быть посредником между теми, кто нуждается в деньгах и теми, у кого эти деньги в избытке.

Финансовые показатели являются важным фактором для финансовых учреждений, желающих вести успешно свой бизнес, учитывая растущую конкуренцию на финансовых рынках. Анализ финансового состояния банка отражает реальную деятельность банка, показывает общую картину эффективного функционирования.

В настоящее время АО «Россельхозбанк» является одним из крупнейших банков Российской Федерации, базой национальной кредитно-финансовой системы обслуживания товаропроизводителей в сфере АПК.

По состоянию на 1 января 2018 года валюта баланса Банка составила 3 077 516 млн. руб., что на 14,9% больше, чем в прошлый год. В структуре активов преобладает чистая ссудная задолженность, доля которой на 1 января 2018 года составила 74,3%, тогда как на 1 января 2017 года задолженность составляла 80,0%. Основным источником формирования ресурсной базы являются средства клиентов. На 1 января 2018 года их доля составила 78,74% в общем объеме обязательств Банка (на 1 января 2017 года — 73,86 %).

По итогам 2017 года уставный капитал Банка увеличился на 14,9% и составил 384 848 млн. руб.

Анализ показал, что в 2016 году чистый доход составлял 113 606 млн. руб., что на 2602,83 % больше, чем в предыдущем году. Однако величина данного показателя в 2017 году сократилась на 4,58 %. Следует отметить, что

величина операционных расходов в 2016 году увеличилась на 37 712 млн. руб., что на 52,81% выше показателя предыдущего года. В 2017 году величина показателя сократилась на 6,30%. Таким образом, ситуация улучшилась, эффективность работы банка повышается, поскольку на каждый рубль операционных расходов приходится все больше чистых доходов банка.

Результаты оценки финансового состояния банка позволили сделать вывод о том, что данный банк относится по критерию качества активов ко 2-й группе финансового состояния. По критерию качества капитала АО «Россельхозбанк» можно отнести к 1-й группе финансового состояния. По критерию ликвидности — к 1-й группе финансового состояния. По критерию доходности банк следует отнести к 3-й группе финансового состояния. При этом в течение анализируемого периода доходность операций банка повысилась.

Стоит отметить, что есть показатели, динамика которых вызывает опасения. К ним можно отнести:

1. Доля просроченных ссуд (ПАЗ) увеличилась с 8,168% на 01.01.2015 г. до 8,902% на 01.01.2018 г. С одной стороны, просрочки по ссудам связаны с негативными процессами в экономике, в результате которых падают реальные доходы населения, соответственно возрастает величина просроченной задолженности.

2. Не соблюдается норматив Н4. За весь период его значения находились в пределах 68%: в 2015 году — 67,9%; в 2016 году — 51,4%; в 2017 году — 53,9%. Нормативное значение данного показателя составляет 120%. Это означает, что долгосрочные вложения банка не в полной мере покрываются источниками финансирования активных операций. Следовательно, для банка актуальными представляются мероприятия, направленные на привлечение долгосрочных депозитов.

Основные проблемы связаны, во-первых, с недостаточностью ресурсной базы, что обуславливает недостаточную ликвидность в

долгосрочной перспективе; во-вторых, с недостаточно высоким уровнем качества активов.

Среди предлагаемых мероприятий по улучшению финансового состояния банка, следует выделить повышение качества активов.

Необходимо расширить ассортимент предлагаемых банковских вкладов клиентам банка на долгосрочной основе. Необходимо ввести ограничения на досрочное расторжение договоров банковского депозита. До момента, когда норматив Н4 будет соответствовать норме, необходимо увеличить объем привлеченных банком депозитов и таким образом расширить ресурсную базу. Если предложенное решение по увеличению ресурса покажет его эффективность, а значения экономических нормативов продемонстрируют наличие запаса финансовой устойчивости, то банк может увеличить размер кредитования. В частности, представляется перспективным расширить спектр кредитных продуктов для физических лиц.

Также предлагается улучшить методы, используемые банком для оценки отдельных заемщиков. В частности, предлагается внедрить усовершенствованную модель оценки кредитоспособности. Считается, что эта модель будет учитывать такие особенности заемщика, как качество предоставляемого им обеспечения, финансовое положение, качество профессиональной деятельности и кредитную историю. Предполагается, что данная модель будет учитывать факторы риска, связанные с кредитными продуктами. Предлагаемая модель, учитывая характеристики заемщика и характеристики предлагаемого кредитного продукта, решит проблему кредитов в сложных условиях. В случае успешного внедрения, банку удастся предотвратить потери в виде неполученных доходов из-за возникновения просроченной задолженности

Анализ финансового состояния АО «Россельхозбанк» показал, что в целом деятельность банка можно считать эффективной.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский Кодекс Российской Федерации. Часть 2. [Текст]: офиц. текст. – М.: КноРус, 2018. – 512 с.;
2. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 (ред. от 15.01.2017) // Справочная правовая система «КонсультантПлюс.»–Режим доступа: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc;base=LAW;n=97552>.
3. О Центральном Банке (Банке России) [Электронный ресурс]: федер. закон от 10.07.2002 г. № 86-ФЗ // Собрание законодательства Российской Федерации.- 2002.- № 28;
4. О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 40-ФЗ // Справочная правовая система «КонсультантПлюс.» – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/
5. О валютном регулировании и валютном контроле [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. №173–ФЗ // Справочная правовая система «КонсультантПлюс.» – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_45458/
6. О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ и признании утратившими сил отдельных законодательных актов РФ [Электронный ресурс]: фед закон от 22.11.2014 г. № 432–ФЗ (изм. от 22.11.2018) // Справочная правовая система «КонсультантПлюс.» – http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_296454/
7. Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 139 – И // Справочная правовая система «Гарант» – Режим доступа: <http://base.garant.ru/71721584/>;
8. О внесении изменений в Положение Банка России от 10 февраля 2003 года № 215 – П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций [Электронный ресурс]: Указание Банка

России от 04.03.2013 г. № 2975 – У // Режим доступа: http://www.cbr.ru/press/PR/?file=030318_110_215_p.htm;

9. О внесении изменений в Инструкцию ЦБ РФ № 135-И «О порядке принятия ЦБ РФ решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» [Электронный ресурс]: Указание Банка России от 11.08.2017 г. №4487 — У // Справочная правовая система «Гарант» – Режим доступа: <http://base.garant.ru/590359/>;

10. Об оценке экономического положения банков [Электронный ресурс]: Указание Банка России от 03.04.2017 № 4336 – У // <http://www.cbr.ru/Content/Document/File/48700/3873-u.pdf>

11. Указание Банка России от 03.04.2017 №4336-У (ред. от 26.05.2017) «Об оценке экономического положения банков» [Электронный ресурс]:// Справочная правовая система «Гарант» – Режим доступа: <http://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71582362/>;

12. О порядке определения рейтинговых оценок по рейтинговой системе САМАЛС [Текст]: Положение, утвержденное Постановлением правления НБУ от 08.05.2002 №171;

13. Афанасенко, М. В. Сущность и значение рейтинговых оценок в процессе управления банком [Текст] / Афанасенко М. В. // Вестник Украинской академии банковского дела— 2011.- №1 (30). - С.72-76;

14. Бабичева, Ю.А. [Текст]: Справочное пособие/ Бабичева Ю.А. // М. : Экономика 2015 – с. 968;

15. Бабкина, И. Опыт зарубежных стран по рейтинговой оценке деятельности банков [Текст] / Бабкина И. // Вестник Национального банка - 2010. - №6. – С. 31-33;

16. Банковское дело [Текст]: учебник / О. И. Лаврушин, Н. И. Валенцева и др.; под ред. О. И. Лаврушина. - 10-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2013;

17. Ван Хорн, Основы финансового менеджмента [Текст]: учебное пособие: финансы, менеджмент, / Ван Хорн, Джеймс К., Вахович мл, Джон М. - 2008;

18. Василин, А. Н. Современные подходы и системы управления ресурсами банка [Текст]: учебник / А. Н. Василин, Л. И. Вотинцева // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2016. – № 39-1. – С. 102;

19. Вовчак, А. Д. Банковское дело [Текст]: учеб. пособие. / А. Д. Вовчак, Н. М. Руцицин – Львов: Новый Свет–2000, 2008. – 560 с.;

20. Волошина, О. Б. Проблемы оценки финансового состояния банка и факторы его определяющие [Текст] / Волошина О. Б. // XXI век: итоги прошлого и проблемы настоящего плюс. – 2014. – № 4;

21. Девятаева, Н. В. Анализ причин отзыва лицензий у банковских учреждений и вопросы стабилизации финансовой системы России [Текст] / Девятаева Н. В., Гудкова Д. Д. // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. - 2014. № 4-10;

22. Емельянов, А. Б. Инвестиционная деятельность коммерческих банков: понятие, виды и значение [Текст]: учебник / Емельянов А. Б. // Молодой ученый. — 2017. — №52;

23. Жаботинская, Т. А. Сравнительная характеристика основных методов оценки финансового состояния коммерческих банков, применяемых в российской практике [Текст]: Материалы Международной научно-практической конференции «Современные вызовы и реалии экономического развития России». – 2015;

24. Жуков, Е. Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов / Е. Ф. Жуков и др.; под ред. Е. Ф. Жукова, Н. Д. Эриашвили. — 4-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012 — Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/174775>

25. Завьялова, Е. Н. Факторы, влияющие на ликвидность коммерческого банка [Текст]: учебник / Завьялова Е.Н. // Экономика и управление в XXI веке: тенденции развития. – 2015. - №25. – С. 176;
26. Кирсанов, Р. Г. Перестройка «новое мышление» в банковской системе СССР. [Текст]: учебник / Кирсанов Р. Г. - М.: Издательство: ИП «Каширин В.В., - 2011;
27. Коваленко, А. А. Построение информационно-аналитической системы: концепция и подходы [Текст]: учебник / Коваленко А. А. // Банковские технологии, 2010. – с. 248;
28. Мишкин, Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков [Текст]: / перевод с 7-е изд. Вильямс, 2006;
29. Методические подходы к оценке надежности и устойчивости банка [Электронный ресурс] / И. Н Сорокина // – Режим доступа: <https://www.bankir.ru>
30. Пронская, Н. С. Оценка финансовой устойчивости банков с помощью математических моделей: Финансы и Кредит [Текст] / Пронская Н. С. Гоголь Д. А.// №38 – 2010;
31. Росс, С. Основы корпоративных финансов [Текст] / Росс С., Вестерфилд Р., Джордан Б.// - М.: «Лаборатория базовых знаний», 2001;
32. Сейткасымова, Г. С. Деньги, кредит, банки [Текст] : Учебник / Под ред. Чл.-корр. АН РК, проф. Г. С. Сейткасымова. – Второе переработан. И дополнен. Издание. – Алматы : Экономика, 2014. – с.372;
33. Таджеддинова, А. Э. Система рейтинговой оценки CAMELS в условиях российского банковского сектора [Текст] / Таджеддинова А. Э.// Горный информационно-аналитический бюллетень (научно-технический журнал). – 2015. – № 2;
34. Тарханова, Е.А. Стабильность коммерческих банков [Текст] / Е.А. Тарханова// – Тюмень: Пабблишинг «Вектор Бук», 2003;

35. Тосунян, Г. А. Актуальные проблемы банковского и смежного законодательства [Текст] / Тосунян Г. А. // Выпуск 1. — М.: ЗАО «Олимп — Бизнес», 2011;
36. Турбанов, А. В. Банковское дело: операции, технологии, управление [Текст]: учебник / Турбанов А. В., Тютюнник А. В. // — М., Альпина Паблишерз, 2010;
37. Турило, А. М. Рейтинговая система оценки финансового состояния коммерческого банка [Текст] / Турило А. М. // Экономические науки – 2011.- №28. - С. 260-263;
38. Фетисов, Г. Г. Устойчивость коммерческого банка, рейтинговые системы ее оценки [Текст]: учебник / Г.Г. Фетисов. – М. : Финансы и статистика, 1999. – с. 136;
39. Фетисов, Г. Г., Организация деятельности центрального банка [Текст]: учебник / Фетисов Г.Г., Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. // под общ. ред. Г.Г. Фетисова. – М.: КНОРУС, 2012;
40. Фролова, Т.А. Банковское дело [Текст]: конспект лекций /Фролова Т.А. - ТТИ ЮФУ, 2010;
41. Хиггинс, Р. Финансовый анализ: инструменты для принятия бизнес-решений [Текст]: учебник / Хиггинс Р. // - М.: Издат. дом «Вильямс», 2007;
42. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст]: учебник / Шеремет А. Д., Негашев Е. В. . – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2014. — 208 с.;
43. Ширинская, Е. Б. Рейтинг и лимитная политика банков [Текст] / Ширинская Е. Б. // Вестник НБУ. - 2006. - № 5. - С. 29-31;
44. Ясонова, А.А. Система ключевых показателей устойчивости коммерческого банка [Текст] / Ясонова А.А. // Банковское дело. №3 – 2006;
45. Casu, В. Introduction to Banking Paperback [Текст] / Casu В., Girardone С., Molyneux Р. // – 6 Apr 2006;

46. Casu, B. Bank Competition, Concentration and Efficiency in the Single European Market [Текст]: / Casu B. and Girardone C. // - Manchester School 74(4): 441-468, 2006;

47. Kenneth, J. Thygerson Management of financial institutions harpercollins college publishers [Текст]: / Kenneth J. Thygerson// , 1995;

48. Samad, A. Performance of Interest-Free Islamic Banks vis-à-vis Interest-Based Conventional Banks of Bahrain [Текст] / Samad, A.// ИИМЖ Журнал экономики и менеджмента, 12(2), pp.1-15, 2004;

49. Samad, A. The Performance of Malaysian Islamic Bank During 1985-1995: An Exploratory Study [Текст] / Samad, A. , Hassan, M. K.// International Journal of Islamic Financial Services, 1(3), pp. 5-15., 2000;

50. Официальный сайт АО «Россельхозбанк» [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://www.rshb.ru>;

51. Официальный сайт Центрального Банка России [Электронный ресурс]: — Режим доступа: <https://www.cbr.ru>.

ПРИЛОЖЕНИЯ