

3.10. КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА НА ПРИМЕРЕ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»

Тюленева Н.А., д.э.н., профессор, Национальный исследовательский Томский государственный университет (Томск, Россия);

Гаинбихнер М.А., член правления по финансам Ассоциации экономистов России и Германии «dialog e.V.» (Томск, Россия);

Гаинбихнер К.А., старший специалист филиала «Газпромбанк» (ОАО) в г. Томске

В статье раскрыты сущность и содержание комплексного анализа в банковской сфере; структурирована система комплексной оценки деятельности коммерческого банка и предложена блок-схема анализа; выявлены основные особенности анализа на основе процессного, системного и сетевого подходов; представлена комплексная оценка деятельности ЗАО «Райффайзенбанк».

ВВЕДЕНИЕ

Состояние научной разработанности проблемы. В настоящее время в экономической практике используется значительное количество финансовых коэффициентов для комплексной оценки деятельности коммерческих банков. Как правило, применяемые системы оценок базируются на субъективном опыте аналитиков банковской сферы, которые основу оценки формируют исходя из собственных предпочтений [1, 2, 3, 4, 9]. В специальной научной литературе отсутствуют работы, определяющие теоретико-методологические основы комплексной оценки применительно к банковским учреждениям.

Цель исследования состоит в научном обосновании и разработке концепции формирования комплексной оценки коммерческих банков с учетом особенностей их деятельности.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих основных задач:

- анализ современного состояния, проблем и перспектив развития коммерческих банков;
- оценку особенностей проводимых слияний и поглощений и ожидаемых изменений в деятельности коммерческих банков;
- анализ особенностей применения комплексных оценок в экономическом анализе;
- исследование практики применения комплексной оценки, включая оценку инвестиционной привлекательности коммерческого банка;
- разработку общих принципов и методологии формирования комплексной оценки;
- разработку методического инструментария комплексной оценки;
- проведение апробации предложенных рекомендаций на примере ЗАО «Райффайзенбанк».

Объектом исследования является процесс формирования оценки коммерческих банков.

Предметом исследования являются организационно-экономические особенности процессов анализа субъектов банковской сферы.

Методологической и информационной базой исследования служат научные методы процессного, системного и сетевого анализа, научные и практические труды отечественных и зарубежных ученых в области экономического анализа и оценки банковской системы, в том числе Баканова М.И., Барнгольца С.Б., Белоглазовой Г.Н., Ковалева В.В., Мельник М.В., Радковской Н.П., Савицкой Г.В., Шеремета А.Д., Хелферта Э. и др., а также информация, опубликованная статистическими органами Российской Федерации, научные и практические публикации, посвященные теме данного исследования, ресурсы Интернет.

Научная новизна данного исследования состоит в решении проблемы формирования системы комплексной оценки, а также финансово-экономических характеристик коммерческого банка. Предложенная методика расширяет и дополняет существующие научно-методические разработки по данной проблематике и учитывает особенности и перспективы развития национальной банковской системы и ее финансовой интеграции в мировую экономику.

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

В современных условиях наличие разнообразных факторов, влияющих на деятельность коммерческих банков, ужесточение нормативных требований Центрального банка РФ, конкуренции между кредитными организациями и кризисные явления в банковской сфере требуют совершенствования процессов управления и контроля, что неосуществимо без проведения комплексного анализа и оценки деятельности коммерческих банков.

Дадим следующее определение комплексного анализа банковской деятельности. Комплексный анализ банковской деятельности – это совокупность определенных методов и приемов всестороннего исследования финансово-экономической деятельности коммерческого банка, основанных на принципах полноты, системности, наличия единой цели, согласованности и одновременности анализа и направленных на комплексное выявление и оценку резервов повышения эффективности банковской деятельности с целью реализации стратегии развития банка. Проведение комплексного анализа позволяет всесторонне оценить достигнутые результаты, определить финансово-экономические, организационно-технические, социальные резервы повышения эффективности банковского бизнеса и может служить объективной информационной базой для принятия управленческих решений.

Неблагоприятные изменения макроэкономической ситуации в стране предполагают совершенствование деятельности банков. Прежде всего, это касается совершенствования корпоративного управления и внутреннего контроля в банках, что неосуществимо без использования современных методов комплексного анализа их деятельности. Комплексный анализ проводится для полного раскрытия исходного финансово-экономического потенциала деятельности коммерческого банка; выявления влияния факторов на формирование финансово-экономических результатов, а также эффективности его деятельности. В процессе анализа дается оценка не только отдельным группам полученных результатов, но и всей их совокупности в неразрывной связи. В условиях кризиса наблюдается дефицит финансовых ресурсов для многих банков, в связи с этим с целью привлечения потенциальных инвесторов для банков повышается необходимость в проведении такого анализа.

Развитие анализа банковской деятельности требует уточнения блоков комплексного анализа деятельности хозяйствующих субъектов, порядка их взаимодействия, разработки аналогичных схем комплексного анализа деятельности банков. В связи с этим можно предложить следующую блок-схему проведения комплексного анализа банковской деятельности (рис. 1).

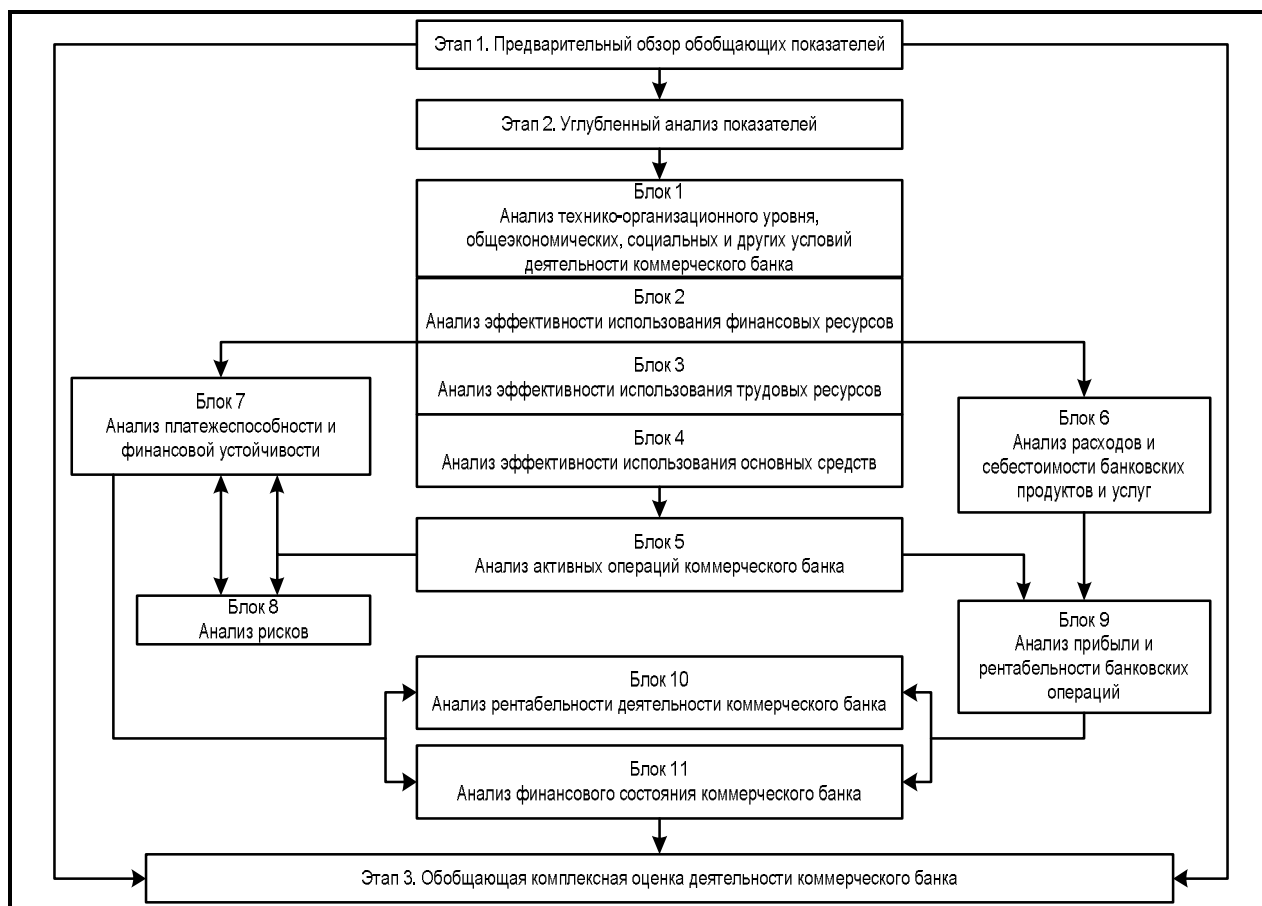


Рис. 1. Блок-схема комплексного анализа деятельности банка

Таблица 1

ОТЛИЧИТЕЛЬНЫЕ ОСОБЕННОСТИ ПРОЦЕССНОГО, СИСТЕМНОГО И СЕТЕВОГО ПОДХОДОВ В АНАЛИЗЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА [5, 11, 12]

Процессный подход	Системный подход	Сетевой подход
<p>Интеграция и согласование действий руководителей и специалистов банка для достижения запланированных результатов, фокусирование усилий всех подразделений и работников на результативности и эффективности деятельности банка, достижения общих целей.</p> <p>Повышение уровня мотивации работников банка и уяснение ими своих обязанностей.</p> <p>«Прозрачность» банка для собственного руководства, получение информации в реальном времени за счет развития и укрепления системы текущего и последующего контроля.</p> <p>Более низкие затраты и более короткие сроки организации производственных циклов.</p> <p>Улучшение качества и предсказуемость результатов работы.</p> <p>Обеспечение доверия клиентов и других заинтересованных сторон в отношении стабильного функционирования банка.</p> <p>Инструментарий процессного анализа бизнес-процессов коммерческого банка с эффектом масштаба на выходе</p>	<p>Представление объекта исследования и совокупности процедур анализа его деятельности как целостных систем.</p> <p>Учет всей совокупности факторов, под воздействием которых формируются результаты деятельности банка.</p> <p>Многофакторное моделирование системы показателей результатов деятельности банка.</p> <p>Оценка результативности деятельности банка с позиций достижения им стратегических целей и задач.</p> <p>Инструментарий системного анализа коммерческого банка как системы с синергетическим эффектом на выходе</p>	<p>Рассмотрение множества элементов и взаимосвязей.</p> <p>«Переплетенный» (сетевой) анализ.</p> <p>Структурирование и решение проблем.</p> <p>Учитывает изменения условий управления.</p> <p>Эффективен для комплексных, трудно поддающихся анализу ситуаций.</p> <p>Инструментарий сетевого анализа сетевых структур коммерческого банка с сетевым эффектом на выходе</p>

Такая структура и последовательность проведения комплексного анализа банковской деятельности отражает сущность и взаимосвязь процессов, протекающих в банковском бизнесе, позволяет решать задачи управления. Основой для разработки данной блок-схемы послужила блок-схема комплексного экономического анализа деятельности предприятия, предложенная А.Д. Шереметом и М.И. Бакановым [8, 10]. По-

скольку банковская деятельность имеет свои особенности, в эту схему нами были добавлены блоки, связанные с анализом эффективности использования финансовых ресурсов, которые составляют основу банковской деятельности, с анализом операций коммерческого банка, рисков, платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости банка.

Таким образом, можно сказать, что комплексный подход к изучению деятельности коммерческих банков позволяет оценивать эффективность реализации всей совокупности взаимосвязанных целей банка и существующие перспективы его развития в решении таких задач, как поддержание достаточного уровня конкурентоспособности, максимизация доходов, минимизация расходов, повышение рентабельности деятельности, обеспечение приемлемых темпов наращивания капитала и активов, освоение современных технологий в управлении деятельностью банка, максимизация его рыночной стоимости, избежание финансовых потерь и банкротства.

Методологической основой для комплексной финансовой диагностики в настоящее время выступают различные подходы, в частности, процессный, системный и сетевой. Отличительные особенности перечисленных выше подходов обобщены и представлены нами в табл. 1.

Несмотря на очевидные преимущества каждого из трех подходов в практике анализа деятельности отечественных банков наибольшее распространение на сегодняшний день получил системный подход. Изложенное выше позволяет нам обозначить следующие структурные элементы комплексного анализа:

- анализ структуры и динамики активов;
- анализ обязательств; анализ финансовой устойчивости;
- анализ структуры и динамики доходов;
- анализ структуры и динамики расходов;
- анализ прибыли и рентабельности, включая факторный анализ;
- анализ рентабельности собственного капитала;
- расчет показателей интенсификации;
- комплексная оценка интенсификации банковской деятельности.

РАЗРАБОТКА МЕТОДИЧЕСКОГО ИНСТРУМЕНТАРИЯ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Оценка эффективности результатов деятельности занимает одно из ключевых мест в процессе комплексного анализа [11]. Прибыль является одним из важнейших оценочных показателей, но она не всегда дает объективную информацию об уровне эффективности деятельности банка, о способности размещенных или инвестированных им ресурсов приносить эту прибыль. Показателями эффективности работы банка традиционно считаются показатели прибыльности, доходности. Их экономический смысл заключается в том, что они характеризуют производительность или отдачу финансовых ресурсов банка, т.е. прибыль, получаемую с каждого рубля средств.

Основным показателем доходности, используемым в практике анализа банковской деятельности, является показатель рентабельности капитала (*ROE*). Для выявления факторов, влияющих на данный показатель, используют факторную модель Дюпона:

$$ROE = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}} * \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{Доходы}}{\text{Активы}} * \frac{\text{Прибыль}}{\text{Доходы}} * \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}} = K * L * M.$$

Так как рост этого показателя ограничен, резервом роста доходности банка является увеличение отдачи от вложения в активные операции. Рентабельность активов напрямую зависит от доходности вложений и доли прибыли в доходах банка. Анализ динамики каждого из этих показателей позволяет определить, какой из них оказал большее влияние на доходность активов. Показатель доходности активов при этом может быть подвергнут детальному анализу:

$$\frac{\text{Доходы}}{\text{Активы}} = \frac{\text{Процентные доходы}}{\text{Активы}} + \frac{\text{Непроцентные доходы}}{\text{Активы}}.$$

Второй способ расчета рентабельности банка основан на применении модели Гордона. В соответствии с этой моделью общая рентабельность определяется на базе рыночных показателей деятельности банка:

$$\text{Общая рентабельность} = \frac{D1}{P0} + \frac{P1 - P0}{P0},$$

где *D1* – дивиденды на конец года;

P0 – цена покупки акций банка;

P1 – цена продажи акций банка.

Отсюда следует, что общая рентабельность банка в виде доходности его акций зависит от их дивидендной доходности и доходности при их продаже.

Третий способ основан на применении модели Шарпа [2], позволяющей рассчитывать прогнозную величину рентабельности (доходности) по данным на начало года:

$$E(R) = Rf + [E(Rm) - Rf] \times \beta,$$

где

E(R) – ожидаемая ставка доходности (расчетная величина);

Rf – безрисковая процентная ставка;

$[(E(Rm) - Rf)]$ – риск-премия;

E(Rm) – ожидаемая рыночная ставка;

β – поправочный коэффициент, определяющий рыночный риск.

Таким образом, анализ и оценку рентабельности деятельности банка можно осуществлять с различных позиций. Вместе с тем в российских условиях вышеприведенные модели (за исключением модели Дюпона) коммерческими банками практически не используются. Популярность модели Дюпона обусловлена тем, что она построена на основе учетных данных и в большей степени отвечает целям анализа рентабельности банковской деятельности. Она позволяет провести факторный анализ рентабельности капитала, в процессе которого выявляются не только слабые стороны работы банка, но и его внутренние резервы.

На завершающем этапе комплексного анализа деятельности коммерческого банка необходимо оценить соотношение экстенсивности и интенсивности его развития на основе качественных и количественных показателей использования ресурсов, характеризующих основные факторы и резервы формирования финансово-экономических результатов деятельности. Обобщающим показателем всесторонней интенсификации для банка выступает уровень рентабельности совокупных активов, поскольку этот показатель вбирает в себя все качественные характеристики частных показателей интенсификации, оценивающих воздействие внутренних факторов интенсивного развития.

Полезным при анализе факторов, повлиявших на показатели доходности в отчетном периоде и могущих повлиять на них в последующем, является использование зависимости между их абсолютными значениями. При этом чистую прибыль банка можно представить в следующем виде:

$$\begin{aligned} \text{Чистая прибыль} &= \text{Процентные доходы} - \\ &- \text{Процентные расходы} + \text{Прочие доходы} - \\ &- \text{Административные расходы} - \text{Отчисления} \\ &\text{в резервы} - \text{Прочие расходы} - \text{Налоги} \end{aligned}$$

Подставляя это выражение прибыли в формулу рентабельности активов (ROA), можно получить зависимость рентабельности активов от соответствующих факторов, связанных аддитивной связью:

$$\begin{aligned} ROA &= \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}} = \frac{\text{Прибыль} * \text{Доходы}}{\text{Доходы} * \text{Активы}} = \\ &= \left(\frac{\text{Процентные доходы}}{\text{Доходы}} - \frac{\text{Процентные расходы}}{\text{Доходы}} + \right. \\ &+ \frac{\text{Прочие доходы}}{\text{Доходы}} - \frac{\text{Административные расходы}}{\text{Доходы}} - \\ &- \frac{\text{Отчисления в резервы}}{\text{Доходы}} - \frac{\text{Прочие расходы}}{\text{Доходы}} - \\ &\left. \frac{\text{Налоги}}{\text{Доходы}} \right) * \frac{\text{Доходы}}{\text{Активы работающие}} * \\ &* \frac{\text{Активы работающие}}{\text{Активы}} \end{aligned}$$

Эта модель позволяет выявить резервы повышения интенсификации развития банка.

Основными факторами, уменьшающими доходность банка, являются уплаченные проценты по депозитам, административно-хозяйственные расходы, платежи в бюджет, резервы для списания кредитов.

Модель также дает возможность оценить резервы сокращения расходов в снижении уровня процентных расходов, т.е. уплачиваемых процентов по привлеченным средствам. Однако банк вынужден подчиняться такому объективному фактору как рыночный уровень процентной ставки. В то же время сокращению процентных расходов способствует гармонизация структуры ресурсной базы с целью уменьшения, насколько это возможно, доли дорогостоящих ресурсов. К снижению непроцентных расходов банка по обеспечению его функционирования и прочих операционных расходов нужно подходить разумно, не в ущерб деятельности банка. Нецелесообразно уменьшать расходы на содержание аппарата управления, так как это может привести к снижению качества предоставляемых услуг. Вместе с тем сверхнормативные административные расходы необходимо контролировать и определять целесообразность их осуществления. Резервы роста доходности банка следует искать в повышении эффективности использования активов. Эффективность использования активов может быть достигнута оптимизацией структуры кредитного портфеля банка с целью увеличения доли работающих активов. Также немаловажными источниками дохода являются комиссионные, различные взносы, платежи за банковские услуги.

Таким образом, интенсивное развитие банка обеспечивается за счет роста доходности работающих активов, повышения их доли в совокупных активах банка, снижения уровня уплачиваемых процентов за привлекаемые ресурсы, повышение уровня отдачи админист-

ративно-управленческих расходов, прочих операционных расходов. Динамика показателей интенсификации свидетельствует об эффективности управленческих решений и позволяет определить необходимые направления и резервы повышения интенсификации развития банка. Совершенствование управления всеми факторами интенсификации деятельности банка отражается в росте рентабельности активов.

АПРОБАЦИЯ КОМПЛЕКСНОЙ ОЦЕНКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

Проведем комплексный анализ деятельности банка на примере ЗАО «Райффайзенбанк». Райффайзенбанк является одним из ведущих универсальных финансовых институтов РФ, деятельность которого сосредоточена как на обслуживании корпоративных и частных клиентов, так и на инвестиционно-банковских операциях.

Подтверждением лидирующих позиций Райффайзенбанка в обслуживании частных клиентов и свидетельством доверия к банку на российском финансовом рынке стали победы в номинациях «Лучший розничный банк» и «Лучший интернет-банк по обслуживанию частных клиентов в России» премии Global Finance magazine 2009 и в ежегодном рейтинге розничных банков по уровню клиентского обслуживания, который был проведен журналом The Retail Finance. Также в 2009 г. Райффайзенбанк стал победителем Национальной банковской премии в номинации «Лучший банк с участием иностранного капитала, внесший заметный вклад в развитие экономики России».

Эффективность и надежность работы Райффайзенбанка получили высокую оценку рейтинговых агентств. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's в 2010 г. повысило долгосрочные кредитные рейтинги ЗАО «Райффайзенбанк» с BBB- до BBB. В то же время Standard & Poor's подтвердило краткосрочные рейтинги банка – A-3 и его рейтинг по национальной шкале – ruAAA. Прогноз по рейтингам определен агентством как «стабильный». Moody's Interfax Rating Agency присвоило банку долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне Aaa.ru, прогноз – «стабильный».

По итогам на 1 октября 2010 г. ЗАО «Райффайзенбанк» занимает 9-е место по размеру чистых активов, находится на 6-м месте в РФ по объему частных депозитов и 8-м месте по объему потребительского кредитования.

Прочное положение Райффайзенбанка в РФ сохраняется благодаря четко продуманной и грамотно реализуемой бизнес-модели, учитывающей все особенности и тенденции российского банковского рынка и позволяющей оперативно и своевременно реагировать на любые колебания экономики.

В связи с этим представляет интерес динамика финансового состояния коммерческого банка в условиях кризиса. Проведем анализ структуры и динамики активов ЗАО «Райффайзенбанк» с целью определения изменений в направлениях использования собственных и привлеченных средств (табл. 2) [6].

Таблица 2

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ АКТИВОВ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»

Статьи актива баланса	Сумма по состоянию на дату отчета				Изменение за период		
	Базисный период 01.10.09		Текущий период 01.10.10		Темп роста, %	Абсолют- ный прирост, тыс. руб.	Влияние на измене- ние общего объема активов
	Всего, тыс. руб.	Удельный вес, %	Всего, тыс. руб.	Удельный вес, %			
	V_0	$V_0 / \Sigma V_0$	V_1	$V_1 / \Sigma V_1$	V_1 / V_0	$V_1 - V_0$	$V_1 - V_0 / \Sigma V_0$
Денежные средства и счета в ЦБ РФ	26 337 272	5,2	22 132 780	4,5	84,0	-4 204 492	-0,83
Средства в кредитных организациях	9 131 984	1,8	4 152 615	0,9	45,5	-4 979 369	-0,98
Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40 733 594	8,0	71 048 648	14,6	174,4	30 315 054	5,98
Чистая ссудная задолженность	409 815 589	80,8	345 926 731	71,1	84,4	-63 888 858	-12,60
Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	684 37	0,0	0	0,0	0,0	-68 437	-0,01
Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 244 321	0,4	292 597 65	6,0	1303,7	27 015 444	5,33
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	7 957 328	1,6	7 258 063	1,5	91,2	-699 265	-0,14
Прочие активы	10 603 444	2,1	6 941 986	1,4	65,5	-3 661 458	-0,72
Активы – всего	506 891 969	100	486 720 588	100,0	96,0	-20 171 381	-3,98

Системный подход к отбору клиентов и их кредитованию, а также налаженная система управления рисками в банке продемонстрировали, что, несмотря на сложности кризисного момента, большинство поставленных задач удалось решить в установленные сроки и с высоким качеством выполнения.

Влияние глобального финансового кризиса и резкое замедление темпов развития экономики не могли не отразиться на результатах деятельности банка. В 2009 году произошло снижение объема корпоративного кредитного портфеля. Тем не менее, наблюдаемая в 2010 году динамика изменений свидетельствует о поступательном замедлении темпов снижения корпоративных активов, начиная со второго полугодия.

Не претерпела значительных изменений и структура кредитного портфеля «Райффайзенбанка» в разрезе секторов промышленности. Данный факт подтверждает неизменность направлений и приоритетов стратегии банка в отношении финансирования корпоративного сектора экономики России. Доля трех крупнейших отраслевых сегментов бизнеса банка, объединяющих целый ряд промышленных секторов, осталась практически неизменной относительно показателей прошлого года – свыше 75% (рис. 2). Все диаграммы в представленной статье построены по данным финансовой отчетности исследуемого банка.

Поскольку влияние кризисных явлений на отрасли экономики было неоднородным, доли отдельных отраслевых сегментов в портфеле сократились. В значительной мере это относится к отрасли машиностроения, производству и продажам автомобилей и строительству. В целом доля сегмента промышленности и строительства в портфеле сократилась на 40%.

Финансирование компаний среднего бизнеса по-прежнему остается одним из стратегических направлений развития ЗАО «Райффайзенбанк» в текущем году (рис. 3). Несомненно, финансовый кризис внес

коррективы в подходы к финансированию предприятий среднего бизнеса, отразившиеся, прежде всего, на усилении структуры обеспечения и сокращении сроков кредитования. При этом новые подходы позволили даже в условиях финансовой нестабильности сохранять качественный кредитный портфель, оставляя кредитные риски на приемлемом уровне. Основная доля портфеля приходится на заемщиков из целевых для банка отраслей, сосредоточенных в сфере оптовой розничной торговли (56,4%) и производства (27%).

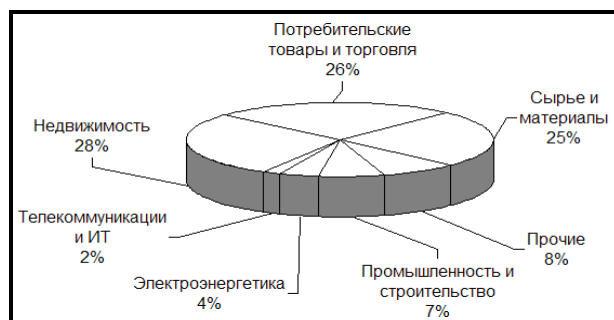


Рис. 2. Отраслевая структура кредитного портфеля

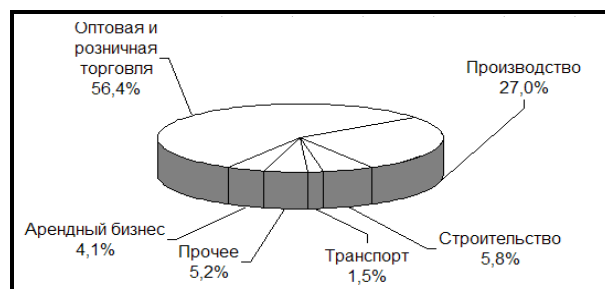


Рис. 3. Отраслевая структура кредитного портфеля среднего бизнеса

Таблица 3

АНАЛИЗ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»

Обязательства	Сумма по состоянию на дату отчета				Изменение за период		
	Базисный период 01.10.09		Текущий период 01.10.10		Темп роста, %	Абсолютный прирост, тыс. руб.	Влияние на измене- ние общего объема обязательств
	Всего, тыс. руб.	Удельный вес, %	Всего, тыс. руб.	Удельный вес, %			
	V_0	$V_0 / \sum V_0$	V_1	$V_1 / \sum V_1$	V_1 / V_0	$V_1 - V_0$	$V_1 - V_0 / \sum V_0$
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	14 123	0,003	0	0,0	0,0	-14123	0,00
Средства кредитных организаций	181 787 236	40,4	136 156 486	32,3	74,9	-45 630 750	-10,15
Средства клиентов (некредитных организаций)	252 291 848	56,1	266 152 782	63,1	105,5	13 860 934	3,08
В т.ч. вклады физических лиц	131 440 805	29,2	141 702 672	33,6	107,8	10 261 867	2,28
Выпущенные долговые обязательства	10 000 076	2,2	11 094 508	2,6	110,9	1 094 432	0,24
Прочие обязательства	3 570 674	0,8	4 319 350	1,0	121,0	748 676	0,17
Резервы на возможные потери	1 989 242	0,4	3 936 205	0,9	197,9	1 946 963	0,43
Всего обязательств	377 490	100,0	498 005	100,0	93,8	-27 993 868	-6,23

Автокредитование по-прежнему остается важной частью розничного бизнеса ЗАО «Райффайзенбанк». По данным на 1 января 2010 года, доля автокредитов в общем объеме задолженности физических лиц составила 29,6% (23,3 млрд. рублей). За 2009 год клиентам было предоставлено более 7 000 автокредитов, более 90% которых составляют кредиты на приобретение новых автомобилей иностранных марок.

Стратегия развития продукта предусматривает работу со стабильным сегментом клиентов, постоянно проживающих и работающих по месту нахождения банка, приобретающих относительно недорогой автомобиль иностранной марки.

В 2009 году Райффайзенбанк продолжил улучшать свою продуктовую линейку, предложив своим клиентам ряд новых услуг:

- страхование жизни и здоровья заемщика по программам автокредитования;
- бесплатное досрочное погашение автокредита в любой момент;
- возможность оформления автомобиля на супругу(а) заемщика.

Ключевым направлением развития данного сегмента стала партнерская работа с автопроизводителями и ключевыми автодилерами. В 2009 году банк продолжил участие в федеральной программе «Форд в кредит»; кроме того, была запущена новая федеральная специальная программа «GM-Finance» совместно с компанией General Motors. В декабре 2009 года Банк вступил в государственную программу субсидирования процентных ставок на приобретение автомобилей.

В 2010 году Райффайзенбанк увеличил долю присутствия на рынке автокредитования, продолжив сотрудничество с партнерами, предлагая конкурентоспо-

собные продукты и качественный сервис и упростив процедуру оформления автокредитов для клиентов.

По итогам 2009 года ипотечный портфель Райффайзенбанка составил порядка 27,7 млрд. рублей. Однако, несмотря на увеличение риска в сегменте и неблагоприятную ситуацию на рынке недвижимости, банк не прекращал выдачу кредитов, поскольку ипотека была и остается стратегически важным розничным продуктом. В настоящий момент Райффайзенбанк предлагает клиентам новые условия ипотечного кредитования, понизив процентные ставки и комиссии, увеличив максимальный срок кредита, а также сделав остальные условия интересными и выгодными для клиентов банка. В целом эффективность использования активов банка, определяемая как доля работающих активов в совокупных активах банка, повысилась с 96,3% до 97,1% (на 01.10.2010).

Для анализа и оценки обязательств банка воспользуемся табл. 3.

Обязательства банка за период с 01.10.2009 по 01.10.2010 сократились на 6,2%. Основным источником привлеченных средств банка являются средства клиентов (63,1% обязательств). Привлеченные средства физических лиц за год увеличились на 5,5% и приблизились к 13 860 934 тыс. рублей. Клиентам предлагается широкий спектр срочных и специальных вкладов по конкурентоспособным ставкам. На 100% сократились привлеченные банком кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ. Сократились также долговые обязательства и привлеченные средства кредитных организаций на 25,1%. Существенно на 97,9% увеличились резервы на возможные потери.

Для оценки финансовой устойчивости «Райффайзенбанка» воспользуемся табл. 4 [6].

Таблица 4

АНАЛИЗ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»

Показатели	01.10.2008	01.10.2009	01.10.2010	Прирост за 2010 год, %
Собственные средства (капитал), тыс. руб.	5 006 6528	60 087 048	66 320 757	10,37
Активы, тыс. руб.	521 575 735	506 891 969	486 720 588	-3,98
Коэффициент финансовой устойчивости (отношение собственного капитала к активам)	0,10	0,12	0,14	14,95

Оптимальное значение коэффициента финансовой устойчивости составляет 0,08-0,15. Данные табл. 4 подтверждают рейтинг «Райффайзенбанка» как стабильного и финансово устойчивого банка. Причем за рассматриваемые три периода значение коэффициента финансовой устойчивости возросло, что связано с опережающими темпами роста собственного капитала банка по сравнению с его активами. Сокращение активов произошло в связи с влиянием финансового кризиса.

Достаточность капитала как в абсолютном, так относительном выражении подтверждает надежность банка (рис. 4). За 2008-2010 гг. наблюдается рост уровня достаточности капитала. За рассматриваемые три года собственные средства банка существенно возросли: в 1,3 раза по сравнению с 2008 годом и составили на 01.10.2010 г. 66,3 млрд. рублей.

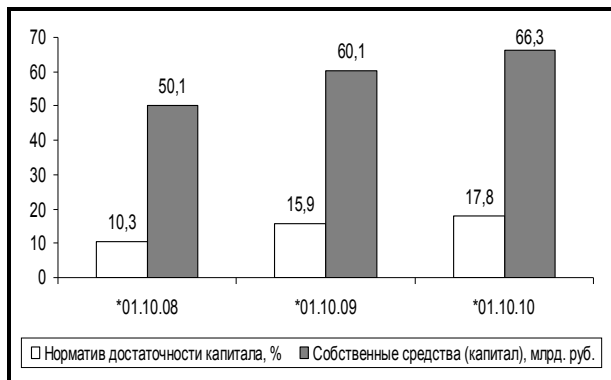


Рис. 4. Достаточность капитала банка

Анализ и оценка финансовых результатов деятельности банка направлены на выявление основных видов доходов и расходов банка, оказавших наибольшее влияние на формирование конечного результата деятельности – чистой прибыли, оценку факторов и причин, вызвавших ее изменение. С этой целью необходимо провести структурно-динамический анализ доходов, расходов, прибыли, факторный анализ прибыли.

Анализ структуры и динамики доходов «Райффайзенбанка» проведем с использованием табл. 5.

Основным источником доходов банка по-прежнему остаются процентные доходы (64,44%). Вместе с тем, несмотря на их сокращение в абсолютных величинах, их доля в совокупных доходах банка увеличилась на 0,94%. Это связано как с абсолютным, так и относительным снижением непроцентных доходов. Основным источником сокращения непроцентных доходов были доходы от операций с ценными бумагами, доходы от участия в капитале других юридических лиц и прочие операционные доходы. Комиссионные доходы банка увеличились на 520 532 тыс. руб. и составили 5 381 552 тыс. руб., их доля в совокупных доходах выросла с 7,96% до 11,58%. В целом совокупные доходы банка сократились на 23,88%.

Чистые процентные доходы увеличились за рассматриваемый период на 22% и на 01.10.2010 г. составили 21351 млн. руб. (рис. 5).

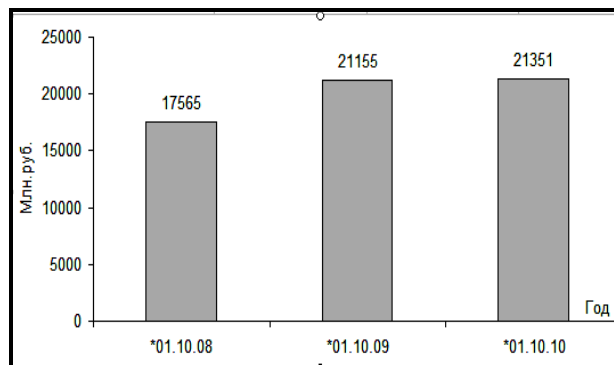


Рис. 5. Динамика чистых процентных доходов ЗАО «Райффайзенбанк»

Наиболее общим показателем доходности коммерческого банка является показатель, характеризующий величину дохода или прибыли банка, приходящейся на одного работника (табл. 6).

Таблица 5

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ ДОХОДОВ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»

Статьи доходов	Базисный период 01.10.09		Текущий период 01.10.10		Изменение за период		
	Всего, тыс. руб.	Удельный вес, %	Всего, тыс. руб.	Удельный вес, %	Абсолютный прирост, тыс. руб.	Темп роста, %	Влияние на темп прироста совокупных доходов
Процентные доходы	38 932 288	63,75	29 954 508	64,44	-8 977 780	76,94	0,147
Комиссионные доходы	4 861 020	7,96	5 381 552	11,58	520 532	110,71	0,009
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости	852 729	1,40	435 288	0,94	-417 441	51,05	0,007
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	1 476 032	2,42	4 509 994	9,70	3 033 962	305,55	0,050
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	99 154	0,16	2 626	0,01	-96 528	2,65	0,002
Прочие операционные доходы	14 848 220	24,31	61 99 958	13,34	-8 648 262	41,76	0,142
Всего доходов	61 069 443	100,00	46 483 926	100,00	-14 585 517	76,12	0,239

Таблица 6

ВЕЛИЧИНА ПРИБЫЛИ И ДОХОДА В РАСЧЕТЕ НА ОДНОГО СОТРУДНИКА ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»

Показатели	01.10.2009	01.10.2010	Абсолютный прирост за год, тыс. руб.	Прирост за год, %
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	2 046 265	10 772 950	8 726 685	4,26
Валовые доходы, тыс. руб.	61 069 443	46 483 926	-14 585 517	-0,24
Численность сотрудников, чел.	10 731	9 403	-1328	-0,12
Величина прибыли, приходящейся на одного работника, тыс. руб.	191	1146	955	5,01
Величина дохода, приходящегося на одного работника, тыс. руб.	5691	4944	-747	-0,13

Таблица 7

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ И ДИНАМИКИ РАСХОДОВ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»

Статьи расходов	Базисный период 01.10.09		Текущий период 01.10.10		Изменение за период		
	Всего, тыс. руб.	Удельный вес, %	Всего, тыс. руб.	Удельный вес, %	Абсолютный прирост, тыс. руб.	Темп роста, %	Влияние на темп прироста совокупных расходов
1. Процентные расходы	17 777 677	30,12	8 602 888	24,09	-9 174 789	48,39	-15,54
2. Комиссионные расходы	906 752	1,54	1 112 129	3,11	205 377	122,65	0,35
3. Операционные расходы	26 738 491	45,30	20 193 292	56,55	-6 545 199	75,52	-11,09
4. Резервы	13 600 258	23,04	5 802 667	16,25	-7 797 591	42,67	-13,21
Всего расходов	59 023 178	100,00	35 710 976	100,00	-23 312 202	60,50	-39,50

За отчетный период величина прибыли до налогообложения, приходящаяся на одного работника, увеличилась на 5,01%, при этом валовые доходы, приходящиеся на одного работника, сократились. На изменение данных показателей оказала влияние оптимизация численности персонала банка.

Анализ структуры и динамики расходов «Райффайзенбанка» проведем с использованием табл. 7 [6].

Значительная доля в расходах банка принадлежит операционным расходам (56,55%). На втором месте по величине находятся процентные расходы, их доля составила 24,09%. В целом совокупные расходы банка сократились на 39,5%, в том числе:

- 15,54% за счет сокращения процентных расходов;
- 11,09% за счет сокращения операционных расходов;
- 13,21% за счет снижения резервов.

Целью деятельности коммерческого банка является получение прибыли, максимизация ее величины, обеспечение ее постоянного роста. В этом смысле цели деятельности «Райффайзенбанка» успешно реализуются. Так, в 2008 году был достигнут значительный рост доходов по основным видам бизнеса, что обеспечило значительное увеличение чистой прибыли до 5621554 тыс. руб. (таблица 8). В период кризиса прибыль банка существенно сократилась. В 2010 году ситуация значительно изменилась, прибыль банка выросла почти в 5 раз.

Таблица 8

ДИНАМИКА ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ БАНКА

Показатель	01.10.08	01.10.09	01.01.10	Темп роста за 2010 год, %
Чистая прибыль, тыс. руб.	5 621 554	1 309 576	6 811 070	520

Оценить влияние основных показателей деятельности банка на величину полученной им за отчетный период прибыли позволяет факторный анализ. Проведем факторный анализ прибыли «Райффайзенбанка» на основе многофакторной мультипликативной модели по формуле.

*Чистая прибыль = Собственный капитал **

** Прибыль после уплаты налогов **

Прибыль до уплаты налогов

** Прибыль до уплаты налогов * Доходы **

Доходы Активы

Активы

** Собственный капитал **

или

*Чистая прибыль = Собственный капитал **

** Эффективность управления налогами **

** Эффективность контроля расходов **

** Эффективность управления активами **

** Эффективность управления ресурсами .*

или в сокращенном виде:

$$H = K * L * M * N * P.$$

В базисном периоде (2009 г.):

$$H_0 = K_0 * L_0 * M_0 * N_0 * P_0 = 60\ 087\ 048 *$$

$$* \frac{1\ 309\ 576}{2\ 046\ 265} * \frac{20\ 466\ 265}{79\ 462\ 335} * \frac{79\ 462\ 335}{506\ 891\ 969} *$$

$$\frac{506891969}{60087048} = 60\ 087\ 048 * 0,63998358 *$$

$$* 0,0257514 * 0,156764 * 8,435961 =$$

$$= 1\ 309\ 576 \text{ (тыс. руб.)}.$$

В отчетном периоде (2010 г.):

$$H_1 = K_1 * L_1 * M_1 * N_1 * P_1 = 66\ 320\ 757 *$$

$$* \frac{6\ 811\ 070}{10\ 772\ 950} * \frac{10\ 772\ 950}{54\ 525\ 759} * \frac{54\ 525\ 759}{486\ 720\ 588} *$$

$$\frac{486\ 720\ 588}{66\ 320\ 757} = 66\ 320\ 757 * 0,632238152 *$$

$$* 0,1975754 * 0,112027 * 7,338888 =$$

$$= 6\ 811\ 070 \text{ (тыс. руб.)}.$$

Общее изменение прибыли банка формируется под влиянием следующих факторов:

- за счет увеличения собственного капитала на 6233709 тыс. руб. чистая прибыль банка выросла на 135861,5 тыс. руб.
- за счет снижения эффективности управления налогами чистая прибыль банка уменьшилась на 17493,4671 тыс. руб.
- за счет повышения эффективности контроля расходов чистая прибыль банка увеличилась на 9527842,3 тыс. руб.
- за счет снижения эффективности управления активами чистая прибыль банка уменьшилась на 3126546 тыс. руб.
- за счет снижения эффективности управления ресурсами чистая прибыль банка уменьшилась на 1018171 тыс. руб.

В итоге получим:

$$\Delta H = H_1 - H_0 = \Delta H(K) + \Delta H(L) + \Delta H(M) + \Delta H(N) + \Delta H(P) = 6\,811\,070 - 1\,309\,576 = 5\,501\,494 \text{ (тыс. руб.)}$$

Таким образом, прибыль банка за период с 01.10.09 по 01.10.10 увеличилась на 5 501 494 тыс. руб. При этом наибольшее влияние на рост прибыли банка в отчетном году оказали увеличение собственного капитала и повышение эффективности контроля расходов. Отрицательное воздействие на величину прибыли оказало снижение эффективности управления налогами и эффективности управления ресурсами и активами.

Оценка эффективности результатов деятельности банка представляет собой завершающий этап анализа, в рамках которого осуществляется оценка рентабельности банка, интенсификации формирования конечных финансовых результатов деятельности. Опережающий рост доходов над расходами способствовал увеличению не только прибыли «Райффайзенбанка», но и качественных показателей, характеризующих его деятельность. Рентабельность активов по итогам рассматриваемого года составила 1,4%, а рентабельность капитала – 10,3% по сравнению с 0,3% и 2,2% соответственно в 2009 году.

Проведем факторный анализ рентабельности собственного капитала с использованием модели Дюпона:

$$ROE = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}} * \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{Доходы}}{\text{Активы}} * \frac{\text{Прибыль}}{\text{Доходы}} * \frac{\text{Активы}}{\text{Собственный капитал}} = K * L * M.$$

В базисном периоде (2009 г.):

$$ROE_0 = \frac{79\,462\,335}{50\,689\,1969} * \frac{1\,309\,576}{79\,462\,335} * \frac{506\,891\,969}{60\,087\,048} * 100\% = 0,156763847 * 0,016480462 * 8,4359606 * 100\% = 2,2\%$$

В отчетном периоде (2010 г.):

$$ROE_1 = \frac{54\,525\,759}{486\,720\,588} * \frac{6\,811\,070}{54\,525\,759} * \frac{486\,720\,588}{66\,320\,757} * 100\% = 66\,320\,757 * 0,632\,238\,152 * 0,1975754 * 100\% = 10,3\%$$

$$\Delta ROE = ROE_1 - ROE_0 = 10,3\% - 2,2\% = 8,1\%.$$

Общее изменение рентабельности собственного капитала на 8,1% произошло под влиянием факторов:

- снижение эффективности использования активов привело к сокращению рентабельности собственного капитала банка на 0,6%;
- повышение уровня маржи привело к росту рентабельности собственного капитала банка на 10,2%;
- снижение уровня мультипликатора капитала привело к уменьшению рентабельности собственного капитала банка на 1,5%.

В итоге получим:

$$\Delta ROE = ROE_1 - ROE_0 = \Delta ROE(K) + \Delta ROE(L) + \Delta ROE(M) = -0,6 + 10,2 - 1,5 = 8,1\%$$

Проведем пофакторный анализ рентабельности активов по чистой прибыли по формуле:

$$ROA_0 = (0,637508484 - 0,29110593 + 0,362491516 - 0,218918732 - 0,222701524 - 0,233766632 - 0,012063136) * 0,125057427 * 0,96338318 * 100\% = 0,26\%$$

$$ROA_1 = (0,644405724 - 0,185072319 + 0,355594276 - 0,217207256 - 0,124831689 - 0,241132279 - 0,085231183) * 0,098374403 * 0,97082505 * 100\% = 1,40\%$$

Отклонение рентабельности:

$$ROA_1 - ROA_0 = 1,40\% - 0,26\% = 1,14\%.$$

Составим сводку влияния факторов на отклонение рентабельности 2010 года по сравнению с базовым 2009 годом (табл. 9).

Таблица 9

ВЛИЯНИЕ ФАКТОРОВ НА ОТКЛОНЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ, %

Влияющие факторы	Отклонение
Удельный вес процентных доходов в совокупных доходах	+0,08
Коэффициент покрытия процентных расходов доходами	+1,28
Удельный вес прочих доходов в совокупных доходах	-0,08
Коэффициент покрытия административно-управленческих расходов доходами	+0,02
Коэффициент покрытия отчислений в резервы доходами	+1,18
Коэффициент покрытия прочих расходов доходами	-0,09
Коэффициент покрытия налогов доходами	-0,88
Доходность работающих активов	-0,38
Удельный вес работающих активов в совокупных активах	+0,01
Всего	+1,14

Проведенные расчеты позволяют сделать вывод, что рост рентабельности активов по чистой прибыли был обусловлен повышением коэффициента покрытия процентных расходов доходами, удельного веса процентных доходов в совокупных доходах, коэффициента покрытия административно-управленческих расходов доходами, коэффициента покрытия отчислений в резервы доходами, удельного веса работающих активов в совокупных активах.

Понижающее воздействие на значение рентабельности активов оказали снижение удельного веса прочих доходов в совокупных доходах, доходности работающих активов, коэффициента покрытия налогов доходами, коэффициента покрытия прочих расходов доходами.

ми. Резервом роста рентабельности активов банка является предотвращение отрицательного влияния рассмотренных факторов и дальнейшее повышение их положительного влияния.

В динамике показателя рентабельности активов проявляется всесторонняя характеристика эффективности деятельности банка, вместе с тем важно абсолютное выражение этой эффективности, позволяющее более наглядно выявить положительные и отрицательные причины и факторы, определяющие комплексную оценку. Поэтому завершающим этапом анализа является комплексная оценка интенсификации формирования результатов деятельности банка по совокупности основных показателей, направленная на выявление количественного соотношения факторов экстенсивного и интенсивного воздействия на конечный финансовый результат – чистую прибыль банка и расчет относительной экономии (перерасхода) основных факторов производства банковского продукта.

Аналитические данные табл. 10 и 11 показывают, что совокупный положительный эффект интенсификации банковской деятельности составил 4 488 052 772 тыс. руб. При этом экономии ресурсов способствовали практически все факторы, под влиянием которых и формируется рентабельность активов. В целом комплексная оценка показателей интенсификации свидетельствует о наличии у банка значительных резервов роста чистой прибыли за счет оптимизации административно-управленческих, процентных и прочих расходов, повышения доходности активов.

Проведенный анализ позволяет сделать обоснованное заключение о достижении «Райффайзенбанком» большинства поставленных стратегических целей и задач, несмотря на негативное воздействие финансового кризиса. Наблюдается усиление позиции банка как универсальной кредитной организации, лидирующей на рынке банковских, финансовых, инвестиционных продуктов и услуг, динамичный рост операций.

Таблица 10

РАСЧЕТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ИНТЕНСИФИКАЦИИ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК»

Показатели	01.10.09	01.10.10	Темп роста, %	Относительная экономия (-); перерасход (+), гр. 3 – (гр.2*темп роста прибыли / 100%)
1	2	3	4	5
Чистая прибыль, тыс. руб.	1 309 576	6 811 070	520,10	-
Административно-управленческие расходы, тыс. руб.	13 369 245	10 096 646	75,52	-59436442,22
Процентные расходы, тыс. руб.	17 777 677	8 602 888	48,39	-83858337,99
Прочие расходы, тыс. руб.	14 275 998	11 208 775	78,51	-63040311,5
Отчисления в резервы, тыс. руб.	13 600 258	5 802 667	42,67	-64931913,7
Налоги, тыс. руб.	736 689	3 961 880	537,80	130380,0739
Совокупные доходы, тыс. руб.	61 069 443	46 483 926	76,12	-271136625,3
Величина активов, тыс. руб.	506 891 969	486 720 588	96,02	-2149611082
Величина работающих активов, тыс. руб.	488 331 197	472 520 539	96,76	-2 067 277 049
Рентабельность активов по чистой прибыли ROA	0,26	1,40	538,46	-
Удельный вес процентных доходов в совокупных доходах	0,6375	0,6444	101,08	-
Коэффициент покрытия процентных расходов доходами	0,2911	0,1851	63,58	-
Удельный вес прочих доходов в совокупных доходах	0,3625	0,3556	98,10	-
Коэффициент покрытия административно-управленческих расходов доходами	0,2189	0,2172	99,22	-
Коэффициент покрытия отчислений в резервы доходами	0,2227	0,1248	56,05	-
Коэффициент покрытия прочих расходов доходами	0,2338	0,2411	103,15	-
Коэффициент покрытия налогов доходами	0,0121	0,0852	706,54	-
Доходность работающих активов	0,1251	0,0984	78,66	-
Удельный вес работающих активов в совокупных активах	0,9634	0,9708	100,77	-

Таблица 11

КОМПЛЕКСНАЯ ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ИНТЕНСИФИКАЦИИ

Показатели	Прирост количественных показателей на 1% прироста чистой прибыли	Доля влияния на 100% прироста чистой прибыли факторов		Относительная экономия факторов, тыс. руб.
		Экстенсивных (гр. 2 * 100%)	Интенсивных (100% – гр. 3)	
1	2	3	4	5
1. Совокупные активы	-0,0095	-0,95	100,95	-2 149 611 082
2. Работающие активы	-0,0077	-0,77	100,77	-2 067 277 049
3. Процентные расходы	-0,1229	-12,29	112,29	-83 858 337,99
4. Административно-управленческие расходы	-0,0583	-5,83	105,83	-5 9436 442,22
5. Прочие расходы	-0,0512	-5,12	105,12	-63 040 311,5
6. Отчисления в резервы	-0,1365	-13,65	113,65	-63 040 311,5
7. Налоги	1,0421	104,21	-4,21	130 380,0739
Комплексная оценка	-0,0791	-7,91	107,91	-4 488 052 772

Банк позиционирует себя и является надежным, стабильным, финансово устойчивым, осуществляющим продвижение на российском рынке инвестиционных и инновационных продуктов. Прослеживается тенденция повышения эффективности его деятельности: роста прибыли, собственного капитала, рентабельности капитала и активов. Рост чистой прибыли банка в значительной степени зависит не только от экстенсивных, но и интенсивных факторов. Использование резервов повышения эффективности деятельности позволит банку нарастить свои конкурентные преимущества, укрепить рыночные позиции и обеспечить долгосрочный и устойчивый рост стоимости банковского бизнеса.

Литература

1. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка [Текст] / Л.Г. Батракова. – М. : Логос, 2007.
2. Буевич С.Ю. Анализ финансовых результатов банковской деятельности [Текст] / С.Ю. Буевич. – М. : КНОРУС, 2005.
3. Герасимова Е.Б. Комплексный экономический анализ деятельности коммерческого банка [Текст] / Е.Б. Герасимова // Банковское дело. – 2003. – №22.
4. Григоров Д. Аналитика – надежный партнер по бизнесу [Текст] / Д. Григоров // Аналитический банковский журнал. – 2009. – №11-12.
5. Новоселова Е.Г. Использование методов реинжиниринга бизнес-процессов для развития банковской деятельности [Электронный ресурс] / Е.Г. Новоселова // Проблемы современной экономики. – 2007. – №2. URL: <http://www.m-economy.ru> (02.02.2010).
6. Райффайзенбанк [Электронный ресурс] : сайт банка. – Режим доступа: <http://www.raiffeisen.ru>.
7. Резниченко А. Как управлять эффективностью бизнеса банка [Текст] / А. Резниченко // Аналитический банковский журнал. – 2010. – №9.
8. Теория экономического анализа [Текст] / под ред. М.И. Баканова. – М. : Финансы и статистика, 2006.
9. Тулин Д. Как повысить финансовую устойчивость банков [Текст] / Д. Тулин // Аналитический банковский журнал. – 2009. – №10.
10. Финансовый анализ в коммерческом банке [Текст] / А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. – М. : Финансы и статистика, 2004.
11. Хершген Х. Маркетинг [Текст] / Х. Хершген. – М. : ИНФРА-М, 2000.
12. Щербакова Г.Н. Анализ и оценка банковской деятельности [Текст] / Г.Н. Щербакова. – М. : Вершина, 2006.

Ключевые слова

Банковская деятельность; комплексный анализ; финансовая диагностика; процессный подход; системный подход; сетевой подход; факторный анализ; эффективность деятельности; финансовая устойчивость; обобщающая комплексная оценка.

Тюленева Наталия Александровна

Гаинбихнер Мария Андреевна

Гаинбихнер Кристина Андреевна

РЕЦЕНЗИЯ

Содержание статьи соответствует актуальным проблемам развития теории экономического анализа. В ней раскрыты сущность и содержание комплексного анализа в банковской сфере. Авторы обоснованно и всесторонне раскрывают основные элементы анализа и оценки финансово-экономического положения кредитных учреждений.

Представляется интересной, но несколько спорной авторская структурированная система комплексной оценки деятельности коммерческого банка и предложенная блок-схема анализа. Сильной стороной исследования является обобщение существующих процессного, системного и сетевого подходов к анализу деятельности коммерческого банка, а также формирование методического инструментария такой оценки.

В работе представлены факторные зависимости, построены мультипликативные модели, и с применением метода цепных подстановок, базируясь на последних учетных данных, включая 2010 год, сделана обобщающая комплексная оценка деятельности ЗАО «Райффайзенбанк».

Учитывая теоретическую и практическую значимость исследования, считаю, что рецензируемая статья способствует развитию научного знания области комплексного экономического анализа деятельности коммерческого банка, отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть опубликована в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Земцов А.А., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой финансов и учета НИ ТГУ

3.10. INTEGRATED ASSESSMENT OF A COMMERCIAL BANK PERFORMANCE TAKING ZAO «Raiffeisen Bank» AS AN EXAMPLE

N.A. Tyuleneva, Doctor of Economics, Professor, National Research Tomsk State University (Tomsk, Russia);
M.A. Gainbikhner, Treasurer of dialog e.V., Association of Russian and German Economists (Tomsk, Russia);
K.A. Gainbikhner, a Senior Expert of «Gazprombank» (Open Joint - Stock Company) Tomsk Branch (Russia)

The main points and essence of complex analysis in banking area are revealed in this article; the system of integrated assessment of a commercial bank performance is structured and the flow-block of the analysis is offered; the key factors of the analysis are shown through the process, system and network approaches; integrated assessment of ZAO «Raiffeisen Bank» performance is given.

Literature

1. L.G. Batrakova. Economic analysis of a commercial bank performance – Moscow: Logos, 2007.
2. S.U. Buevich. The analysis of financial result of bank performance – Moscow: Knorus, 2005.
3. E.B. Gerasimova. Complex economic analysis of a commercial bank performance // Banking. 2003. №22.
4. D. Grigorov. Analytics – a reliable partner in business // Analytical bank magazine. 2009. №11-12.
5. E.G. Novoselova. The use of business processes re-engineering methods for the development of bank performance // The problems of modern economy. 2007. №2. Available from <http://www.m-economy.ru> (02.02.2010); INTERNET.
6. Raiffeisen Bank. Available from <http://www.raiffeisen.ru> / (01.12.2010); INTERNET.
7. A. Reznichenko. How to manage the efficiency of banking business // Analytical bank magazine. 2010. №9.
8. Economic analysis theory / under the editorship of M. I. Bakanov – Moscow: Finances and statistics, 2006.
9. D. Tulin. How to increase banks' financial stability // Analytical bank magazine. 2009. №10.
10. A commercial bank financial analysis / A.D. Sheremet, G.N. Sherbakova. – Moscow: Finances and statistics, 2004.
11. H. Kershgen. Marketing – Moscow: Infra-M, 2000.
12. G.N. Sherbakova. Analysis and assessment of bank performance – Moscow: Verшина, 2006.

Keywords

Banking; complex analysis; financial diagnostics; process approach; system approach; network approach; factor analysis; performance efficiency; financial stability; generalized integrated assessment.