

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

ПУРЛИЕВ Б. К.

доктор экономических наук

АННАГУРБАНОВА Б. К.

соискатель

Ашхабад (Туркмения)

В реализации программ по развитию банковского сектора экономики одно из центральных мест принадлежит совершенствованию и развитию перспективных методик оценки эффективности кредитного портфеля банковских учреждений.

В работе дается оценка эффективности работы банка через оценку показателей эффективности. В этой связи анализируются показатели финансовой устойчивости и ликвидности коммерческих банков в современных условиях хозяйствования. Раскрываются факторы устойчивости коммерческих банков, затрагивающие организационную, технологическую и экономическую сторону их деятельности.

Выполненная работа опирается на труды отечественных и зарубежных экономистов, специалистов в области банковского дела, среди них: Атаев М., Пурлиев Б. К., Тайхаров Б., Халов Х., Амелин Д. И., Андросов А. М., Белоглазова Г. Н., Жуков Е. Ф., Колесников В. И., Лаврушин О. И., Макарова О. И., Питер С. Роуз, Дж. Синки, Ширинская Е. Б., Яковенко С. Н.

Целью работы является теоретическое исследование проблем оценки кредитных портфелей современных коммерческих банков, направленное на разработку практических рекомендаций по совершенствованию методики проведения оценки эффективности кредитного портфеля коммерческих банков Туркменистана.

Оценка эффективности кредитного портфеля является одним из важнейших задач экономического анализа, решение которого основывается на применении метода коэффициентов. Сущность метода коэффициентов заключается в построении системы взаимосвязанных показателей, которые всесторонне характеризуют состояние и динамику объекта исследования.

Система показателей оценки эффективности кредитного портфеля рассчитывают по результатам дея-

тельности коммерческого банка за год. При расчетах за квартал или полугодие необходимо систему показателей приводить до годового уровня.

В качестве основных показателей, которые характеризуют оценку эффективности кредитного портфеля коммерческого банка, являются следующие:

- ✦ эффективная ставка;
- ✦ чистый приведенный доход;
- ✦ внутренняя норма доходности;
- ✦ рентабельность;
- ✦ срок окупаемости.

Методика оценки эффективности кредитного портфеля коммерческого банка тесно связана с приведением как инвестиционных расходов, так и доходов от капиталовложений к определенному периоду времени, т. е. с расчетом соответствующих данных величин. Наиболее важным моментом здесь является выбор уровня ставки, по которой производится дисконтирование. Назовем эту величину ставкой сравнения, поскольку оценка эффективности часто осуществляется именно при сравнении вариантов ссудных вложений. Какую ставку следует принять в конкретной ситуации – дело экономического суждения и прогноза.

На ставке в большей мере отражается такой фактор как время – чем она выше, тем более отдаленные платежи оказывают все меньше влияния на данную величину ресурсного потока. Из сказанного следует, что получаемые размеры данных величин доходов от ссудных вложений являются условными характеристиками, поскольку в существенной мере зависят от принятой для будущего ставки сравнения. В зависимости от конкретной сложившейся ситуации учет фактора времени может меняться, и то, что представлялось предпочтительным в одних условиях, может не оказаться таковым в других.

Эффективная ставка ($C_{эф}$) – ставка измеряет тот реальный относительный доход, который получают в целом за год. Иначе говоря, эффективная ставка показывает, какая годовая ставка сложных процентов дает тот же финансовый результат, что и m – число погасительных платежей в год по ставке $C_{эф} / m$.

Эффективная ставка ($C_{эф}$) определяется согласно следующего равенства:

$$(1 + C_{эф})^n = (1 + C_{эф} / m)^{mn},$$

где m – число погасительных платежей в году;
 n – срок кредита в годах.

Из равенства вытекает:

$$C_{эф} = (1 + C_{эф} / m)^m - 1.$$

Чистый приведенный доход ($A_{чп}$) – данный показатель характеризует общий абсолютный результат кредитной деятельности, ее конечный эффект. Под чистым приведенным доходом понимают разность дисконтированных на данный момент времени показателей дохода и кредитных вложений. Если доходы и кредитные вложения представлены в виде ресурсного потока поступлений, то чистый приведенный доход равно данной величине этого потока. Показатель чистый приведенный доход ($A_{чп}$) является основой для определения большинства измерителей эффективности.

Итак, пусть ресурсный поток поступлений характеризуется величинами R_t , причем эти величины могут быть как положительными, так и отрицательными. В случае, когда при условии, что ставка сравнения равна q , имеем

$$A_{чп} = \sum R_t v^t,$$

где R_t – размер потока платежей;
 v – дисконтный множитель по ставке q (ставке сравнения);
 t – период времени.

Влияние кредитных затрат и доходов от них на чистый приведенный доход ($A_{чп}$) можно представить в более наглядном виде

$$D_{чп} = \sum_{j=1}^{n_2} E_j v^{j+n_1} - \sum_{t=1}^{n_1} K_t v^t,$$

где K_t – кредитные расходы в периоде t ;
 E_j – доход в периоде j , $t = 1, \dots, n_1$, $j = 1, \dots, n_2$;
 j – номинальная ставка;
 t – промежуточный момент времени;
 n_1 – продолжительность кредитного процесса;
 n_2 – продолжительность периода отдачи от кредита.

В показателе чистого приведенного дохода ($A_{чп}$) предполагается, что процесс отдачи определяется после окончания кредитного процесса. Если следует ожидать некоторое запаздывание (отдача начинается спустя n периода после начала осуществления кредитной сделки, т. е. $n > n_1$), то вместо степени $j + n_1$ дисконтного множителя следует применить $j + n$.

Содержание показателя чистого приведенного дохода (Дчп) легко понять из следующего примера. Пусть кредитные вложения полностью осуществляется за счет заемных средств, причем ссуда выдана под ставку сравнения (q). Нарастание процентов на текущий доход также осуществляется по этой ставке. Тогда чистый приведенный доход (Дчп) представляет собой ожидаемый чистый доход кредитного портфеля, приведенный к начальному моменту времени.

Важным свойством показателя чистого приведенного дохода характеризуется путем приведения соответствующих сумм к началу кредитного процесса. Одновременно представляется практическая возможность оценки момента завершения процесса вложений ссуд.

Формулированным виде это можно представить согласно формулы:

$$A_{чп(t)} = A_{чп(0)} (1 + q)^t,$$

где $A_{чп(0)}$ и $A_{чп(t)}$ – величины чистого приведенного дохода, рассчитанные на начало кредитного процесса и на определенный период времени (t). Из приведенной формулы следует, что при сравнении кредитных операций, достигается оптимальный вариант.

При высоком уровне ставки отдаленные платежи оказывают малое влияние на чистый приведенный доход. Поэтому различные по продолжительности периодов отдачи вариантов могут оказаться практически равноценными по конечному экономическому эффекту.

Кредитные операции с длительной отдачей имеют незначительное преимущество, которое легко может быть перекрыто влиянием какого-либо менее существенного фактора. При прочих равных условиях кредиты с более длительным периодом поступлений доходов являются предпочтительными.

Внутренняя норма доходности. Наиболее часто при оценке эффективности кредитных вложений используют так называемый показатель внутренней норма доходности ($A_{нд}$). Под внутренней нормой доходности понимают расчетную ставку процентов, где кредитные процессы являются окупаемой операцией. Иначе говоря, при начислении на сумму ссудных процентов по ставке, равной внутренней норме доходности. Чем выше эта ставка, тем больше эффективность кредитных вложений. Показатель внутренней норма доходности ($A_{нд}$) при особо неблагоприятных условиях может оказаться нулевой и даже отрицательной.

Кредитные вложения осуществляются только за счет привлеченных средств, причем кредит получен по эффективной ставке процентов ($C_{эф}$), то разность внутренняя норма дохода и эффективная ставка процентов ($A_{нд} - C_{эф}$) показывает эффект предпринимательской деятельности (заемщика). При внутренней нормы доходности равной эффективной ставке ($A_{нд} = C_{эф}$) доход только окупает кредитные вложения (бесприбыльны). При внутренней норма доходности меньше эффективной ставке ($A_{нд} < C_{эф}$) вложения убыточны.

Следовательно, уровень внутренней норма доходности ($A_{нд}$) полностью определяется внутренними данными, характеризующими кредитного портфеля коммерческого банка.

Показатель рентабельности (P) представляет собой соотношение приведенных доходов к приведенным на эту же дату расходам. Иногда показатель рентабельности (P) называют индексом доходности. Кредитный процесс осуществлений разовой операции определяется следующим образом:

$$P = \sum E_j v^j / K,$$

где E_j – показатели чистого дохода;
 v^j – дисконтный множитель по ставке i ;
 K – кредитный процесс.

В том случае, когда кредит представляет собой некоторый ресурсный поток, то он определяется согласно следующей формулы:

$$P = \sum E_j v^j + n_1 / \sum M_t v^t,$$

где E_j – показатели чистого дохода;
 $t = 1, \dots, n_1$;
 $j = 1, \dots, n_2$;

M^t – размеры кредитных затрат;

v^t – дисконтный множитель по рыночной ставке.

В том случае, когда показатель рентабельности (P) равен единице, то это означает, что доходность кредитных вложений точно соответствует нормативу рентабельности внутренней нормы дохода. При $P < 1$ кредитные вложения нерентабельны, так как не обеспечивают этот норматив.

Срок окупаемости ($C_{ок}$) – один из наиболее часто применяемых показателей. Без учета фактора времени, т. е. когда равные суммы дохода, получаемые в разное время, рассматриваются как равноценные, показатель срока окупаемости определяется по следующей формуле:

$$C_{ок} = КП / A_{чб},$$

где $C_{ок}$ – упрощенный показатель срока окупаемости;

$КП$ – объем кредитного портфеля;

$A_{чб}$ – ежегодный чистый доход банка.

Если же чистый доход поступает неравномерно, то срок окупаемости определяется последовательным суммированием поступлений и расчетом периода времени до тех пор, пока сумма чистого дохода не окажется равной объему кредитного портфеля.

Более обоснованным с финансовых позиций является другой вариант определения срока окупаемости – непрерывный поток доходов при постоянном темпе их прироста. Этот вариант исчисляется следующим образом по формуле:

$$C_{ок} = -1n(1 + КП / A_{чб}(\gamma - \delta)) / \gamma - \delta,$$

где γ – непрерывный темп прироста показателей дохода;

δ – ставка непрерывных процентов.

Уровень дохода при всех прочих равных условиях приводит к окупаемости кредитного портфеля. Срок окупаемости существует, если не нарушаются определенные соотношения между ресурсными поступлениями и размером кредитного портфеля коммерческого банка. Эти соотношения могут иметь следующие виды:

- ★ при ежегодном поступлении постоянных доходов это соотношение имеет вид: $A_{чб} > C_{эф}КП$;
- ★ при поступлении постоянных доходов p раз в году $A_{чб} > p((1 + C_{эф})^{1/p} - 1)КП$;
- ★ при непрерывном поступлении доходов $A_{чб} > 1n(1 + C_{эф})КП$.

В том случае, когда вышеперечисленные требования не выполняются, то кредитные вложения не окупаются за определенный срок, поэтому этот срок равен бесконечности.

Таким образом, практическая оценка эффективности кредитного портфеля осуществляется на основе построения системы взаимосвязанных показателей, которые всестороннее характеризуют состояние, динамику, а также позволяют оценить и экономически обосновывать решения, обеспечивающие экономическую эффективность использования оптимального варианта кредитных вложений коммерческого банка. ■

ЛИТЕРАТУРА

1. **Капитаненко В. В.** Финансовая математика и ее приложения : Учебно-практическое пособие для вузов.– М., 1999.
2. **Четыркин Е.** Методы финансовых и коммерческих расчетов.– М., 1992.– 320 с.
3. **Готовчиков И.** Технология оценки потенциальной эффективности кредитного портфеля банка // Банковские технологии.– 2007.– № 4.– С. 51.
4. **Предтеченский А. Н.** Коэффициентный анализ в системе кредитных рейтингов заемщиков банка // Банковское дело.– 2005.– № 4.– С. 28 – 33.
5. **Пурлиев Б. К.** Банковский менеджмент : Научно-производственное пособие.– Ашгабад : Наука, 2010.– 124 с.
6. **Стивен М. Фрост.** Настольная книга банковского аналитика: Деньги, риски и профессиональные приемы / Перевод с англ.; Под научной редакцией Н. В. Рудя/– Днепрпетровск, 2006.– 672 с.
7. **Турбанов А., Тютюнник А.** Банковское дело : Операции, технологии, управление.– М., 2010.
8. **Титова Н. Е. Кожаяева Ю. П.** Деньги, кредит, банки : Учебное пособие.– М., 2003.
9. «Положение о дифференцированном кредитовании предприятий» от 29 апреля 1997 года.
10. «Положение об экономических нормативах, регулирующих деятельность коммерческих банков» от 29 мая 1998 года.