

УДК 311.4:657.623

© О. В. БАКАНАЧ¹, Н. В. ПРОСКУРИНА², В. М. КОРНЕВ³, 2019

^{1,2,3} Самарский государственный экономический
университет (СГЭУ), Россия

E-mail ¹: bakanach@mail.ru

E-mail ²: nvpros@mail.ru

E-mail ³: kornev@sseu.ru

ДЕТЕРМИНИРОВАННЫЙ ФАКТОРНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Эффективность управления кредитной организацией определяется уровнем доходности и прибыльности ее деятельности. Изучение мультифакторной природы финансовых результатов дает возможность всесторонне проанализировать и оценить доходность и прибыльность работы банка. В статье рассмотрено применение факторного анализа в детерминированной системе как одного из экономико-статистических методов исследования финансовых результатов деятельности банка.

Ключевые слова: финансовые результаты деятельности, прибыль, процентные доходы, кредитная организация, детерминированный факторный анализ.

Финансиализация современной российской экономики предопределяет возрастающее значение кредитно-денежных отношений и их главных субъектов — кредитных организаций [1]. Кредитные организации, прежде всего банки, формируют основу национальной банковской системы. Ключевая функция их деятельности состоит в обслуживании и поддержке реального сектора экономики.

Анализ функционирования банковской системы подтверждает снижение роли показателей их деятельности в формировании ВВП страны [2]. Для определения направления развития кредитных организаций недостаточно проводить только структурно-динамический анализ показателей деятельности банковской системы. Необходимо принять во внимание систему показателей, оценка которых позволит выявить драйверы происходящих изменений в сложившихся тенденциях.

В научной литературе мало представлены исследования, основанные на современных математико-статистических методах, следствием чего является недостаточная аналитическая проработ-

ка показателей, определяющих финансовые результаты деятельности кредитных организаций как инструмента моделирования прибыльности и доходности.

Одним из способов моделирования результативного показателя является создание детерминированных факторных систем (представление результативного показателя в виде алгебраической суммы, разности, деления или произведения нескольких факторов, находящихся с ним в функциональной зависимости).

Цель исследования — построение моделей показателей финансовых результатов кредитной организации в детерминированной факторной системе на примере банка ВТБ (ПАО).

Предметом исследования выступают количественные параметры и статистические закономерности, характеризующие финансовые результаты деятельности кредитной организации, *объектом исследования* является кредитная организация — банк ВТБ (ПАО).

Информационной базой исследования финансовых результатов деятельности кредитной организации служат: конечные сальдо счетов финансовых результатов, бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах кредитной организации [3, 4].

Суть факторного метода заключается в определении роли каждого из факторов в изменении результативного показателя [5] финансовой деятельности кредитной организации. Для отображения взаимосвязей используются экономико-статистические модели, описывающие конкретные зависимости социально-экономических показателей в виде математических формул, количественные параметры которых определяются на основе фактических данных. Функциональная связь может быть выражена в виде аддитивной, мультипликативной, кратной или смешанной моделей.

Одним из основных результатов управления финансовой деятельностью кредитной организации является выявление резервов роста ее прибыльности.

Изменение прибыли кредитной организации является следствием влияния разнообразных факторов [6]. Уровень детализации анализируемого показателя (прибыли) зависит от целей проведения анализа. Каждая из частей модели (двухфакторных или многофакторных) позволяет оценить один из аспектов деятельности кредитной организации.

Проведем факторный анализ прибыли на примере кредитной организации, занимающей вторую позицию в Топ-20 самых при-

быльных российских банков по итогам 1 квартала 2019 года [7], — банка ВТБ (ПАО).

На наш взгляд, четырехфакторная модель наиболее полно отражает влияние на прибыль кредитной организации следующих факторов: объема капитала, уровня эффективности использования активов, мультипликативного эффекта капитала, рентабельности дохода. Данная модель может быть представлена в следующем виде:

$$\Pi = K \times \frac{D}{A} \times \frac{A}{K} \times \frac{\Pi}{D} = K \times K_A \times M_K \times Re_D,$$

где:

K — объем капитала банка, отображается в пассиве баланса банка;

K_A — показатель доходности активов банка, характеризует уровень эффективности использования активов и определяется соотношением доходов банка (D) и совокупных активов (A);

M_K — мультипликатор капитала, показатель максимальной способности банка привлекать депозиты и выдавать кредиты без нарушения стойкой и доходной работы банка. Рассчитывается как отношение совокупных активов (A) к балансовому капиталу банка (K). Оптимальная величина мультипликатора капитала банка находится в пределах от 8,0 до 16,0;

Re_D — рентабельность дохода банка, показывает прибыль, приходящуюся на 1 рубль дохода (доля прибыли в доходах). Рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения (Π) к совокупному доходу (D).

Исходные данные для факторного анализа прибыли, подготовленные на основе бухгалтерского баланса кредитной организации (РСБУ) [6], представлены в таблице 1.

Таблица 1

Исходные данные для факторного анализа прибыли

Показатель	На 01.01.2018 г.	На 01.01.2019 г.
Прибыль, тыс. руб. (Π)	72 948 586	282 185 268
Капитал тыс. руб. (K)	1 420 377 136	1 583 663 029
Доход, тыс. руб. (D)	9 397 955 983	16 811 430 696
Активы, тыс. руб. (A)	9 631 237 978	13 642 198 523
Уровень эффективности использования активов (K_A)	0,976	1,232
Мультипликатор капитала (M_K)	6,781	8,614
Рентабельность дохода, % (Re_D)	0,776	1,679

За рассматриваемый период прибыль банка увеличилась на 209 236 682 тыс. руб., что свидетельствует о повышении эффективности деятельности банка:

$$\Delta\Pi = \Pi_1 - \Pi_0 = 282\,185\,268 - 72\,948\,586 = 209\,236\,682 \text{ тыс. руб.}$$

Абсолютное изменение прибыли характеризуется также влиянием отдельных факторов:

$$\Delta\Pi = \Delta\Pi_K + \Delta\Pi_{K_A} + \Delta\Pi_{M_K} + \Delta\Pi_{Re_D}.$$

Мера влияния всех четырех факторов на изменение прибыли банка методом взаимосвязанного изучения определяется на основе метода цепных подстановок по следующим формулам:

$$\begin{aligned}\Delta\Pi_K &= \Delta K \times K_{A0} \times M_{K0} \times Re_{D0}, \\ \Delta\Pi_{K_A} &= K_1 \times \Delta K_A \times M_{K0} \times Re_{D0}, \\ \Delta\Pi_{M_K} &= K_1 \times K_{A1} \times \Delta M_K \times Re_{D0}, \\ \Delta\Pi_{Re_D} &= K_1 \times K_{A1} \times M_{K1} \times \Delta Re_D.\end{aligned}$$

Результаты расчетов представлены в таблице 2.

Таблица 2

Мера влияния факторов на абсолютное изменение прибыли

<i>Показатели (факторы)</i>	<i>Относительное изменение, %</i>	<i>Абсолютное изменение</i>	<i>Влияние на аб- солютное из- менение прибы- ли, тыс. руб.</i>
Капитал, тыс. руб.	+11,5	163 285 593	+ 8 386 135
Уровень эффектив- ности использова- ния активов	+26,3	0,257	+ 21 382 911
Мультипликатор капитала	+27,0	1,834	+ 27 775 647
Рентабельность дохода, %	+116,2	0,902	+ 151 691 988
<i>Сопряженное воздействие четырех факторов</i>			+209 236 682

Анализ оценки влияния факторов, представленный в таблице 2, показал, что прибыль банка увеличилась за счет:

1) роста объема капитала на 11,5% — на 8 386 135 тыс. руб. (или на 4%);

2) повышения доходности активов на 26,3% — на 21 382 911 тыс. руб. (или на 10,2%);

3) роста мультипликатора капитала на 27,0% — на 27 775 647 тыс. руб. (или на 13,3%). При этом показатель мультипликатора, на

01.01.2019 года равный 8,614, попал в зону оптимальных значений (от 8,0 до 16,0), в отличие от предыдущего своего значения (6,781) на 01.01.2018 года. Этот факт свидетельствует о повышении эффективности структуры собственного и заемного капитала банка;

4) увеличения доли прибыли в доходах банка (рентабельности дохода) на 116,2% — на 151 691 988 тыс. руб., причем этот фактор обеспечил наибольший прирост объема прибыли, а именно 72,5%.

Сумма влияния всех факторов (сопряженное воздействие четырех факторов) совпадает с фактическим изменением прибыли за исследуемый период. Следовательно, можно сделать вывод о корректности полученных результатов анализа.

Анализ прибыльности — процесс непростой по ряду причин:

— каждая грань банковской деятельности влияет на ее прибыльность и должна быть охвачена вниманием;

— правила бухгалтерского учета в отношении определения доходов и расходов многосложны, следовательно, всегда имеют место субъектные суждения и интерпретации.

Объем прибыли напрямую зависит от суммы полученных доходов и суммы осуществленных расходов.

Источником доходов коммерческого банка являются все виды его деятельности, которые группируются по форме получения, степени стабильности и порядку учета доходов. В России перечень операций, считающихся исключительно банковскими, приведен в Федеральном законе Российской Федерации от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с изменениями, вступившими в силу с 06.08.2019 г.) [8]. Для банка важно как знать общий результат деятельности за конкретный период, так и иметь информацию об источниках его формирования. В структуре доходов коммерческого банка наибольший удельный вес занимают доходы от основной деятельности — операционные доходы. В их составе выделяются процентные и непроцентные доходы. Наибольшая часть доходов банка представлена процентными доходами.

Процентные доходы банка — доходы от платного размещения собственных средств банка и привлеченных средств — представляют собой аддитивную модель, включающую доходы по отдельным их видам:

$$Y = \sum_{i=1}^n Y_i .$$

Аддитивные модели так же, как мультипликативные, могут быть двухфакторными и многофакторными. В нашем исследовании

мы применяем трехфакторную аддитивную модель для анализа процентных доходов банка.

В аддитивной модели абсолютный прирост результативного показателя определяется суммированием абсолютного прироста каждого фактора, т.е.:

$$\Delta Y = Y_1 - Y_0 = \Delta Y_1 + \Delta Y_2 + \Delta Y_3.$$

Общий прирост процентных доходов банка на 251 856 523 тыс. руб. обусловлен ростом процентных доходов от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями, на 282 573 590 тыс. руб. и снижением процентных доходов от размещения средств в кредитных организациях на 2 308 449 тыс. руб. и на 28 408 618 тыс. руб. — от вложений в ценные бумаги (табл. 3).

Таблица 3

Изменение показателей процентного дохода

Показатели	Значения показателей, тыс. руб.		Абсолютное отклонение (+/-)
	на 01.01.2018 г.	на 01.01.2019 г.	
Процентные доходы всего, в том числе:	672 431 066	924 287 589	+251 856 523
от размещения средств в кредитных организациях	45 243 860	42 935 411	-2 308 449
от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	553 887 442	836 461 032	+282 573 590
от вложения в ценные бумаги	73 299 764	44 891 146	-28 408 618

Примечание. Источник — Отчет о финансовых результатах (РСБУ) банка ВТБ (ПАО).

При факторном анализе относительного изменения результативного показателя в аддитивных моделях, помимо факторов составляемых, необходимо учесть влияние дополнительного фактора, отражающего структуру результативного показателя в базисном периоде. Тогда расчет влияния изменения отдельных факторов на относительное изменение (темп прироста) результативного показателя (процентного дохода) может быть представлен двумя способами:

$$I) \quad T_{\Delta Y_i} = \frac{\Delta_i}{Y_1} \times 100,$$

где:

$T_{\Delta Y i}$ — мера влияния i -го фактора на относительное изменение процентного дохода;

Δ_i — абсолютный прирост (убыль) по i -му фактору;

Y_1 — процентный доход в отчетном периоде;

$$\text{II) } T_{\Delta Y i} = T_{\Delta i} \times d_0^i,$$

где:

$T_{\Delta i}$ — темп прироста по i -му фактору;

d_0^i — удельный вес i -го фактора в общем итоге процентного дохода в базисном периоде.

Относительное изменение (темп прироста) результативного показателя будет представлять собой сумму мер влияния факторов (табл. 4):

$$T_{\Delta Y} = \sum_{i=1}^n T_{\Delta Y i}.$$

Таблица 4

Мера влияния факторов на относительное изменение процентного дохода, %

<i>Показатели</i>	<i>Относительное отклонение</i>	<i>Удельный вес показателя в базисном периоде</i>	<i>Влияние на относительное изменение процентного дохода</i>
Процентные доходы всего, в том числе:	+37,5	100,0	+37,5
от размещения средств в кредитных организациях	-5,1	6,7	-0,3
от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	+51,0	82,4	+42,0
от вложения в ценные бумаги	-38,8	10,9	-4,2

Таким образом, при общем увеличении процентного дохода банка на 37,5% было определено, что:

— прирост процентных доходов от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями на 51,0% приводит к увеличению общего процентного дохода на 42,0%;

— снижение процентных доходов от размещения средств в кредитных организациях на 5,1% приводит к снижению общего процентного дохода на 0,3%;

— снижение процентных доходов от вложения в ценные бумаги на 38,8% приводит к снижению общего процентного дохода на 4,2%.

То есть:

$$T_{\Delta Y} = +42,0 - 0,3 - 4,2 = +37,5\%.$$

В практике функционирования банков обязательным условием их успешной работы является преобладающее увеличение доходов за счет стабильных источников (доходы от основной деятельности) при незначительной доле доходов за счет нестабильных источников (доходы от валютных операций, от операций с ценными бумагами), что, собственно, и наблюдается по результатам проведенных расчетов.

Таким образом, в результате проведения научного исследования, представленного в данной статье, авторы пришли к следующим выводам:

1. Представленный в данном исследовании метод факторного анализа направлен на решение оптимизационных задач, связанных с улучшением практически значимых показателей: прибыли, дохода и т.д.

2. Обеспечение определенного уровня прибыли и дохода с помощью управления воздействующими на нее факторами для кредитной организации представляется ключевым, поскольку определяет возможности роста капитализации, расширения банковских услуг, тем самым являясь источником создания устойчивого и конкурентоспособного финансового института.

3. Результаты проведенного факторного анализа показывают, что банк реализует эффективную политику управления финансовыми показателями с помощью интенсивных факторов роста, позволяя тем самым оптимистично смотреть на достижение поставленной в обновленной стратегии ВТБ (ПАО) амбициозной цели — постепенный рост прибыли с 200 млрд руб. в 2019 году до 300 млрд руб. в 2022 году.

Литература

1. Абрамова М. А., Дубова С. Е., Захарова О. В., Ершов М. В., Лаврушин О. И. Об основных направлениях единой государственной денежно-кредитной политики на 2019 год и период 2020 и 2021 годов: мне-

ние экспертов Финансового университета // Экономика. Налоги. Право. 2019. № 1. Т. 12. С. 6-19.

2. Гришина Т. В. Динамика основных показателей деятельности кредитных организаций Российской Федерации // Вестник кафедры статистики Российского экономического университета им. Г. В. Плеханова: материалы и доклады / под общ. ред. Н. А. Садовниковой. 2017. Вып. 1. С. 76-80.

3. Щебарова Н. Н. Особенности оценки устойчивости финансового состояния коммерческого банка // Современные научные исследования и инновации: электронный журнал. 2018. № 1. URL: <http://web.snauka.ru/issues/2018/01/85334>.

4. Парфенов К. Г. О новинках в кредитной работе банков // Бухгалтерия и банки. 2018. № 7. С. 9-11.

5. Иоффе Ю. Факторный анализ прибыли // Финансовый директор: электронный журнал. 2019. № 3. URL: <https://www.fd.ru/articles/158752-faktornyy-analiz-pribyli>.

6. Плоткина А. А. Статистический анализ финансовых результатов деятельности кредитных организаций // Инновационное развитие Российской экономики: IX Международная научно-практическая конференция. М.: Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова, 2016. С. 362-365.

7. Лейбов В. Российские банки: финансовые итоги 1-го квартала 2019 года. // Публикация Finversia.ru (Финверсия). URL: <https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-1-go-kvartala-2019-goda-57397>.

8. Федеральный закон Российской Федерации от 02.12.1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» [в ред. от 06.06.2019 г.]. URL: <http://kodeks.systems.ru/zakon/fz-395-1/>.

*Статья поступила в редакцию 12.06.19 г.
Рекомендуется к опубликованию членом Экспертного совета
канд. экон. наук, доцентом С. И. Нестеровой*