Комплексная оценка экономической эффективности коммерческого банка включает в себя анализ экономической эффективности:

- деятельности банка как единого целого организма;
- продажи банковских продуктов в разрезе типов продукции;
- продажи банковских продуктов в разрезе бизнес-подразделений коммерческого банка;
- продажи банковских продуктов в разрезе клиентов.

Деятельность банка как единого целого организма

Вывод о степени эффективности деятельности коммерческого банка можно сделать на основе сравнения фактической величины маржи между приносящими доход активами и платными пассивами банка с величинами **минимально допустимой маржи (minimally admitted marga - MAM) и минимально достаточной маржи (minimally sufficient маржа – MSM).**

Минимально допустимая маржа рассчитывается как отношение суммы минимально допустимых расходов банка к текущему среднедневному объему его работающих активов. К минимально допустимым расходам относятся накладные расходы, а также условные доходырасходы, возникающие вследствие наличия разности в объемах работающих активов и платных пассивов банка.

При расчете **минимально достаточная маржи** к минимально допустимым расходам банка добавляется плановая величина прибыли к распределению, скорректированная на фактически уплачиваемую банком ставку налога на прибыль, а также законодательно установленную минимальную величину отчислений в резервный фонд.

Очевидно, что:

- если фактическая маржа меньше минимально допустимой, банк «проедает» себя;
- если фактическая маржа выше минимально допустимой, но ниже минимально достаточной, то рентабельность банка ниже заданной;
- если фактическая маржа больше минимально достаточной, уровень рентабельности банка соответствует желаемому.

Оценка эффективности продажи банковских продуктов

Величины минимально допустимой и минимально достаточной маржи банка используются и при оценке эффективности банковских продуктов, деятельности бизнес-подразделений банка, обслуживания клиентов банка. Объектом для сравнения с ними в данном случае служит фактическая величина соответствующей маржи.

Маржа по активным и комиссионным операциям банка рассчитывается как разность между фактической % ставкой по операции и % ставкой привлечения фондирующего пассива. При этом стоимость фондирования определяется либо, исходя из установленных банком принципов фондирования, либо с учетом реальной структуры фондирования, описываемой матрицей фондирования.

Фактическая процентная ставка по операциям рассчитывается как отношение полученного дохода (определяется по принципу начисления), уменьшенного на стоимость капитала банка, необходимого для покрытия сопутствующих рисков, а также на прямые накладные расходы по операции, и объема средств, задействованных в операции.

В перечень рассматриваемых рисков входят: кредитный; валютный; ценовой, т.е. риск неблагоприятного изменения текущей рыночной стоимости актива; процентный, т.е. риск неблагоприятного изменения стоимости фондирования активов, фондируемых более короткими по сроку пассивами. Количественный учет рисков позволяет корректно сравнивать экономическую эффективность комиссионных (не несущих в себе вышеперечисленных рисков) и активных операций.

Величина кредитного риска оценивается по стоимости капитала банка, необходимого для обеспечения адекватного уровня резервирования. Стоимость капитала определяется исходя из плановой величины прибыли банка.

Алгоритм расчета включает в себя:

- оценку предельно возможной суммы задолженности, которую заемщик самостоятельно способен погасить единовременно;
- определение кредитного рейтинга заемщика (числа в интервале от 0 до 1) и соответствующего ему уровня резервирования (в % от объема задолженности);
- оценку лимита вложения как произведения кредитного рейтинга и предельно возможной суммы задолженности.

Расчеты по ценовому и валютному риску производятся с помощью VaR-методики. Данная методика позволяет:

- работать с распределениями, отличными от нормальных;
- определять VaR портфеля активов без использования ковариационных матриц;
- определять VaR для срока n * t не как n * VaR(t) (что не всегда верно).

В качестве временного интервала используется время, необходимое для принятия и реализации решения о фиксации убытков по открытой позиции. Величина риска оценивается по стоимости капитала банка, необходимого для обеспечения адекватного уровня резервирования.

Расчеты по процентному риску производятся также с помощью вышеупомянутой методики. Величина процентного риска оценивается по предельно возможному (для доверительной вероятности 99%) увеличению стоимости фондирования активов, фондируемых более короткими пассивами. Оценка основывается на VaR-оценке волатильности ставок замещающего пассива для временного интервала 1 месяц.

Маржа по пассивным операциям банка рассчитывается как разность между ставкой размещения фондируемого актива и фактической % ставкой по операции. Ставка размещения фондируемого актива определяется либо, исходя их установленных банком принципов фондирования, либо с учетом реальной структуры фондирования, описываемой матрицей фондирования.

Фактическая процентная ставка по операции рассчитывается как сумма произведенного расхода (определяется по принципу начисления), отнесенная к объему привлеченных средств, скорректированному на отчисления в обязательные резервы.

Оценка эффективности деятельности бизнес-подразделений

Эффективность деятельности бизнес-подразделения (центра прибыли) банка оценивается в целом аналогично оценке эффективности банка. Отличия сводятся к следующему:

- доходы и/или расходы подразделения (по методу начислений) увеличиваются и/или уменьшаются на условные доходы/расходы по передаваемымполучаемым ресурсам. В том случае, если банк не использует систему трансфертного ценообразования, финансовые результаты подразделений могут быть рассчитаны по итогам отчетного периода либо исходя из установленных банком принципов фондирования, либо с учетом реальной структуры фондирования, описываемой матрицей фондирования;
- расходы подразделения увеличиваются на стоимость капитала, необходимого для обеспечения адекватного уровня резервирования по его рискам (кредитным, ценовым, валютным, процентным);
- для вновь создаваемых/недавно работающих подразделений может директивно устанавливаться величина минимально необходимой маржи, отличающейся от величины минимально необходимой маржи банка.

Оценка эффективности обслуживания клиента

Сальдо балансовых доходов/расходов банка от обслуживания клиента увеличивается/уменьшается на сумму условных доходов/расходов от использования средств клиента в активных операциях банка/фондирования активных операций банка с

клиентом. Условные доходы/расходы рассчитываются исходя из установленных банком принципов фондирования. Расходы банка по операциям с клиентом дополнительно увеличиваются на стоимость капитала, необходимого для обеспечения адекватного уровня резервирования по рискам данных операций (кредитным, ценовым, валютным, процентным). Фактическая маржа рассчитывается как отношение суммарных доходов/расходов к сальдо взаиморасчетов.

Вышеописанный подход к оценке экономической эффективности обслуживания клиента позволяет количественно решать задачи определения возможной величины скидки банка по тарифам клиенту либо расчета минимального экономически эффективного объема операций клиента с банком. Для этого фактическая маржа по обслуживанию клиента сравнивается с минимально допустимой и минимально необходимой маржой банка. Очевидно, что банк может соглашаться на скидки до тех пор, пока фактическая маржа больше минимально необходимой маржи. Обслуживание клиентов с фактической маржой ниже минимально допустимой и отсутствием перспектив развития взаимного бизнеса должно прекращаться.

Таким образом, представленная методика оценки экономической эффективности банка и компонентов его бизнеса позволяет выделить "созидателей" и "разрушителей" стоимости банка, а также количественно оценить их вклад в данные процессы.

Источник: **Информационно-аналитический портал "НБРА"-"IBRA"**