

## ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАВНОВЕСИЕ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

*Квашнин С.*

В процессе деятельности любое предприятие, имеющее целью извлечение прибыли, должно правильно строить свое поведение. А именно: создаваемый продукт должен реализовываться по цене, превышающей цену входных ресурсов. Это в полной мере относится и к коммерческому банку, который привлекает денежные средства по одной цене и размещает их по более высокой. Другими словами, необходимым условием, без которого существование любого коммерческого предприятия бессмысленно, является так называемое экономическое равновесие.

Под экономическим равновесием понимается ситуация, когда доходы от всех видов деятельности, совершенной за определенный период, покрывают все издержки за этот же период. Экономическое равновесие не стоит путать с финансовым, когда приход денежных средств соизмерим с расходом за один и тот же промежуток времени. Объясняется данный факт тем, что далеко не всегда приход является доходом, а расход — издержками (например, погашение дебиторской задолженности сопровождается поступлением средств на счет и в то же время не увеличивает величину дохода, так как дебиторская задолженность сама по себе уже является положительной составляющей результата деятельности).

В данной статье рассматривается экономическое равновесие как более важная составляющая здоровья банка.

Для проверки наличия экономического равновесия необходимы отчетные данные о деятельности коммерческого банка. Используются данные так называемого экономического счета, который в нашем понимании является ничем иным как отчетом о прибылях и убытках.

Согласно директиве № 86/635 Европейского экономического сообщества экономический счет коммерческих банков в странах-членах ЕЭС составляется по следующей схеме (таблица 1).

*Таблица 1*

**Экономический счет коммерческого банка.**

Обозначение	Статья
a	+ полученные проценты и дивиденды
b	- проценты уплаченные
<b>A</b>	<b>= процентная маржа</b>
c	+ комиссионные полученные
d	- комиссионные уплаченные
e	+ доходы от финансовых операций
f	+ другие доходы
<b>B</b>	<b>= маржа услуг и финансовых операций</b>
	процентная маржа (A)
	+ маржа услуг и финансовых операций (B)
<b>C</b>	<b>= посредническая маржа</b>
g	+ заработная плата персонала

Продолжение таблицы 1

Обозначение	Статья
h	+ другие административные расходы
<b>D</b>	= <b>расходы на управление</b>
	посредническая маржа (C)
	- расходы на управление (D)
<b>E</b>	= <b>валовая управленческая маржа</b>
i	+ корректировка стоимости внеоборотных средств
j	+ отчисления в фонды рисков и обязательств
k	+ корректировка величины кредитов
l	+ отчисления в фонды кредитного риска
<b>F</b>	= <b>корректировки и отчисления</b>
	валовая управленческая маржа (E)
	- корректировки и отчисления (F)
<b>G</b>	= <b>результат от основной деятельности</b>
m	+ поступления от неосновной деятельности
n	- обязательства по неосновной деятельности
<b>H</b>	= <b>результат от неосновной деятельности</b>
	результат от основной деятельности (G)
	+ результат от неосновной деятельности (H)
<b>I</b>	= <b>валовая налогооблагаемая прибыль</b>
	валовая налогооблагаемая прибыль (I)
	-налог на прибыль
<b>J</b>	= <b>результат деятельности</b>

Также необходимы данные об имущественном положении кредитной организации, то есть данные балансового отчета. Согласно вышеупомянутой директиве ЕЭС баланс содержит следующие элементы (таблица 2).

Таблица 2

#### Балансовый отчет коммерческого банка.

АКТИВ
1. Касса
2. Денежные средства в центральном банке и почтовых учреждениях
3. Ценные бумаги казначейства и другие легко реализуемые
4. Дебиторская задолженность кредитных организаций
5. Дебиторская задолженность клиентов
6. Облигации и ценные бумаги с фиксированным доходом
7. Акции и ценные бумаги с переменным доходом
8. Участие в других предприятиях
9. Внеоборотные активы
10. Прочие активы
ПАССИВ
11. Кредиторская задолженность кредитным организациям

12. Кредиторская задолженность клиентам
13. Кредиторская задолженность по ценным бумагам
14. Прочие пассивы
15. Фонд расчетов с персоналом при увольнении
16. Фонд рисков и обязательств
17. Фонд кредитного риска
18. Кредиторская задолженность персоналу
19. Капитал

Введем следующие обозначения:  $I_p$  — проценты уплаченные (строка в экономического счета);  $C_{nc}$  — расходы на управление (строка D),  $A$  — корректировки и отчисления (строка F);  $U_n$  — результат от основной деятельности (строка G);  $I_a$  — полученные проценты и дивиденды (строка а);  $R_{nc}$  — маржа услуг и финансовых операций (строка B).

Исходя из того, что доходы должны уравнивать издержки (по крайней мере уравнивать), имеем:

$$I_p + C_{nc} + A + U_n = I_a + R_{nc} \quad (1)$$

Проценты уплаченные ( $I_p$ ) можно представить как произведение суммы привлеченных средств ( $D$ ) на среднюю процентную ставку по ним ( $i_p$ ):

$$I_p = i_p \times D \quad (2)$$

В свою очередь проценты полученные и дивиденды ( $I_a$ ) есть произведение величины размещенных средств ( $I_b$ ) на среднюю процентную ставку по ним ( $i_a$ ):

$$I_a = i_a \times I_b \quad (3)$$

Величина размещенных средств ( $I_b$ ) есть ничто иное как сумма строк со 2 по 8 балансового отчета. Сумму строк 1, 9 и 10 обозначим как  $A_a$  — "недоходные" активы.

Сумма привлеченных средств ( $D$ ) — сумма строк 11, 12, 13 и 18. Капитал (строка 19) обозначим как  $P_b$ , и все остальные строки пассива (с 14 по 17) —  $A_p$ .

Равенство актива и пассива в данном случае выглядит так:

$$I_b + A_a = D + P_b + A_p \quad (4)$$

Введем  $R = A_a - A_p$  и из формулы 4 получим:

$$I_b = D + P_b - R \quad (5)$$

Значения формул 2, 3 и 5 подставим в формулу 1:

$$i_p \times D + C_{nc} + A + U_n = i_a(D + P_b - R) + R_{nc} \quad (6)$$

Если предположить, что результат от основной деятельности ( $U_n$ ) зависит в некоторой степени от размера капитала ( $P_b$ ), то можно записать:

$$U_n = i_r \times P_b \quad (7)$$

где  $i_r$  — некий коэффициент зависимости (доходность собственных средств).

Подставим значение формулы 7 в формулу 6 и выполним алгебраические преобразования:

$$\begin{aligned}
 i_p \times D + C_{nc} + A + i_r \times P_b &= i_a \times D + i_a P_b - i_a \times R + R_{nc}, \\
 i_a - i_p &= \frac{C_{nc}}{D} + \frac{A}{D} + i_r \frac{P_b}{D} - i_a \frac{P_b}{D} + i_a \frac{R}{D} - \frac{R_{nc}}{D}, \\
 i_a - i_p &= \frac{C_{nc}}{D} + \frac{A}{D} + (i_r - i_a) \frac{P_b}{D} + i_a \frac{R}{D} - \frac{R_{nc}}{D}. \quad (8)
 \end{aligned}$$

В формуле 8 представлены основные факторы, определяющие экономическое равновесие банка в процессе осуществления им коммерческой деятельности. В левой части равенства мы видим разность между средними процентными ставками по размещенным и привлеченным средствам. Эта разница должна уравновешивать все издержки (в долевым выражении по отношению к сумме привлеченных средств), а именно:

$\frac{C_{nc}}{D}$  — ставка управленческих расходов;

$\frac{A}{D}$  — ставка корректировок и отчисления;

$(i_r - i_a) \frac{P_b}{D}$  — результат использования привлеченных средств по сравнению

с собственными (если доходность всего капитала превышает доходность собственного, эта дробь вычитается. В данном случае использование привлеченных средств оправдано и приносит выгоду);

$i_a \frac{R}{D}$  — влияние присутствия в балансе "недоходных" активов и "нерасходных" пассивов (по которым не платятся проценты). Если первые преобладают над последними ( $A_a > A_p$ ) — это отрицательный фактор, отражающийся на издержках;

$\frac{R_{nc}}{D}$  — доходность услуг и финансовых операций (величина, отличная от  $i_a$ )

вычитается из расходной части.

Анализ уравнения 8, проводимый на практике с использованием отчетных данных, поможет более разумно проводить процентную политику банка с целью оптимального использования капитала и извлечения прибыли. С одной стороны, надо стремиться к увеличению разницы  $i_a - i_p$ .

Но есть сложившаяся рыночная ситуация, которая ограничивает наше желание повысить ставки по кредитам и снизить по вкладам, так как другие банки могут предложить более выгодные условия. Поэтому разумнее оперировать в правой части уравнения, снижая затраты, оптимизируя деятельность, улучшая состав активов и пассивов. Данные мероприятия должны способствовать повышению конкурентоспособности и финансовой устойчивости банка. Особенно это актуально, когда банк функционирует в нестабильной экономике, одной из которых, к сожалению, в настоящее время является экономика российская.