

Сравнительный анализ динамики развития средних и крупных российских банков

Демо-версия

Аналитический отчёт
по результатам исследования

Москва
Июнь 2006 г.

Статья анализирует развитие средних банков России, занимающих с 70 до 150 места в банковских рейтингах. Рассматривается ряд показателей динамики на примере 26 банков, описывающих изменение банковских ресурсов (активов и пассивов), основных статей доходов и расходов. Присутствуют разделы, относящиеся к качеству банковских активов, их стабильности. Дано сравнение ключевых показателей банков данной выборки с аналогичными показателями 26 крупнейших банков России (определенные в исследовании «Тенденции развития крупнейших банков России»). Данные исследования охватывают интервал с 01.02.2004 года по 01.05.2006 года. Статья предназначена для пользователей банковской системы России, вкладчиков, аналитиков.

Содержание

<u>Цель</u>	4
<u>Задачи</u>	4
<u>Пользователи</u>	4
<u>Источники данных</u>	4
<u>Ресурсы</u>	7
1.1. <u>Валюта баланса</u>	7
1.2. <u>Структура активов</u>	9
1.3. <u>Структура портфеля ценных бумаг</u>	10
1.4. <u>Структура портфеля кредитов</u>	10
1.5. <u>Структура пассивов</u>	13
1.6. <u>Структура срочных пассивов</u>	17
1.7. <u>Структура резервов</u>	18
2. <u>Доходность</u>	22
2.1. <u>Структура доходов</u>	22
2.2. <u>Структура расходов</u>	26
2.2.1. <u>Нетто-доходы</u>	26
2.3. <u>Нетто-расходы</u>	33
2.4. <u>Ставки по активно-пассивным операциям с физическими лицами</u>	33
2.5. <u>Ставки по активно-пассивным операциям с юридическими лицами</u>	36
2.6. <u>Ставки по операциям с ценными бумагами</u>	39
2.7. <u>Ставки доходности по комиссионным операциям</u>	43
2.8. <u>Ставки доходности по валютным операциям</u>	43
2.9. <u>Ставка расходов на аппарат</u>	43
2.10. <u>Ставки доходности по прочим операциям</u>	45
2.11. <u>Отдача на капитал</u>	45
3. <u>Качество активов</u>	48
3.1. <u>Доля активов под рисками</u>	48
3.2. <u>Влияние резервов на финансовый результат</u>	48
3.3. <u>Ставки резервирования</u>	50
3.4. <u>Другие показатели качества кредитов</u>	55
4. <u>Стабильность и устойчивость</u>	58
4.1. <u>Группы активов и пассивов</u>	58
4.2. <u>Группы высоколиквидных активов А1 и пассивов до востребования П1</u>	60
4.3. <u>Группы краткосрочных активов А2 и пассивов П2</u>	60
4.4. <u>Группы срочных активов А3 и пассивов П3</u>	60
4.5. <u>Группы необоротных активов А4 и пассивов П4</u>	63
4.6. <u>Группы прочих активов А5 и пассивов П5</u>	63
4.7. <u>Структура срочности активов и пассивов</u>	65
4.8. <u>Показатели превышения активов над пассивами</u>	67
4.9. <u>Показатели относительного изменения активов / пассивов</u>	73
5. <u>Выводы по результатам исследования</u>	76

Цель

Целью исследования является определение динамики развития сектора средних банков России в 2004 – 2006 гг. и сравнения результатов и тенденций с динамикой развития крупных крупнейших банков России.

Полученные показатели, описывающие динамику развития средних банков России, сформируют базу ключевых показателей для анализа отдельных банков данного сегмента с целью определения банковской устойчивости для текущих и будущих вкладчиков.

Задачи

Задачи, решаемые в результате исследования:

- ✓ определение значений из перечня показателей, характеризующих динамику развития банков,
- ✓ выявление характерных черт и тенденций развития средних банков России,
- ✓ выделение показателей, описывающих динамику развития и сравнение с аналогичными показателями крупнейших банков:
 - ресурсной базы (банковских активов и пассивов),
 - результативности банковской деятельности (доходы и расходы),
 - финансовой устойчивости и стабильности банков.

Пользователи

Исследование будет полезно следующим категориям пользователей:

- владельцам и управляющим банков,
- аналитическим службам банков и других финансовых организаций,
- пользователям банковских услуг, заинтересованных в определении перспектив развития банков.

Источники данных

В качестве выборки крупнейших банков были исследованы данные о 26 банках, входящих в список тридцати крупнейших банков России, представленном в электронном издании на сайте ЦБ РФ в разделе «Информационно-аналитические материалы. Банковская система. Сводная статистическая информация по крупнейшим банкам (.pdf). 2006 г.: на 1 апреля 2006 г.» по адресу: http://www.cbr.ru/analytics/bank_system/svst01042006.pdf.

В пул крупнейших банков России данного исследования вошли:

1. Сбербанк,
2. Внешторгбанк,
3. Газпромбанк,
4. Альфа-Банк,
5. Уралсиб,
6. Банк Москвы,
7. Росбанк,
8. Международный Московский Банк,
9. Райффайзенбанк,
10. Промышленно-Строительный Банк,

11. МДМ-Банк,
12. Промсвязьбанк,
13. Ситибанк,
14. Международный Промышленный Банк,
15. Номос-Банк,
16. Петрокоммерц,
17. АК Барс,
18. Россельхозбанк,
19. Зенит,
20. Импэксбанк,
21. Возрождение,
22. Транскредитбанк,
23. Внешторгбанк Розничные Услуги,
24. Бинбанк,
25. Национальный Банк Траст,
26. Собинбанк.

Информация о балансовых данных и данных о доходах и расходах банков пула была получена из базы данных по кредитным организациям сайта ЦБ РФ, раздел «Информация по кредитным организациям. Кредитные организации (форма 101 и форма 102)», расположенной по адресу: <http://www.cbr.ru/credit/transparent.asp>.

Данная база данных хранит информацию, начиная с «01» февраля 2004 г.

По следующим четырём банкам, входящих в тридчатку крупнейших банков России:

- ГлобэксБанк,
- Русский Стандарт,
- Связь-банк,
- Ханты-Мансийский банк,

представлены данные не по всем отчётным датам.

Согласно рейтингу РосБизнесКонсалтинга (см. раздел «Рейтинги. Банки. Top1000 крупнейших банков России в 2005 году», расположенному по адресу <http://rating.rbc.ru/article.shtml?2006/03/06/8466828>) на «01» января 2006 года следующие 26 банков, занимают с 77 по 149 места по чистым активам:

- 1) Юниаструм банк,
- 2) Центрокредит,
- 3) Русский международный банк,
- 4) Российский кредит,
- 5) Центр-Инвест,
- 6) Новикомбанк,
- 7) Экспобанк,
- 8) Конвесбанк,
- 9) СКБ-банк,
- 10) Электроника,
- 11) Промторгбанк,
- 12) Инкасбанк,
- 13) Межрегиональный инвестиционный банк,
- 14) Национальный космический банк,
- 15) Фондсервисбанк,
- 16) Интерпромбанк,
- 17) Московский капитал,
- 18) СДМ-банк,

- 19) Мосстройэкономбанк,
- 20) Автовазбанк,
- 21) Банк проектного финансирования,
- 22) Лефко-банк,
- 23) Алеф-банк,
- 24) Конверсбанк-Москва,
- 25) Финпромбанк,
- 26) Солидарность.

Данные по этим банкам взяты в качестве основы для анализа динамики средних банков России за интервал с 01.02.2004 г. по 01.05.2006 г.

2.3. Нетто-расходы

Рассмотрим динамику нетто-расходов пула средних банков России.

Нетто-доход (маржу) от прочих операций определим как разность между доходом и расходом от прочих операций.

Чистое формирование резервов определим как разность между формированием и восстановлением резервов по рисковому активам.

Структура нетто-расходов, построенная на основании квартального отчета о доходах и расходах (102 форма), с усреднением доходов и расходов внутри каждого месяца квартала представлена на Рис. 18. Аппроксимированная версия представлена на Рис. 19.

Влияние чистого формирования резервов на финансовый результат у пула средних банков за два прошедших года усилилось: в I квартале 2006 года величина результата от изменения резервов по рискам почти сравнялась с финансовым результатом пула средних банков за квартал. У пула крупнейших банков влияние изменения резервов на финансовый результат за два года уменьшилось и на начало года составляло чуть больше четверти от финансового результата квартала.

Влияние маржи по прочим операциям и расходов на аппарат на финансовый результат пула крупнейших банков за два года увеличился не существенно: на 16% и 13% соответственно (см. Табл. 10). У пула средних банков влияние данных видов нетто-расходов на финансовый результат усилилось: маржа по прочим операциям увеличило своё влияние на результат деятельности пула в 6 раз, а расходы на аппарат почти в 7 раз.

Влияние резервов по рискам на финансовый результат у пула средних банков значительно выше, чем у крупных банков.

2.4. Ставки по активно-пассивным операциям с физическими лицами

Рассмотрим динамику ставок по процентным доходам от кредитования физических лиц и ставку обслуживания привлечённых от физических лиц срочных пассивов (см. Табл. 11).

В данном отчёте ставки по доходам положительны, а ставки по расходам – отрицательны. Валютные активы и пассивы, а так же их обслуживание представлено в рублёвом эквиваленте.

Графики, приведённые на Рис. 20, показывают динамику изменения ставок доходов и расходов по кредитно-депозитным операциям с физическими лицами для пула средних и крупнейших банков России за два прошедших года.

Ставка доходов от кредитования физических лиц у пула средних банков ниже, чем у крупнейших банков. В начале 2004 г. разрыв между ставками кредитования составлял 7% годовых, а в начале 2006 г. сократился до 2% годовых.

Ставка обслуживания срочных пассивов физических лиц у пула средних банков и крупных банков хотя и мало, но отличалась. Два года назад у крупнейших банков ставка привлечения срочных пассивов от физических лиц была почти на 1,7% годовых выше, чем у пула средних банков. Но в I квартале 2006 года различие сократилось до 0,32% годовых.



Рис. 18а

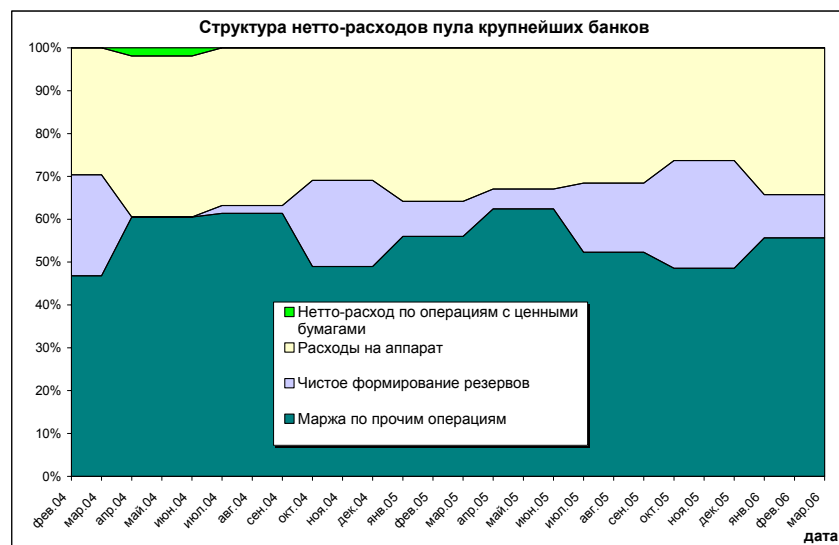


Рис. 18б

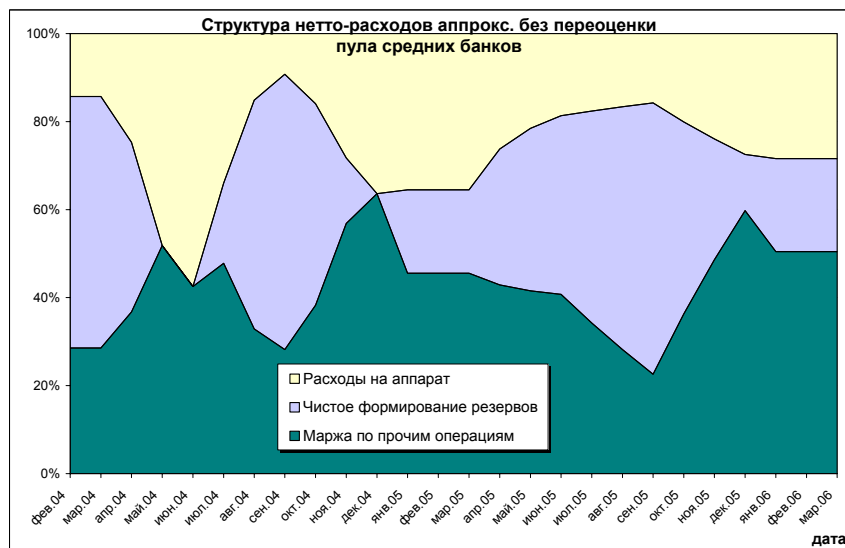


Рис. 19а

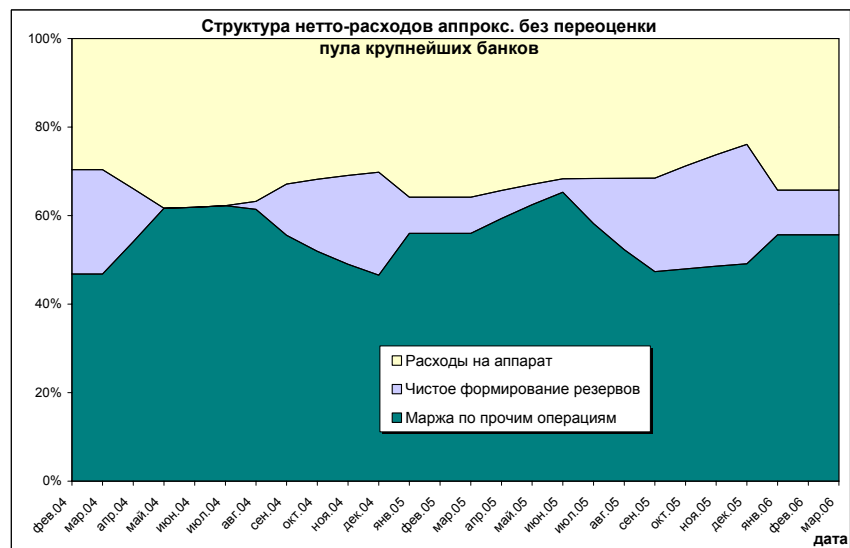


Рис. 19б

Табл. 11a

Показатель	Абсолютные показатели						Относительные показатели			
	Начало инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Конец инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Доходность по кредитам физ.лиц	11,14%	-0,01%	0,42%	0,02%	-0,55%	12,50%	-1,07%	54,80%	2,00%	-55,42%
Процент маржи по срочным пассивам физ. лиц	-5,65%	0,00%	-0,06%	-0,03%	0,15%	-5,28%	0,83%	13,48%	7,47%	-30,43%

Табл. 11b

Показатель	Абсолютные показатели						Относительные показатели			
	Начало инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Конец инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Доходность по кредитам физ.лиц	18,20%	-0,03%	-0,04%	0,04%	-0,38%	14,60%	-1,78%	-2,52%	2,75%	-26,81%
Ставка обслуживания срочных пассивов физ. лиц	-7,33%	0,05%	0,10%	0,02%	0,09%	-5,60%	-8,04%	-16,63%	-3,68%	-18,02%

Табл. 12a

Показатель	Абсолютные показатели						Относительные показатели			
	Начало инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Конец инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Доходность по кредитам юр.лиц	9,98%	-0,04%	0,05%	0,03%	-0,30%	9,53%	-5,60%	6,76%	3,60%	-44,32%
Процент маржи по срочным пассивам	-6,02%	0,05%	0,13%	0,08%	0,00%	-5,62%	-11,86%	-28,48%	-19,57%	-1,10%

Табл. 12b

Показатель	Абсолютные показатели						Относительные показатели			
	Начало инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Конец инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Доходность по кредитам юр.лиц	11,87%	-0,03%	-0,09%	0,08%	-0,15%	10,32%	-3,44%	-8,93%	8,54%	-15,61%
Ставка обслуживания срочных пассивов физ. лиц	-8,29%	0,02%	0,00%	-0,02%	0,21%	-5,80%	-3,65%	0,54%	4,28%	-36,57%

На приведённом Рис. 20 отражены данные, показывающие доходность от кредитования физических лиц с учётом изменения резервов, сформированных по данному кредитному портфелю. Тренд этого графика проходит ниже графика, отражающего доходность от кредитования физических лиц без учёта резервов, что означает стабильный рост рисков при кредитовании физических лиц. Высокая амплитуда графика, отражающего доходность при кредитовании физических лиц с учётом резервов, (см. Рис. 20а) у пула средних банков показывает высокую степень неоднородности качества и сумм кредитов в отличие от графика пула крупнейших банков (см. Рис. 20b).

График изменения маржинального дохода от кредитно-депозитных операций с физическими лицами представлен на Рис. 21. Падение ставок в начале каждого года отражает лишь недостатки алгоритма помесечной аппроксимации квартальных данных.

Сравнение графиков маржинального дохода показывает, что эффективность от кредитно-депозитных операций у пула средних банков почти в 2 раза ниже, чем у крупнейших банков. Кроме того, из графиков следует, что данная маржа у крупнейших банков намного стабильнее, чем у пула средних.

Кредитование физических лиц средними банками идёт с постоянным увеличением рисков.

Маржинальный доход от активно-пассивных операций с физическими лицами у пула средних банков почти в два раза ниже, чем у крупнейших банков и составляет величину близкую к 5% годовых.

1.1. Ставки по активно-пассивным операциям с юридическими лицами

Рассмотрим динамику ставок по процентным доходам от кредитования юридических лиц и ставку обслуживания привлечённых от юридических лиц срочных пассивов (см. Табл. 12).

В данном отчёте ставки по доходам положительны, а ставки по расходам – отрицательны. Валютные активы и пассивы, а так же их обслуживание представлено в рублёвом эквиваленте.

Графики, приведённые на Рис. 22, показывают динамику изменения ставок доходов и расходов по кредитно-депозитным операциям с юридическими лицами для пула средних и крупнейших банков России за два последние года.

Ставка доходов от кредитования юридических лиц у пула средних банков ниже, чем у крупнейших банков. В начале 2004 г. разрыв между ставками кредитования составлял 1,9% годовых, а в начале 2006 г. сократился до 0,8% годовых.

Ставка обслуживания срочных пассивов юридических лиц у пула средних банков и крупных банков хотя и мало, но отличалась. Два года назад у крупнейших банков ставка привлечения срочных пассивов от юридических лиц была почти на 2,3% годовых выше, чем у пула средних банков. Но в I квартале 2006 года различие сократилось до 0,18% годовых.

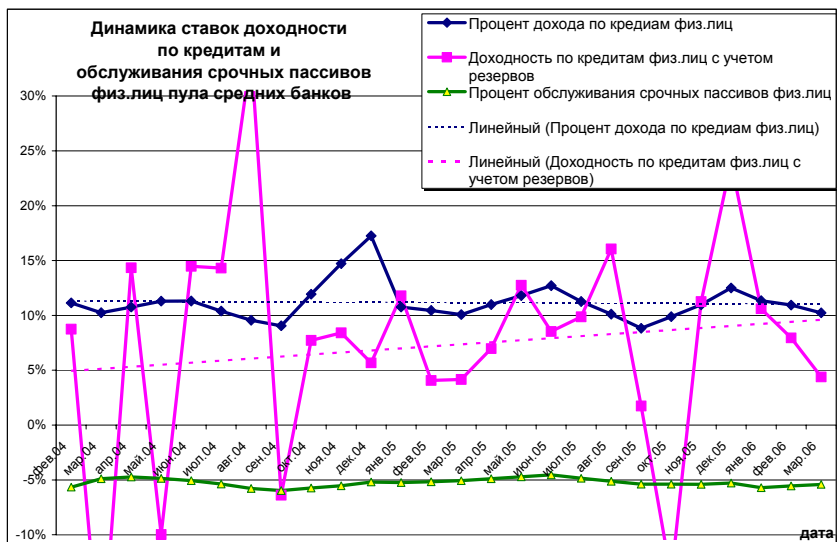


Рис. 20а

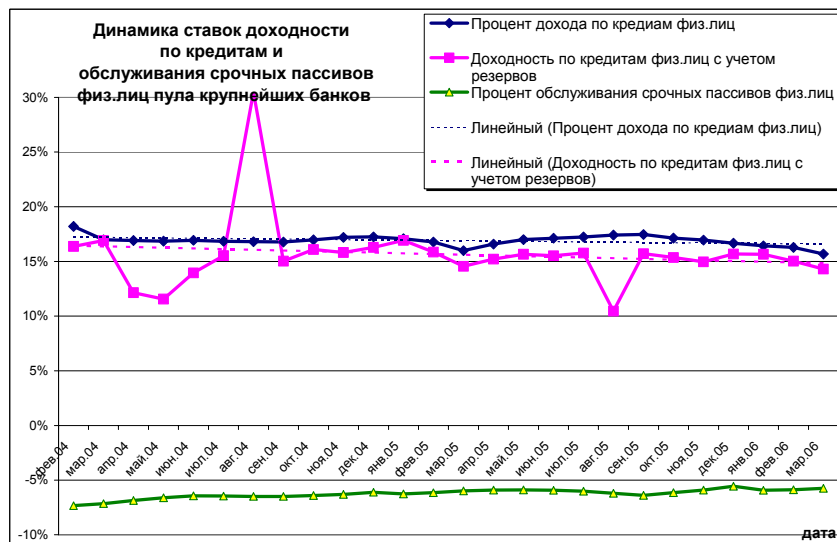


Рис. 20б



Рис. 21а

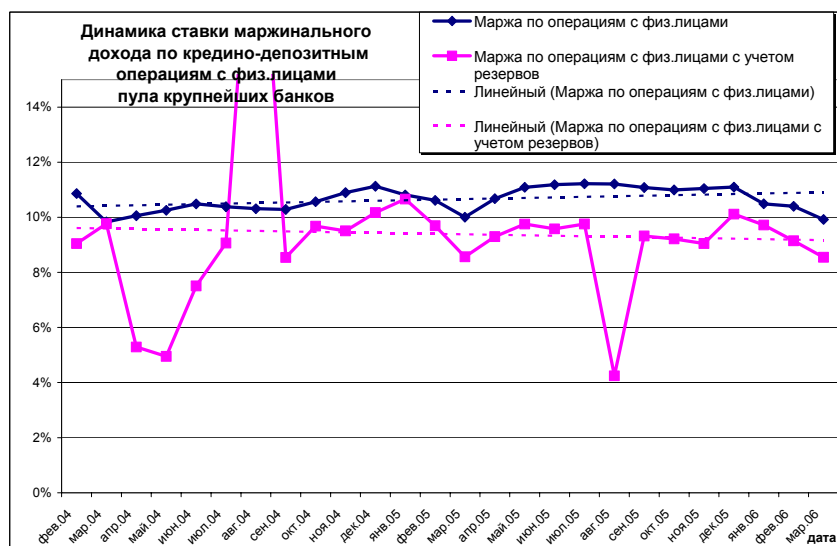


Рис. 21б

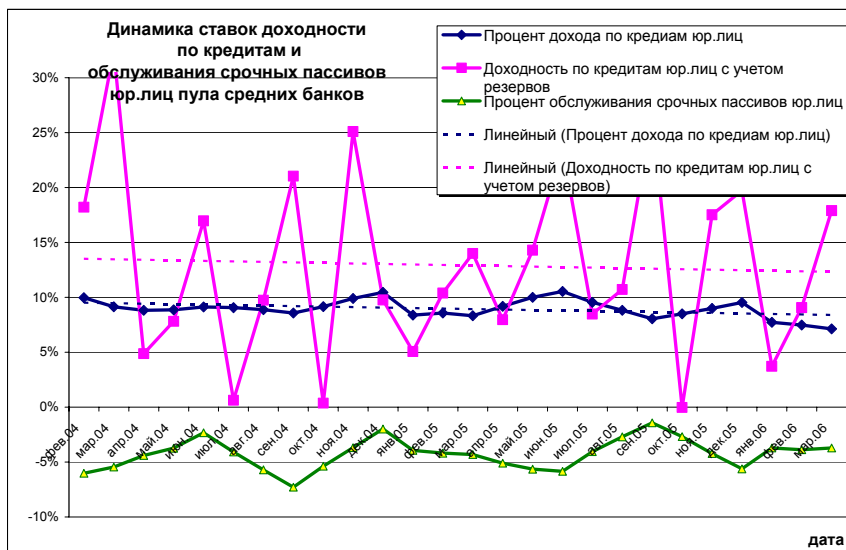


Рис. 22а



Рис. 22б



Рис. 23а



Рис. 23б

На приведённом Рис. 22 отражены данные, показывающие доходность от кредитования юридических лиц с учётом изменения резервов, сформированных по данному кредитному портфелю. Тренд этого графика проходит выше графика, отражающего доходность от кредитования юридических лиц без учёта резервов, что означает стабильное падение рисков при кредитовании юридических лиц. Более высокая амплитуда графика, отражающего доходность при кредитовании юридических лиц с учётом резервов, (см. Рис. 22a) у пула средних банков показывает высокую степень неоднородности качества и сумм кредитов в отличие от графика пула крупнейших банков (см. Рис. 22b). Однако из графика видно, что качество кредитов, выдаваемых юридическим лицам как средними, так и крупными банками, близко.

График изменения маржинального дохода от кредитно-депозитных операций с юридическими лицами представлен на Рис. 23. Падение ставок в начале каждого года отражает лишь недостатки алгоритма помесечной аппроксимации квартальных данных.

Сравнение графиков маржинального дохода показывает, что эффективность от кредитно-депозитных операций у пула средних банков почти совпадает с эффективностью пула крупнейших банков и равна величине 5% годовых.

Кредитование юридических лиц как у средних, так и у крупных банков имеет близкие ставки доходности и идёт с постоянным снижением рисков.

Ставка маржинального дохода от активно-пассивных операций с юридическими лицами у пула средних банков практически равна ставке маржинального дохода от кредитования предприятий крупнейшими банками и составляет величину близкую к 5% годовых.

1.2. Ставки по операциям с ценными бумагами

Операции с ценными бумагами третьих лиц имеют колебательный характер, и в большей части зависит от характера фондового рынка. Динамика изменения ставок доходности по операциям с государственными бумагами и акциями показана на Рис. 24.

Ставка доходности операций с гос. бумагами у пула средних банков за два года колебалась в пределах от -20% годовых до +30% годовых, в то время как максимальная убыточность по данным бумагам у пула крупнейших банков доходила лишь до -20%. Тренд графика доходности операций с гос. бумагами у пула средних банков ярко выраженный положительный, что заставляет средние банки ускоренно увеличивать свой портфель гос. бумаг (см. пп. 1.2 и 1.3).

Значение ставки дохода по акциям (см. Рис. 24) на интервале исследования у пула средних банков находилось в пределах от 11% до 74% годовых, а с учётом переоценки и резервов от -12% до 75% годовых, причём характер изменения ставки доходности по акциям в этом случае практически совпадает с характером изменения ставки доходности по гос. бумагам.

Значение ставки дохода по акциям на интервале исследования у пула крупнейших банков (см. Рис. 24) находилось в пределах от 7% до 16% годовых, а с учётом переоценки и резервов от -5% до 22% годовых.

Ставка процентного дохода по акциям (без учёта переоценки и резервов) у крупнейших банков имеет явно выраженный положительный тренд, а у пула средних банков – отрицательный из-за сближения ставок процентного дохода от этих операций.

Динамика ставки доходности по операциям с векселями третьих лиц представлена на Рис. 25.

При сравнении графиков доходности по векселям с графиком доходности по акциям видно, что у пула крупнейших банков уровень доходности операций с векселями в среднем в два раза

больше, наклон положительного тренда ставки доходности по векселям круче, чем у тренда по акциям.

Если два года назад у пула крупнейших банков более половины векселей относились к «прочим векселям» и могли носить кредитный характер, то в начале 2006 года их доля упала в два раза, уступив первенство «котируемым долговым обязательствам» (около 40% от вексельного портфеля). Доля «прочих векселей» у пула средних банков за тот же период с 64% от всего объёма векселей третьих лиц до 16%.

В структуре доходов по ценным бумагам у крупнейших банков два года назад на $\frac{3}{4}$ доходы формировались за счёт операций с гос. бумагами, на 15% - по результатам операций с акциями и на 10% - по векселям.

За прошедшие два года картина существенно изменилась. Сейчас у крупнейших банков по 40% доходов формируются за счёт с гос. бумагами и акциями и 20% от всех доходов по ценным бумагами сформируют сделки с векселями.

В структуре доходов по ценным бумагам у средних банков два года назад на 72% доходы формировались за счёт операций с акциями, на 21% - по результатам операций с векселями и на 7% - по гос. бумагам.

За прошедшие два года для пула средних банков картина немного изменилась. Сейчас у пула средних банков по 64% доходов формируются за счёт операций с акциями, 18% - от операций с векселями и 18% от всех доходов по ценным бумагами сформируют сделки с гос. бумагами.

Доля дохода от операций с гос. бумагами у крупнейших банков падает, а у средних – растёт.

Самым доходным инструментом среди ценных бумаг у пула крупнейших банков является вексель, а у пула средних банков – акции.

Динамика ставки обслуживания собственных (выпущенных) ценных бумаг приведена на Рис. 27.

Доля выпущенных ценных бумаг в структуре срочных пассивов у пула крупнейших банков составляет (на 01.05.06 г.) 13%, тот же показатель у пула средних банков – 38%.

Большие колебания ставки обслуживания собственных бумаг у пула крупнейших банков в 2004 году сменились довольно-таки плавным изменением данного показателя в 2005 – 2006 гг. Характер колебаний ставки обслуживания у пула средних банков тот же, но амплитуда меньше.

Тренды ставок обслуживания выпущенных ценных бумаг и у крупных банков, и у средних падающие, с близкой скоростью падения около 0,5% в год. Однако, абсолютное значение ставки у пула средних банков 2% годовых, а у пула крупнейших – 5% годовых.

Ставка обслуживания собственных ценных бумаг у пула средних банков в 2,5 раза ниже, чем у пула крупных банков.

Из-за меньшей ставки обслуживания ценных бумаг, выпущенных банками, с учётом роста вексельного рынка доля операций с данными бумагами будет увеличиваться среди других видов привлечений.

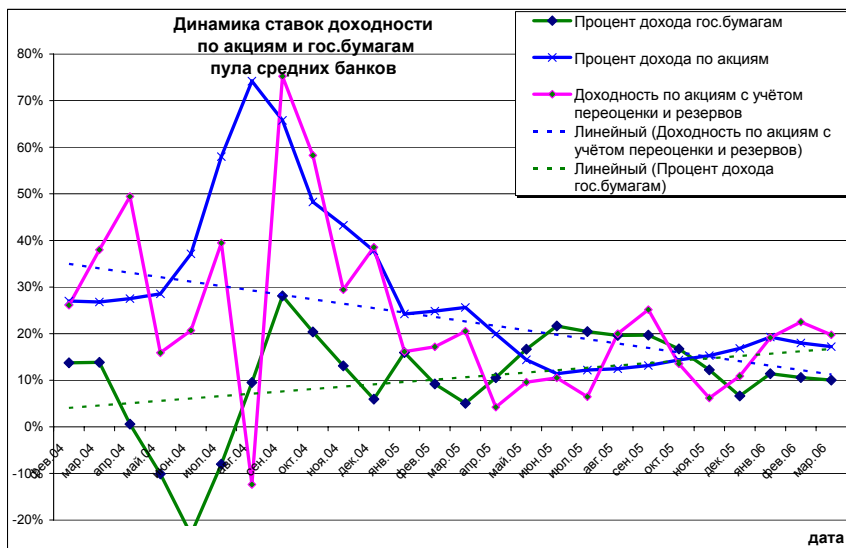


Рис. 24а

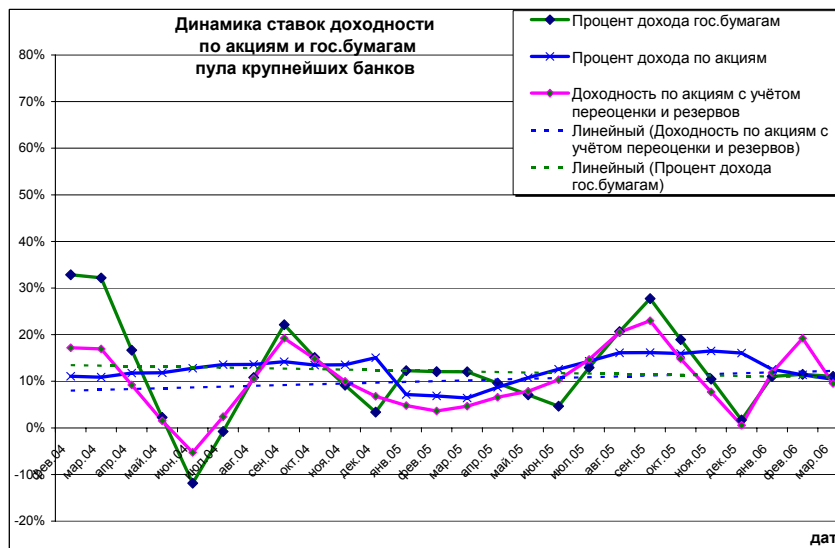


Рис. 24б



Рис. 25а



Рис. 25б

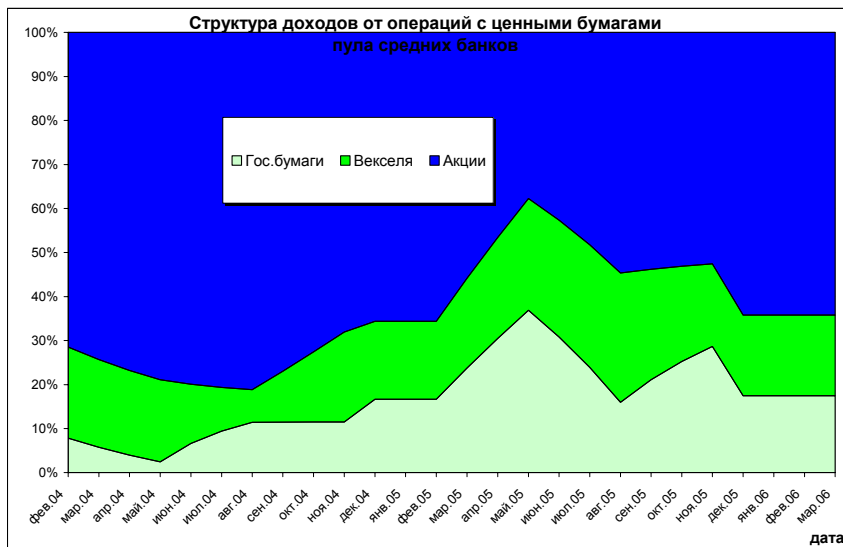


Рис. 26а

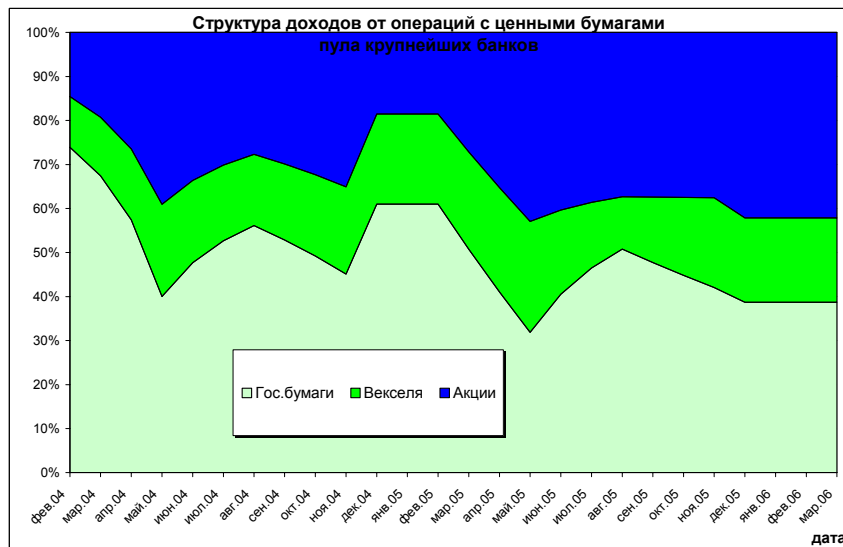


Рис. 26а

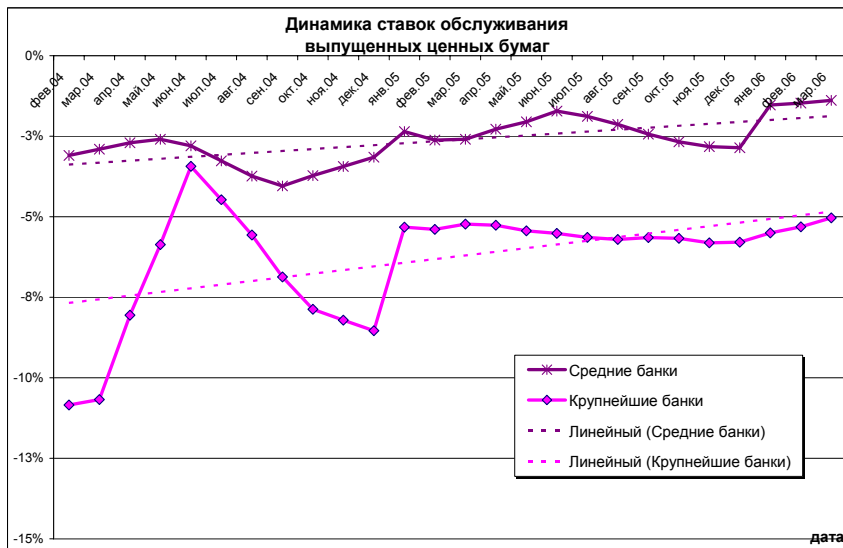


Рис. 27

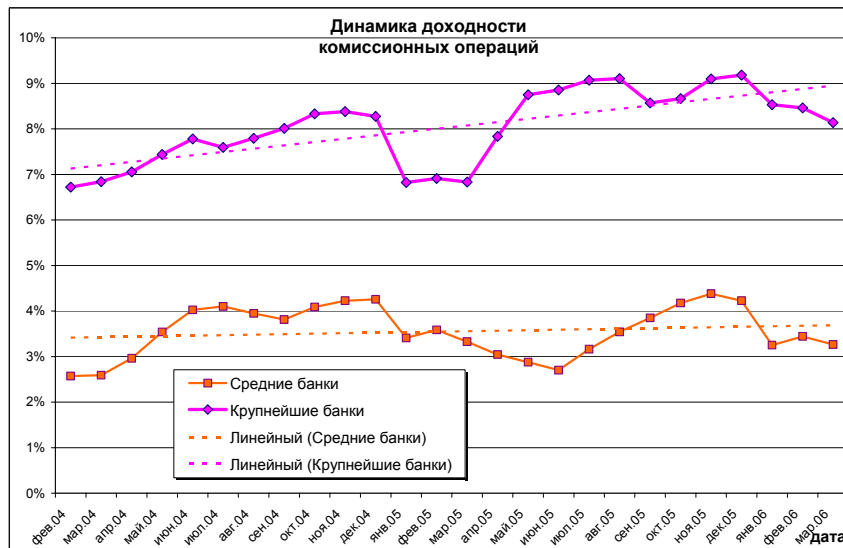


Рис. 28

1.3. Ставки доходности по комиссионным операциям

Ставку доходности по комиссионным операциям определим как частное, полученное от деления комиссионной маржи на объём пассивов до востребования. Данный показатель выражается в годовых процентах.

Динамика ставки доходности по комиссионным операциям представлена на Рис. 28.

Данный показатель показывает стабильный положительный тренд роста с сезонными провалами в начале года.

Значение показателя доходности по комиссионным операциям для пула средних банков лежит в интервале от 2,5% до 4,5%, а для крупнейших банков - в интервале от 7% до 9% годовых.

Но у крупнейших банков на лицо положительный тренд с приростом по 2% в год, а у средних банков – тренд слабый.

Ставка доходности по комиссионным операциям у пула средних банков в два раза ниже, чем у крупнейших, рост доходности мал по сравнению с 2% в год у крупнейших банков.

Несмотря на перспективность комиссионных операций средние банки существенно отстают от развития этого вида бизнеса.

1.4. Ставки доходности по валютным операциям

Ставку доходности по валютным операциям определим как частное, полученное от деления маржи по операциям с валютой на объём пассивов до востребования. Данный показатель выражается в годовых процентах.

Динамика ставки доходности по валютным операциям представлена на Рис. 29.

Данный показатель имеет как у крупных, так и у средних банков стабильный отрицательный тренд падения практически одинаковой скорости. Но пул крупнейших банков демонстрирует более высокую эффективность от валютных операций, практически на 1% годовых.

Динамика данного показателя имеет явный колебательный характер с максимумами, приходящимися на середину года. У пула крупнейших банков отрицательного результата по валютным операциям за два года не было, а пул средних банков дважды имел негативный результат.

1.5. Ставка расходов на аппарат

Ставку расходов на аппарат определим как частное, полученное от деления расходов на аппарат на валюту баланса.

Динамика ставки представлена на Рис. 30. Показатели динамики данного показателя приведены в Табл. 13.

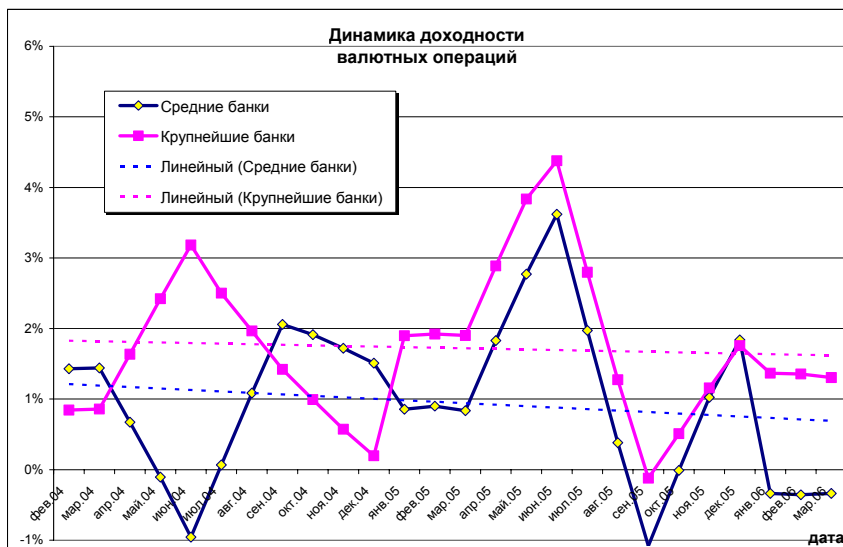


Рис. 29

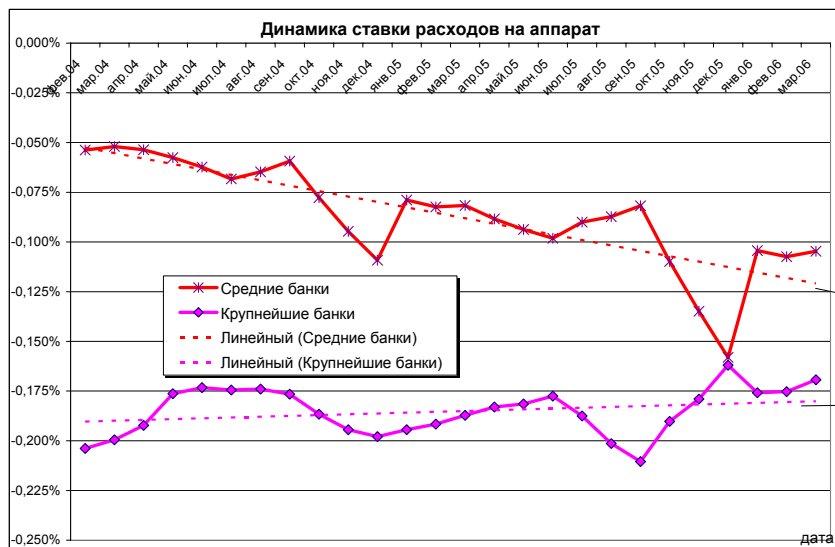


Рис. 30

Табл. 13а

Показатель	Абсолютные показатели					Относительные показатели				
	Начало инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Конец инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Коэффициент расходов на аппарат (к активам)	-0,054%	-0,003%	-0,005%	-0,005%	0,000%	-0,158%	65,795%	144,145%	95,354%	1,912%

Табл. 13б

Показатель	Абсолютные показатели					Относительные показатели				
	Начало инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.	Конец инт.	2004-06 гг.	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Коэффициент расходов на аппарат (к активам)	-0,204%	0,000%	0,001%	0,001%	0,003%	-0,160%	-2,561%	-3,808%	-5,273%	-21,668%

1.6. Ставки доходности по прочим операциям

Ставку доходности по прочим операциям определим как частное, полученное от деления маржи по прочим операциям (с учётом резервов по прочим операциям) на объём пассивов до востребования. Данный показатель выражается в годовых процентах.

Динамика ставки доходности по прочим операциям представлена на Рис. 31.

Данный показатель у пула крупнейших банков имеет практически нулевой тренд и среднее значение около **-8%** годовых, а пул средних банков имеет негативный тренд, увеличивающий отрицательный результат от данного вида операций. Однако, ставка доходности по прочим операциям у пула средних банков лучше **-5%**. Динамика данного показателя имеет явный колебательный характер с амплитудой в 2006 году порядка 2% годовых.

Результат от прочих операций отрицательный. Тем не менее, объём этих операций продолжает расти.

При увеличении объёма прочих операций ставка доходности по прочим операциям остаётся отрицательной, хотя для пула средних банков будет расти в абсолютном выражении.

1.7. Отдача на капитал

Коэффициент отдачи на капитал определим как частное, полученное от деления финансового результата на величину капитала. Данный показатель выражается в годовых процентах.

Финансовый результат вычислим с использованием данных о ежемесячных доходах и расходах, полученных методом аппроксимации квартальных данных о доходах и расходах с учетом балансовых данных об изменении величины резервов по рискам.

Динамика коэффициента отдачи на капитал представлена на Рис. 32.

Несмотря на свой ломанный характер, данный показатель имеет тренд к увеличению, причём тренды пулов средних и крупных банков в ближайшее время могут сойтись в точке 45%. Среднее значение (линейного тренда) за два года исследования увеличился от 20% до 40% у пула средних банков и от 30% до 43%, при этом из-за влияния изменения резервов амплитуда колебаний показателя доходит до 50%.

Компания ООО «Технологии Роста»

- специализируется на разработке и внедрении прикладных технологий повышения эффективности бизнеса. Основными направлениями деятельности являются:

- Формирование финансово-производственной и экономической модели бизнеса,
- Определение текущей рентабельности бизнеса, критичных для рентабельности параметров, влияющих на рентабельность, процедур и методов повышения рентабельности бизнеса,
- Разработка методик и определение эффективности бизнеса и деятельности подразделений, сотрудников, формирование принципов мотивации персонала,
- Формирование управленческого учета и отчетности, «сближение» бухгалтерского («налогового») и управленческого учета,
- Формирование процедур планирования, бюджетирования (производственного, финансово-экономического), методов и регламентов текущего контроля за выполнением планов и состоянием бизнеса,
- Прогнозирование, формирование сценариев развития бизнеса,
- Оценка рисков бизнеса, управление рисками,
- Бизнес-планирование инвестиционных проектов (увеличения производственных мощностей, существенного увеличения торговых оборотов),
- Формирование принципов и методик управления активами и обязательствами предприятия,
- Формирование процедур управления денежными потоками (план движения денежных средств, отчет, корректировки, регламенты оплаты счетов),
- Анализ эффективности функциональной и организационной структуры бизнеса,
- Описание и оптимизация бизнес-процессов и процедур, документопотока,
- Разработка методики определения себестоимости продукции, услуг, товара, методики ценообразования,
- Формирование ценовой политики продаж и закупок, кредитной политики бизнеса по отношению к покупателям и поставщикам.
- Проведение маркетинговых исследований рынка, потребителей, продукта,
- Постановка системы маркетинга и продаж

Генеральный директор
ООО «Технологии Роста»

Тамара Решетникова