

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ЗАВИСИМОСТИ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ БЕЗОПАСНОСТИ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

ECONOMIC MODEL BASED FINANCIAL SECURITY POLICIES AND PERFORMANCE OF FINANCIAL INSTITUTIONS

S. Mirzhakypova

Annotation

The main results of any organization are: the amount of borrowed funds, interest income, profit. The results of the activities of financial institutions is closely linked policy of financial security. This article describes the problems depending financial security policies and performance of financial institutions are considered possible solutions to this problem.

Keywords: Financial security policy, commercial banks, financial results, risks, provisions, financial institutions, liquidity, reliability, financial results.

Миржакыпова Седеп Токтамуратовна
Зав.каф. "Бухгалтерский учет и аудит",
д.э.н, профессор, Казахский
экономический университет
им. Т. Рыскулова

Аннотация

Основными результатами деятельности любой организации являются: объем привлеченных финансовых средств, процентный доход, прибыль. С результатами деятельности финансовых организаций тесно взаимосвязана политика финансовой безопасности. В статье описываются проблемы зависимости финансовой политики безопасности и результатов деятельности финансовых организаций рассматриваются возможные пути решения данной проблемы.

Ключевые слова:

Финансовая политика безопасности, коммерческие банки, финансовые результаты, риски, провизия, финансовые организации, ликвидность, надежность, финансовые результаты.

Финансовая политика безопасности каждой финансовой организации – это совокупность принципов, методов и способов выполнения последовательно связанных действий по мобилизации финансовых ресурсов организации, для достижения стратегических целей в условиях нестабильности факторов внешней среды.

Финансовая политика безопасности финансовых организаций построена на принципах, следование которым позволит организации достичь поставленных целей. Так цели и задачи финансовой политики безопасности банка должны быть согласованы с конкретными методиками и правилами осуществления финансовой деятельности банка.

Так, задачами финансовой политики безопасности коммерческого банка, как вида финансовых организаций, являются:

- ◆ создание условий для получения банком оптимальной прибыли при ограничении совокупного риска;
- ◆ обеспечение диверсификации финансовых ресурсов через выбор различных источников их формирования;

- ◆ обеспечение сбалансированности по срокам, объемам и затратам между финансовыми ресурсами, которые содержатся в активах и пассивах коммерческого банка;
- ◆ поддержание достаточного, но не чрезмерного уровня ликвидности;
- ◆ определение и достижение целевых финансовых показателей и контроль за этими процессами;
- ◆ увеличение удельного веса долгосрочных финансовых ресурсов, которые в наибольшей степени обеспечивают поддержание устойчивости банка и расширяют возможности осуществления банковской деятельности;
- ◆ максимально эффективное использование финансового потенциала банка;
- ◆ проведение маркетинговых исследований финансовых рынков, оценка возможностей банка в области формирования и трансформации финансовых ресурсов;
- ◆ прогнозирование возможных вариантов развития внешней среды и предупреждение влияния негативных факторов на результаты деятельности банка;
- ◆ быстрая реализация новых перспективных возможностей в финансовой деятельности банка, возникающих в процессе изменения факторов внешней среды,

внедрение новых банковских продуктов для увеличения объема привлечения финансовых ресурсов;

- ◆ проведение такой ценовой политики, которая позволила бы минимизировать процентные расходы по привлекаемым ресурсам, и не снизила бы привлекательность банковских продуктов для клиентов;

- ◆ обеспечение взаимосвязи стратегического и тактического управления финансовыми ресурсами банка;

- ◆ проведение мониторинга развития финансовой деятельности банка.

Ключевую роль при формировании финансовой политики играет принцип осторожности и безопасности. То есть, политика безопасности финансовой организации формируется, исходя из необходимости обеспечения осторожности и разумного консерватизма при проведении операций по привлечению и трансформации финансовых ресурсов.

Например, коммерческий банк не должен проводить операции, несущие в себе высокую угрозу потери ликвидности и финансовой устойчивости банка, даже если эти операции обеспечивают максимально быстрый рост клиентской базы, текущих доходов и др. При этом, формирование финансовой политики безопасности должно основываться на неукоснительном соблюдении законодательных и нормативных требований и ограничений в области финансовой деятельности банка, что позволит избежать нарушений, приводящих к необходимости выплаты банком штрафов, пеней, неустоек и, соответственно, к его убыткам, а также к отзыву лицензии и прекращению деятельности.

Централизованное регулирование деятельности финансовых организаций осуществляется регулятором (для коммерческих банков и страховых организаций в лице – Национального банка РК) и касается, прежде всего, поддержания ликвидности и обеспечения надежности. Актуальным требованием финансовой политики безопасности является недопустимость использования деятельности банка для легализации доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

Содержание финансовой политики обуславливается теми направлениями деятельности, которые требуют наиболее эффективного управления для достижения главной стратегической цели деятельности. Поэтому финансовая политика безопасности занимает починенное положение относительно к общей финансовой стратегии и выполняет функции: обеспечения собственного капитала; обеспечение достаточной ликвидности; обеспечение достаточной финансовой устойчивости; нейтрализация возможных негативных последствий финансовых и иных рисков; мониторинг и предупреждение угрозы банкрот-

ства.

Содержание финансовой политики безопасности предприятия зависит от ее направлений. Определенные различия в выборе механизмов управления и инструментов имеет краткосрочная и долгосрочная финансовая политика. Долгосрочная финансовая политика, как правило, состоит из дивидендной политики и инвестиционной политики. Краткосрочная политика финансовых организаций подразумевает проведение политика управления активами и пассивами, тарифная политика, кредитная политика.

На уровне конкретного банка роль финансовой политики проявляется в обеспечении устойчивости банка, его рентабельности, ликвидности, а также адекватности его деятельности потребностям клиентов и контрагентов.

Для кредитных организаций, оказывающих банковские услуги, политика финансовой безопасности призвана поддерживать состояние организации на уровне, достаточном для продолжения функционирования.

- ◆ капитализация банка;
- ◆ выполнение требований регулятора (НБ РК);
- ◆ репутация и надежность банка;
- ◆ состояние ликвидности;
- ◆ состояние и структура кредитного портфеля;
- ◆ доходность операций банка;
- ◆ кредитные и прочие риски.

Содержание финансовой деятельности банка обеспечивается путем совершения активных и пассивных операций. Но если последние обеспечивают регулирование ресурсов банка, то именно активные операции банков в наибольшей мере определяют его результаты деятельности. Именно поэтому на них обращено приоритетное внимание банковского менеджмента

Финансовая деятельность коммерческих банков по определению подвержена многочисленным рискам, – их проявление отрицательно сказывается на показателях прибыльности, надежности и ликвидности банка.

В табл. 1 систематизированы основные проявления и последствия рисков активных и пассивных операций кредитной организации, которые в приоритетном порядке следует учитывать при формировании финансовой политики.

При размещении кредитных ресурсов, важную роль играет служба безопасности банка, которая проводит анализ и дает заключение кредитоспособности клиента и рекомендуемой сумме кредита.

На практике используются модели разной степени

Таблица 1.

Таблица 1. - Проявление рисков в деятельности банка.

| Риски по типу клиентов | Тип операций банка | |
|---|--|--|
| | Активные | Пассивные |
| 1 | 2 | 3 |
| Физические лица | Плохая кредитная история заемщика Задержки платежей процентных и ежемесячных платежей выплат долга Невозврат долга (прекращение выплат) Невозможность взыскания долга Риски ипотечного кредитования Досрочное погашение кредита | Отток ликвидности при досрочном закрытии депозитов; Массовое закрытие счетов до востребования и дебетовых карточных счетов Вывод средств клиентов из облигаций и сберегательных сертификатов банка Сокращение клиентской базы |
| Юридические лица и индивидуальные предприниматели | Выдача кредитов без обеспечения Факторинг, Уступка права требования Рост просроченной задолженности Рост сумма невозврата средств по лизингу. | Эмиссия и размещение ценных бумаг Полученные кредиты на межбанковском рынке Залог имущества в обеспечение Риски валютно-обменных операций. |
| Отношения с регулятором | Тенденция к увеличению минимального размера капитала банка Рост обязательных резервов в НБ РК Рост провизий под обесценение активов. | Снижение ставки рефинансирования; Снижение курса тенге к иностранной валюте приводит к потерям банка по срочным вкладам в валюте. |

Примечание - Разработано автором.

сложности для оценки взаимосвязи между результатами деятельности и финансовой политикой безопасности финансовой организации: экспертные методы: рейтинговые модели; индексный метод; метод коэффициентов; методы, основанные на математическом моделировании; метод линейного программирования; метод динамического моделирования управления финансовыми потоками банка; модели, основанные на теории нечетких множеств и др.

Процесс формирования провизий (резервов) на покрытия убытков по предоставленным займам и приравненной к ней задолженности показан на рисунке 1.

Рассмотрим содержание этапов.

Этап 1. Оценка кредитного риска

Оценка кредитного риска осуществляется с целью определения максимального размера убытка, возникающего в результате невозврата кредитов в срок.

Кредитный риск непосредственно связан с управлением и находится в прямой зависимости от эффективности и обоснованности принимаемых управленческих решений при предоставлении кредитов. Выявляя черты проявления повышенного кредитного риска, количественно измеряя и регулярно контролируя его, можно в определенной степени управлять ими либо проводить различные меры, направленные к их снижению. Это в значи-

тельной степени позволяет снизить уровень риска и минимизировать его негативные финансовые последствия, что в конечном счете способствуют получению максимальной прибыли [1].

Кредитные риски оцениваются по каждому активу с целью уточнения размера резерва (провизий) на возможные потери. Провизия обеспечивает создание банку более стабильных условий финансовой деятельности и позволяет избегать колебаний величины прибыли, связанной со списанием потерь по предоставленным кредитам [2].

В качестве модели для соответствия финансовой политики и результатов может использоваться модель формирования провизий (резервов) на покрытия убытков по предоставленным займам и приравненной к ней задолженности на основе нормативных документов, регламентирующих деятельность в банковской сфере [3].

Этап оценки кредитного риска заемщика имеет подэтап: оценка финансового положения заемщика.

Оценка финансового положения заемщика – анализ хозяйственной деятельности заемщика, основанный на исчислении и анализе в динамике различных финансовых показателей:

1. Общий финансовый анализ отчетности заемщика, обобщение результатов (агрегирование данных отчетности);

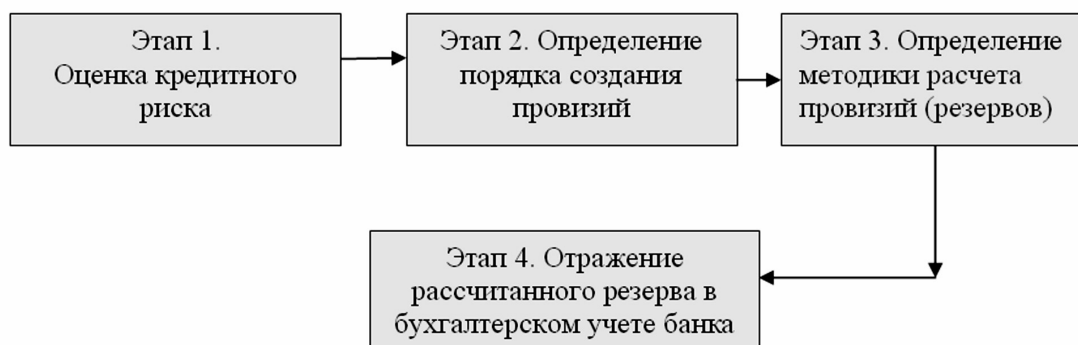


Рисунок 1 - Процесс формирования провизий (резервов) на покрытия убытков по предоставленным займам (разработан автором).

2. Расчет финансовых коэффициентов;
3. Расчет рейтинговой оценки заемщика, отнесение заемщика к определенной группе;
4. Корректировка оценки финансового состояния заемщика с учетом ограничений и рекомендаций, определенных нормативными актами НБ РК.

Финансовое положение заемщика оценивается в соответствии с методикой, утвержденной внутренними документами банка, с соблюдением требований нормативных актов НБ РК. Но каждый коммерческий банк самостоятельно устанавливает систему финансовых показателей, на основании которых производится оценка финансового положения заемщика. В рамках оценки финансового положения банком может быть принята методика присвоения заемщику кредитного рейтинга.

Этап 2. Определение порядка создания провизий

Провизии (резервы) на покрытия убытков по предоставленным займам создаются в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности" [4], МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и измерение", а также в случае создания провизий (резервов) по условным обязательствам – МСФО 37 "Оценочные резервы, условные обязательства и условные активы".

Провизии (резервы) по активам создаются в следующем порядке:

- ◆ активы классифицируются на однородные и индивидуальные;
- ◆ проводится оценка обесценения индивидуальных активов;
- ◆ по индивидуальным активам, по которым выяв-

лены признаки обесценения, установленные определяются прогнозы будущих денежных потоков.

Дисконтированная стоимость будущих денежных потоков по следующей формуле:

$$PV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}, \text{ где} \quad (1)$$

PV – приведенная стоимость будущих денежных потоков;

CF – прогноз будущих денежных потоков;

r – эффективная ставка процента;

t – количество лет, в течение которых предполагаются денежные потоки по активу;

Размер провизий (резервов) определяется как разница между балансовой стоимостью актива, сложившейся на начало дня, в котором осуществляется расчет провизий (резервов), и дисконтированной стоимостью будущих денежных потоков.

Этап 3. Определение методики расчета провизий (резервов)

Финансовые организации самостоятельно разрабатывает методику расчета провизий (резервов) в соответствии с Правилами №65 от 25 февраля 2013 года [3].

Исполнительный орган финансовой организации утверждает методику и копия утвержденной методики, информация о внесенных изменениях и (или) дополнениях представляются финансовой организацией в уполномоченный орган не позднее пяти рабочих дней после утверждения методики, изменений и (или) дополнений в ней.

Этап 4. Отражение рассчитанного резерва в бухгалтерском учете банка

Учет провизий (резервов) на покрытия убытков по предоставленным займам производится в соответствии с требованиями нормативных документов Национального банка РК.

Таким образом, применение модели формирования резервов на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности позволяет установить обратную зависимость между размером резерва и доходностью организации. Резервы уменьшают собственный капитал банка и снижают ликвидность. Поэтому чем выше качество ссудной задолженности, тем выше перспективы доходности финансовой организации.

С другой стороны масштаб и уровень развития кредитной организации повышает ее финансовую безопасность:

- ◆ наличие развитой сети отделений;
- ◆ наличие сети банкоматов;
- ◆ услуги Интернет-банкинга и др.

Следует отметить также, что решения по управлению процентным риском направлены на повышение финансовой безопасности.

Процентный риск – это возможность понести потери в результате непредвиденных, неблагоприятных для банка изменений процентных ставок и значительного уменьшения маржи, сведения ее к нулю или к отрицательному показателю.

Возникновение процентного риска обусловлено следующими ситуациями:

- ◆ срок возврата предоставленных средств не совпадает со сроком расчета по обязательствам, связанным с привлечением необходимых ресурсов;
- ◆ использование различных способов определения ставки по взаимосвязанным активным и пассивным операциям.

Влияние процентного риска может затрагивать как баланс в целом, так и на результаты отдельных сделок.

Основными причинами процентного риска являются:

- ◆ применение различных видов процентной ставки (постоянная, фиксированная, плавающая, снижающаяся);
- ◆ отсутствие в кредитном договоре условий, предусматривающих возможность изменения процентной ставки;
- ◆ изменение ставки рефинансирования НБ РК;
- ◆ отсутствие в банке разработанной стратегии процентной политики;
- ◆ неправильное определение процентной ставки, т.е. цены кредита.

Таким образом, формирование эффективной финансовой политики, направленной на обеспечение безопасности такой разновидности финансовых организаций, как коммерческий банк, должно основываться на оценке соответствия прогнозируемого уровня доходности активных операций стоимости обеспечивающих их ресурсов, дополняемой определением уровня и величины присутствующего риска.

ЛИТЕРАТУРА

1. Святов С.А., Нургалиева А.М. Особенности кредитного риска как экономической категории // Вестник Национальной Академии наук РК, 2014. – №2. – С.93–103. Интернет-ресурс: http://www.library.kz/index.php?Itemid=1&id=893&option=com_content&task=view
2. Нургалиева А.М. Учет провизий (резерва) по предоставленным кредитам в банках второго уровня Республики Казахстан// "Международный журнал экспериментального образования", 2012.– №6. – С.140–142. Интернет-ресурс: http://www.rae.ru/meo/pdf/2012/6/2012_06_103.pdf
3. Правила создания провизий (резервов) в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. утверждено постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 февраля 2013 года № 65. www.nationalbank.kz
4. Закон Республики Казахстан от 28 февраля 2007 года № 234-III "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности" (с изменениями и дополнениями по состоянию на 29.09.2014 г.). Интернет-ресурс: http://online.zakon.kz/Document/?doc_id=30092011