

ПРАКТИКА ПРИМЕНЕНИЯ ПОКАЗАТЕЛЯ COST INCOME RATIO ДЛЯ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ И МОТИВАЦИИ БАНКОВСКОГО МЕНЕДЖМЕНТА

А. Б. Дудкин, Ю. Ю. Королёв

Институт бизнеса БГУ, Минск, Беларусь
dudkin@sbmt.by, yykorolev@sbmt.by

Введение. Применение в экономических исследованиях тех или иных показателей, а также аналитические преимущества и недостатки отдельных из них всегда вызывают живую дискуссию у специалистов. Поэтому введение в практику банковской аналитической работы показателя Cost Income Ratio (CIR) не осталось незамеченным специалистами.

Впервые Национальный банк высказал намерение ввести показатель CIR в мае 2016 г., когда начали активно внедряться процедуры сбора, обобщения и анализа статистической информации банков республики. В целях внедрения лучших международных практик и объективной оценки эффективности ведения банковского бизнеса была предпринята попытка разработки национальной методики (алгоритма) расчета показателя CIR и введения его в отечественную практику.

Методика расчета. Результатом проделанной работы стало принятие Правлением Национального банка постановления от 01.08.2016 г. № 425, которым была утверждена Инструкция о порядке и условиях выплаты вознаграждения по итогам работы за отчетный год или годового бонуса (далее – Инструкция) [1], содержащая в том числе методику (алгоритм) расчета показателя CIR и определение критериев привязки фактического значения показателя к отдельным вопросам мотивации банковского менеджмента.

Следует отметить, что в мировой практике существует несколько подходов к определению показателя CIR для банковских учреждений, однако наиболее распространенной методикой является определение процентного отношения операционных расходов к прибыли от основной деятельности. Указанная методика в настоящее время применяется и Национальным банком Республики Беларусь [2].

Согласно данной методики показатель CIR определяется на основании отчета о прибылях и убытках за отчетный год, составленного в соответствии с Инструкцией по составлению годовой индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями Республики Беларусь, утвержденной постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 09.11.2011 г. № 507, с учетом следующих особенностей:

- в расчет показателя принимаются операционные расходы (расходы, связанные с содержанием банка и его персонала), за исключением расходов от выбытия имущества, расходов по операциям с долгосрочными финансовыми вложениями, неустоек (штрафов, пеней), даров, пожертвований и безвозмездной (спонсорской) помощи, а также учтенных в составе прочих операционных расходов сумм, связанных с инвестициями, осуществляемыми банком не для собственных нужд и (или) не связанными с обеспечением осуществления банковских операций по отдельным решениям Президента Республики Беларусь;

- прибыль от основной деятельности принимается в сумме чистых процентных доходов, чистых комиссионных доходов, чистых доходов по операциям с драгоценными металлами и драгоценными камнями, чистых доходов по операциям с ценными бумагами, чистых доходов по операциям с иностранной валютой, чистых доходов по операциям с производными финансовыми инструментами, прочих доходов (за исключением операционных доходов и поступлений по ранее списанным долгам) за минусом прочих расходов (за исключением долгов, списанных с баланса) [1].

При расчете показателя CIR используются большинство основных статей банковских доходов и расходов, формирующих чистую прибыль банка, за исключением статей, характеризующих создание (уменьшение) специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам, подверженным кредитному риску, и некоторых других.

Значение показателя. В мировой научной литературе и практике работы зарубежных банков считается, что банк работает эффективно, если показатель CIR не превышает 50 %, т. е. каждая единица денег, вложенная в создание продукта (услуги), приносит не менее двух единиц в качестве прибыли от основной деятельности [2].

Такое индикативное значение CIR принято и Национальным банком Республики Беларусь. Инструкция прямо указывает, что для принятия общим собранием акционеров банка решения о выплате руководителям банка вознаграждения по итогам работы за отчетный год или годового бонуса помимо показателей, устанавливаемых самим банком, должны быть выполнены пять условий:

1. Отсутствие неисполненных предписаний с наступившим сроком исполнения и действующих мер воздействия Национального банка.

2. Рост нормативного капитала банка за отчетный год не менее значения индекса потребительских цен за отчетный год.

3. Доступный капитал превышает экономический капитал банка, значения которых рассчитываются в соответствии с законодательством.

4. Наличие специальных резервов на покрытие возможных убытков по активам в полном объеме.

5. Показатель CIR не превышает 50 % [1].

Сложности в применении. Вместе с тем, на наш взгляд, при всех достоинствах показатель CIR имеет ряд недостатков, а в отдельных случаях ориентация только на его использование искажает оценку объективной результативности банковского бизнеса (например на основе использования показателей рентабельности активов ROA и рентабельности капитала ROE).

Указанные противоречия можно обнаружить при сравнении финансовой отчетности и показателей двух белорусских банков: ОАО «АСБ „Беларусбанк”» и ЗАО «МТБанк», что проиллюстрировано в табл. 1.

Таблица 1

Элементы прибыли и показатели эффективности работы банков

Элементы прибыли за 11 месяцев 2018 г. / показатели на 01.12.2018 г.	АСБ Беларусбанк	МТБанк
Процентные доходы	1 843 735	99 243
Процентные расходы	-709 042	-35 999
Чистый процентный доход	1 134 693	63 244
Комиссионные доходы	375 020	115 801
Комиссионные расходы	-136 525	-12 296
Чистый комиссионный доход	238 495	103 505
Чистый доход по операциям с ПФИ	-3249	126
Чистый доход по операциям с ЦБ	1694	972
Чистый доход по ВОО	149 258	18 417
Прочие доходы	36 664	10 769
Прибыль от основной деятельности	1 557 555	197 033
Уменьшение резервов	2 463 256	309 397
Отчисления в резервы	-2 963 373	-308 601
Чистые отчисления в резервы	-500 117	796
Долги, списанные с баланса	-22	-3

Элементы прибыли за 11 месяцев 2018 г. / показатели на 01.12.2018 г.	АСБ Беларусбанк	МТБанк
Операционные расходы	-640 966	-107 309
Расходы на ФОТ	-383 239	-34 254
Эксплуатационные расходы ОС	-65 872	-12 754
Платежи в бюджет	-18 114	-6087
Амортизация и выбытие ОС	-36 085	-11 178
Приобретение и сопровождение ПО	-17 569	-3651
Маркетинг и реклама	-3084	-8953
Прочие	-117 003	-30 432
Прибыль до налогообложения	416 450	90 517
Налог на прибыль	-43 997	-14 092
Чистая прибыль	372 453	76 425
CIR (проценты)	41,2	54,5
ROA (проценты годовые)	0,7	5,5
ROE (проценты годовые)	10,7	62,0

И с т о ч н и к: разработано авторами на основе финансовой отчетности.

Как видно из табл. 1, за 11 месяцев 2018 г. ОАО «АСБ „Беларусбанк“», чьи активы составляют чуть менее 50 % совокупных активов банковской системы, заработал 372,5 млн р. прибыли (самый высокий показатель по системе).

Существенная часть (треть) прибыли от основной деятельности ОАО «АСБ „Беларусбанк“», составившей 1,56 млрд р., была потрачена на дополнительное формирование специальных резервов по активам, подверженным кредитному риску (0,5 млрд р.), что, скорее всего, свидетельствует о продолжающемся ухудшении качества кредитного портфеля. Из оставшейся части банк нес операционные расходы и уплатил налог на прибыль. Это позволило обеспечить приемлемый показатель CIR (3-я позиция в системе; индикатив Национального банка выполнен), но отодвинуло банк в число низкорентабельных: по рентабельности активов ROA банк занимает 16-ю позицию в системе, по рентабельности капитала – 12-ю позицию.

Однако ЗАО «МТБанк» с активами около 1 млрд р. (12-я позиция в системе) за тот же период заработал 76,4 млн р. прибыли и обеспечил самые высокие в системе показатели рентабельности активов и рентабельности капитала (1-я позиция по обоим показателям). В то же время показатель CIR превысил индикатив Национального банка.

Прибыль от основной деятельности банка ЗАО «МТБанк» составила 197 млн р.; чистые отчисления в специальные резервы были минимальными (0,8 млн р.). Поэтому практически вся прибыль от основной деятельности была направлена на покрытие операционных расходов и уплату налога на прибыль.

В связи с этим представляется вполне обоснованным вопрос о том, какой из банков функционировал более эффективно и руководители какого банка действительно заслуживают поощрения. Также возникает вопрос об экономической обоснованности использования показателя CIR в качестве единственного объективного показателя оценки на национальном уровне эффективности (успешности) работы белорусских банков и их менеджмента.

Между тем специалисты отмечают, что колебания фактических значений показателя CIR часто являются следствием влияния внешних макроэкономических факторов, а не плохо организованной работы банка. Такими макроэкономическими факторами являются:

- регулирование со стороны центрального банка процентных ставок по кредитным и депозитным операциям (в целях снижения долговой нагрузки на реальный сектор экономики), что становится причиной сокращения чистого процентного дохода;

- усиление внутриотраслевой конкуренции, что заставляет банки идти на снижение тарифов комиссионного вознаграждения по посредническим операциям (безналичные переводы, операции с наличностью, ведение и открытие счетов и др.).

Указанные факторы влияют на величину двух основных элементов, используемых в расчете прибыли банков от основной деятельности.

Есть также вполне объективные причины невозможности постоянного сокращения и операционных расходов, в структуре которых основную долю занимают расходы на оплату труда персонала банка (например, в ОАО «АСБ „Беларусбанк“» их доля превышает 60 %). Не представляется возможным сокращать персонал, в том числе и по причине нахождения в штате ряда служб, работа которых регламентирована законодательством (управление рисками, внутренний контроль, комплаенс-контроль, внутренний аудит, безопасность).

Труд нанятых работников должен достойно вознаграждаться; экономия по данной статье чревата реализацией операционного риска, в том числе ростом коррупции, внутреннего мошенничества, а также оттоком высокопрофессиональных кадров в другие отрасли экономики.

Кроме того, в последние годы банки особенно активно внедряют цифровые технологии, что требует наращивания численности IT-специалистов, труд которых оплачивается достаточно высоко, и ведет к постоянному росту затрат по сопровождению программного обеспечения.

Таким образом, множество как объективных, так и субъективных факторов, включая бизнес-модель банка и его размер, могут оказывать влияние на уровень рассматриваемого показателя. В частности, как отмечено в Financial Stability Review Резервного банка Австрии за сентябрь 2014 г. [3], для банков, которые специализируются на банковском обслуживании и формируют большую часть своих доходов за счет процентных доходов, характерны более низкие значения CIR, чем для «универсальных» банков, основными источниками доходов которых являются непроцентные источники, такие как доходы от инвестиционного банкинга или управления активами.

Мировой опыт. CIR является не единственным показателем эффективности банковской деятельности. Например, банки Северной Америки обычно используют для оценки эффективности своей деятельности другой показатель, известный как коэффициент эффективности. Этот широко известный коэффициент определяется как удельный вес непроцентных расходов до вычета расходов на имущество, амортизацию нематериальных активов и обесценение гудвилла в общей сумме чистого процентного дохода и непроцентных доходов, исключая доходы от операций с ценными бумагами и единовременных операций.

В большинстве других стран, применяющих показатель CIR в качестве основного показателя эффективности, ему придан статус оценочного, рекомендуемого к исполнению, и он не оказывает влияния ни на сумму годовых бонусов, ни на отношение регулятора.

Анализ динамики показателя CIR в крупнейших банках стран Восточной Европы свидетельствует о том, что его оптимизация в более развитых странах бывшего социалистического блока проходила постепенно, что наглядно иллюстрирует табл. 2.

Таблица 2

Динамика показателя CIR в банках Восточной Европы, %

Страна, банк	2004 г.	2008 г.	2014 г.
Хорватия			
Zagrebačka Banka	61,5	56,9	49,9
Privredna Banka Zagreb	54,1	49,7	46,2
Erste & Steiermärkische Bank	66,5	41,1	38,3
Венгрия			
OTP Bank	47,9	49,6	49,8
K&H Bank	69,7	79,5	56,3
CIB Bank	56,2	47,9	60,0

Страна, банк	2004 г.	2008 г.	2014 г.
Чехия			
CSOB	59,9	46,6	47,6
Ceska Sporitelna	58,4	45,8	44,3
Komerčníbanka	51,9	43,0	42,5
Польша			
PKO Bank Polski	64,4	45,8	47,1
Bank Pekao	55,1	45,5	44,6
Bank Zachodni WBK	63,2	51,6	47,2
Румыния			
BCR	53,7	41,4	43,5
BRD	67,6	68,6	50,2
Banca Transilvania	86,0	81,6	41,9
Болгария			
UniCredit Bullbank	42,4	42,4	38,2
DSK Bank	56,9	49,1	38,2
First Investment Bank	64,7	73,1	47,0

И с т о ч н и к: разработано авторами на основе годовых отчетов банков за 2004, 2008, 2014 гг.

В табл. 2 отражен достаточно широкий разброс значений показателя CIR среди восточноевропейских банков, но преобладающей тенденцией является повышение эффективности их деятельности: уровень CIR постепенно снижается до экономически приемлемого значения, не превышающего 50 %.

На глобальном уровне наиболее эффективными с точки зрения уровня CIR по результатам анализа специалистов S&P Global Market Intelligence за 2016 г. [4] оказались египетские банки. Из стран с минимум тремя исследованными банками самый низкий уровень CIR в 27,70 % зафиксирован именно в Египте. Китайские банки имели средний уровень показателя в 32,73 %. У банков Катара, Кувейта и ОАЭ значения показателя CIR были на уровне 33,12 %, 36,86 % и 37,04 % соответственно.

В то же время бразильские банки оказались самыми неэффективными со средним уровнем показателя в 98,17 %. Банки Великобритании имели CIR на уровне 76,84 %, Израиля – 73,46 %, Германии – 71,58 %, Нидерландов – 67,72 %.

Разброс значений показателя CIR по регионам представлен ниже в табл. 3.

Таблица 3

Значения показателя CIR в разрезе мировых регионов: минимальные и максимальные значения по крупнейшим банкам региона

Регион, банк, страна	Уровень показателя, %
Северная Америка	
Capital One Financial Corp., США	53,29
Morgan Stanley, США	79,99
Латинская Америка	
Banco De Venezuela SA Banco Universal, Венесуэла	16,77
Banco Santander (Brasil) SA, Бразилия	109,06
Европа	
Banco Santander SA, Испания	55,96
Royal Bank of Scotland Group Plc., Великобритания	155,44
Африка	
Guaranty Trust Bank Plc., Нигерия	42,48
United Bank for Africa Plc., Нигерия	67,50
Ближний Восток	
First Gulf Bank PJSC, ОАЭ	17,30
Israel Discount Bank Ltd., Израиль	77,52
Азиатско-Тихоокеанский регион	
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Китай	20,76
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc., Япония	57,37

Источники: разработано авторами на основе [4].

Как видно из табл. 3, высокие, зачастую значительно превышающие рекомендуемый уровень и даже аномальные значения (более 100 %) показатель CIR имел в 2016 г. в странах с высокоразвитой экономикой и финансовой системой. Следует отметить, что, например, для банков США тенденция превышения значения CIR экономически обоснованного уровня в 50 % наблюдается постоянно. По информации BankRegData.com [5], за 1–4 кварталы 2018 г. среднее значение CIR 100 крупнейших по объему активов банков США составило 57,90 %, 55,96 %, 55,50 % и 57,46 % соответственно.

Выводы. Принимая во внимание всю совокупность факторов, становится очевидным, что показатель CIR не может являться единственным объективным показателем оценки на национальном уровне эффективности (успешности) работы белорусских банков и их менеджмента.

Более того, регулирование Национальным банком через CIR вопросов компенсаций и вознаграждений менеджмента банков, в чьих уставных фондах нет инвестиций государства, является фактором, тормозящим приток иностранного капитала в банковский сектор республики, и рассматривается иностранными инвесторами как чрезмерное вмешательство в компетенцию органов корпоративного управления.

Вместе с тем, учитывая тот факт, что в расчете показателя CIR задействованы все основные элементы, формирующие банковскую прибыль, самим банкам целесообразно организовать мониторинг его динамики и состава. Такой мониторинг позволит менеджменту банков находить наиболее эффективные решения по оптимизации операционных расходов и росту прибыли от основной деятельности и в целом повысит качество корпоративного управления банком.

Список использованных источников

1. О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс] : постановление Правления Нац. банка Респ. Беларусь, 1 авг. 2016, № 425 // Нац. правовой интернет-портал Респ. Беларусь. – <http://www.pravo.by/novosti/novosti-pravo-by/2016/august/10792/>. – Дата доступа: 24.03.2019.

2. *Березовский, С. О.* Окупаемость дополнительного офиса: методика оценка и анализа Cost/Income [Электронный ресурс] / С. О. Березовский // Руководителю отделения банка. – 2013. – № 1. – Режим доступа: <https://docplayer.ru/31675819-Okupaemost-dopolnitelnogo-ofisa-metodiki-ocenki-i-analiza-cost-income.html>. – Дата доступа: 24.03.2019.

3. Financial Stability Review [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.rba.gov.au/publications/fsr/2014/sep/pdf/0914.pdf>. – Date of access: 24.03.2019.

4. Cost-to-income ratios of banks worldwide [Electronic resource]. – Mode of access: <https://www.snl.com/web/client?auth=inherit#news/article?id=35864188&KeyProductLinkType=0&cdid=A-35864188-10284>. – Date of access: 24.03.2019.

5. BankRegData [Electronic resource]. – Mode of access: <http://www.bankregdata.com/allIEmet.asp?met=EFF>. – Date of access: 24.03.2019.