

КОМПЛЕКСНЫЙ АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВ

М. А. Матусевич¹⁾, З. Ю. Новицкий²⁾, Е. К. Волкова³⁾

¹⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: mmabox8@gmail.com

²⁾ студент, Белорусский государственный университет, г. Минск,
Республика Беларусь, e-mail: zakharnovitsky@gmail.com

³⁾ кандидат экономических наук, доцент, Белорусский государственный
университет, г. Минск, Республика Беларусь, e-mail: gfu.vek@yandex.ru

В статье представлен анализ финансовых результатов системно значимых банков в Республике Беларусь на основе показателей рентабельности их активов и собственного капитала. Разработаны рекомендации по совершенствованию подходов банков к укреплению тенденций экономически безопасной и прибыльной деятельности.

Ключевые слова: рентабельность активов; рентабельность собственного капитала; системно значимые банки.

COMPREHENSIVE ANALYSIS OF THE FINANCIAL PERFORMANCE OF BANKS

M. A. Matusevich¹⁾, Z. Y. Novitsky²⁾, E. K. Volkova³⁾

¹⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: mmabox8@gmail.com

²⁾ student, Belarusian State University, Minsk, Republic of Belarus,
e-mail: zakharnovitsky@gmail.com

³⁾ PhD in Economics, Associate Professor, Belarusian State University, Faculty
of Economics, Minsk, Republic of Belarus, e-mail: gfu.vek@yandex.ru

The article presents an analysis of the financial results of systemically important banks in the Republic of Belarus based on the profitability of their assets and equity. Recommendations have been developed to improve the approaches of banks to strengthening the tendencies of economically safe and profitable activities.

Keywords: return on assets; return on equity; systemically important banks.

Введение. Стабильное и безопасное функционирование банковской системы страны существенно зависит от результатов деятельности крупнейших кредитных организаций. Прибыль банков – это результат правильной стратегии развития их бизнеса и индикатор продуктивного риск-менеджмента.

Теоретические основы анализа финансовых результатов. В таблице 1 представлена информация для расчета и интерпретации показателей рентабельности.

Таблица 1

Показатели рентабельности банков в международной практике

Название	Формула расчета, в %	Экономический смысл и значения в 2020-е годы
<i>Рентабельности капитала</i> (англ. – Return On Equity, ROE)	$\frac{\text{Чистая прибыль} * 100}{\text{Средний Собственный капитал за период}}$	<i>Оценка эффективности отдачи на капитал акционеров (собственников).</i> Значения по глобальным регионам планеты – от 2,8 % (Западная Европа) до 10,5 % (Центральная и Восточная Европа (ЦВЕ), Лат. Америка) – ниже сложившихся до 2020 г. (более 15 %)
<i>Рентабельности активов</i> (англ. – Return On Assets, ROA)	$\frac{\text{Чистая прибыль} * 100}{\text{Средние Активы за период}}$	<i>Оценка эффективности управления активами банка.</i> Значения по глобальным регионам планеты – от 0,2 % (Западная Европа) до 1,2 % (ЦВЕ) – ниже средних значений, сложившихся до 2020 г. (более 2 %)

Собственная разработка авторов на основе [1; 2 (таблица 8)].

Высокие значения отдачи на капитал (ROE) часто обусловлены тем, что при осуществлении активных операций банки эффективно для акционеров используют финансовый рычаг (в том числе за счет средств вкладчиков и клиентов). При этом доля собственного капитала (далее – СК) в пассивах баланса банков, включая нераспределенную прибыль, часто незначительна – в среднем около 15 %. Это повышает социальную роль банков в экономике. Данные таблицы 1 свидетельствуют о явном снижении текущей эффективности деятельности глобального банковского сектора относительно сложившихся ранее значений.

Анализ рентабельности деятельности белорусских банков. Информация о значениях чистой прибыли, СК и активов исследуемых банков (по три крупнейших в каждой из двух групп системной значимости) по состоянию на 01.10.2022 г. представлена в таблице 2. Расчеты показателей рентабельности банков за два предшествовавших периода также осуществлялись по данным их отчетности за 9 месяцев соответствующего календарного года. При сохранении тенденции роста чистой прибыли банков в IV квартале года и, соответственно, более высоком ее значении по итогам 2022 г. значения показателей рентабельности могут быть скорректированы в сторону их повышения.

Таблица 2

Основные показатели деятельности банков по состоянию на 01.10.2022 г.

Краткое название банка	Чистая прибыль, млн руб.	Собственный капитал, млн руб.	Активы, млн руб.
Беларусбанк	369,7	7 736,5	43 239,8
Белагропромбанк	89,1	2 390,1	15 161,5
Приорбанк	264,7	1 194,7	6 662,2
Белгазпромбанк	67,9	800,3	3 764,2
Альфа-Банк	123,2	790,8	4 230,0
Банк ВТБ	75,7	427,4	2 104,9

Собственная разработка авторов по данным [3].

На рисунках 1–4 проиллюстрированы итоги расчетов.

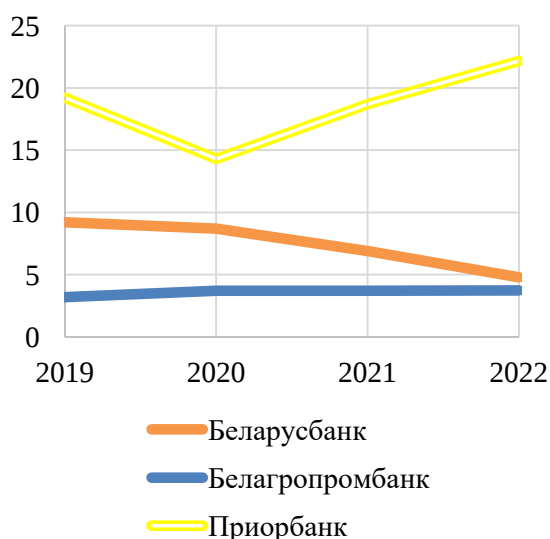
Динамика показателя ROE

Рис. 1. Динамика ROE банков I группы системной значимости, в %

Источник: расчеты по данным [3].

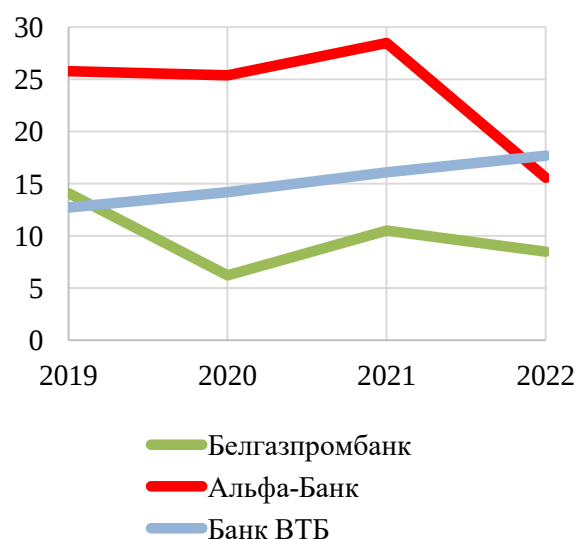


Рис. 2. Динамика ROE банков II группы системной значимости, в %

На основании информации из рисунка 1 и 2 можно сделать ряд выводов по значениям ROE белорусских банков. Приорбанк достигает максимальных значений и динамики (с 19 до 22 %). Этот банк наиболее эффективно использует СК в основной деятельности, значения выше рекомендуемого (более 15 %). Белагропромбанк показывает наиболее стабильные, но низкие результаты (около 4 %). Беларусбанк демонстрирует снижение значений с 9 до 5 %. Это может указывать на то, что два последних банка испытывают проблемы, связанные с генерацией прибыли. Вместе с тем, понимая их высокую социально-экономическую роль (кредитуют и обслуживают крупнейшие предприятия страны в высококонку-

рентной международной среде), отметим прибыльность деятельности этих банков в принципе. Альфа-Банк и Банк ВТБ также демонстрируют изменчивые результаты ROE, но в целом значения выше 15 %, что свидетельствует о высокой эффективности их деятельности для акционеров.

Динамика показателя ROA

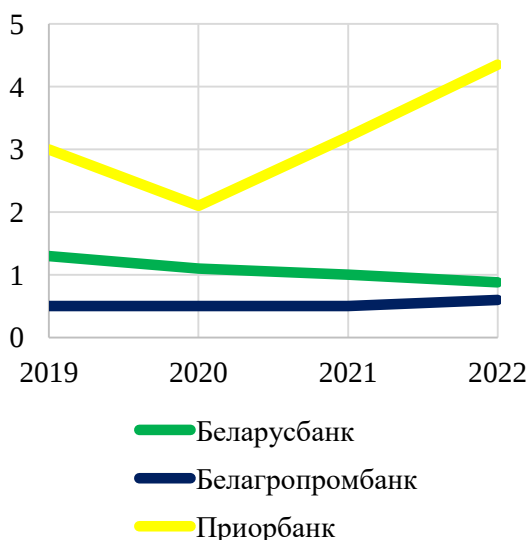


Рис. 3. Динамика ROA банков I группы системной значимости, в %
Источник: расчеты по данным [3].

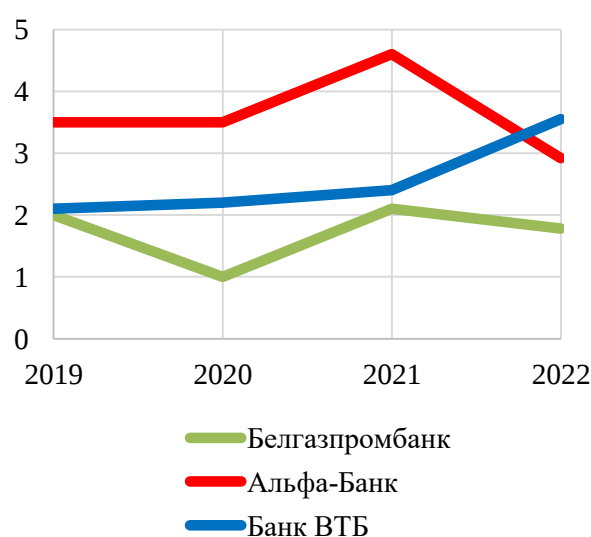


Рис. 4. Динамика ROA банков II группы системной значимости, в %

Приорбанк является лидером по показателю ROA среди банков I группы системной значимости (рост с 3 % в 2019 г. до 4,4 % в 2022 г.). Среди банков II группы системной значимости лучший показатель ROA до 2022 г. у Альфа-Банка (около 4,5 %), в 2022 г. – у Банка ВТБ (3,5 %).

Результаты анализа рентабельности деятельности крупнейших банков Беларуси показывают их неоднородность и нестабильность, а также подтверждают тот факт, что степень монополизации рынка банковских услуг в Беларуси выше по активам и собственному капиталу и ниже по прибыли [1, стр. 194]. В целом, рентабельность деятельности всех исследуемых банков (кроме Беларусбанка и Белагропромбанка) достигает значений выше среднемировых (таблица 1).

Заключение и рекомендации. Итак, Приорбанк, Альфа-Банк и Банк ВТБ (*частные банки с иностранным капиталом*) показывают высокие финансовые результаты, а Белгазпромбанк – удовлетворительные. Одновременно с этим крупнейшие *государственные банки* испытывают трудности с формированием их положительной динамики. Такая ситуация с рентабельностью в рассматриваемых сегментах белорусской банковской системы традиционно имеет место и при прочих равных условиях свидетельствует о достаточно гармоничной структуре последней как

для экономики государства, концентрирующего ресурсы для развития наукоемкой экономики с длительным циклом производства в государственных банках, так и для гибкого обслуживания разнообразных групп клиентов частными банками. Важно, чтобы системно значимые банки страны продолжали работать над улучшением своих финансовых результатов одновременно с сохранением высокого уровня экономической безопасности своей деятельности. Рекомендуем применение следующих мер для формирования положительной динамики показателей рентабельности банков:

- *поддержание и улучшение качества кредитного портфеля*, что будет способствовать стабильности и росту основного источника прибыли – процентных доходов, а также повышению вклада банков в экономический рост страны через кредитную поддержку предприятий;

- *оптимизация операционных расходов и повышение эффективности управления рисками*, что увеличит финансовые результаты за счет фактора рациональности уровня затрат и приемлемости уровня рисков;

- *диверсификация бизнеса и поиск новых источников доходов* (развитие интернет-банкинга и мобильного банкинга, платежные услуги для держателей электронных денег, внедрение новых финансовых продуктов, инвестиции в проекты по кооперации и импортозамещению, андеррайтинг), что дополнит уровень текущих источников доходов;

- *повышение уровня сервиса и коммуникаций с клиентами*, что поможет укрепить их лояльность и привлечь новых клиентов.

Библиографические ссылки

1. Ковалёв М. М., Господарик Е. Г. Банковская аналитика. Минск: Издательский центр БГУ, 2020.

2. Волкова Е. К. Развитие глобального банковского сектора: новые точки роста в Евразии [Электронный ресурс] // Информационно-аналитический и научно-практический журнал Национального банка Республики Беларусь «Банкаўскі веснік». 2022. № 1 (702). С. 35–45. URL: <https://www.nbrb.by/bv/articles/10943.pdf> (дата обращения: 08.04.2023).

3. Национальный банк Республики Беларусь. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках [Электронный ресурс]. URL: <https://www.nbrb.by/system/banks/list> (дата обращения: 08.04.2023).