

Беляевская-Плотник Любовь Александровна,
Belyaevskaya-Plotnick Lubov Aleksandrovna
к.э.н., доцент Департамента «Антикризисное
управление и финансы», ИЭАУ
**Associate Professor of the Department "Crisis
management and finance ", IECM**
e-mail: belyaevskaya@inbox.ru
Гречкин Андрей Витальевич,
Grechkin Andrew Vitalievich
магистр Департамента «Антикризисное
управление и финансы», ИЭАУ
**master of Department "Crisis
management and finance ", IECM**
e-mail: andrewgrechkin@inbox.ru

**Использование интегральных индексов в процессе антикризисного управления
в кредитных организациях**
**The use of integral indices in the process of crisis management
in credit institutions**

Аннотация

Устойчивость банка как способность сохранять финансовую стабильность в условиях воздействия глобальных рисков в современных условиях приобретает все большее значение. Важны также идентификация внешних и внутренних факторов, влияющих на такую финансовую устойчивость, методы ее оценки, роль регулятора в стабилизации финансового состояния кредитных организаций. В последнее время все больше ученых-экономистов занимается исследованием динамики и причин снижения финансовой устойчивости банков в условиях спада экономической активности, нарастания кредитных рисков, уменьшения рентабельности активов и капитала, достаточности капитала для покрытия рисков.

Annotation

Banking stability as the ability to maintain financial stability under the influence of global risks in modern conditions is becoming increasingly important. It is also important to identify external and internal factors affecting such financial stability, methods of its assessment and the role of the regulator in stabilizing the financial condition of credit institutions. Recently, more and more economic scientists are studying the dynamics and causes of a decline in the financial stability of banks under conditions of a downturn in economic activity, an increase in credit risks, and a decrease in return on assets and capital, and capital adequacy to cover risks.

Ключевые слова

Антикризисный менеджмент, финансовая устойчивость, финансовые коэффициенты, финансовый контроль, интегральный метод.

Keywords

Anti-crisis management, financial stability, financial ratios, financial control, integral method.

В данном анализе используются активы нетто, чистая прибыль, капитал, кредитный портфель, просроченная задолженность в кредитном портфеле, вклады физических лиц, вложения в ценные бумаги и рентабельность капитала. Данные показатели оцениваются в отношении банковского сектора в условиях системного кризиса.

Объект исследования - коммерческий банк АО «Тинькофф Банк».

Акционерное общество «Тинькофф Банк» - Российский коммерческий банк, сфокусированный полностью на дистанционном обслуживании, не имеющий розничных отделений. Штаб-квартира банка расположена в Москве.

По состоянию на август 2018 года «Тинькофф Банк» занимает 28-е место по объёму активов и 19-е — по собственному капиталу среди российских банков. «Тинькофф Банк» — полностью онлайн-банк: у него нет собственных отделений. Основной продукт для физических лиц — кредитные и дебетовые карты, а также вклады. Банк также предлагает выпуск кобрендовых карт, целевые кредиты на покупки в обычных и интернет-магазинах.

В октябре 2016-го года Тинькофф Банк запустил сервис Тинькофф Инвестиции совместно с БКС-брокер. В марте 2018-го года Тинькофф Банк получил брокерскую и депозитарную лицензии, 15 мая 2018 года перезапустил платформу Тинькофф Инвестиции на базе собственного брокера. Клиентам онлайн доступны операции с акциями, облигациями, ИИС.

Индивидуальным предпринимателям и юридическим лицам банк предлагает расчетно-кассовое обслуживание, корпоративные карты, зарплатный проект, торговый и интернет-эквайринг, POS-кредитование, банковские гарантии и кредиты, онлайн-кассы, бесплатный сервис по ведению бухгалтерии и конструкторы сайтов и документов, кроме того, банк привлекает ипотечных клиентов для банков-партнёров через свою ипотечную платформу.

На фоне кризиса в банковской системе из-за экономического кризиса, начавшегося в России в 2014 году, акции банка на негативных ожиданиях к ноябрю «просели» с 17,5 долларов до 3,25 долларов за штуку. В июне банк сообщил о намерении основных акционеров выкупить около 4 % акций по мере их появления на рынке (при стоимости около 6,32—6,26 долларов), в ноябре Олег Тиньков предположил возможность делистинга ценных бумаг банка и превращения его в частную компанию. Связанные с украинскими событиями 2014 года санкции напрямую не затронули банк, но он пострадал от общего ухудшения экономической ситуации в стране и роста просроченной задолженности. Был снижен уровень одобрения новых карт до 15 % при сохранении низких первоначальных кредитных лимитов. Банк начал развивать собственную службу взыскания, так как оказалось экономически выгоднее удерживать просроченные кредиты на балансе и самостоятельно работать с должниками, чем продавать долги коллекторам. Банк увеличил расходы на резервы на 62 %, до 15,8 млрд рублей, что снизило чистую прибыль за 2014 год на 41 %, до 3,4 млрд рублей. Тем не менее, по итогам года общий объём кредитного портфеля вырос на 12,8 %, до 93,9 млрд рублей. Кроме того, банку удалось нарастить объём депозитов на фоне общего снижения вкладов среди российских банков. Комиссионный доход от новых направлений бизнеса составил 300 млн рублей. В декабре 2014 года банк выплатил акционерам промежуточные дивиденды, прежде запланированные на 2016 год.

В мае 2015 года была запущена ипотечная платформа по привлечению клиентов для банков-партнёров: «Тинькофф Банк» привлекает клиентов и помогает им подготовить документы и провести ипотечную сделку. Первыми партнёрами стали «Дельта Кредит», «Транскапиталбанк», «Банк жилищного финансирования», «Интеркоммерц», позднее к ним присоединился «Абсолют Банк». Банк получает комиссию от банка-партнёра по факту сделки, при этом для клиента сервис бесплатный. В январе стало известно, что банк в конце 2015 года закрыл сделку по покупке трёх этажей общей площадью 8 тысяч м² в МФК «Водный» рядом с метро «Водный стадион». Там разместится штаб-квартира. Другой значимой сделкой стал выкуп с биржи 4 % акций (1,69 млн GDR) на сумму около 5,16 миллионов долларов, которые банк распределил в марте среди 50 сотрудников компании¹.

Чистая прибыль группы Тинькофф Банка по МСФО достигла 4,4 млрд рублей, в том числе во втором квартале — 2,5 млрд рублей. Объём кредитного портфеля банка за полугодие

¹ Свободная энциклопедия Википедия, статья: «Тинькофф банк»

увеличился на 9,8 % и составил 111 миллиардов рублей, объём клиентских средств на счетах за этот же период вырос на 13,8 %, до 101,7 миллиарда рублей. Доля неработающих кредитов (NPL) в кредитном портфеле снизилась до 10,9 %. Отчётность за первый квартал выше ожиданий рынка привела к росту цен на глобальные депозитарные расписки (GDR) на Лондонской фондовой бирже (на 16,22 %, до \$5,48 за бумагу). По итогам первого квартала банк направил на выплаты дивидендов 2,51 млрд рублей. По итогам 2016 года группа, в которую входят Тинькофф Банк и «Тинькофф Страхование», прогнозирует рост прибыли в 4 раза, до 7-8 миллиардов рублей. 23 июня банк закрыл книгу заявок на приобретение биржевых облигаций объёмом 3 миллиарда рублей с итоговой ставкой купона в размере 11,7 % годовых.

4 июля 2017 года банк открыл свой первый собственный банкомат, до этого использовались только банкоматы партнёров. Произошедшее объяснялось развитием расчётной системы банка и потребностями клиентов. 22 августа в Москве начала работу первая сеть из 28 собственных банкоматов, в течение августа-сентября планировалось установить «несколько сотен» банкоматов в Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Челябинске, Перми, Казани, Нижнем Новгороде, Краснодаре, Ростове-на-Дону, Сочи, Самаре, Уфе, Саратове, Омске, Красноярске, Воронеже и Новосибирске. В октябре 2017 года банк на два года подписал рекламный контракт с телеведущим Иваном Ургантом, а также договор о спонсорской поддержке программ «Первого канала» «Голос» и «Вечерний Ургант».

Финансовый анализ представляет собой процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости и обеспечения дальнейшего эффективного развития. Результаты финансового анализа являются основой принятия управленческих решений, выработки стратегии дальнейшего развития предприятия. Для более эффективного анализа возьмем ранее упомянутые показатели и произведем интегральный расчет. В таблице №1 указаны необходимые показатели для анализа.²

Таблица №1 – показатели оценки эффективности развития АО «Тинькофф Банк».

Показатели и условные обозначения		Характеристика показателей
X1	Активы нетто тыс.руб.	Стоимость капитала компании по рыночной цене с учетом нематериальных активов компании и ее долговых обязательств
X2	Чистая прибыль тыс.руб.	Часть балансовой прибыли предприятия, остающаяся в его распоряжении после уплаты налогов, сборов, отчислений и других обязательных платежей в бюджет.
X3	Капитал (по форме 123) тыс.руб.	Новые стандарты финансовой устойчивости банков в части структуры и достаточности капитала, ликвидности и кредитного плеча, выработанные Базельским комитетом по банковскому надзору по результатам последнего кризиса.
X4	Кредитный портфель тыс.руб.	Совокупность остатков задолженности по основному долгу по активным кредитным операциям на определенную дату
X5	Просроченная задолженность тыс.руб.	Не погашенная в срок задолженность по основному долгу и/или плановым процентам за пользование ссудой, а также иным платежам по кредитному договору
X6	Вклады физических лиц тыс.руб.	Сумма денег, переданная лицом кредитному учреждению с целью получить доход в виде процентов, образующихся в ходе финансовых операций с вкладом
X7	Вложения в ценные бумаги тыс.руб.	Вложение средств в инструменты финансового рынка, которые в перспективе могут генерировать дополнительный доход.
X8	Рентабельность капитала %	Показатель эффективности использования собственных средств компании или банка.

² Свободная энциклопедия Википедия, статья: «Тинькофф банк»

В таблице №2 представлены входящие параметры индекса развития стратегического потенциала компании, в которой:

X_k среднее –среднее арифметическое значение показателей оценки;

S_k – стандартное отклонение количества показателей оценки.

Таблица №2 – значения показателей стратегического потенциала организации АО «Тинькофф Банк».

ГОД	X1	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8
2018	383 600 998	16 010 198	72 519 739	241 899 173	17 348 798	212 711 697	100 874 328	26,44
2017	273 233 059	16 212 117	58 906 127	170 424 659	14 129 707	141 001 209	72 428 637	43,08
2016	183 978 857	8 406 835	29 872 462	120 196 004	11 262 800	112 178 045	34 725 723	34,78
2015	147 558 418	2 880 087	25 175 105	104 479 718	14 832 503	78 132 787	16 643 916	13,53
2014	131 125 865	3 236 015	24 730 986	99 891 263	16 443 225	42 268 000	5 907 354	15,03
X_k ср.	223 899 439	9 349 050	42 240 884	147 378 163	14 803 407	117 258 348	46 115 992	27
S_k	131910283,9	8466676,309	26375508,31	71518589,02	2668469,844	94839862,66	53646210,3	16,18211

В таблице №3 представлены входные параметры и расчет оценки финансового состояния, где:

P_0 – эталонный объект (max для стимуляторов);

C_{io} – расчет матрицы расстояния;

I – показатель интегрального анализа.

Таблица №3 - параметры и расчет показателя развития стратегического потенциала АО «Тинькофф Банк».

ГОД	Стандартизация, Z							
	Z1	Z2	Z3	Z4	Z5	Z6	Z7	Z8
2018	1,21	0,79	1,15	1,32	0,95	1,01	1,02	-0,01
2017	0,37	0,81	0,63	0,32	-0,25	0,25	0,49	1,02
2016	-0,30	-0,11	-0,47	-0,38	-1,33	-0,05	-0,21	0,51
2015	-0,58	-0,76	-0,65	-0,60	0,01	-0,41	-0,55	-0,81
2014	-0,70	-0,72	-0,66	-0,66	0,61	-0,79	-0,75	-0,71
X_k ср.								
S_k								
P_0	1,21	0,81	1,15	1,32	-1,33	1,01	1,02	1,02

Стандартизация показателей, указанная в Таблице №3 позволяет осуществить расчет матрицы расстояний, в которую должны быть сведены все расстояния между показателями отдельного объекта и эталоном P_0 . Таким образом, каждый стандартизированный показатель характеризуется присущим ему расстоянием до точки «эталона». Итоговая оценка рассчитывается с помощью полученных расстояний для каждого показателя. Его величина отражает совокупность всех агрегированных показателей. В таблице №3 произведен расчет интегрального показателя.

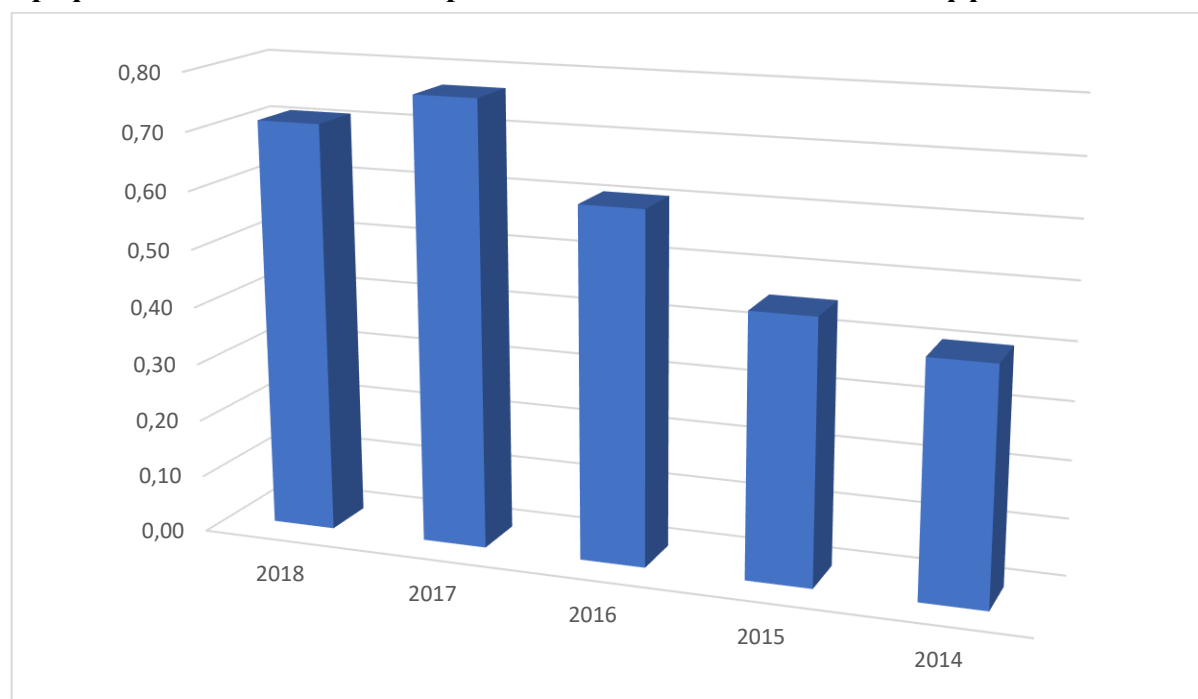
Таблица №3 – расчет интегрального показателя АО «Тинькофф Банк».

ГОД	C _{io}	I
2018	2,50	0,71
2017	1,99	0,77
2016	3,40	0,61
2015	4,71	0,46
2014	5,14	0,41
C _{o ср}	3,55	
S _o	2,56	
C _o	8,66	

$$I = 1 - \frac{c_{i0}}{c_0}, i = \overline{1, n}$$

На графике №1 показаны итоги результата интегрального анализа финансового состояния Тинькофф банка.

График №1 – динамика интегрального показателя АО «Тинькофф Банк».



Вывод

Анализ финансовой деятельности и статистических данных АО «Тинькофф Банк» свидетельствует о несущественной отрицательной динамике интегрального показателя в 2018 году, что является не значительным отклонением от заданного курса и не несет в себе угрозы банкротства предприятия, в целом, антикризисный менеджмент в организации АО «Тинькофф Банк» можно охарактеризовать как «удовлетворительный».

Библиографический список:

1. Арутюнов, Ю.А. Антикризисное управление: Учебник для студентов / Ю.А. Арутюнов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 416 с. 11 2. Ларионов, И.К. Антикризисное управление: Учебник для магистров / И.К. Ларионов. - М.: Дашков и К, 2015. - 380 с.
2. Рейтинг Банка АО «Тинькофф Банк» https://www.banki.ru/banks/ratings/?BANK_ID=195706.
3. Беляевская-Плотник Л.А., Кайков Р.В. Рейтинг предприятий нефтегазового сектора в условиях кризиса // Вестник ИЭАУ. - 2016. - № 11. - С. 7.
4. Беляевская-Плотник Л.А., Сумарокова А.Д. ОЦЕНКИ УРОВНЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ОКРУГОВ РФ // Вестник ИЭАУ. - 2016. - № 11.
5. Беляевская-Плотник Л.А. Использование сценарного подхода при обосновании направлений государственного регулирования налогообложением // Бизнес-информатика. - 2009. - № 12. - С. 116.
6. Беляевская-Плотник Л.А. Обоснование места и роли антикризисного управления в аспекте повышения экономической безопасности предприятий // Сегодня и завтра Российской экономики. - 2015. - № 71. - С. 38-41.
7. Свободная энциклопедия Википедия, статья: [«Тинькофф банк»](#).