

Финансовая отчетность банков

1. Понятие и формы финансовой отчетности
2. Принципы подготовки финансовой отчетности
3. Отчет о финансовом положении
4. Отчет о прибылях и убытках

Финансовая отчетность — это структурированное отображение финансового состояния банка в виде совокупности определенных документов, составляемых по определенным правилам.

Цель финансовой отчетности состоит в раскрытии информации о движении денежных средств, финансовом положении и результатах деятельности компании за отчетный период; данная информация необходима для принятия экономических решений различными заинтересованными сторонами.

Финансовая отчетность российских банков:

1. Оперативная отчетность банков перед ЦБ.
2. Отчетность банков по РПБУ, публикуемая ежемесячно, ежеквартально и ежегодно на сайте ЦБ.
3. Отчетность банков по МСФО.

Пользователи финансовой отчетности

Миноритарные инвесторы - финансовое положение банка и его риски. Они стремятся оценить привлекательность акционерного капитала банка и учитывают динамику и прогноз прибыльности при определении будущих возможностей банка по выплате дивидендов.

Мажоритарные акционеры - фундаментальная оценка акций банка. Анализ производится с точки зрения эффективности деятельности и способности реагировать на внешние угрозы. На базе текущей и прогнозной финансовой отчетности акционеры принимают решение о необходимости докапитализации банка.

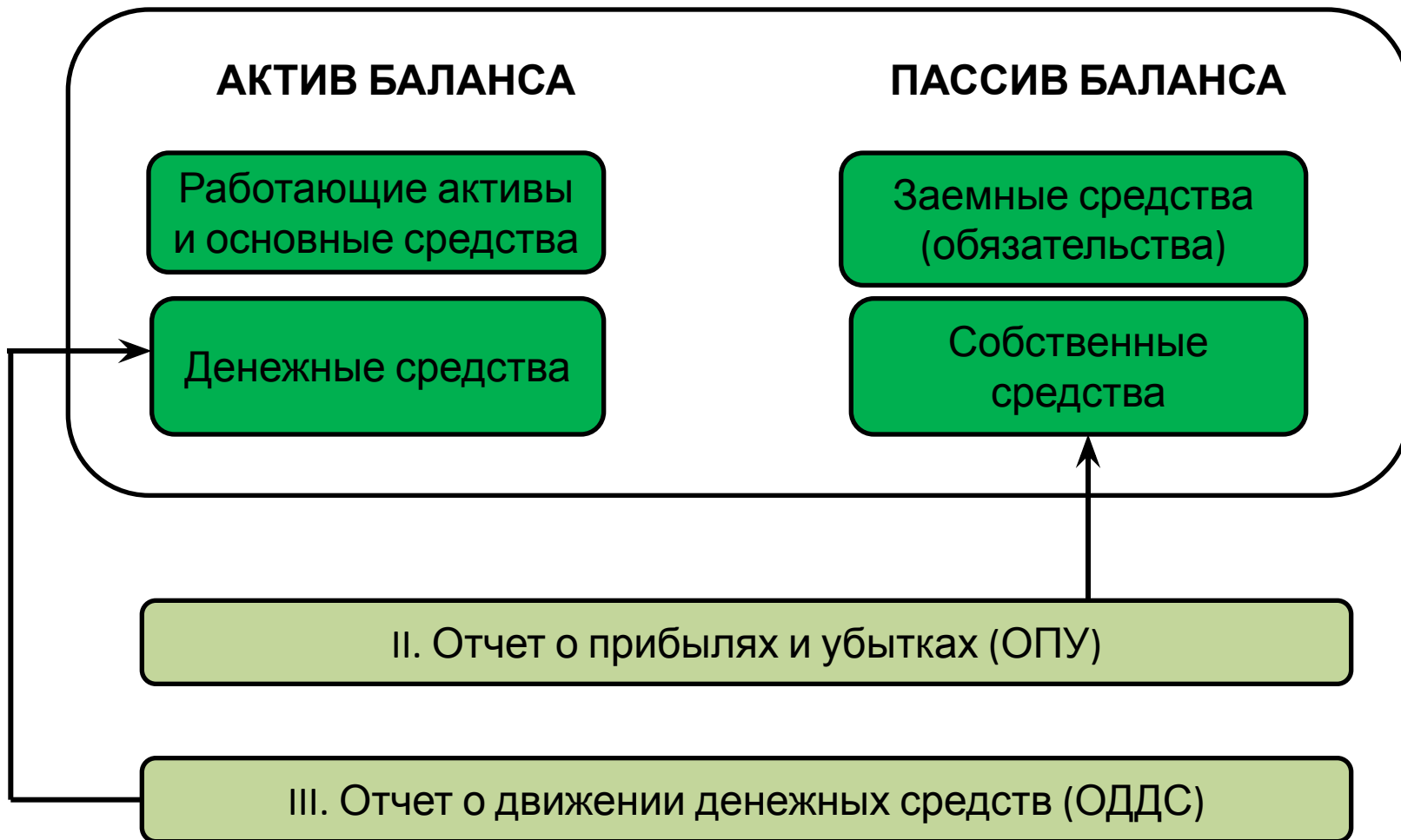
Компании, другие банки и физические лица - целесообразность размещения средств в банке, возможности своевременного возврата процентов по кредиту или займу и суммы основного долга.

Рейтинговые агентства - анализ кредитоспособности, финансовой устойчивости банка и других факторы, влияющих на рейтинг банка.

Регуляторы - финансовая устойчивость банка, а также степень его подверженности наиболее значимым рискам.

Основные формы отчетности

I. Отчет о финансовом положении



Между РПБУ и МСФО банков существуют следующие принципиальные отличия:

- ✓ В РПБУ используется принцип преобладания формы над содержанием. Операции отражаются в отчетности в полном соответствии с их юридической формой даже в том случае, если она не в полной мере отражает их экономический смысл. В МСФО применяется принцип преобладания содержания над формой.
- ✓ Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с РПБУ, в первую очередь удовлетворяет потребностям ЦБ и налоговых органов. Финансовая отчетность по МСФО полезна, кроме того, и для инвесторов.
- ✓ Дополнительные отчеты и обзоры, описывающие и объясняющие финансовые результаты банка и его финансовое положение, являются общепринятой практикой раскрытия финансовой информации по МСФО.

Вывод:

1. Финансовая отчетность нужна для информирования заинтересованных лиц о финансовом состоянии банка. Основными группами заинтересованных лиц являются акционеры, вкладчики и регуляторы.
2. Наиболее важные формы отчетности банков — отчет о финансовом положении и отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.
3. Отчетность, подготовленная с использованием международных стандартов, ориентирована на потребности инвесторов, в то время как отчетность, подготовленная по РПБУ - на потребности регуляторов.

II Принципы составления отчета о финансовом положении

1. **Использование единого денежного измерителя:** всем активам и пассивам должна быть присвоена стоимость в валюте составления отчета о финансовом положении.

Справедливая стоимость — стоимость продажи актива или передачи обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях.

Амортизированная стоимость — это оценка актива по первоначальной справедливой стоимости за вычетом накопленных амортизационных отчислений.

Чтобы учесть в стоимости активов потери, которые не отражаются в рыночной переоценке, используется **резервирование активов**.

2. Принцип резервирования кредитов

Растущий масштаб выявленных «дыр» в капитале банков



В соответствии с действующими нормативными документами по РПБУ (Положение № 590-П) и МСФО (МСФО 39) применялся принцип **понесенных убытков**. Данный принцип означает, что при наступлении определенного убытка, признается обесценение кредита и, соответственно, возникает необходимость в резервировании определенной части его балансовой стоимости.

С 01.18 г. вступил в силу новый стандарт МСФО 9 «Финансовые инструменты», заменяющий концепцию понесенных убытков на концепцию **ожидаемых убытков**.

Банки обязаны создавать резервы, равные ожидаемым потерям по кредиту (EL), которые, в свою очередь, будут оцениваться с помощью внутренних моделей кредитного риска:

$$\text{Резервы} = EL = PD \times LGD \times EAD$$

1. PD — вероятность наступления дефолта по кредиту.
2. LGD — уровень потерь при дефолте.
3. EAD — сумма под риском. Оставшаяся задолженность по кредиту на момент события дефолта.

Принципы составления отчета о прибылях и убытках

Первый ключевой принцип составления отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе — **принцип начисления**. Он предусматривает, что результаты операций признаются по факту их совершения, а не в момент передачи денежных средств .

Идея начисления состоит в том, чтобы демонстрировать не только исторические, но и будущие денежные потоки, обеспечивая тем самым базу для прогнозов.

Второй ключевой принцип — **принцип отражения изменения стоимости активов**. Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе включает информацию не только о реальных транзакциях, но и, например, об амортизационных отчислениях по материальным активам и о расходах на создание РВПС.

Третий принцип — **принцип соответствия**. Расходы должны отражаться в отчетности в том же периоде, в котором признаются доходы.

Ключевые отличия подходов к составлению отчетности по МСФО и РПБУ

	РПБУ	МСФО
Комиссия за выдачу кредита	Учитывается в составе комиссионных доходов.	Учитывается в составе процентных доходов, увеличивая таким образом эффективную процентную ставку.
Списание кредитов	Списание кредитов возможно после выполнения всех законодательно предусмотренных процедур (в среднем занимают 2–4 года). Банк не имеет эффективных инструментов влияния на сроки списания. Таким образом, прозрачность отчета о финансовом положении для инвесторов снижается, так как проблемные кредиты с длительными сроками просрочки продолжают учитываться в отчете о финансовом положении.	Сроки списания определяются менеджментом банка и фиксируются в учетной политике по МСФО. Периодичность и достаточно короткие сроки списания (например, списание кредитов с просрочкой более года) помогают расчистить баланс и сделать его сопоставимым с балансами других банков.














Продолжение

	РПБУ	МСФО
Создание резервов	Резервирование происходит в соответствии с определенными формализованными критериями, установленными Банком России, которые не в полной мере учитывают количественные оценки риска.	Оценка резервов производится количественно, либо в соответствии с прогнозными финансовыми моделями (для корпоративных кредитов), либо на основе ретроспективных данных об уровне исторических потерь (для розничных кредитов) .

Вывод:

1. Основной принцип формирования финансовой отчетности заключается в консервативной оценке активов и обязательств.
2. Резервирование кредитов защищает интересы инвесторов и вкладчиков банка.
3. Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отражает экономическое, а не денежное выражение банковских операций.

Структура отчета о финансовом положении Группы Сбербанк по МСФО

Статья	млрд руб.		от баланса
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 179,90		8,8 %
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	375,70		1,5 %
Средства в банках	1 208,00		4,9 %
Кредиты и авансы клиентам	16 835,30		68,3 %
Ценные бумаги и производные финансовые инструменты	2 907,40		11,8 %
Основные средства и прочие активы	1 149,10		4,7 %
Итого активов	24 655,40		100,0 %
Обязательства			
Средства банков	556,50		2,3 %
Средства клиентов	18 043,00		73,2 %
Выпущенные долговые ценные бумаги	957,20		3,9 %
Субординированные займы	732,10		3,0 %
Прочие обязательства	1 407,70		5,7 %
Итого обязательств	21 696,50		88,0 %
Итого собственных средств	2 958,90		12,0 %
Итого обязательств и собственных средств	24 655,40		100,0 %

Структура статьи “кредиты и авансы клиентам “ отчета о ФП

Статья	млрд руб.	от баланса
Кредиты и авансы клиентам	16 835,30	68,3 %
Непросроченные ссуды	16 356,40	66,3 %
Непросроченные ссуды до резервов	16 952,20	
Резерв под обесценение непросроченных ссуд	(595,80)	
<i>Доля резервирования непросроченной задолженности</i>	<i>3,5 %</i>	
Просроченные ссуды	478,90	1,9 %
Просроченные ссуды до резервов	1 215,80	
Резерв под обесценение просроченных ссуд	(736,90)	
<i>Доля резервирования просроченной задолженности</i>	<i>60,6 %</i>	
Всего резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам	(1 332,70)	
<i>Доля резервирования кредитного портфеля</i>	<i>7,3 %</i>	

Риск-характеристики кредитного портфеля (по балансу)






1. Задолженность по кредитам делится на просроченную и непросроченную. Доля просроченной задолженности является наиболее простым показателем оценки рискованности кредитного портфеля.

В отчетности по **МСФО** банки, показывают распределение просроченной задолженности по количеству дней просрочки (NPL90+)

В отчетности по **РПБУ** данная информация не раскрывается, тем не менее, можно использовать долю любой просроченной задолженности для индикативной оценки в рамках сравнения кредитного риска банка между собой.

2. Кредитный портфель резервируется и можно посмотреть на долю резервирования для оценки кредитного риска. Величина кредитного портфеля в отчетности по **МСФО** отражается уже за вычетом резервов.

Структура статьи “Ценные бумаги”

Статья	млрд руб.		от баланса
Ценные бумаги и производные финансовые инструменты	2 907,40		11,8 %
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	592,50		2,4 %
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	91,20		0,4 %
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 645,10		6,7 %
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые для погашения	578,6		2,3 %

Структура статьи “Основные средства и прочие активы”

Статья	млрд руб.	от баланса
Основные средства и прочие активы	1 149,10	4,7 %
Основные средства	487,20	2,0 %
Прочие финансовые активы	331,30	1,3 %
Прочие нефинансовые активы	330,60	1,3 %
Отложенный налоговый актив	15,20	0,1 %
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	4,10	0,0 %
Прочие нефинансовые активы	311,30	1,3 %

Краткие выводы

1. Основной вид активов для банка с традиционной бизнес-моделью — кредиты и авансы клиентам (кредитный портфель).
2. Уровень риска кредитного портфеля можно оценить через долю просроченной задолженности и долю резервирования.
3. Ценные бумаги на балансе банка играют принципиально разную роль в зависимости от их бухгалтерской классификации.
4. Для максимизации прибыли банки должны увеличивать долю работающих активов в структуре отчета о финансовом положении — кредитов клиентам и ценных бумаг.


Структура пассивной стороны баланса

Статья	млрд руб.	от баланса
Обязательства		
Средства банков	556,50	2,3%
Средства клиентов	18 043,00	73,2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	957,20	3,9%
Субординированные займы	732,10	3,0%
Прочие обязательства	1 407,70	5,7%
Итого обязательств	21 696,50	88,0%
Итого собственных средств	2 958,90	12,0%
Итого обязательств и собственных средств	24 655,40	100,0%

Структура статьи “Средства клиентов”

Статья	млрд руб.	от баланса
Средства клиентов	18 043,00	73,2 %
Средства физических лиц	12 325,40	50,0 %
Из них текущие счета / счета до востребования	2 383,20	
<i>Доля текущих счетов физических лиц</i>	<i>19,3 %</i>	
Средства корпоративных клиентов	5 717,60	23,2 %
Из них текущие счета / счета до востребования	2 380,90	
<i>Доля текущих счетов юридических лиц</i>	<i>41,6 %</i>	
Всего текущие счета / счета до востребования	4 764,10	
<i>Доля текущих счетов</i>	<i>26,4 %</i>	

Структура статьи «Выпущенные долговые ценные бумаги»

Статья	млрд руб.		от статьи
Выпущенные долговые ценные бумаги	957,20		
Обычные облигации	101,20		10,6 %
Облигации, структурированные как ноты участия в кредитах	288,70		30,2 %
Векселя	82,30		8,6 %
Сберегательные сертификаты	479,00		50,0 %
Сеньоритизированные облигации (ипотечные ценные бумаги)	5,00		0,5 %
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1,00		0,1 %

Структура статьи «Прочие обязательства»

Статья	млрд руб.	от баланса
Прочие обязательства	1 407,70	5,7 %
Прочие заемные средства	231,40	0,9 %
Прочие финансовые обязательства	478,00	1,9 %
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	170,10	0,7 %
Прочие финансовые обязательства	307,90	1,2 %
Прочие нефинансовые обязательства	117,20	0,5 %
Отложенное налоговое обязательство	33,20	0,1 %
Обязательства групп выбытия	—	
Прочие нефинансовые обязательства	84,00	0,3 %
Обязательства по непрофильной деятельности	581,10	2,4 %
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	581,10	2,4 %

СТРУКТУРА СТАТЬИ ИЛОБЛИЩЕ СРЕДСТВ

Статья	млрд руб.	от баланса
Собственные средства		
Взносы акционеров	312,50	1,3%
Уставный капитал	87,70	0,4%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(7,80)	0,0%
Эмиссионный доход	232,60	0,9%
Фонды переоценки	40,90	0,2%
Фонд переоценки офисной недвижимости	66,20	0,3%
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	18,60	0,1%
Фонд накопленных курсовых разниц	(42,70)	-0,2%
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	(1,20)	0,0%
Нераспределенная прибыль	2 604,20	10,6%
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам банка	2 957,60	12,0%
Неконтрольная доля участия	1,30	0,0%
Итого собственных средств	2 958,90	12,0%

Краткие выводы:

1. Источники стабильного фондирования для банков — срочные средства клиентов и выпущенные ценные бумаги. Их значительная доля в пассивах свидетельствует об относительно низком риске ликвидности, принимаемом банком.
2. Текущие счета клиентов и средства банков являются менее надёжным источником фондирования, их значительная доля в пассивах свидетельствует об относительно высоком риске ликвидности, принимаемом банком.
3. Собственные средства банка формируются, в первую очередь, за счёт заработанной банком нераспределённой прибыли

Структура отчета о прибылях и убытках

Процентные доходы	565,6		168%
Процентные расходы	-214,8		-64%
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	-14,2		-4%
Чистые процентные доходы	336,6		100%
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	-67,3		-20%
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов	269,3		80%
Чистые комиссионные доходы	80,4		24%
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	7,6		2%
Прочие операционные доходы	-4,1		-1%
Операционные доходы	355,2		106%
Операционные расходы	-147,3		-44%
Прибыль до налогообложения	207,9		62%
Расход по налогу на прибыль	-41,3		-12%
Прибыль за период	166,6		49%

Структура статьи «Комиссионные доходы и расходы»

	млрд руб.		от ЧПД
Чистые комиссионные доходы	80,4		24%
Комиссионные доходы, в том числе	103,2		31%
Доходы от операций с кредитными картами	47,7		
Расчетно-насовое обслуживание	39,8		
Комиссионные расходы, в том числе	-22,8		-7%
Расходы от операций с кредитными картами	-20,4		

Структура статьи «Чистые доходы от операций с бумагами, валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами» ОПУ

Чистые доходы от операций с ценными бумагами, валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами	7,6	2%
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	0,6	0%
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	0,2	0%
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	16,8	5%
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-0,1	0%
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	-10,6	-3%
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	2,0	1%
Доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	0,7	0%

Структура статьи «Прочие операционные доходы» ОПУ

	млрд руб.	от ЧПД
Прочие операционные доходы	-4,1	-1%
Обесценение основных средств и нематериальных активов	-2,5	-1%
Обесценение деловой репутации	-3,7	-1%
Чистое создание прочих резервов	-7,2	-2%
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	9,5	3%
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	-9,3	-3%
Чистые доходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	6,2	2%
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	129,0	38%
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	-122,8	-36%
Прочие чистые операционные доходы	2,9	1%

Краткие выводы:

1. Основным источником дохода банка с традиционной бизнес-моделью — это чистый процентный доход.
2. Корректный расчёт чистого процентного дохода требует включения в него всех дополнительных доходов и расходов, напрямую связанных с выдачей кредитов и привлечением займов.
3. Для сравнения банков между собой по величине чистого процентного дохода используется чистая процентная маржа.
4. Среди дополнительных источников доходов комиссионные доходы являются наименее рискованными, а доходы от операций с ценными бумагами и валютой — наиболее рискованными.
5. Основные источники расходов в банках — это расходы на создание резервов и операционные расходы. Для сравнения банков между собой по уровню расходов используются метрики стоимость риска и отношение расходов к доходам.