

# Тема: Концепция CAMELS

# Концептуальный подход CAMELS

- достаточность капитала (Capital adequacy);
- качество активов (Asset quality);
- качество управления (Management);
- доходность (Earnings);
- ликвидность и фондирование (Liquidity and funding);
- чувствительность к рыночному риску (Sensitivity to market risk).

## Элементы, формирующие контекст для интерпретации финансовых показателей:

1. Бизнес-модель банка.
2. Динамика финансовых показателей.
3. Факторы внешней среды.

## (С) – достаточность капитала

показатель финансовой устойчивости банка, определяющий его способность абсорбировать потери от реализации всех рисков.

Достаточность капитала рассчитывается как отношение регулятивного капитала разного вида к оценке потерь по кредитному, рыночному и операционному рискам. Данная оценка выражается в сумме активов, взвешенных по риску (RWA), которые рассчитываются по установленным регулятором правилам (формы 135 и 123), но в целом коррелируют с величиной работающих активов.

Величина капитала устанавливает ограничения на рост бизнеса.  
Нарушить

требование достаточности капитала банк может не только из-за увеличения уровня риска (которое, через создание резервов, влияет на финансовый результат и капитал), но и из-за увеличения объемов бизнеса при неизменном среднем уровне риска.

Нормативы достаточности капитала (180-И от 26.07.18)

**1. Норматив достаточности общего капитала**

**H1.0. (min 8 %).**

**2. Норматив достаточности базового**

**капитала H1.1. (min 4,5 %).**

**3. Норматив достаточности основного**

**капитала H1.2 (min 6 %).**

**4. Норматив финансового рычага H1.4 (min 3**

**%).**

Нормативы достаточности капитала (183-И от 06.12.17  
“Об обязательных нормативах для банков с базовой  
лицензией “)

**1. Норматив достаточности общего  
капитала Н1.0. (min 8 %).**

**2. Норматив достаточности основного  
капитала Н1.2(min 6 %).**

Нормативы достаточности капитала для банковской группы  
(Положение ЦБ РФ от 3.12.2015г. №509-П “О расчете величины  
собственных средств(капитала), обязательных нормативов  
(лимитов) ОВП банковских групп“

Норматив достаточности базового капитала банковской  
группы (Н20.1);

Норматив достаточности основного капитала  
банковской группы (Н20.2);

Норматив достаточности собственных средств  
(капитала) банковской группы (Н20.0).

## Специальные надбавки (буферы) к нормативам достаточности капитала:

- Надбавка поддержания достаточности капитала (с 01.01.2019г. – 2,5%) ;
- Антициклическая надбавка;
- Надбавка за системную значимость(с 01.01.2019г.- 1%).

# (А) – качество активов

оценивается с помощью ряда следующих показателей:

- **Доля резервирования кредитного портфеля:**

$$\frac{\text{резерв на возможные потери по кредитному портфелю}}{\text{балансовая величина кредитного портфеля до резервов}};$$

- **Доля кредитов, просроченных более чем на 90 дней (NPL90+):**

$$\frac{\text{NPL90 +}}{\text{балансовая величина процентных активов до резервов}};$$

- **Стоимость риска (Cost of risk):**

$$\frac{\text{расходы на создание резерва на возможные потери по ссудам (за период)}}{\text{средняя балансовая величина процентных активов до резервов (за период)}};$$

## **(М) – качество управления**

является единственным нефинансовым аспектом анализа финансовой устойчивости.

Данный показатель оценивается экспертно, на основании данных комплексного анализа выстроенной в банке системы корпоративного управления, качества банковской стратегии и успешности ее реализации, опыта команды управляющих банка и т. д.

Дополнительно для анализа качества управления имеет смысл анализировать материалы, полученные из средств массовой информации и отчетов рейтинговых агентств.

# (E) - прибыльность

оценивается с помощью ряда следующих показателей:

- **Доля резервирования кредитного портфеля:**

$$\frac{\text{резерв на возможные потери по кредитному портфелю}}{\text{балансовая величина кредитного портфеля до резервов}};$$

**Доля кредитов, просроченных более чем на 90 дней (NPL90+):**

$$\frac{\text{NPL90 +}}{\text{балансовая величина процентных активов до резервов}};$$

**Стоимость риска (Cost of risk):**

$$\frac{\text{расходы на создание резерва на возможные потери по ссудам (за период)}}{\text{средняя балансовая величина процентных активов до резервов (за период)}};$$

# (L) - ЛИКВИДНОСТЬ

оценивается с помощью ряда следующих показателей:

- **Доля резервирования кредитного портфеля:**

$$\frac{\text{резерв на возможные потери по кредитному портфелю}}{\text{балансовая величина кредитного портфеля до резервов}};$$

**Доля кредитов, просроченных более чем на 90 дней (NPL90+):**

$$\frac{\text{NPL90 +}}{\text{балансовая величина процентных активов до резервов}};$$

**Стоимость риска (Cost of risk):**

$$\frac{\text{расходы на создание резерва на возможные потери по ссудам (за период)}}{\text{средняя балансовая величина процентных активов до резервов (за период)}};$$

оценивается с помощью ряда следующих показателей:

- **Доля резервирования кредитного портфеля:**

$$\frac{\text{резерв на возможные потери по кредитному портфелю}}{\text{балансовая величина кредитного портфеля до резервов}};$$

**Доля кредитов, просроченных более чем на 90 дней (NPL90+):**

$$\frac{\text{NPL90 +}}{\text{балансовая величина процентных активов до резервов}};$$

**Стоимость риска (Cost of risk):**

$$\frac{\text{расходы на создание резерва на возможные потери по ссудам (за период)}}{\text{средняя балансовая величина процентных активов до резервов (за период)}};$$

## **(S) – Чувствительность к рыночным рискам**

**Чувствительность к изменению цен на ценные бумаги в торговом портфеле банка.** Оценивается через отношение торгового портфеля (ценные бумаги, переоцениваемые через ОПУ) к капиталу.

**Чувствительность к изменению процентных ставок (процентный риск банковского портфеля).** Оценивается через значение процентного ГЭПа, который, как правило, раскрывается в отчетности по МСФО.

**Чувствительность к изменению валютных курсов.** Оценивается через отношение величины открытых валютных позиций по каждой из валют к собственным средствам. (ОВП также обычно раскрываются в отчетности по МСФО).

# Выводы:

1. Для анализа финансовой устойчивости банка необходимо проанализировать все ключевые ее аспекты, перечисленные в системе CAMELS. Значения показателей, используемых в CAMELS, необходимо рассматривать в контексте бизнес-модели банка, его истории и в сравнении с аналогичными игроками.
2. Наиболее важные аспекты финансовой устойчивости — достаточность капитала и ликвидность, однако полноценный анализ финансовой устойчивости требует тщательного рассмотрения всех элементов, указанных в модели CAMELS.
3. Источниками данных для анализа большинства аспектов являются финансовая отчетность по МСФО и регулятивная отчетность об обязательных нормативах. При этом для анализа качества управления банком необходимо обращаться к материалам СМИ и отчетам рейтинговых агентств.

# Краткие выводы:

1. Для анализа финансовой устойчивости банка необходимо проанализировать все ключевые ее аспекты, перечисленные в системе CAMELS. Значения метрик, используемых в CAMELS, необходимо рассматривать в контексте бизнес-модели банка, его недавней истории и в сравнении с аналогичными игроками.
2. Наиболее важные аспекты финансовой устойчивости — достаточность капитала и ликвидность, однако полноценный анализ финансовой устойчивости требует тщательного рассмотрения всех элементов, указанных в модели CAMELS.
3. Источниками данных для анализа большинства аспектов являются финансовая отчетность по МСФО и регулятивная отчетность об обязательных нормативах. При этом для анализа качества управления банком необходимо обращаться к материалам СМИ и отчетам рейтинговых агентств.