

ПРИБЫЛЬ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА: РЕТРОСПЕКТИВНЫЙ АНАЛИЗ И КРАТКОСРОЧНЫЙ ПРОГНОЗ

Наталья Михайловна ПОЛЯНСКАЯ

кандидат экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета и финансов,
Бурятский государственный университет, Улан-Удэ, Российская Федерация
natali_mz@mail.ru
orcid.org/0000-0002-6387-6494
SPIN-код: 3603-3154

История статьи:

Получена 15.01.2018
Получена в доработанном
виде 30.01.2018
Одобрена 13.02.2018
Доступна онлайн 27.02.2018

УДК 336.71

JEL: C53, D29, G21

Ключевые слова: банк,
прибыль, прогноз,
рентабельность, экспресс-
анализ

Аннотация

Предмет. Методика экспресс-анализа финансовых результатов и рентабельности коммерческого банка.

Цели. Предложить и апробировать предложенную методику, на основе анализа выполнить краткосрочный прогноз главных детерминант прибыли, а также выявить приоритетные направления роста рентабельности банка.

Методология. Исследование основано на системном подходе и диалектическом методе. Применялись статистический, финансовый, прогнозный анализ, сравнение.

Результаты. Предложена и апробирована методика ретроспективного экспресс-анализа доходов, расходов, прибыли и рентабельности по данным АО «Россельхозбанк», представлен краткосрочный прогноз количественных параметров основных детерминант прибыли банка, определены направления роста рентабельности банка.

Выводы. Для пользователей финансовой информации при принятии решений большое значение имеют ретроспективный и прогнозный анализ финансовых результатов и рентабельности деятельности банка. Система показателей в рамках экспресс-анализа, а также данные краткосрочного прогноза позволяют пользователям получить оперативные искомые сведения о наблюдаемых объектах.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2018

Для цитирования: Полянская Н.М. Прибыль коммерческого банка: ретроспективный анализ и краткосрочный прогноз // *Финансы и кредит*. — 2018. — Т. 24, № 2. — С. 388 — 413.
<https://doi.org/10.24891/fc.24.2.388>

Введение

Ориентиром банковской деятельности в рыночном хозяйстве является максимизация доходов и минимизация расходов по выполняемым операциям. Получаемые коммерческим банком прибыль и убыток служат показателями, концентрирующими результаты пассивных и активных операций, а также отражают влияние различных факторов, воздействующих на характер его работы. Масса прибыли отдельных банков и в целом по банковской системе страны обеспечивает надежность и стабильность этой системы, гарантии безопасности вкладов и достаточность источников ссудного капитала. Это обуславливает актуальность изучения финансовых результатов деятельности банка и

выявления на этой основе приоритетных направлений роста доходности.

Прибыль как положительный финансовый результат является главным индикатором эффекта хозяйственной деятельности, позволяет оценить уровень доходности банковского бизнеса. Величина прибыли интересует всех субъектов, имеющих какое-либо отношение к банкам. Например, акционеров и участников банка прибыль интересует как норма отдачи вложенных ресурсов (капитала), при этом важным элементом системы управления рентабельностью являются способы оценки уровня прибыльности [1]. Клиенты банка (заемщики, вкладчики и др.), иные пользователи финансовой информации

заинтересованы косвенно: для них, главным образом, важна способность банка выдавать кредиты, вовремя выплачивать проценты по депозитам, удовлетворять разные запросы клиентов в современных условиях¹.

Наблюдаемая кредитная организация — акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» (АО «Россельхозбанк») — является одним из крупнейших универсальных коммерческих банков РФ, предоставляющим все виды банковских услуг юридическим и физическим лицам. Представлены данные о доле, занимаемой АО «Россельхозбанк» на рынке банковских услуг в соответствующих сегментах (табл. 1).

Доля услуг по всем сегментам, кроме кредитования отрасли сельского хозяйства, увеличивается, при этом наибольший рост произошел по услугам кредитования отрасли пищевой промышленности. Таким образом, наблюдается положительная тенденция изменения рыночной доли в основных сегментах рынка.

Объективно на процесс формирования банковской прибыли влияет множество различных факторов как внешнего, так и внутреннего характера².

Внешние факторы — движущие силы, которые индуцируются вне коммерческого банка, то есть во внешней среде. Этими факторами банк не может напрямую управлять, а может только в некоторой степени корректировать их действие. К числу внешних факторов относятся: общие макроэкономические условия хозяйствования в стране, требования и нормы центрального банка, уровень ключевой ставки, политическая обстановка в государстве и регионе, конкурентная среда, система действующего законодательства в кредитно-банковской сфере, система налогообложения, уровень жизни населения, платежеспособный спрос и др. [2].

¹ Гришина Е.А. Банковские продукты и услуги: современное состояние и перспективы развития в России // Финансы и кредит. 2017. Т. 23. № 39. С. 2346—2360.

² Одегов Ю.А. Связь денежного капитала с доходностью выполняемых операций в коммерческом банке // Финансы и кредит. 2017. Т. 23. № 38. С. 2274—2286.

Внутренними факторами формирования прибыли являются обстоятельства, которые индуцируются во внутренней среде банка и которыми банк способен управлять: он может задавать им желаемый вектор изменения, исходя из имеющегося потенциала, с учетом внешних условий, а также в соответствии с поставленными целями и задачами развития банка. К внутренним факторам относятся: организационная структура банка; качество всех направлений менеджмента; состояние инфокоммуникационных технологий; уровень квалификации и профессионализма сотрудников банка; состав, структура и стоимость финансовых ресурсов банка; масштабы деятельности данного банка на разных сегментах рынка банковских услуг и др.

Очевидно, что прибыль, являясь источником формирования собственных ресурсов банка, в то же время сама зависит от структуры и изменений в ресурсной базе банка.

Деятельность коммерческих банков, как отечественных, так и зарубежных, специфична тем, что они работают преимущественно на привлеченных, заемных источниках: как правило, более 70% занимают внешние обязательства, на долю собственных источников приходится порядка 8—30% финансовых ресурсов [3]. АО «Россельхозбанк» — не исключение. В данном периоде финансовые ресурсы банка сформированы в основном за счет пассивов: удельный вес обязательств в среднем за три года составил 90,3%. Доля собственного капитала соответственно в среднем сложилась на уровне 9,7%.

В динамике отмечается тенденция к росту удельного веса обязательств³ (рис. 1).

Даже при увеличении абсолютной массы собственных источников их удельный вес постепенно снижается. Поэтому банку необходима разработка и реализация мер, способствующих приросту объема собственных источников, из которых главная роль принадлежит прибыли как важному элементу собственного капитала банка.

³ По состоянию на 31 декабря по данным официального сайта АО «Россельхозбанк». URL: <https://www.rshb.ru/>

Экспресс-анализ финансовых результатов и прибыльности банка

В интересах пользователей финансовой информации уровень прибыли необходимо анализировать, оценивать в динамике, как количественные, так и качественные ее характеристики. Важную роль при этом играет достоверное информационное обеспечение⁴. Исходя из управленческих задач анализ может быть углубленным и комплексным, позволяющим дать основательную, всестороннюю оценку причинно-следственных связей, формирующих доходы, расходы и прибыль банка. Также анализ может быть оперативным, позволяющим выполнить экспресс-диагностику, то есть быстро на основе небольшого числа простых в исчислении, но емких по смыслу показателей, позволит получить основную информацию, необходимую для оперативного принятия решений.

Согласно цели данного исследования, рассмотрим порядок экспресс-оценки. На наш взгляд, в составе методики экспресс-анализа доходов, расходов и прибыли коммерческого банка целесообразно выделить основные организационные этапы.

Во-первых, надо выполнить горизонтальный анализ и выявить общую тенденцию изменения доходов, расходов и прибыли банка. Важно оценить составные элементы доходов с позиций возможности сохранения источников их поступления в перспективе.

Во-вторых, необходимо осуществить вертикальный анализ и выявить характерные особенности структуры доходов, расходов и прибыли.

В-третьих, при помощи соответствующих финансовых коэффициентов нужно оценить качественные характеристики и определить степень доходности банка.

На основе изучения и обобщения известных методов и инструментов анализа финансовых результатов и рентабельности банка,

представленных в трудах исследователей [4, 5], предлагаем в рамках экспресс-анализа уровня рентабельности банка использовать следующие финансовые коэффициенты.

1. Коэффициент эластичности роста доходов ($K_{эл}$) — показатель, характеризующий уровень экономности использования ресурсов:

$$K_{эл} = \frac{\text{Темп прироста доходов}}{\text{Темп прироста расходов}}.$$

Если значение $K_{эл}$ превышает 1, это свидетельствует об экономном расходовании средств. Значение меньше 1 сигнализирует о неэкономном использовании ресурсов.

Данный коэффициент можно исчислять как в целом по группам доходов и расходов, так и в разрезе детализированных данных.

Как правило, значение $K_{эл}$ для процентных доходов обычно превышает 1, для непроцентных — меньше 1.

2. Коэффициенты структуры прибыли (K_1, K_2, K_3) — показатели, характеризующие степень влияния различных активных операций банка на формирование его прибыли:

$$K_1 = \frac{D_{чКО}}{П}; \quad (1)$$

$$K_2 = \frac{D_{чЦБ}}{П}; \quad (2)$$

$$K_3 = \frac{D_{чИВ}}{П}, \quad (3)$$

где $D_{чКО}$ — чистый доход банка от кредитных операций;

$D_{чЦБ}$ — чистый доход банка от операций с ценными бумагами;

$D_{чИВ}$ — чистый доход банка от операций с иностранной валютой;

$П$ — прибыль банка (до налогообложения либо чистая).

3. Коэффициент рентабельности собственного капитала ($K_{РСК}$) — показатель уровня доходности собственных источников

⁴ Курныкина О.В. Проблемы и развитие информационно-аналитического обеспечения банковской деятельности // Финансы и кредит. 2017. Т. 23. № 5. С. 250—258.

финансирования (то есть капитала и резервов банка):

$$K_{РСК} = \frac{\Pi}{СК}, \quad (4)$$

где СК — собственный капитал банка.

В зарубежной практике этот показатель называется «норма прибыли на капитал», или «return on equity» (ROE). Суть его в том, что банку выгоднее работать, если активы минимально обеспечены собственным капиталом, максимально — обязательствами.

Возможности увеличения нормы прибыли на капитал за счет уровня достаточности ограничены, так как рост активов должен подкрепляться соответствующим расширением ресурсной базы. Для наибольшей эффективности банку целесообразно иметь высокую долю вкладов и депозитов и низкую долю собственного капитала. На практике же многие банки не в состоянии оптимизировать отношение активов к капиталу и поэтому резервом увеличения нормы прибыли на капитал служит рентабельность активов.

4. Коэффициент рентабельности активов банка ($K_{РА}$) — показатель, характеризующий степень доходности всего имущества (всех активов) банка:

$$K_{РА} = \frac{\Pi}{A}, \quad (5)$$

где А — активы банка.

За рубежом этот показатель носит название «норма прибыли активов», известный как показатель ROA (return on assets).

Итак, в отличие от трудоемкого углубленного анализа, экспресс-анализ финансовых коэффициентов дает возможность быстро определить количественные взаимосвязи между различными группами статей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, а также получить оперативные сведения о динамике прибыльности банка.

В табл. 2 представлены обобщенные данные о финансовых результатах АО «Россельхозбанк» в 2014—2016 гг.

Наблюдается постепенный рост процентных доходов, процентных расходов, операционных расходов банка. В структуре доходов преобладают процентные доходы по ссудам клиентам, не являющимся кредитными организациями. В структуре расходов — процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями.

По операциям с финансовыми активами, включая операции с ценными бумагами и иностранной валютой, в 2014 г. в целом был получен убыток в связи с волатильностью на финансовых рынках. Главными факторами сложившегося чистого убытка банка явился рост расходов по переоценке кредитных рисков, досозданию резервов и активному урегулированию проблемной задолженности.

На протяжении 2015 г. в связи с ухудшением рыночной ситуации, снижением качества обслуживания кредитов и финансовой неустойчивостью ряда заемщиков, банк создавал дополнительные резервы. Рост операционных расходов был связан с увеличением объема расходов по выбытию ссудной задолженности.

В связи с ростом расходов по причине повышения ключевой ставки Банка России, переоценки кредитных рисков и досоздания резервов, а также активного урегулирования проблемной задолженности, в 2015 г. финансовый результат АО «Россельхозбанк» сложился в виде убытка, который по сравнению с 2014 г. возрос в 8 раз.

Объективно негативные внешние факторы 2014 и 2015 гг. отразились на банковской системе, а также на финансовом состоянии реального сектора экономики [6].

В 2016 г. процентные доходы банка увеличились на 19,6% по сравнению с 2015 г. и на 53,1% по сравнению с 2014 г., что связано с ростом в 2016 г. объемов бизнеса банка и повышением доходности активов. Проценты, получаемые банком от ссудных операций, составляют большую часть прибыли банка [7].

В 2016 г. за счет реализации проблемных активов в рамках интенсивного

урегулирования проблемной задолженности операционные расходы банка возросли на 84,9% по сравнению с 2014 г. Одновременно в рамках указанных сделок АО «Россельхозбанк» восстановил часть резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности. В итоге совокупного влияния факторов чистая прибыль банка за 2016 г. составила 515 млн руб.

Таким образом, можно сделать вывод о положительной динамике финансовых результатов. Основными факторами-детерминантами роста прибыли АО «Россельхозбанк» являются процентные и комиссионные доходы.

Далее приведены финансовые коэффициенты, исчисляемые в ходе экспресс-анализа рентабельности банка. Коэффициент эластичности роста доходов показан в *табл. 3*.

Коэффициент эластичности роста процентных доходов в 2015 г. был ниже рекомендуемого значения, следовательно, средства расходовались неэкономно, в 2016 г. — соответствует рекомендуемому значению, что означает рост эффективности использования ресурсов банка.

Коэффициент эластичности роста комиссионных доходов имеет аналогичную тенденцию: в 2015 г. был ниже рекомендуемого значения, следовательно, ресурсы расходовались неэкономно, в 2016 г. — соответствует рекомендуемому значению, что свидетельствует о повышении эффективности использования средств.

Далее в *табл. 4* по формулам (1), (2), (3) рассчитаны коэффициенты структуры прибыли (K_1 , K_2 , K_3). Расчет выполнен на базе чистой прибыли банка.

Аналитическая проблема состоит в том, что, поскольку в 2014 и 2015 гг. АО «Россельхозбанк» не имел чистой прибыли, чистых доходов по операциям с ценными бумагами и операциям с иностранной валютой, то расчет коэффициентов дает результат с минусом. Таким образом, в отношении 2014 и 2015 гг. невозможно судить

о степени вклада указанных активных операций в формирование прибыли. Точнее, вклад оказался отрицательным.

Чистый доход по кредитным операциям в рассматриваемом периоде положительный, причем в 2016 г. он возрос по сравнению с 2014 г.

В 2016 г. коэффициент K_1 составил 142,9, то есть чистый доход по кредитным операциям составил 14 292% от чистой прибыли, или в 142,9 раза превысил чистую прибыль банка. Коэффициент K_2 составил 4,8 — чистый доход по операциям с ценными бумагами составил 480% от чистой прибыли, или в 4,8 раза превысил чистую прибыль банка. Коэффициент K_3 составил 3,6 — чистый доход по операциям с иностранной валютой равен 360% от чистой прибыли, или в 3,6 раза превысил чистую прибыль банка.

Таким образом, расчет подтвердил тезис о том, что максимальное влияние на формирование прибыли банка оказали доходы по кредитным операциям.

Коэффициент рентабельности собственного капитала ($K_{РСК}$) рассчитан по формуле (4) и представлен в *табл. 5*.

Коэффициент рентабельности собственного капитала призван показывать уровень доходности собственных источников финансирования, то есть капитала и резервов банка.

В 2014 и 2015 гг. в силу того что АО «Россельхозбанк» имел балансовый убыток, о рентабельности судить нет возможности. Можно лишь констатировать то, что убыточность в 2014 г. составила 4,3%, то есть на каждый рубль собственного капитала банк получил 4,3 коп. убытка. В 2015 г. убыточность возросла и составила 32,2%.

Лишь в 2016 г. благодаря тому, что АО «Россельхозбанк» получил чистую прибыль в сумме 515 млн руб., коэффициент рентабельности принял положительное значение и составил 0,2%. Каждый рубль собственных источников принес банку 0,2 коп. чистой прибыли. Величина несущественная,

но с учетом состояния убыточности предыдущих лет можно данное явление расценивать положительно.

Коэффициент рентабельности активов ($K_{РА}$) получен по формуле (5) и показан в табл. 6.

В 2014 и 2015 гг. о рентабельности активов судить нет возможности. Убыточность в 2014 г. составила 0,5%, то есть на каждый рубль активов банк получил 0,5 коп. убытка. В 2015 г. убыточность возросла и составила 3%.

В 2016 г. чистая прибыль в сумме 515 млн руб. способствовала достижению рентабельности активов на уровне 0,02%. Каждый рубль активов принес банку 0,02 коп. чистой прибыли. Даже столь невысокий уровень рентабельности можно расценивать в качестве некоторого финансового успеха, так как банком достигнута положительная эффективность благодаря положительному финансовому результату.

Таким образом, экспресс-анализ доходов, расходов, прибыли и рентабельности АО «Россельхозбанк» позволяет сделать вывод о том, что в отчетном периоде руководство банка справилось с задачей урегулирования убытков, полученных в двух предшествующих годах, и создало определенные предпосылки для стабилизации положительных финансовых результатов и роста рентабельности деятельности банка.

Количественная оценка будущей тенденции изменения прибыли банка

В системе принятия решений немалое значение имеет такая функция менеджмента, как финансовое прогнозирование, позволяющая «заглянуть» в будущее, смоделировать возможный «сценарий» изменения доходов и расходов. Прогноз базируется на изучении ретроспективной информации о состоянии этих объектов, сложившейся тенденции их развития, и определении согласно выявленным закономерностям предполагаемой тенденции их изменения в будущем.

В ходе прогнозирования возможно использование различных методов: математического моделирования, индексного,

нормативного, экспертных оценок, балансового, метода экстраполяции и др.

Метод математического моделирования предполагает применение экономико-математических моделей. Этот метод позволяет учесть ряд взаимосвязанных факторов, оказывающих воздействие на финансовые результаты, и выбрать из различных вариантов оптимальный, соответствующий принятой концепции развития.

Индексный метод основан на использовании различных индексов, отражающих динамику процентных ставок, динамику цен, уровень жизни, реальные доходы населения и т.п.

Нормативный метод состоит в использовании таких средств, как прогрессивные нормы и финансовые нормативы, необходимые для расчета доходов на основе установленных налоговых ставок и учета некоторых макроэкономических индикаторов.

Метод экспертных оценок целесообразен тогда, когда закономерности развития тех или иных экономических процессов еще не выявлены, аналоги отсутствуют, и приходится использовать специально выполненные расчеты специалистов-экспертов экстра-класса.

Балансовый метод, при котором осуществляются сопоставления (активов с пассивами, целого с его частями и т.п.), позволяет увязать расходы любого банка с его доходами, выявить пропорции в распределении средств.

Метод экстраполяции основан на составлении перспективы исходя из практики прошлых периодов. Этот метод пригоден для прогнозирования тех статей расходов и доходов, которые имеют относительно стабильный характер. Цель метода экстраполяции — отобразить, к какому состоянию в перспективе может прийти заданный объект, если его развитие впредь будет осуществляться с той же скоростью или ускорением, что и в ретроспективе. При прогнозировании объема доходов и расходов банка на перспективу используется экономико-

статистический анализ сложившихся тенденций, позволяющий в среднем с определенной степенью вероятности нивелировать влияние множества факторов, выявить наиболее общее в совокупности тенденций.

В соответствии с целью исследования на основе ретроспективного анализа финансовых результатов банка в данной статье выполнен краткосрочный прогноз (на 2018–2019 гг.) основных детерминированных факторов роста прибыли банка — процентных и комиссионных доходов и расходов. Использован метод экстраполяции тренда. Технически прогноз выполнен с применением компьютерной программы Excel.

Для выполнения прогноза привлечены ретроспективные (за пять предшествующих лет) фактические данные процентных и комиссионных доходов, и для проведения последующих расчетов составлена табл. 7.

По данным табл. 7 построен график процентных и комиссионных доходов банка в 2012–2016 гг. (рис. 2).

Сопоставив ряды данных, наблюдаем наличие зависимости между временем и объемом доходов банка, близкой к линейной функции. Исходя из этого можно предположить, что связь между показателями прямая, и ее можно описать функцией вида: $y_t = a_0 + a_1 t$, то есть уравнением прямой. Для нахождения параметров линейной парной регрессии использован метод наименьших квадратов, которые минимизируют суммы квадратических отклонений между наблюдаемыми величинами и расчетными.

Система нормальных уравнений для нахождения параметров линейной парной регрессии методом наименьших квадратов имеет вид:

$$\begin{cases} \sum y_t = n a_0 + a_1 \sum t \\ \sum y_t t = a_0 \sum t + a_1 \sum t^2, \end{cases}$$

где n — объем исследуемой совокупности.

Исходные данные и вычисления по процентным доходам приведены в табл. 8.

Вычислена система нормальных уравнений:

$$\begin{cases} 983\,297 = 5 a_0 + 15 a_1 \\ 3\,276\,663 = 15 a_0 + 55 a_1; \end{cases}$$

$$\begin{cases} a_0 = \frac{983\,297 - 15 a_1}{5} \\ 3\,276\,663 = 15 \frac{983\,297 - 15 a_1}{5} + 55 a_1; \end{cases}$$

$$\begin{cases} a_0 = \frac{983\,297 - 15 a_1}{5} \\ 3\,276\,663 = 2\,949\,891 - 45 a_1 + 55 a_1; \end{cases}$$

$$\begin{cases} a_0 = \frac{983\,297 - 15 a_1}{5} \\ 326\,772 = 10 a_1. \end{cases}$$

Получены параметры уравнения:

$$\begin{cases} a_0 = 98\,627,8 \\ a_1 = 32\,677,7. \end{cases}$$

Отсюда $y_t = 98\,627,8 + 32\,677,7 t$.

Таким образом, при прогнозировании на основе линейной функции объем процентных доходов банка в 2018, 2019 гг. в млн руб. составит (рис. 3):

$$Y_{2018} = 98\,627,8 + 32\,677,7 \cdot 7 = 327\,368,2;$$

$$Y_{2019} = 98\,627,8 + 32\,677,7 \cdot 8 = 360\,045,4.$$

Расчет позволяет предположить, что в краткосрочной перспективе при прочих равных условиях продолжится прирост процентных доходов банка. В 2018 г. их возможная сумма составит 327 368,2 млн руб. В 2019 г. — 360 045,4 млн руб. Это может послужить положительной предпосылкой для роста прибыли банка в ближайшей перспективе.

Исходные данные и вычисления по комиссионным доходам представлены в табл. 9.

Вычислена система нормальных уравнений:

$$\begin{cases} 58\,397 = 5 a_0 + 15 a_1 \\ 197\,212 = 15 a_0 + 55 a_1. \end{cases}$$

Получены параметры уравнения: расходов АО «Россельхозбанк» в 2018, 2019 гг. в млн руб. составит (рис. 6):

$$\begin{cases} a_0 = 5\,073,1 \\ a_1 = 2\,202,1. \end{cases}$$

$$Y_{2018} = 29\,967 + 50\,216,4 \cdot 7 = 381\,481,8;$$

$$Y_{2019} = 29\,967 + 50\,216,4 \cdot 8 = 431\,698,2.$$

Отсюда $y_t = 5\,073,1 + 2\,202,1 \cdot t$.

Объем комиссионных доходов АО «Россельхозбанк» в 2018, 2019 гг. в млн руб. составит (рис. 4):

$$Y_{2018} = 5\,073,1 + 2\,202,1 \cdot 7 = 20\,487,8;$$

$$Y_{2019} = 5\,073,1 + 2\,202,1 \cdot 8 = 22\,689,9.$$

Расчет позволяет предположить, что в ближайшем будущем, при прочих равных условиях, возможно продолжение тенденции прироста комиссионных доходов. В 2018 г. их ожидаемая сумма составит 20 487,8 млн руб., в 2019 г. — 22 689,9 млн руб. Это оценивается как позитивный фактор роста прибыли банка в краткосрочной перспективе.

Далее выполнен прогноз расходов АО «Россельхозбанк» на 2018—2019 гг. Для этого построен ряд динамики расходов банка в 2012—2016 гг. (табл. 10).

По данным табл. 10 построен график процентных и комиссионных расходов АО «Россельхозбанк» в 2012—2016 гг. (рис. 5).

Зависимость между временем и объемом расходов банка близка к линейной функции, поэтому связь между показателями можно описать уравнением прямой.

Исходные данные и вычисления по процентным расходам представлены в табл. 11.

Вычислена система нормальных уравнений:

$$\begin{cases} 700\,587 = 5a_0 + 15a_1 \\ 2\,401\,431 = 15a_0 + 55a_1. \end{cases}$$

Получены параметры уравнения:

$$\begin{cases} a_0 = 50\,216,4 \\ a_1 = 29\,967. \end{cases}$$

Отсюда $y_t = 29\,967 + 50\,216,4 \cdot t$.

Таким образом, при прогнозировании на основе линейной функции объем процентных

Согласно прогнозному расчету продолжится прирост процентных расходов банка: в 2018 г. при прочих равных условиях их возможная величина составит 381 481,8 млн руб. В 2019 г. объем процентных расходов возрастет до суммы в 431 698,2 млн руб.

Далее выполнен прогноз комиссионных расходов АО «Россельхозбанк». Исходные данные и основные вычисления по комиссионным расходам представлены в табл. 12.

Вычислена система нормальных уравнений:

$$\begin{cases} 10\,722 = 5a_0 + 15a_1 \\ 37\,042 = 15a_0 + 55a_1. \end{cases}$$

Получены параметры уравнения:

$$\begin{cases} a_0 = 681,6 \\ a_1 = 487,6. \end{cases}$$

Отсюда $y_t = 681,6 + 487,6 \cdot t$.

Объем комиссионных расходов АО «Россельхозбанк» в 2018, 2019 гг. в млн руб. составит (рис. 7):

$$Y_{2018} = 681,6 + 487,6 \cdot 7 = 4\,094,8;$$

$$Y_{2019} = 681,6 + 487,6 \cdot 8 = 4\,582,4.$$

Можем предположить, что при прочих равных условиях ожидается сохранение тенденции прироста комиссионных расходов банка: в 2018 г. их прогнозная сумма составит 4 094,8 млн руб., в 2019 г. — 4 582,4 млн руб.

Итак, спрогнозировав на основе метода экстраполяции основные факторы роста прибыли банка, мы видим, что при прочих равных условиях, в самом ближайшем будущем показатели процентных и комиссионных доходов и расходов сохранят тенденцию к росту. Для объективной оценки необходимо сопоставить полученные приросты прогнозных значений с

определенной базой сравнения, чтобы проанализировать предполагаемые изменения финансовых результатов. В качестве базы выберем чистую прибыль 2016 г. (табл. 13).

Полученные расчеты показывают, что в 2018 г. прогнозный прирост процентных расходов имеет относительное опережающее значение (+35 386,9%) по сравнению с приростом процентных доходов (+10 587,2), что может повлиять сдерживающе на ожидаемую в 2018 г. величину маржи и сумму чистой прибыли. Вместе с тем в 2018 г. относительный прогнозный прирост комиссионных доходов (+705,9%) опережает прогнозный (+481,5%), что может положительно повлиять на ожидаемую в 2018 г. чистую прибыль. В 2019 г. соотношение прогнозных параметров аналогичное.

Таким образом, в прогнозном периоде предполагается уменьшение чистой прибыли банка в связи с приростом отрицательной процентной маржи. Вместе с тем возможно увеличение чистой прибыли за счет роста положительной разности комиссионных доходов и расходов банка.

В то же время следует отметить, что кроме фактора времени на объем прибыли влияет также множество прочих внутренних и внешних факторов, «поведение» которых соответственно сказывается на изменении финансового результата банка.

Перспективные направления роста прибыли и рентабельности банка

В современных условиях интенсивно развивающейся финансово-экономической среды объем банковских услуг постоянно увеличивается, соответственно и расширяется спектр их возможных доходов и расходов.

Наш прогнозный анализ показал, что предполагаемая тенденция изменения процентной маржи может негативно сказаться на ожидаемом объеме прироста чистой прибыли банка. В сложившихся условиях банку, очевидно, следует стремиться к некоторому сокращению доли процентного дохода, сопряженного с процентным риском. Банковские специалисты отмечают, что чем

больше банк зарабатывает на комиссии, тем более стабильна его работа. Объясняется это тем, что комиссия в меньшей мере связана с рисковыми операциями банка [8].

Комиссионные доходы после процентных занимают второе место по значимости источников дохода, являются актуальным и перспективным направлением финансово-хозяйственной деятельности коммерческих банков на рынке банковских услуг России. Услуги по уровню комиссионного дохода ранжируются следующим образом [8]:

- 1) банковские операции с пластиковыми (платежными) картами;
- 2) деятельность по предоставлению ссуд (ссудные операции банков);
- 3) операции по расчетно-кассовому обслуживанию юридических и физических лиц;
- 4) операции с иностранной валютой и денежными документами, выраженными в иностранной валюте;
- 5) консультационное и информационное обслуживание клиентов;
- 6) прочие услуги банка.

Банковские операции с платежными картами по степени прибыльности занимают ведущее место в комиссионных доходах российских банков, поэтому для банка изготовление пластиковых карт — объективная необходимость, ведь их распространение и применение создает очевидные удобства и преимущества перед банками-конкурентами [9].

Таким образом, одним из перспективных направлений получения комиссионных доходов и увеличения прибыли являются операции с банковскими пластиковыми картами⁵. Одной из операций, пользующихся растущим спросом, является эквайринг — услуга, позволяющая торговцам принимать от покупателей банковские карты в качестве

⁵ Попова Л.В., Коробейникова О.М., Коробейников Д.А., Шемет Е.С. Эволюция платежных систем в России // *Финансы и кредит*. 2017. Т. 23. № 24. С. 1396—1409.

способа оплаты за продаваемые товары и услуги.

Для банка и для торговой фирмы очевидными преимуществами эквайринга являются: наращивание финансовых оборотов за счет привлечения новых клиентов — держателей банковских пластиковых карт; возможность приема к оплате карт различных международных платежных систем, что дает покупателям широкий выбор вариантов расчета; устранение проблем с конвертацией денег; защита от поддельных денег (фальшивых банкнот и монет); возможность безналичной оплаты товаров и услуг дистанционно, банковской картой при помощи связи через Интернет (при использовании интернет-эквайринга)⁶.

Банк получает комиссионное вознаграждение — определенный процент от суммы покупки в данном месте продажи по банковской карте. Размер комиссии определяется банком для каждой торговой фирмы индивидуально, так как на это влияет ряд факторов, в частности:

- история и специфика сферы деятельности торговой организации;
- среднемесячный торговый оборот;
- объем занимаемой торговой площади;
- количество пунктов продаж торговой организации;
- тип и способ инфокоммуникаций (связи) и т.п.

Практика свидетельствует о том, что ставка комиссии банков варьирует на уровне от 1,5 до 4% от суммы выполняемой транзакции. Важным условием является то, что от полученного комиссионного вознаграждения банк уплачивает процент соответствующей платежной системе (в среднем порядка 1,1%). На рынке эквайринга лидируют Сбербанк, Газпромбанк, Росбанк, Русский стандарт [8].

Следуя отечественному и зарубежному опыту, АО «Россельхозбанк» целесообразно

⁶ Куликов Н.И., Кудрявцева Ю.В. Банки уходят в сеть интернета // *Финансы и кредит*. 2016. № 29. С. 2–10. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/banki-uhodyat-v-set-interneta>

интенсивнее развивать такой удобный и современный способ управления финансовыми потоками, как дистанционное банковское обслуживание: интернет-банкинг, мобильный банк⁷. Также в целях наращивания объема услуг и, соответственно, объема комиссионных доходов важно расширять обслуживание через банкоматы и платежные терминалы. Их нехватка особенно ощущается в сельских поселениях.

Не менее важным резервом увеличения прибыли и рентабельности является развитие относительно новой для отечественных банков услуги — банковской гарантии. В последние несколько лет банковская гарантия становится все более распространенной услугой в связи с использованием ее в качестве обеспечения исполнения контрактов.

Вместе с тем значительная доля прибыли банка останется за процентными доходами, получаемыми от ссудных операций. Поэтому менеджерам банка в перспективе необходимо проявлять все большую изобретательность в области разработки новых методов кредитования, привлечению наибольшего числа клиентов [10].

Кроме того, банку необходимо постоянно совершенствовать качество предоставляемых услуг и развивать систему клиентского обслуживания⁸.

Таким образом, для быстрой диагностики пользователи финансовой информации могут использовать предложенную автором методику экспресс-анализа финансовых результатов и рентабельности деятельности банка. Несмотря на кажущуюся ограниченность исходных и выходных данных, по ним можно сделать объективные выводы об уровне экономности использования ресурсов, о степени влияния различных активных операций банка на формирование

⁷ Draghi M. Monetary Policy and the Outlook for the Economy. Speech at the Frankfurt European Banking Congress “Europe into a New Era — How to Seize the Opportunities”. Frankfurt am Main, 17 November 2017. URL: <https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2017/html/ecb.sp171117.en.html>

⁸ Акинин П.В., Акинина В.П., Алимова И.О. Совершенствование качества банковского сервиса // *Финансы и кредит*. 2016. № 6. С. 2–13.

его прибыли, об уровне доходности пользователям получить сведения о вероятных собственных источниках финансирования ближайших перспективах изменения банка, о степени доходности всех его активов. доходности банка и принять соответствующее Краткосрочный прогноз позволяет решение.

Таблица 1

Рыночная доля АО «Россельхозбанк» в основных сегментах рынка, %

Table 1

The market share of AO Russian Agricultural Bank in key market segments, percentage

Сегмент рынка	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2016 г. к 2014 г., п.п.
Кредитование:				
– нефинансовых организаций	4	4,2	4,7	+0,7
– физических лиц	2,7	2,7	3	+0,3
– АПК	27,9	28,2	29,8	+1,9
– сезонных работ	71,1	72	75	+3,9
– отрасли «Сельское хозяйство»	40,5	38,3	38,3	– 2,2
– отрасли «Пищевая промышленность»	17	19,4	22	+5
Привлечение средств физических лиц	2,1	2,1	2,5	+0,4

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 2
Финансовые результаты АО «Россельхозбанк»

Table 2
Financial results of AO Russian Agricultural Bank

Наименование	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2016 г. к 2014 г., %	2016 г. к 2015 г., %
Процентные доходы, всего	178 237	228 153	272 844	+53,1	+19,6
В том числе:					
— от размещения средств в кредитных организациях	13 098	22 618	30 191	+130,5	+33,5
— от ссуд, предоставляемых клиентам, не являющимся кредитными организациями	154 714	190 472	219 219	+41,7	+15,1
— от вложений в ценные бумаги	10 425	15 063	23 434	+124,8	+55,6
Процентные расходы, всего	117 010	188 745	199 239	+70,3	+5,6
В том числе:					
— по привлеченным средствам кредитных организаций	28 745	31 797	18 559	-35,4	-41,6
— по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	73 798	134 487	152 869	+107,1	+13,7
— по выпущенным долговым обязательствам	14 467	22 461	27 811	+92,2	+23,8
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	61 227	39 408	73 605	+20,2	+86,8
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-1 322	-3 450	2 466	+286,5	+171,5
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-2 788	-3 842	1 870	+167,1	+148,7
Чистые доходы от операций с драгметаллами	0	12	-33	—	-375,0
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	13	10	-3 340	-25 792	-33 500
Комиссионные доходы	10 267	13 867	16 852	+64,1	+21,5
Комиссионные расходы	1 616	5 084	1 615	-0,06	-68,2
Изменение резерва по прочим потерям	-4 398	-6 865	-818	+81,4	+88,1
Прочие операционные доходы	2 561	4 262	11 965	+367,2	+180,7
Чистые доходы (расходы)	37 766	-4 539	113 606	+200,8	+2 602,9
Операционные расходы	58 994	71 414	109 126	+84,9	+52,8
Прибыль (убыток) до налогообложения	-21 228	-75 953	4 480	+121,1	+105,9
Возмещение (расход) по налогам	-11 894	-744	3 965	+133,3	+632,9
Чистая прибыль (убыток) за отчетный период	-9 334	-75 209	515	+105,5	+100,7

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 3**Расчет коэффициента эластичности роста доходов АО «Россельхозбанк»****Table 3****Calculation of the income growth elasticity coefficient of AO Russian Agricultural Bank**

Наименование	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Темп прироста, %	
				2015 г. к 2014 г.	2016 г. к 2015 г.
Процентные доходы, всего	178 237	228 153	272 844	+28	+19,6
Процентные расходы, всего	117 010	188 745	199 239	+61,3	+5,6
$K_{эл}$ роста процентных доходов	—	$28 / 61,3 = 0,46$ (< 1)	$19,6 / 5,6 = 3,5$ (> 1)	Не экономно	Экономно
Комиссионные доходы	10 267	13 867	16 852	+35,1	+21,5
Комиссионные расходы	1 616	5 084	1 615	+214,6	-68,2
$K_{эл}$ роста комиссионных доходов	—	$35,1 / 214,6 = 0,16$ (< 1)	$21,5 / -68,2$ (> 1)	Не экономно	Экономно

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 4**Расчет коэффициентов структуры прибыли АО «Россельхозбанк»****Table 4****Calculation of the profit structure ratios of AO Russian Agricultural Bank**

Наименование	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Чистый доход по кредитным операциям, млн руб.	61 227	39 408	73 605
Чистый доход от операций с ценными бумагами, млн руб.	-1 322	-3 450	2 466
Чистый доход от операций с иностранной валютой, млн руб.	-2 788	-3 842	1 870
Чистая прибыль (убыток), млн руб.	-9 334	-75 209	515
$K_1 = \text{Чистый доход по кредитным операциям} / \text{Чистая прибыль}$	$61 227 / -9 334 = -6,6$	$39 408 / -75 209 = -0,5$	$73 605 / 515 = 142,9$
$K_2 = \text{Чистый доход от операций с ценными бумагами} / \text{Чистая прибыль}$	$-1 322 / -9 334 = -0,1$	$-3 450 / -75 209 = -0,1$	$2 466 / 515 = 4,8$
$K_3 = \text{Чистый доход от операций с иностранной валютой} / \text{Чистая прибыль}$	$-2 788 / -9 334 = -0,3$	$-3 842 / -75 209 = -0,1$	$1 870 / 515 = 3,6$

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 5**Расчет коэффициента рентабельности собственного капитала АО «Россельхозбанк»****Table 5****Calculation of the own capital profitability ratios of AO Russian Agricultural Bank**

Наименование	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Чистая прибыль (убыток), млн руб.	-9 334	-75 209	515
Собственный капитал, млн руб.	218 083	233 713	245 593
$K_{РСК} = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал}$	-0,043	-0,322	0,002

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 6**Расчет коэффициента рентабельности активов АО «Россельхозбанк»****Table 6****Calculation of the return on asset of AO Russian Agricultural Bank**

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Чистая прибыль (убыток) банка, млн руб.	-9 334	-75 209	515
Активы банка, млн руб.	2 067 492	2 510 940	2 679 291
$K_{РА} = \text{Чистая прибыль банка} / \text{Активы банка}$	-0,005	-0,03	0,0002

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 7**Процентные и комиссионные доходы АО «Россельхозбанк», млн. руб.****Table 7****Interest and fee income of AO Russian Agricultural Bank, million RUB**

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Процентные доходы	143 006	161 057	178 237	228 153	272 844
Комиссионные доходы	8 139	9 272	10 267	13 867	16 852

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 8

Процентные доходы АО «Россельхозбанк», млн руб.

Table 8

Interest income of AO Russian Agricultural Bank, million RUB

Год	Условный год (t)	Процентные доходы (y_t)	$y_t \cdot t$	t^2
2012	1	143 006	143 006	1
2013	2	161 057	322 114	4
2014	3	178 237	534 711	9
2015	4	228 153	912 612	16
2016	5	272 844	1 364 220	25
Итого	15	983 297	3 276 663	55

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 9

Комиссионные доходы АО «Россельхозбанк», млн руб.

Table 9

Fee income of AO Russian Agricultural Bank, million RUB

Год	Условный год (t)	Комиссионные доходы (y_t)	$y_t \cdot t$	t^2
2012	1	8 139	8 139	1
2013	2	9 272	18 544	4
2014	3	10 267	30 801	9
2015	4	13 867	55 468	16
2016	5	16 852	84 260	25
Итого	15	58 397	197 212	55

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 10

Процентные и комиссионные расходы АО «Россельхозбанк», млн руб.

Table 10

Interest and fee expenses of AO Russian Agricultural Bank, million RUB

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Процентные доходы	91 960	103 633	117 010	188 745	199 239
Комиссионные доходы	1 031	1 376	1 616	5 084	1 615

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 11**Процентные расходы АО «Россельхозбанк», млн руб.****Table 11****Interest expenses of AO Russian Agricultural Bank, million RUB**

Год	Условный год (<i>t</i>)	Процентные доходы (y_t)	$y_t \cdot t$	t^2
2012	1	91 960	91 960	1
2013	2	103 633	207 266	4
2014	3	117 010	351 030	9
2015	4	188 745	754 980	16
2016	5	199 239	996 195	25
Итого	15	700 587	2 401 431	55

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 12**Комиссионные расходы АО «Россельхозбанк», млн руб.****Table 12****Fee expenses of AO Russian Agricultural Bank, million RUB**

Год	Условный год (<i>t</i>)	Процентные доходы (y_t)	$y_t \cdot t$	t^2
2012	1	1 031	1 031	1
2013	2	1 376	2 752	4
2014	3	1 616	4 848	9
2015	4	5 084	20 336	16
2016	5	1 615	8 075	25
Итого	15	10 722	37 042	55

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

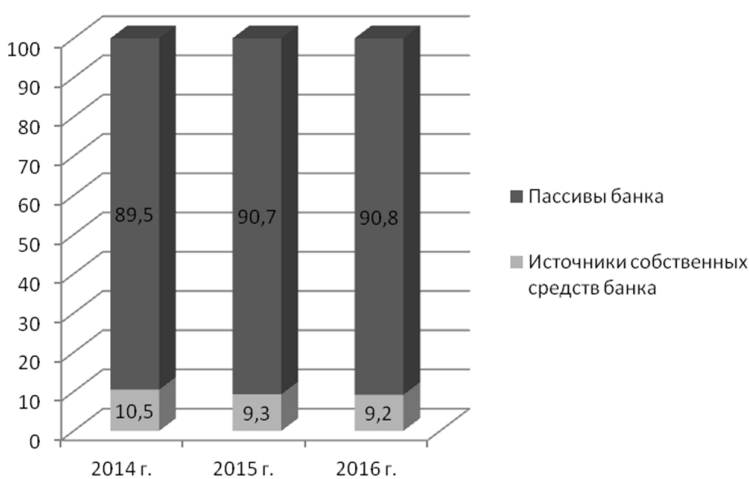
Таблица 13**Оценка прогнозных значений доходов и расходов относительно чистой прибыли 2016 г.****Table 13****Evaluation of projected values of income and expenses in respect of net profit in 2016**

Показатель, млн руб.	2016 г.	2018 г. (прогноз)	Прирост 2018 г. к 2016 г.		2019 г. (прогноз)	Прирост 2019 г. к 2016 г.	
			Млн руб.	% к сумме чистой прибыли		Млн руб.	% к сумме чистой прибыли
Процентные доходы	272 844	327 368,2	+54 524,2	+10 587,2	360 045,4	+87 201,4	+16 932,3
Комиссионные доходы	16 852	20 487,8	+3 635,8	+705,9	22 689,9	+5 837,9	+1 133,6
Процентные расходы	199 239	381 481,8	+182 242,8	+35 386,9	431 698,2	+232 459,2	+45 137,7
Комиссионные расходы	1 615	4 094,8	+2 479,8	+481,5	4 582,4	+2 967,4	+576,2
Чистая прибыль	515	—	—	—	—	—	—
Процентная прибыль (разность между процентными доходами и расходами)	+73 605	-54 113,6	—	—	-71 652,8	—	—
Комиссионная прибыль (разность между комиссионными доходами и расходами)	+15 237	+16 393	—	—	+18 107,5	—	—

Источник: авторская разработка*Source:* Authoring

Рисунок 1
Структура источников финансирования АО «Россельхозбанк», %

Figure 1
The structure of financing sources of AO Russian Agricultural Bank, percentage

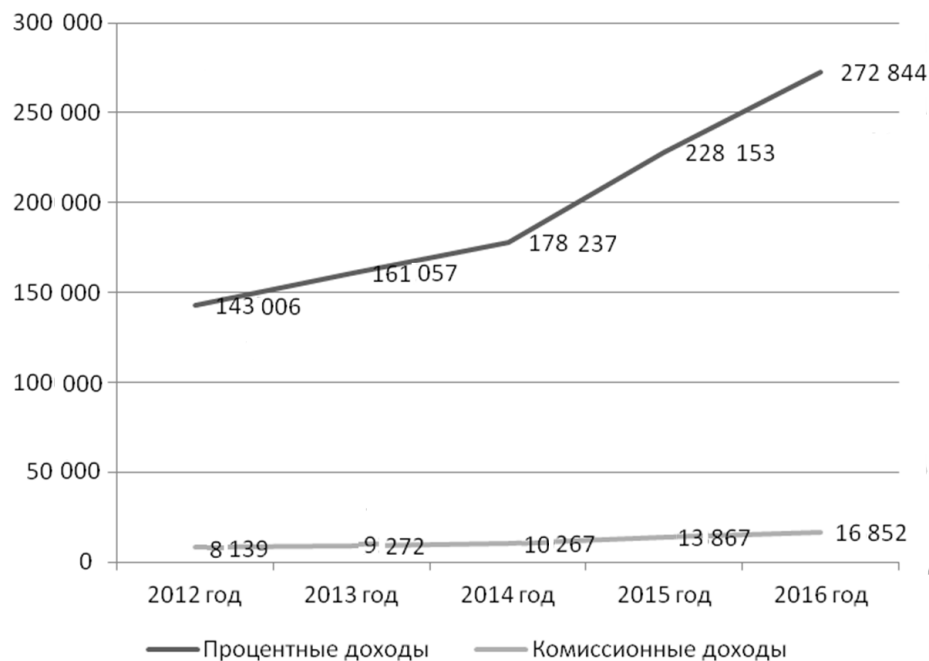


Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 2
Процентные и комиссионные доходы АО «Россельхозбанк» в 2012–2016 гг., млн руб.

Figure 2
Interest and fee income of AO Russian Agricultural Bank in 2012–2016, million RUB



Источник: авторская разработка

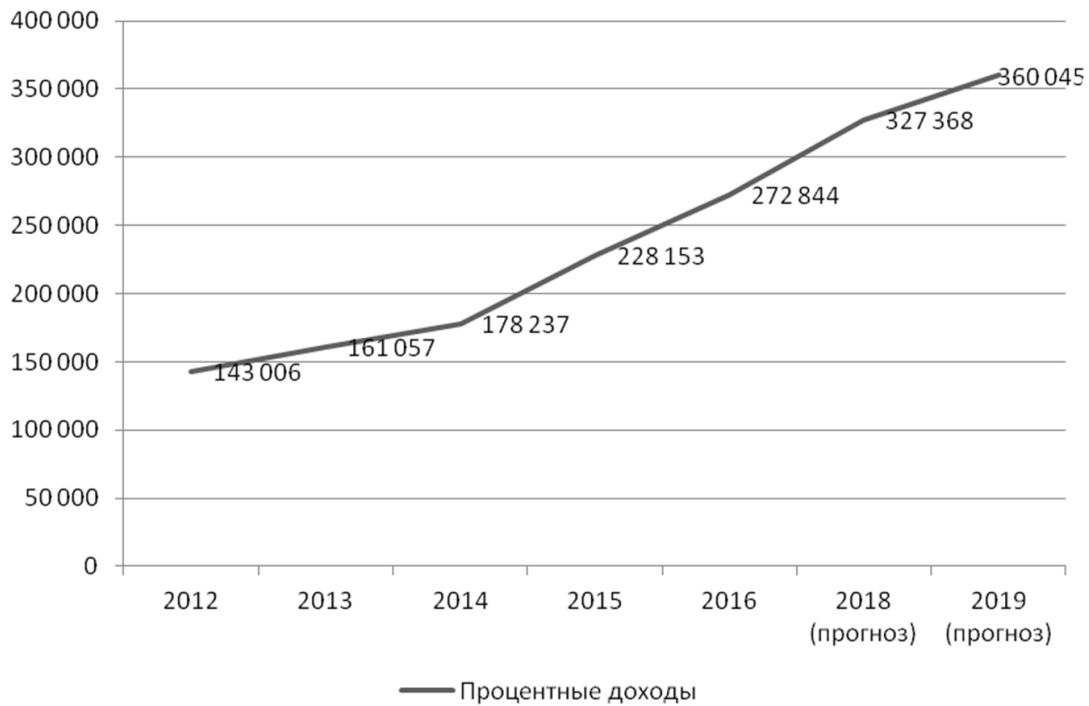
Source: Authoring

Рисунок 3

Прогнозная тенденция процентных доходов АО «Россельхозбанк», млн руб.

Figure 3

Predicted tendency of interest revenue of AO Russian Agricultural Bank, million RUB



Источник: авторская разработка

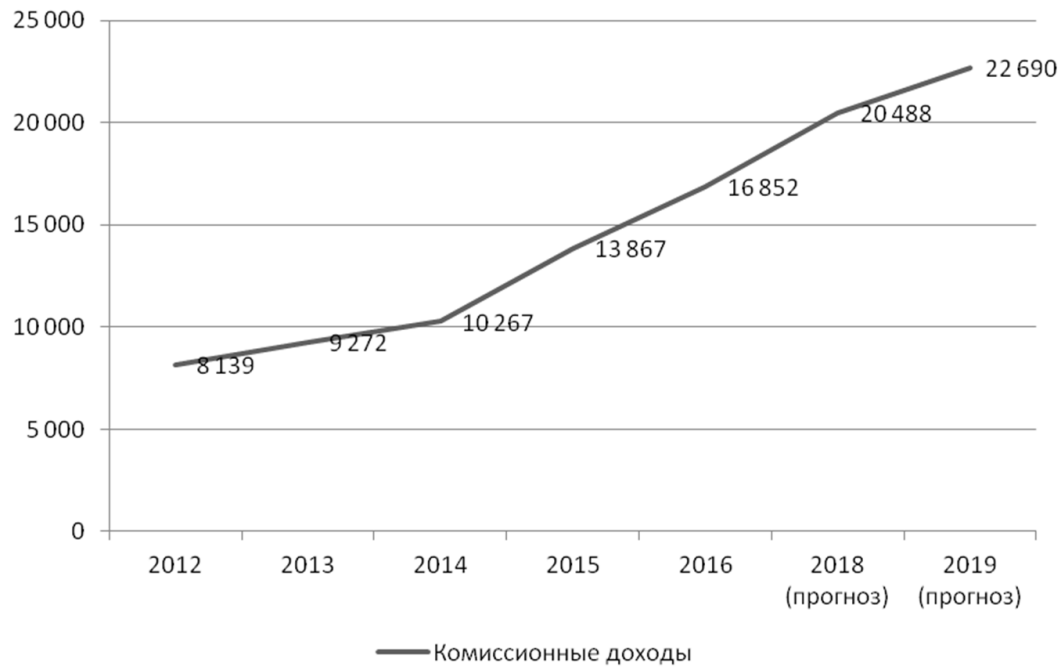
Source: Authoring

Рисунок 4

Прогнозная тенденция комиссионных доходов АО «Россельхозбанк», млн руб.

Figure 4

Predicted tendency of fee income of AO Russian Agricultural Bank, million RUB



Источник: авторская разработка

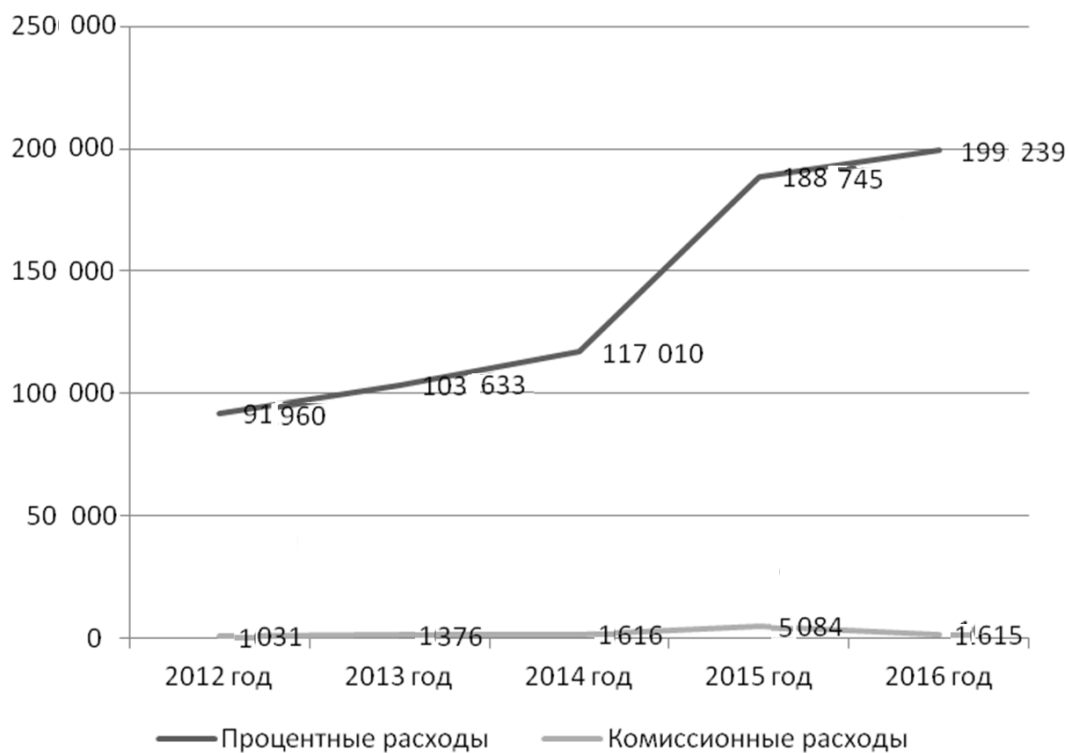
Source: Authoring

Рисунок 5

Процентные и комиссионные расходы АО «Россельхозбанк» в 2012–2016 гг., млн руб.

Figure 5

Interest and fee expenses of AO Russian Agricultural Bank in 2012–2016, million RUB



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 6

Прогнозная тенденция процентных расходов АО «Россельхозбанк», млн руб.

Figure 6

Predicted tendency of interest expenses of AO Russian Agricultural Bank, million RUB



Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Рисунок 7**Прогнозная тенденция комиссионных расходов АО «Россельхозбанк», млн руб.****Figure 7****Predicted tendency of fee expenses of AO Russian Agricultural Bank, million RUB**

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. Ковшиова М.В., Куцеба С.М. Управление прибылью и доходами банка // Финансовая жизнь. 2010. № 1. С. 55—58. URL: <http://www.flife-online.ru/upload/iblock/2e6/2e6d6c4bf165e06f33f59933be1dfb41.pdf>
2. Мочалина О.С., Мирошникова Л.Ш. Факторы, влияющие на уровень рентабельности коммерческого банка // Бюллетень науки и практики. 2016. № 5. С. 400—408. URL: http://docs.wixstatic.com/ugd/208d22_9262b61fc07c46f4b1c69a4d74979b86.pdf
3. Akhigbe A., McNulty J.E. Bank Monitoring, Profit Efficiency and the Commercial Lending Business Model. *Journal of Economics and Business*, 2011, vol. 63, iss. 6, pp. 531—551. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jeconbus.2011.07.001>
4. Мамедова И.Р. Анализ прибыли коммерческого банка на примере ОАО «Россельхозбанк» // Мир современной науки. 2014. № 3. С. 79—81.
5. Трофимова Е.А. К вопросу о деятельности коммерческих банков: оценка эффективности и перспективы сотрудничества // Фундаментальные исследования. 2015. № 12. С. 208—213. URL: <http://fundamental-research.ru/ru/article/view?id=39393>
6. Ибрагимов Ш.Ш. Интенсивность деятельности российского денежно-банковского сектора в условиях воздействия на экономику негативных внешних факторов в 2014—2015 гг. // Проблемы прогнозирования. 2016. № 5. С. 103—118. URL: <https://ecfor.ru/publication/09-denezhno-bankovskij-sektor-negativnye-vneshnie-factory/>

7. *Гумарова Ф.З., Щеглова И.О.* Оценка кредитной политики и способов диверсификации ссудного портфеля АО «Россельхозбанк» на потребительском рынке банковских услуг // Вестник Марийского государственного университета. Серия «Сельскохозяйственные науки. Экономические науки». 2017. Т. 3. № 1. С. 81 – 86. URL: <http://agro-econom.vestnik.marsu.ru/view/journal/file.html?id=45>
8. *Никитина Е.Б.* Резервы роста прибыли банков // Вестник Пермского университета. Экономика. 2013. № 4. С. 125 – 130. URL: <http://econom.psu.ru/upload/iblock/12e/nikitina-e.b.-rezervy-rosta-pribyli-bankov.pdf>
9. *Григорьев Л.М.* Безналичная платежная система России: состояние и развитие // Проблемы прогнозирования. 2006. № 1. С. 107 – 118. URL: <https://ecfor.ru/publication/beznalichnaya-platezhnaya-sistema-rossii-sostoyanie-i-razvitie/>
10. *Беспалов Р.А., Степина О.А., Ткачева Ю.А.* Особенности кредитной политики коммерческого банка в современных условиях // Экономика и предпринимательство. 2017. № 2-1. С. 545 – 548.

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

**PROFIT OF THE COMMERCIAL BANK: A RETROSPECTIVE ANALYSIS
AND SHORT-TERM FORECAST**

Natal'ya M. POLYANSKAYA

Buryat State University, Ulan-Ude, Republic of Buryatia, Russian Federation
natali_mz@mail.ru
orcid.org/0000-0002-6387-6494**Article history:**Received 15 January 2018
Received in revised form
30 January 2018
Accepted 13 February 2018
Available online
27 February 2018**JEL classification:** C53, D29,
G21**Keywords:** bank, profit,
forecast, profitability, rapid
analysis**Abstract****Subject** This paper studies the method of rough analysis of financial results and profitability of a commercial bank.**Objectives** The paper aims to offer and test the method of rough analysis of financial results and profitability of a commercial bank, provide a short-term forecast of the main determinants of profit on the basis of this analysis, and identify priority directions of the bank's profitability growth.**Methods** The study is based on the systems approach and dialectical method. As well, it uses statistical, financial, forecast analyses, and comparison.**Results** The paper proposes a methodology of retrospective rapid analysis of income, expense, profit, and profitability using AO Russian Agricultural Bank's data as a case study for consideration. The paper presents a short-term forecast of quantitative parameters of the main bank's profit determinants and indicate directions of the bank's profitability growth.**Conclusions and Relevance** The retrospective and predictive analyses of financial results and profitability of the bank's activities are of great importance to financial information users. The system of indicators in the framework of rough analysis, as well as short-term forecast data allow users to get ongoing information about monitored objects.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2018

Please cite this article as: Polyanskaya N.M. Profit of the Commercial Bank: A Retrospective Analysis and Short-Term Forecast. *Finance and Credit*, 2018, vol. 24, iss. 2, pp. 388 – 413.
<https://doi.org/10.24891/fc.24.2.388>**References**

1. Kovshova M.V., Kutseba S.M. [Management of bank's income and profit]. *Finansovaya zhizn'* = *Financial Life*, 2010, no. 1, pp. 55 – 58. (In Russ.) URL: <http://www.flife-online.ru/upload/iblock/2e6/2e6d6c4bf165e06f33f59933be1dfb41.pdf>
2. Mochalina O.S., Miroshnikova L.Sh. [The factors influencing profitability level commercial bank]. *Byulleten' nauki i praktiki* = *Bulletin of Science and Practice*, 2016, no. 5, pp. 400 – 408. URL: http://docs.wixstatic.com/ugd/208d22_9262b61fc07c46f4b1c69a4d74979b86.pdf (In Russ.)
3. Akhigbe A., McNulty J.E. Bank Monitoring, Profit Efficiency and the Commercial Lending Business Model. *Journal of Economics and Business*, 2011, vol. 63, iss. 6, pp. 531 – 551. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jeconbus.2011.07.001>
4. Mamedova I.R. [Profit analysis of a commercial bank – evidence from OAO “Rossel'khozbank”]. *Mir sovremennoi nauki*, 2014, no. 3, pp. 79 – 81. (In Russ.)
5. Trofimova E.A. [To the question about the activities of commercial banks: efficiency estimation and perspectives of cooperation]. *Fundamental'nye issledovaniya* = *Fundamental Research*, 2015, no. 12, pp. 208 – 213. URL: <http://fundamental-research.ru/ru/article/view?id=39393> (In Russ.)

6. Ibragimov Sh.Sh. [Intensity of the Russian monetary sector activity in terms of impact of negative external factors on economy in 2014—2015]. *Problemy prognozirovaniya = Problems of Forecasting*, 2016, no. 5, pp. 103—118. URL: <https://ecfor.ru/publication/09-denezhno-bankovskij-sektor-negativnye-vneshnie-factory/> (In Russ.)
7. Gumarova F.Z., Shcheglova I.O. [Assessment of credit policy and methods of diversification of the loan portfolio of JSC “Russian Agricultural Bank” in the consumer market of banking services]. *Vestnik Mariiskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya Sel'skokhozyaistvennyye nauki. Ekonomicheskie nauki = Vestnik of Mari State University. Chapter Agriculture. Economics*, 2017, vol. 3, iss. 1, pp. 81—86.
URL: <http://agro-econom.vestnik.marsu.ru/view/journal/file.html?id=45> (In Russ.)
8. Nikitina E.B. [Reserves of bank profit growth]. *Vestnik Permskogo universiteta. Ekonomika = Perm University Herald. Economy*, 2013, no. 4, pp. 125—130.
URL: <http://econom.psu.ru/upload/iblock/12e/nikitina-e.b.-rezervy-rosta-pribyli-bankov.pdf> (In Russ.)
9. Grigor'ev L.M. [The non-cash payment system of Russia: status and development]. *Problemy prognozirovaniya = Problems of Forecasting*, 2006, no. 1, pp. 107—118.
URL: <https://ecfor.ru/publication/beznalichnaya-platezhnaya-sistema-rossii-sostoyanie-i-razvitie/> (In Russ.)
10. Bespalov R.A., Stepina O.A., Tkacheva Yu.A. [Peculiarities of commercial bank credit policy under current conditions]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo = Journal of Economy and Entrepreneurship*, 2017, no. 2-1, pp. 545—548. (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.