

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( Н И У « Б е л Г У » )

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ  
Кафедра финансов, инвестиций и инноваций

## **КРЕДИТНЫЙ РИСК В ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА**

**Выпускная квалификационная работа студента**

заочной формы обучения  
направления подготовки **38.03.01 Экономика** профиль «**Финансы и кредит**»  
**5 курса** группы **06001251**  
**Киверник**

Научный руководитель  
к.э.н., доц. **Быканова Н.И.**

**БЕЛГОРОД 2017**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	3
1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОМЕРЧЕСКИХ БАНКОВ.....	7
1.1.Понятие финансовой устойчивости коммерческого банка.....	7
1.2.Задачи анализа финансовой устойчивости. Различные подходы к к анализу финансовой устойчивости коммерческого банка.....	13
1.3. Методика анализа финансовой устойчивости коммерческого банка.....	24
2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО «ВТБ 24» И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ .....	38
2.1.Краткая характеристика банка.....	38
2.2.Анализ активов, пассивов и показателей ликвидности банка .....	41
2.3.Оценка показателей доходности банка .....	48
2.4.Направления повышения финансовой устойчивости ПАО «ВТБ 24»» ....	53
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	60
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ .....	63

## ВВЕДЕНИЕ

На современном этапе развития экономических отношений, когда кредитно-банковская система России претерпевает серьезные изменения, адаптируясь к условиям рынка, происходит сближение банковских систем разных государств. На одно из первых по значимости мест выдвигаются проблемы теории, методики и практики финансового анализа деятельности банков. Особую актуальность в связи с этим приобретают проблемы анализа финансовых результатов деятельности акционерных коммерческих банков.

Одной из главных причин банкротства российских банков является его неквалифицированное управление, игнорирование степени риска при проведении отдельных банковских операций, особенно кредитных. В итоге эти факторы непосредственно влияют на конечную эффективность работы банка и способствуют «размыванию капитала», а также росту потерь в процессе банковской деятельности. Ориентиром банковской деятельности в рыночном хозяйстве должна стать максимизация прибыли от операций при сведении к минимуму потерь. Прибыль и убытки, полученные банком,— показатели, концентрирующие результаты различных пассивных и активных операций банка и отражающие влияние всех факторов, воздействующих на его деятельность. Все это обуславливает необходимость разработки методики анализа для повышения эффективности управления акционерным коммерческим банком и усиления на этой основе его финансовой устойчивости, которая во многом зависит от конечных финансовых результатов его деятельности.

Коммерческие банки играют главную роль в системе финансового посредничества и значительно превосходят остальных финансовых посредников по своему экономическому потенциалу. В России банковская система находится сегодня на этапе глубокого реформирования, которое является важной составляющей развития и укрепления рыночных основ функционирования экономики страны в целом.

Анализ финансового состояния коммерческого банка является одним из важных инструментов научного и практического управления. Он подготавливает информационную базу для принятия оптимальных управленческих решений, применяется на каждом этапе их принятия, оценивает эффективность принятых решений.

Такой анализ позволяет менеджерам адекватно оценивать деятельность коммерческого банка и выявлять имеющиеся у него неиспользованные резервы повышения эффективности функционирования. Анализ необходим инвесторам для правильной оценки собственного бизнеса и бизнеса контрагентов и конкурентов. При этом прозрачность системы корпоративного управления, сопоставимость используемой финансовой отчетности различных экономических субъектов, своевременность и точность раскрытия предусмотренной законодательством информации по вопросам деятельности коммерческого банка, включая данные об их финансовом положении, структуре собственников и управления, необходимы всем категориям заинтересованных лиц, включая и самих акционеров.

Методы финансового анализа активно используются не только коммерческими банками и их партнерами и конкурентами, но и Центральным банком РФ на всех этапах контроля и надзора за деятельностью коммерческих банков. В настоящей работе рассматриваются основные виды анализа, проводимого Центральным банком РФ в целях обеспечения эффективного макроэкономического регулирования банковского сектора экономики, а также поддержания стабильности отдельных групп и видов коммерческих банков, каждой кредитной организации.

Все вышесказанное объясняет актуальность данной дипломной работы.

Цель дипломной работы состоит в разработке направлений по совершенствованию финансовой деятельностью коммерческого банка ПАО «ВТБ 24».

Для достижения указанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

1. Рассмотреть понятие финансовой устойчивости коммерческого банка.
2. Исследовать задачи анализа финансовой устойчивости. Различные подходы к анализу финансовой устойчивости коммерческого банка.
3. Описать методику анализа финансовой устойчивости коммерческого банка.
4. Дать краткую характеристику банка.
5. Провести анализ активов, пассивов и показателей ликвидности банка.
6. Дать оценку показателей доходности банка.
7. Рассмотреть направления повышения финансовой устойчивости ПАО «ВТБ 24».

В первой главе освещаются основные теоретические аспекты финансового анализа, раскрываются понятие, значение, представлена система показателей, характеризующих финансовое состояние банка.

Во второй главе проводится оценка деятельности банка «ВТБ 24».

В результате написания данной работы широко использовались статистические, расчетно-конструктивные, экономико-математические методы и др.

Дипломная работа представлена введением, двумя главами, заключением, списком использованной литературы и приложениями.

В процессе написания дипломной работы была использована методическая, нормативная и периодическая литература, а также материалы с информационно-аналитического портала [www.banki.ru](http://www.banki.ru)

# 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КОМЕРЧЕСКИХ БАНКОВ

## 1.1. Понятие финансовой устойчивости коммерческого банка

Банковская система России – один из наиболее динамично развивающихся секторов отечественной экономики, переход к рыночным отношениям, в котором, произошел наиболее быстро<sup>1</sup>.

Практическая роль банковской системы в экономике народного хозяйства, связанной рыночными отношениями, определяется тем, что она управляет в государстве системой платежей и расчетов; большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции; наряду с другими финансовыми посредниками, направляет сбережения населения к фирмам и производственным структурам. Коммерческие банки, действуя в соответствии с денежно - кредитной политикой государства, регулируют движение денежных потоков, влияя на скорость их оборота, эмиссию, общую массу, включая количество наличных денег, находящихся в обращении. Реализуя банковские операции, достигая их слаженности и сбалансированности, коммерческие банки, обеспечивают тем самым свою устойчивость и надежность в системе рыночных отношений.

Все аспекты и сферы деятельности коммерческих банков объединяются единой стратегией управления банковским делом, цель которой – достижение доходности и ликвидности. Важная экономическая роль коммерческих банков существенно расширила сферу их деятельности. Они выполняют следующие основные функции:

- мобилизацию временно свободных денежных средств и превращение их в капитал;
- кредитование предприятий, государства и населения;
- выпуск кредитных орудий обращения (кредитных денег);
- осуществление расчетов и платежей в хозяйстве;

---

<sup>1</sup> Балабанова И. Т. Банки и банковская деятельность. – СПб.: Питер, 2015. – с. 121.

- эмиссионно-учредительскую деятельность;
- консультирование, предоставление экономической и финансовой информации.

В период бурного развития информационных технологий происходит постоянная замена старой информации новой, методы и подходы, используемые ещё вчера, являются неактуальными сегодня, а завтра - и вовсе неприменимыми, так как безнадежно устарели.

Внешняя среда оказывает существенное влияние на банковскую сферу, а факты упрямо свидетельствуют о том, что выживает тот финансовый институт, который не ждёт новых регулятивных требований от органов надзора, а самостоятельно применяет в своей деятельности новаторские методики, вводит новые индикаторы и критерии оценки своей деятельности, усиливает внутренние контролирующие органы и службы. Это позволяет коммерческому банку не только выживать, но и получать прибыль, что и является целью деятельности любой организации.

Коммерческий банк, в отличие от иного юридического лица, должен обладать финансовой устойчивостью в долгосрочной перспективе, должен обеспечить надлежащий экономический процесс своей деятельности таким образом, чтобы вложения в доходные активы позволяли ему своевременно исполнять обязательства перед вкладчиками, инвесторами и кредиторами, а акционеры и участники могли при этом получать запланированную доходность.

Показатели финансовой устойчивости являются критериями, показывающими, может ли банк привлекать новые большие объёмы дополнительных ресурсов в виде вкладов населения и депозитов юридических лиц, инвестировать эти средства в экономику, кредитовать крупные предприятия, предлагать новые интересные потребителям продукты и услуги, т.е. способность банка идти в ногу со временем.

Применение внутренней высококачественной системы мониторинга собственной деятельности позволяет коммерческому банку на ранних этапах

выявлять проблемные участки, недочёты и недоработки, своевременно идентифицировать новые риски и угрозы.

Недостаточно только выявить проблемы - необходимо иметь надлежаще отработанные процедуры принятия управленческих решений, не только применять системы выявления и мониторинга тревожных сигналов, но и надлежащим образом организовать действенный механизм незамедлительного информирования и реагирования.

Банк России не мог остаться в стороне от этого процесса и в помощь банкам издал целый ряд нормативных и рекомендательных актов - это и Указание от 30.04.08 N 2005-У "Об оценке экономического положения банков", и Указание от 16.01.04 N 1379-У "Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания её достаточной для участия в системе страхования вкладов", и Положение от 16.12.03 N 242-П "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах", и письмо от 29.12.12 N 193-Т "О методических рекомендациях по разработке кредитными организациями планов восстановления финансовой устойчивости", и другие документы.

Планы восстановления финансовой устойчивости или планы самооздоровления являются важнейшим механизмом регулирования разного рода проблем кредитных организаций. Они направлены на решение вопросов поддержания собственного капитала и ликвидности, призваны предотвратить возникновение ситуаций, угрожающих интересам вкладчиков и кредиторов, включая основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) кредитной организации.

В соответствии со статьёй 24 Федерального закона N 395-1 банк обязан разработать план восстановления финансовой устойчивости, поддерживать его в актуальном состоянии, оценивать адекватность разработанных мероприятий, ежегодно тестировать план самооздоровления для выявления слабых мест, а также информировать Банк России в случае принятия решения о его применении.



При разработке плана самооздоровления банк обязан учитывать специфику своей деятельности, стратегию развития, системы управления рисками и капиталом, внутреннего контроля, разрабатывать комплекс мероприятий, соответствующий характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

Планы самооздоровления должны быть надёжно встроены в управленческий процесс, содержать конкретные меры по разрешению ситуаций, связанных со снижением собственных средств и с возникновением проблем с ликвидностью, включать чёткий сценарный анализ развития различных неблагоприятных ситуаций в случаях выявления у банка серьёзных финансовых трудностей, должны быть обеспечены реальными этапами и шагами восстановления устойчивости и бесперебойности деятельности банка.

В соответствии с пунктом 3 статьи 11.1-1 Федерального закона от 02.12.90 N 395-1 "О банках и банковской деятельности" утверждение плана восстановления финансовой устойчивости банка входит в компетенцию совета директоров.

Анализ финансового состояния деятельности коммерческого банка представляет собой систему специальных знаний, связанных с изучением финансово-экономических результатов деятельности банка, выявлением факторов, тенденции и пропорции хозяйственных процессов, обоснованием направлений развития банка<sup>2</sup>.

Объектом анализа финансового состояния выступает коммерческая деятельность каждого отдельного банка и их группировок (по территориальному, функциональному или любому иному признаку).

Субъектами анализа финансового состояния могут выступать: коммерческие банки; контрагенты банка, включая Банк России; кредитные учреждения; государственные налоговые службы; аудиторские фирмы;

---

<sup>2</sup> Банковское дело: дополнительные операции для клиентов: Учебник. / Под ред. А.М.Тавасиева. – М.: Финансы и статистика, 2015. – с. 219

местные и центральные органы власти; реальные и потенциальные клиенты и корреспонденты банка; прочие физические и юридические лица.

Каждый из субъектов в процессе анализа преследует свои собственные цели. В связи с этим направления и критерии анализа могут быть различными.

Коммерческие банки на основе анализа своей деятельности стремятся к оптимизации структуры активных и пассивных операций в целях максимизации прибыли. Оценка имеющихся возможностей банка позволяет обеспечить их баланс с рыночными запросами, выработать обоснованные программы развития и поведения банка на рынке, создать адекватную основу для принятия решений. Анализ этих возможностей проводится с точки зрения исследования внешних и внутренних условий деятельности банка. Внешние условия, в которых функционирует банк, определяются направленностью экономической политики государства, а также контролирующей ролью Банка России. Анализ внутренних условий деятельности банка строится на оценках его финансово-экономического положения, поведения на рынке, уровня технической оснащенности, а также на анализе организационной структуры банка<sup>3</sup>.

Успешное развитие и надежность банковской системы в условиях рынка во многом зависит от постановки в банках аналитической работы, позволяющей дать реальную и всестороннюю оценку достигнутым результатам деятельности банка, выявить их сильные и слабые стороны, определять конкретные пути по решению возникающих проблем. При нормальном режиме работы банка внутренний анализ его финансового состояния должен являться основой для принятия её менеджерами всех управленческих решений.

Коммерческие банки вовлекают в свой оборот заемные средства, превышающие порой собственные средства в десятки раз. Это обязывает банки работать эффективно, профессионально вести операции, не допуская финансового ослабления и увеличения вероятности банкротства, которое может повлечь за собой разорение многих организаций и вкладчиков.

---

<sup>3</sup> Басуня Т. Эволюция коммерческих банков в Российской Федерации // Банковское дело, 2013, №7. С.36.

Поддержание устойчивости банков требует комплексного изучения их деятельности с применением широкого набора аналитических приемов.

С переходом на двухуровневую банковскую систему перед коммерческими банками России встал вопрос о разработке собственных методик внутреннего анализа финансово-хозяйственного состояния, либо использовании зарубежной практики. Сейчас известно, что многие зарубежные методики анализа в условиях России практически неприемлемы или недостаточно эффективны, поскольку существуют некоторые противоречия между российской системой ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности и системами, используемыми в западных странах системами<sup>4</sup>.

В условиях рыночной нестабильности и незрелости финансового рынка проблема оценки деятельности кредитных организаций становится более актуальной. С одной стороны, коммерческим банкам необходимо самостоятельно проводить внутренний анализ своего финансового состояния для выявления скрытых резервов, а с другой стороны, – для внешней оценки со стороны акционеров, вкладчиков, органов контроля и др., поскольку банковские банкротства оказывают большие неблагоприятные воздействия на экономику в целом и банковскую систему в частности, чем банкротства предприятий.

Важной особенностью анализа финансового состояния в банках является то, что деятельность их неразрывно связана с процессами и явлениями, происходящими в той среде, где они функционируют. Поэтому проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности в банке должен предшествовать анализ окружающей его финансово-политической, деловой и экономической среды, суть которого состоит в изучении и оценке уровня планируемых инвестиций в банковский сектор, доступа банка к существующим инструментам рефинансирования, в анализе индикаторов состояния денежно-

---

<sup>4</sup> Бувеч С.Ю., Королёв О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: Учебное пособие. - М.: КНОРУС, 2014. – с. 219.

кредитной сферы, таких, как уровень номинальных и реальных процентных ставок, динамики валютного курса, кривых доходности различных финансовых инструментов<sup>5</sup>.

Анализу финансового состояния коммерческого банка подлежат:

- существующая сегментация рынка;
- эффективность банковского бизнеса в целом;
- характеристика ниши банка на рынке финансовых услуг;
- возможности поиска клиентов;
- конкурентная среда банка (сравнение качества и стоимости услуг с банками- конкурентами);
- демографические аспекты рыночной среды;
- опыт адаптации других коммерческих банков к рынку и его изменениям и др.

Анализ финансового состояния коммерческого банка – составная часть управленческого и финансового учета банка, основа планирования деятельности банка. Он представляет собой систему специальных знаний, связанных с изучением финансово-экономических результатов банка, выявлением факторов, тенденций и пропорций хозяйственных процессов, обоснованием направлений развития банка.

## **1.2. Задачи анализа финансовой устойчивости. Различные подходы к анализу финансовой устойчивости коммерческого банка**

Анализ финансового состояния коммерческого банка должен:

- давать всестороннюю и объективную оценку достигнутых результатов его деятельности и финансового состояния;
- выявлять недостатки в банковском менеджменте;
- получать количественные оценки экономического потенциала банка, за счет которых будут осуществляться шаги по его дальнейшему развитию;

---

<sup>5</sup> Жуков Е. Ф. Банки и банковские операции. – СПб.: Питер, 2015. – с. 112.

выработка стратегии дальнейшего развития исходя из реально складывающихся условий на финансовых рынках.

Принципы анализа финансового состояния коммерческого банка<sup>6</sup>:

- принцип внешнего взаимодействия. Анализ банковской деятельности учитывает экономическую, социальную и политическую структуру страны, на территории которой действует коммерческий банк (законодательство, нормативные требования регулирующих органов, экономическая политика правительства и т.д.);

- принцип научного подхода. Анализ обязан базироваться на комплексном научном подходе, учитывать новейшие разработки в области оценки различных направлений банковской деятельности и опыт их применения на практике;

- принцип комплексности. Анализ должен учитывать все стороны деятельности коммерческого банка, чтобы затем был выработан пакет комплексных мер по устранению недостатков и повышению результативности деятельности банка;

- принцип системности. Этот принцип предполагает системность анализа, т.е. каждый элемент финансовой и коммерческой деятельности банка должен рассматриваться как часть единой сложной системы, имеющей целый набор связей как с самой системой коммерческого банка, так и с внешней средой. Все эти взаимосвязи также обязательно подлежат изучению.

- принцип точности. Анализ должен базироваться на точной и достоверной информации, подкрепляться соответствующими расчетами и аналитически обоснованными выводами;

- принцип полезности (практической значимости, прогностической ценности). Результаты анализа должны активно применяться в дальнейшей деятельности коммерческого банка. Материалы анализа должны активно применяться при обосновании, корректировке и уточнении плановых показателей;

---

<sup>6</sup> Проскурин А. «Мертвая точка» доходности и ее анализ в банке // Финансовый бизнес, 2015, № 8. – с. 11.

- принцип плановости. Анализ должен проводиться регулярно, в банке должен существовать утвержденный план проведения аналитических исследований;

- принцип оперативности. Анализ должен проводиться оперативно, поскольку его результаты соответствуют именно той конъюнктуре рынка, которая сложилась на данный момент. И потому только в данный момент выводы анализа могут быть эффективно использованы менеджментом коммерческого банка. Результаты и выводы анализа должны исследоваться менеджментом банка в его повседневной деятельности, принятии оперативных решений и разработке стратегических планов. Имеет смысл создать в банке соответствующую базу данных по результатам исследований его деятельности за ряд лет;

- принцип объективности (беспристрастности, непредвзятости). Анализ должен проводиться абсолютно объективно с использованием знаний, опыта и с учетом мнений всех сотрудников банка, имеющих полномочия на его проведение.

- принцип сопоставимости. Результаты анализа должны быть сопоставимыми с аналогичными данными, полученными по другим банкам, с усредненными показателями банковской системы, с данными по другим странам, а также с результатами этого же банка за ряд предшествующих периодов.

- принцип экономичности. Затраты на проведения анализа должны быть минимальны, много меньше получаемого эффекта.

Взаимосвязь принципов анализа финансового состояния коммерческого банка и требований (критериев), предъявляемых пользователями к его результатам представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Взаимосвязь принципов анализа финансового состояния коммерческого банка и требований (критериев), предъявляемых пользователями к его результатам

Критерии (требования), которым должны отвечать выводы, полученные на основе АДБ	Принципы АДБ
Ценность для пользователя	Практическая значимость Оперативность Плановость Экономичность
Надежность, достоверность (обеспечивает достоверное представление о финансовом положении банка, его финансовой устойчивости и конкурентоспособности)	Научный подход Объективность Принцип внешнего взаимодействия Точность
Полнота, достаточность для принятия управленческих решений	Системность Комплексность Точность Научный подход
Ясность интерпретации результатов анализа	Сопоставимость

Основные функции анализа финансового состояния коммерческого банка являются следующие:

- изучение факторов, различных макроэкономических и социальных законов, влияющих на финансовую деятельность банка, выявление закономерностей и тенденций в экономических явлениях и их взаимодействие на существование рассматриваемого банка (например, изменение рыночной ситуации, валютных курсов, рыночных ставок, оказывающих влияние на коммерческую деятельность банков и их финансовые показатели);

- обоснование текущих и перспективных планов (без углубленного анализа деятельности банка и обоснования прогнозов, без изучения закономерностей развития финансово-кредитного учреждения и выявления соответствующих недоработок не представляется возможным разработать план, адекватный успешному развитию банка);

- контроль за исполнением планов и управленческих решений при осуществлении активно-пассивных операций банка;

- поиск направлений повышения эффективности работы банка;

- оценка и анализ результатов работы коммерческого банка и исполнения утверждённых планов, оценку достигнутого уровня коммерческой и финансовой деятельности, оценку полноты использования банком всех

имеющихся ресурсов (эта оценка позволяет оперативно корректировать текущую деятельность банка для устранения выявленных недостатков);

- разработка комплекса мер для использования выявленных дополнительных ресурсов (разработка методических банковских документов и положений, которые позволяют повысить прибыльность банка при минимизации рисков и поддержании ликвидности на должном уровне).

Наиболее часто используются следующие методы анализа финансового состояния коммерческих банков:

Метод сравнения, предполагающий сравнение неизвестного ранее явления с изученными ранее явлениями, с целью найти между ними общее или выявить кардинальные различия.

При анализе деятельности коммерческого банка этот метод используют для решения всех задач. Наиболее характерными сопоставлениями являются:

- между плановыми и фактическими показателями деятельности банка с целью выявления степени выполнения бизнес-плана банка<sup>7</sup>:

- между фактическими показателями результатов деятельности банка и нормативными показателями, которые установлены Банком России;

- между фактическими показателями с показателями предыдущих периодов для определения динамики развития банка;

- между показателями деятельности исследуемого банка с показателями других конкурирующих банков для определения места анализируемого банка на банковском рынке и его конкурентоспособности;

- между результатами исследований различных элементов деятельности банка, что позволит сделать общий вывод о качестве его работы (например, сопоставление анализа доходов и анализа затрат банка);

- между результатами различных управленческих решений высшего и среднего руководства банка с целью проведения качественного банковского менеджмента;

---

<sup>7</sup> Сагитдинов М.Ш. К вопросу об анализе деятельности коммерческого банка // Банковское дело, 2003, № 10. С.43.



- между результатами деятельности банка (его прибыльности и рентабельности) до и после внедрения каких-либо новых технологий – этот анализ позволит оценить окупаемость этих технологий.

Метод сопоставления, базирующийся на приведении всех показателей деятельности банка, которые используются при его анализе, в сопоставимый вид (например, приведение количественного выражения всех показателей в к единой валюте, учитывающей курс, сложившийся на рынке на каждую конкретную дату).

Метод коэффициентов, предусматривающий использование относительных, а не абсолютных показателей. Данный метод применяется для выявления количественных связей между различными статьями, разделами или группами статей баланса. Параллельно с ним могут применяться методы группировки и сравнения. С помощью метода коэффициентов можно рассчитать удельный вес определенной статьи в общем объеме пассива (актива) или в соответствующем разделе баланса. Активные (пассивные) счета могут сопоставляться как с противоположными счетами по пассиву (активу), так и с аналогичными счетами балансов предыдущих периодов, т.е. в динамике.

Метод коэффициентов применяется для контроля уровня ликвидности и достаточности капитала, доходности и рентабельности банка, размера рискованности операций коммерческого банка со стороны Центрального Банка России. Его применяют также при количественной оценке операций по рефинансированию.

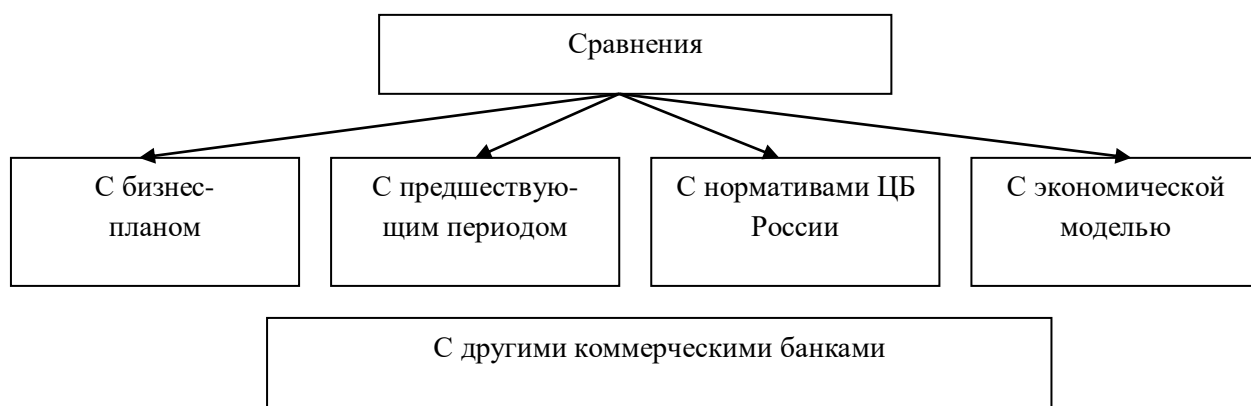


Рис.1.1. Виды сравнений в анализе показателей работы банка.

Метод группировок предусматривает группирование различных статей баланса (иной отчетности, например, отчета о прибылях и убытках) банка с целью выявления данных, необходимых для проведения анализа конкретного направления деятельности банка. Например, группировка может идти по степени ликвидности, экономической сущности банковских операций, уровню доходности активов, стоимости пассивов и т.д. Метод группировки позволяет изучать экономические явления в их взаимосвязи и взаимозависимости, выявлять влияние на изучаемый показатель отдельных факторов, обнаруживать проявление тех или иных закономерностей, свойственных деятельности банков. Важно помнить, что в основу группировки всегда должна быть положена экономически обоснованная классификация изучаемых явлений и процессов, а также обуславливающих их причин и факторов. Метод группировки позволяет путем систематизации данных баланса банка разобраться в сущности анализируемых явлений и процессов.

При анализе банковского баланса в первую очередь применяют группировку счетов по активу и пассиву.

В зависимости от целей анализа проводится группировка статей активов и пассивов по целому ряду факторов. Пассивы группируются по форме собственности, при этом используют следующие признаки: стоимость, степень востребования, контрагенты, сроки, виды операций, гарантии использования, виды источников. Активы группируются по форме собственности, организационно-правовой форме образования, секторам экономики и виду деятельности. Каждую из этих групп можно дополнительно разделить по доходности, ликвидности, контрагентам, срокам, видам операций, степени риска возможной потери части стоимости активов, формам вложения средств.

Значение метода группировок в экономическом анализе трудно переоценить. С его помощью решаются достаточно сложные задачи

исследования. Например, использование функциональной группировки статей банковского баланса по видам источников и формам вложения банковских средств позволяет решить задачу "очищения" статей баланса от "грязных" брутто-показателей.

Балансовый метод представляет собой сравнение активной и пассивной частей баланса банка и определение их равенства.

Индексный метод достаточно распространенный метод в статистике. В анализе банковской деятельности он применяется главным образом для исследования деловой активности коммерческого банка.

Метод системного анализа считается наиболее эффективным методом анализа информации на современном этапе. Он позволяет решать сложные управленческие задачи, основываясь на обработке целых массивов данных, а не отдельных информационных фрагментов. Использование данного метода возможно только при условии применения ЭВМ. При этом анализ становится глубже и результативнее.

Метод элиминирования позволяет выявлять влияние отдельных факторов на обобщающие показатели путем устранения влияния других факторов. Одним из приемов элиминирования является метод цепных подстановок. Для его применения необходимо наличие мультипликативных форм связи, при которых факторы выступают сомножителями. Сущность метода заключается в последовательной замене базисной величины частных показателей фактической величиной и последовательном измерении влияния каждого из них. В заключение устанавливается алгебраическая сумма влияния всех факторов на результат.

Разновидностью метода цепных подстановок выступает метод абсолютных и относительных разниц. Его преимуществом является более компактная форма записи.

Возможно применение и других методов измерения влияния отдельных факторов на результативные показатели (рис. 1.2).

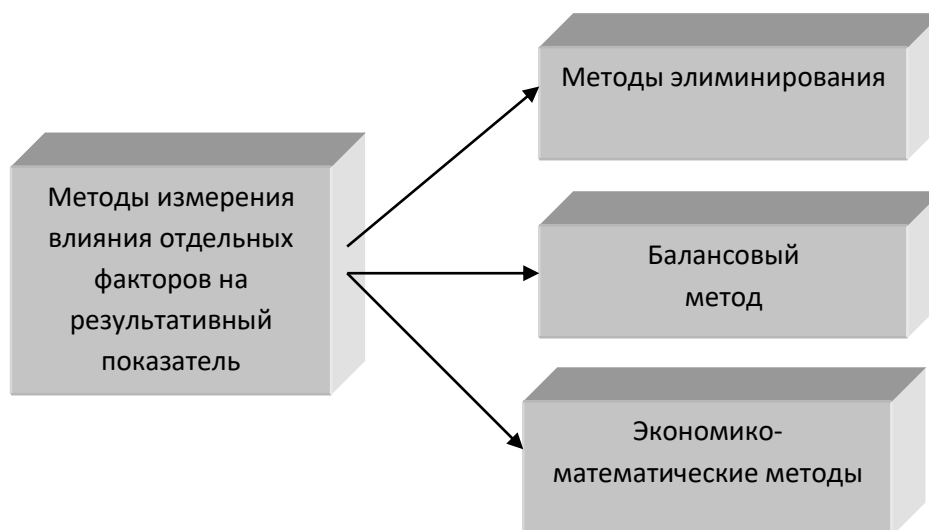


Рис. 1.2 Методы измерения влияния отдельных факторов на результативный показатель

Графический метод предполагает изображение данных, выявленных в процессе анализа деятельности банка, в виде графиков, различных фигур и рисунков. Этот метод повышает наглядность результатов проведенного анализа для управленцев и собственников банка. Табличный метод представляет собой презентацию выявленной в процессе анализа информации в виде таблиц. Этот метод представляется наиболее эффективным с точки зрения дальнейшего создания базы данных по результатам анализа деятельности банка за различные периоды времени. Табличный метод позволяет наиболее полно проследить развитие деятельности банка в динамике на протяжении определенного времени. Использование информации представленной в табличном виде, наиболее удобно при проведении последующих анализов деятельности банка

Описанные выше методы позволяют выделить факторы, оказывающие существенное влияние на результат, а также установить позитивные и негативные моменты в деятельности банка, выявить резервы повышения его эффективности.

Комплексная методика анализа финансового состояния коммерческого банка реализуется по следующим направлениям<sup>8</sup>.

1) Методика анализа качества активов банка включает несколько частных методик, а именно: анализ ликвидности, анализ платежеспособности - соответствие сроков погашения активов и обязательств банка, анализ доходности отдельных банковских операций, расчет рисковости банковских активов для целей оценки достаточности собственного капитала, анализ диверсифицированности (или, наоборот, концентрации) портфеля активов; они являются частью разрабатываемой банком Политики - кредитной, управления активами, управления ликвидностью, деятельности банка на фондовом, валютном и других рынках и т.д.

2) Методика анализа качества собственного капитала банка основана на решении двух задач:

анализ и оценка качества собственного капитала (поэлементный анализ состава и структуры банковского капитала; анализ формирования и изменения уставного капитала банка; оценка выполнения требований Банка России по формированию уставного капитала надлежащими активами);

Анализ достаточности собственного капитала для масштабов деятельности банка. Достаточность капитала оценивалась в разные периоды развития банковского дела по-разному. Сейчас в распоряжении аналитика существует набор показателей, которые можно объединить в систему, в ней каждый из коэффициентов описывает одно из направлений связи собственного капитала банка и других показателей его деятельности.

3) Методика анализа ресурсной базы банка включает анализ качества ресурсов (их соответствия состоянию рынка банковских услуг и политике банка в области размещения средств) и анализ степени их постоянного оседания на счетах банка.

4) Методика анализа качества банковских продуктов и услуг строится на анализе и оценке следующих показателей качества банковских услуг.

---

<sup>8</sup> Черкасов В. Е. Финансовый анализ в коммерческом банке. Учебник - М.: ИНФРА-М», 2014. – с. 218.

Качество используемых при оказании услуги материальных элементов, в частности информации.

Анализ качества банковских продуктов и услуг связан с разрешением ряда противоречий, возникающих в процессе оказания услуг. Эти противоречия вызваны необходимостью увязывания требований и запросов клиентов банка с возможностями их удовлетворения со стороны банка. Здесь важно, чтобы стороны однозначно оценивали качество оказываемой услуги. Для банка проблема поддержания должного качества обслуживания клиентов связана еще и с постоянно изменяющейся конъюнктурой рынка банковских услуг, когда стремление не работать себе в убыток входит в противоречие с ожиданиями клиентов, которые гораздо позднее реагируют на рыночные колебания.

Анализ качества банковских услуг обеспечивает решение стратегических задач развития и упрочения положения банка путем текущего контроля достигнутых результатов. Анализ реализуется на высшем уровне управления банком, поскольку требует:

- доступа ко всей информации о деятельности банка;
- полномочий по принятию решений стратегического характера.

В процессе анализа качества банковских услуг аналитик использует весь массив информации, получаемой по результатам анализа текущей деятельности, но оценивает ее с иных позиций. Результатом проведения анализа являются изменения, вносимые в Стратегию развития банка, другие документы, которые принято называть программными. Наличие и систематическое обновление таких документов свидетельствует о современном уровне развития банковского бизнеса, помогает банкам в сотрудничестве с зарубежными партнерами.

5) Методика анализа рентабельности деятельности банка включает оценку уровня следующих групп показателей:

- рентабельности собственного капитала;
- рентабельности активов;
- рентабельности продаж.

### 1.3. Методика анализа финансовой устойчивости коммерческого банка

Политика управления ликвидностью банка, с нашей авторской позиции, имеет двойственное восприятие. С одной стороны, это текущая деятельность для достижения устойчивого состояния банка, определяющим фактором которого является обеспечение ликвидности (проведение операций, влияющих на состояние ликвидности)\*(1), а с другой - внутренний документ банка, регламентирующий его политику в сфере управления и контроля за состоянием собственной ликвидности через определение порядка отношений между подразделениями, сутью которого является определение форм, задач, содержания их деятельности.

Целью управления ликвидностью в общем случае является обеспечение способности банка своевременно и полно выполнять свои денежные и иные обязательства перед клиентами, контрагентами, в том числе вытекающие из сделок с использованием финансовых инструментов.

Управление ликвидностью осуществляется также в целях:

- выявления, измерения и определения приемлемого уровня ликвидности;
- определения потребности банка в ликвидных средствах;
- постоянного контроля за состоянием ликвидности;
- принятия мер по поддержанию на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости банка и интересам его кредиторов, риска ликвидности;
- создания в банке системы управления ликвидностью, позволяющей выявить риски на стадии их возникновения, а также системы оценки и предотвращения критических значений (минимизации) ликвидности.

Управление ликвидностью должно быть непрерывным процессом. Применяемые методы и инструменты оценки риска ликвидности не должны противоречить нормативным документам Банка России и политике самого банка в области управления рисками. Полномочия и ответственность по

управлению ликвидностью должны быть чётко распределены между органами руководства банка и подразделениями.

Политика управления ликвидностью банка (далее - политика) направлена на реализацию стратегии управления рисками банка и ориентирована на минимизацию возможных убытков банка, связанных с реализацией факторов риска ликвидности, принимаемого банком в своей деятельности, при максимизации величины чистой прибыли.

Политика содержит определения основных терминов, используемых банком в процессе управления и контроля за состоянием собственной ликвидности, описание идентификации риска ликвидности, методов анализа состояния ликвидности и оценки риска ликвидности, ограничения риска ликвидности, информационного обеспечения процесса управления ликвидностью, порядок стресс-тестирования финансового состояния банка на предмет реализации риска ликвидности, а также распределение функций, ответственности и полномочий по принятию решений по управлению ликвидностью между органами управления и структурными подразделениями банка.

Политика отвечает всем требованиям и рекомендациям Банка России и акционеров банка, а также положениям современной теории и практики управления рисками.

Политика отвечает требованиям политики управления рисками и капиталом банка.

Политика обязательна к применению органами управления, рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами банка, осуществляющими принятие решений по осуществлению операций, влияющих на состояние ликвидности банка.

Источниками риска ликвидности являются:

- несбалансированность активов и обязательств банка по срокам востребования и погашения;



- неравномерность (концентрация) кредитных требований и обязательств банка;
- неоднородность ресурсной базы банка;
- необходимость обеспечивать немедленное исполнение банком своих финансовых обязательств перед кредиторами (вкладчиками) в соответствии с законодательством РФ.

Неблагоприятными событиями риска ликвидности являются финансовые потери банка вследствие:

- увеличения расходов банка из-за необходимости привлекать денежные средства на рынке межбанковского кредитования для улучшения (восстановления) ликвидности в случае её ухудшения (потери);
- снижения доходов банка вследствие отказа от размещения денежных средств в работающие активы с целью поддержания ликвидности на заданном уровне или восстановления ликвидности в случае её потери.

Неблагоприятными событиями риска ликвидности являются имиджевые потери банка вследствие:

- ухудшения его деловой репутации на рынке банковских услуг, связанных с невозможностью (отказом) банка выполнять свои обязательства;
- увеличения риска применения надзорных мер со стороны Банка России в случае существенного ухудшения состояния (потери) ликвидности банка.

Основными факторами риска ликвидности являются:

- снижение ликвидности финансовых инструментов, имеющих в портфеле банка;
- существенное снижение количества сделок, отток ресурсов с рынков денежных средств, рост рыночной стоимости денежных средств;
- резкий отток средств со счетов клиентов и контрагентов банка;
- предоставление банком крупных клиентов и контрагентов банка;
- предоставление банком крупных кредитов, размещение крупных депозитов, крупных вложений в долговые обязательства одного эмитента;

- срочная потребность в денежных средствах для проведения собственных операций банка;

- кризисные явления в мировой и российской экономике, сильные волнения на финансовых рынках.

К целям и задачам управления ликвидностью относятся:

- обеспечение эффективной деятельности банка на финансовом рынке в условиях неопределённости процессов, возникающих из-за природы рыночных отношений;

- обеспечение возможности продолжения банком осуществления своей деятельности, её стабильности, а также устойчивости денежных потоков от деятельности банка в случае возникновения финансовых и нефинансовых потерь, связанных с ухудшением состояния (потерей) ликвидности банка;

- эффективное управление активно-пассивными операциями банка;

- ограничение уровня неопределённости банка в отношении возникновения возможных потерь, снижение уровня риска ликвидности до приемлемого.

При построении эффективной системы управления ликвидностью банк использует системный подход, состоящий в формировании взаимосвязей между инструментами управления ликвидностью и учёта влияния особенностей внешней и внутренней среды банка.

Основными принципами построения эффективной системы управления ликвидностью в банке являются:

- чёткое разделение полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления и структурными подразделениями банка;

- формирование организационной структуры, адекватной уровню принимаемого банком риска ликвидности в процессе осуществления своей деятельности;

- разделение организационной структуры банка на независимые подразделения:

- осуществляющие операции, влияющие на состояние ликвидности банка;
- осуществляющие анализ состояния ликвидности и оценку риска ликвидности, расчёт размера и контроль соблюдения предельно допустимых значений показателей ликвидности, формирование управленческой отчётности по управлению ликвидностью и аналитических материалов, направленных на принятие решений по минимизации риска ликвидности;
- осуществляющие учёт операций, влияющих на состояние ликвидности банка;
- определение стратегии, элементов, процедур управления ликвидностью и методологии анализа состояния ликвидности и оценки риска ликвидности;
- полное понимание должностными лицами банка, принимающими участие в процессе управления ликвидностью, процедур управления ликвидностью, методологии анализа состояния ликвидности и оценки риска ликвидности;
- своевременное реагирование на появление новых финансовых инструментов, продуктов и услуг банка, выражающееся в корректировке процедур управления ликвидностью, методологии анализа состояния ликвидности и оценки риска ликвидности и своевременном доведении данных изменений до органов управления и должностных лиц банка;
- наличие отлаженного документооборота по прогнозу, анализу состояния ликвидности и оценке риска ликвидности банка.

Стратегия, принципы и этапы (процедуры) управления ликвидностью банка, а также методология анализа состояния ликвидности и оценки риска ликвидности подвергаются постоянному мониторингу в целях их совершенствования и адекватности рыночным требованиям и внешним изменениям.

Управление ликвидностью и минимизация риска ликвидности банка состоят из следующих основных элементов:

- выявления и описания риска ликвидности банка;
- анализа состояния ликвидности и оценки риска ликвидности банка;

- применения методов управления ликвидностью и минимизации риска ликвидности банка;
- информационного обеспечения процесса управления ликвидностью и минимизации риска банка;
- мониторинга процесса управления ликвидностью и минимизации риска банка.

Выявление и описание риска ликвидности банка представляет собой разграничение, детализацию и описание объектов (источников, зон) риска ликвидности, неблагоприятных событий, факторов риска ликвидности, а также прочих необходимых компонентов риска ликвидности, необходимых для минимизации риска ликвидности и поддержания состояния ликвидности банка на заданном уровне.

Анализ состояния ликвидности и оценка риска ликвидности банка осуществляются различными методами с целью всестороннего изучения состояния ликвидности, измерения и определения уровня риска ликвидности и оценки его влияния на финансовую устойчивость банка.

Управление ликвидностью и минимизация риска ликвидности осуществляются различными методами с целью снижения вероятности возникновения неблагоприятных событий риска ликвидности банка и минимизации риска возможных потерь, являющихся результатом неблагоприятных событий риска ликвидности банка.

Информационное обеспечение процесса управления ликвидностью и минимизации риска ликвидности осуществляется с целью формирования и поддержания в актуальном состоянии информационной системы для сбора и анализа информации о состоянии ликвидности банка.

Мониторинг процесса управления ликвидностью и минимизации риска ликвидности осуществляется с целью обеспечения обратной связи в системе управления ликвидностью банка, что обеспечивает гибкость и адаптацию процессов управления ликвидностью банка к изменению конъюнктуры рынков денежных средств, тенденциям развития или кризисным явлениям в экономике

и (или) в банковском секторе. Производится оценка эффективности системы управления ликвидностью банка, анализ проводимых банком мероприятий в рамках управления ликвидностью. Мониторинг процесса управления ликвидностью и минимизации риска ликвидности банка предполагает замену неэффективных мероприятий управления ликвидностью на более эффективные в рамках существующих ограничений, а также внесение изменений в организацию управления ликвидностью банка.

Риск ликвидности является наиболее существенным риском для банка в период восстановления мировой и российской экономики после глобального экономического кризиса 2008-2010 годов.

Риск ликвидности является риском, затрагивающим всю систему управления банка, его активы и обязательства, а также все основные направления деятельности банка.

В соответствии со стратегическими целями и задачами банка риск ликвидности допускается на уровне, не угрожающем финансовой устойчивости банка, так как результатом деятельности банка как экономического субъекта является максимизация его чистой прибыли, непрерывный рост его собственных средств (капитала) и увеличение его рыночной стоимости. Толерантность банка к риску ликвидности заключается в принятии риска ликвидности, если его уровень оценивается как низкий или умеренный. В случае оценки уровня риска ликвидности банка как высокого необходимо отказываться от осуществления операций, влияющих на состояние ликвидности банка.

В процессе осуществления деятельности банка при решении дилеммы "доходность - ликвидность" целесообразно делать выбор в пользу ликвидности.

Анализ проводится по направлениям<sup>9</sup>:

основные источники доходов и виды расходов кредитной организации;  
коммерческая эффективность деятельности банка и тенденции ее изменения;

коммерческая эффективность отдельных операций банка и соответствующие тенденции;

факторный анализ результатов работы банка (определение операций, оказывающих наибольшее влияние на изменение финансового результата, зависимость рентабельности банка от отдельных доходов по их видам);

предварительная оценка (с учетом данных о результатах анализа балансового отчета и отчета о прибылях и убытках) эффективности структуры активов и пассивов;

эффективность работы банка во временном периоде (применяется при оценке качества управления, в том числе в ходе оценки способности управленческого персонала банка планировать динамику развития и существовать в конкурентной среде, обеспечивая должный контроль над издержками).

Далее проводится анализ достаточности капитала банка. Анализ достаточности собственных средств (капитала) проводится в целях выявления степени устойчивости капитальной базы банка и достаточности капитала для покрытия потерь от принятых банками рисков.

Анализ достаточности собственных средств рекомендуется проводить по следующим направлениям: уровень достаточности капитала, структура капитала кредитной организации.

Основными показателями деятельности банка кроме показателей структуры являются показатели доходности и ликвидности.

Один из методов определения финансовой устойчивости коммерческого банка осуществляется посредством анализа его ликвидности.

---

<sup>9</sup> Липка В.Н. Управление ликвидностью банка // Банковские технологии №3. 2003. – с. 39

Ликвидность коммерческого банка, это возможность использования некоего актива банка в качестве наличных денежных средств или быстрого его превращения в таковые, а также способность актива сохранить при этом свою номинальную стоимость неизменной.

Исходя из этого, коммерческий банк считается ликвидным, если сумма его наличных средств и других ликвидных активов, а также возможность мобилизовать средства из других источников, достаточны для своевременного погашения долговых и финансовых обязательств. Кроме того, для удовлетворения практически любых непредвиденных нужд или в чрезвычайных обстоятельствах банк должен иметь достаточный ликвидный резерв, способный защитить свою дееспособность и конъюнктурную устойчивость. В мировой практике банковского дела, включая банковскую систему Российской Федерации, для оценки реального состояния ликвидной устойчивости коммерческих банков широко применяются различные критерии оценки уровня ликвидности, основанные в большинстве своем на общем экономическом понятии запаса наличных денежных средств, либо ликвидных резервов. Исходя из законодательно установленных полномочий в области денежно-кредитного регулирования, в целях обеспечения устойчивого функционирования банковской системы в целом, Центральный Банк Российской Федерации установил следующие виды нормативов ликвидности коммерческих банков.

1. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования, определяемую в порядке, установленном пунктом 3.6 настоящей Инструкции. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) рассчитывается по следующей формуле:

$$H2 = \frac{\text{Лам}}{\text{Овм} - \text{Овм}^*} \times 100\% \geq 15\% , \quad (1.1)$$

где:

Лам - высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня, и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком, и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе средства на корреспондентских счетах банка в Банке России, в банках-резидентах, во Внешэкономбанке, в банках стран, имеющих страновые оценки "0", "1", или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны, в банках стран БРИКС, имеющих страновую оценку "2", в Международном банке реконструкции и развития, Международной финансовой корпорации и Европейском банке реконструкции и развития, средства в кассе банка.

Овм - обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении.

Овм\* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования, определенная в порядке, установленном пунктом 3.6 Инструкции от 3 декабря 2012 г. N 139-И «Об обязательных резервах банков»

Минимально допустимое числовое значение норматива H2 устанавливается в размере 15 процентов.

2. Норматив текущей ликвидности банка (H3) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30



календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней. Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) рассчитывается по следующей формуле:

$$НЗ = \frac{\text{Лат}}{\text{Овт} - \text{Овт}^*} \times 100\% \geq 50\% \quad (1.2)$$

где:

Лат - ликвидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены банком, и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней, и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки.

Овт - обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Овт\* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, определяемая в порядке, установленном пунктом 3.6 настоящей Инструкции (код 8930).

Минимально допустимое числовое значение норматива НЗ устанавливается в размере 50 процентов.

К высоколиквидным (Лам) и ликвидным (Лат) активам относятся только те финансовые активы банка, которые в соответствии с Положением Банка России N 254-П и Положением Банка России N 283-П относятся к I и II категориям качества. Высоколиквидные и ликвидные активы включаются в расчет нормативов Н2и НЗ за вычетом расчетного резерва на возможные потери по указанным активам в соответствии с Положением Банка России N

254-П и Положением Банка России N 283-П. Финансовые активы банка, сгруппированные в портфели однородных ссуд и однородных требований, включаются в расчет за вычетом сформированного резерва на возможные потери по данным портфелям в соответствии с Положением Банка России N 254-П и Положением Банка России N 283-П соответственно пропорционально объему активов, входящих в портфели однородных ссуд и однородных требований и включенных в расчет показателей Лам и Лат.

Кроме активов I и II категорий качества в расчет показателей Лам и Лат включаются остатки на балансовых счетах, по которым в связи с отсутствием по ним кредитного риска не предъявляются требования по определению расчетных резервов и формированию резервов на возможные потери в соответствии с Положением Банка России N 254-П и Положением Банка России N 283-П. В расчет показателей Лам и Лат включаются активы, числящиеся на соответствующих балансовых счетах, если они планируются банком к получению в форме, позволяющей отнести их к высоколиквидным и ликвидным активам.

Активы, по которым осуществляется переоценка в порядке, предусмотренном Положением Банка России N 385-П, включаются в расчет показателей Лам и Лат с учетом суммы отрицательной и положительной разниц по переоценке.

3. Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц, определяемую в порядке, установленном

пунктом 3.6 настоящей Инструкции. Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) рассчитывается по следующей формуле:

$$Н4 = \frac{Крд}{Кo + ОД + О^*} \times 100\% \leq 120\% \quad (1.3)$$

где:

Крд - кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям в соответствии с Положением Банка России N 254-П и Положением Банка России N 283-П (сумма кодов 8996 и 8724 за минусом кода 8850);

ОД - обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного банком субординированного кредита (займа, депозита) в части остаточной стоимости, включенной в расчет собственных средств (капитала) банка, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней (сумма кодов 8918, 8949, 8997 и 8725 за минусом кода 8873). Обязательства, отраженные по коду 8873, принимаются в уменьшение показателя ОД на следующий рабочий день после возникновения у банка обязанности досрочного исполнения обязательств по привлеченным средствам или выпущенным ценным бумагам, в части средств, отраженных по коду 8872;

О\* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц, не вошедшим в расчет показателя ОД, определяемая в порядке, установленном пунктом 3.6 настоящей Инструкции (код 8978).

Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120 процентов.

Доходность активов и пассивов банка определяется как отношение доходов от определенного вида операций к ресурсам, привлеченным для совершения данной операции.

## 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПАО «ВТБ 24» И НАПРАВЛЕНИЯ ЕЕ ПОВЫШЕНИЯ

### 2.1. Краткая характеристика банка

Объектом исследования в работе является публичное акционерное общество (далее – ПАО) «ВТБ 24»

Банк ВТБ 24 создан на основании решения общего собрания Участников Коммерческого банка развития предпринимательской деятельности «ГУТА-БАНК» (общество с ограниченной ответственностью).

Кредитная организация – эмитент является правопреемником КБ «ГУТА-БАНК» ООО по всем его правам и обязанностям в соответствии с передаточным актом.

До 16 июля 2004 года кредитная организация – эмитент входила в состав группы аффилированных компаний – «Группа «Гута», осуществляя функции основного расчетного центра Группы. Летом 2004 года, в результате «миникризиса» на банковском рынке, кредитная организация – эмитент столкнулась с проблемой ликвидности. Дефицит ликвидных средств негативно повлиял на способность кредитной организации – эмитента выполнить все обязательства по платежам клиентов в указанный период. Поскольку собственники кредитной организации – эмитента - «Группа «Гута» не смогли в необходимом объеме консолидировать средства для оперативного восстановления ликвидности кредитной организации – эмитента, 16 июля 2004 г. ими было подписано соглашение о продаже контрольного пакета акций кредитной организации – эмитента (85,81%) ОАО Внешторгбанк. Таким образом, «Группа «Гута» утратила контроль над кредитной организацией – эмитентом 16 июля 2004 года.

Несмотря на кризис ликвидности 2004 года, а также связанный с ним отток клиентуры и снижение объема операций, кредитной организации-эмитенту удалось не только восстановить утраченные позиции, но и существенно увеличить кредитный портфель и ресурсную базу. 25 марта 2005

года Наблюдательным советом ОАО Внешторгбанк была утверждена стратегия развития ЗАО «КБ «ГУТА-БАНК», в соответствии с которой на базе кредитной организации – эмитента был создан специализированный розничный банк, фокусирующийся на обслуживании и кредитовании населения и малого бизнеса в рамках группы ВТБ. В рамках утвержденной стратегии развития и в соответствии с решением общего собрания акционеров от 6 июня 2005 года ЗАО «КБ «ГУТА-БАНК» был переименован в ЗАО Внешторгбанк Розничные услуги. На розничном рынке его деятельность осуществлялась с использованием торговой марки «Внешторгбанк-24». 14 ноября 2006 года ЗАО Внешторгбанк Розничные услуги был переименован в ВТБ 24 (ЗАО).

Кредитная организация – эмитент имеет генеральную лицензию, выданную Центральным банком Российской Федерации на проведение банковских операций в рублях и в иностранной валюте с юридическими и физическими лицами, лицензию на осуществление операций с драгоценными металлами, лицензию дилера на рынке ценных бумаг, лицензию на осуществление брокерской деятельности и т.д.

Кредитная организация – эмитент является участником системы страхования вкладов.

В 2005 – 1-й половине 2006 гг. кредитная организация – эмитент прошла реструктуризацию, получила дополнительный капитал от материнского банка, получила новое название и новую команду менеджеров.

1 ноября 2013 года состоялось присоединение ОАО «ТрансКредитБанк» к ВТБ 24 (ЗАО).

В соответствии с требованиями законодательства и решением общего собрания акционеров от 11 сентября 2014 года ВТБ 24 (ЗАО) был переименован в ВТБ 24 (ПАО).

Кредитная организация – эмитент является кредитной коммерческой организацией, основной целью деятельности которой является получение прибыли.

Цели создания кредитной организации – эмитента:

Кредитная организация – эмитент создана с целью получения прибыли при осуществлении банковских операций.

Кредитная организация – эмитент специализируется на оказании банковских услуг и кредитовании населения и предприятий малого бизнеса.

ВТБ 24 (ПАО) входит в группу ВТБ.

ПАО «ВТБ 24» – один из крупнейших участников российского рынка банковских услуг. Банк входит в международную финансовую группу ВТБ и специализируется на обслуживании физических лиц, индивидуальных предпринимателей и предприятий малого бизнеса.

Сеть банка формируют 1086 офисов в 75 регионах страны. Банк предлагает клиентам основные банковские продукты, принятые в международной финансовой практике.

В числе предоставляемых услуг: выпуск банковских карт, ипотечное и потребительское кредитование, автокредитование, услуги дистанционного управления счетами, кредитные карты с льготным периодом, срочные вклады, аренда сейфовых ячеек, денежные переводы. Часть услуг доступна нашим клиентам в круглосуточном режиме, для чего используются современные телекоммуникационные технологии.

Акционерами ПАО «ВТБ 24» являются Банк ВТБ (публичное акционерное общество) – доля в уставном капитале 99,9329%, миноритарные акционеры – общая доля в уставном капитале – 0,0671%. Уставный капитал ПАО «ВТБ 24» составляет 113 382 854 347 рублей (Сто тринадцать миллиардов триста восемьдесят два миллиона восемьсот пятьдесят четыре тысячи траста сорок семь) рублей.

Коллектив банка придерживается ценностей и принципов международной финансовой группы ВТБ. Одна из главных задач группы – поддержание и совершенствование развитой финансовой системы России.

Деятельность ПАО «ВТБ 24» осуществляется в соответствии с генеральной лицензией Банка России № 1623 от 29.10.2014 г.

Надзор за деятельностью ПАО «ВТБ 24» в соответствии с Федеральным законом от 10.07.2002 № 86–ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» осуществляет Департамент надзора за системно значимыми кредитными организациями Банка России.

Вследствие того, что ПАО «ВТБ 24» является акционерным обществом, чьи акции котируются на международных площадках, ведущие рейтинговые агентства присваивают банку рейтинги.

По версии рейтингового агентства Moody's Investors Service позиции ВТБ24 в международных рейтингах выглядят следующим образом:

- Долгосрочный рейтинг депозитов в иностранной валюте — Ba2, прогноз «Негативный».
- Краткосрочный рейтинг депозитов в иностранной валюте — NP.
- Долгосрочный рейтинг депозитов в местной валюте — Ba1, прогноз «Негативный».
- Краткосрочный рейтинг депозитов в местной валюте — NP<sup>10</sup>.

## **2.2. Анализ активов, пассивов и показателей ликвидности банка**

Для проведения анализа ликвидности коммерческого банка в первую очередь необходимо провести анализ активов и пассивов банка, а также анализ ликвидности и финансовой устойчивости.

Активные банковские операции многообразны по форме и назначению, в них его активов, произошедшие за несколько рассматриваемых лет. Показатели объема и динамики активов, характеризующие эффективность управления активами банка, отразим в табл. 2.1.

---

<sup>10</sup> Источник: официальный сайт банка ВТБ 24 <https://www.vtb24.ru/about/ratings/>



Таблица 2.1

## Динамика активов ПАО «ВТБ 24»

млн. руб.

№ п/п	I. АКТИВЫ	2014	2015	2016	Изменение	
					2015 к 2014	2016 к 2015
1	Денежные средства	104 537	74 423	154 051	-30 114	79 628
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	58 786	131 981	83 353	73 195	-48 628
2.1	Обязательные резервы	40 696	34 753	60 384	-5 943	25 631
3	Средства в кредитных организациях	180 960	114 370	133 138	-66 590	18 768
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	885 564	591 253	439 176	-294 311	-152 077
5	Чистая ссудная задолженность	5 581 475	6 521 844	6 414 815	940 369	-107 029
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 019 497	1 249 972	1 188 816	230 475	-61 156
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	773 871	867 165	819 042	93 294	-48 123
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	102 596	340 990	351 034	238 394	10 044
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	74 593	88 709	312 123	14 116	223 414
9	Прочие активы	250 878	262 681	340 024	11 803	77 343
10	Всего активов	8 295 424	9 394 601	9 428 988	1 099 177	34 387

Таблица 2.2

## Структура активов ПАО «ВТБ 24»

млн. руб.

№ п/п	I. АКТИВЫ	2014	2015	2016	Изменение	
					2015 к 2014	2016 к 2015
1	Денежные средства	1,26	0,79	1,63	-0,47	0,84
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	0,71	1,40	0,88	0,70	-0,52
2.1	Обязательные резервы	0,49	0,37	0,64	-0,12	0,27
3	Средства в кредитных организациях	2,18	1,22	1,41	-0,96	0,19
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,68	6,29	4,66	-4,38	-1,64
5	Чистая ссудная задолженность	67,28	69,42	68,03	2,14	-1,39
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12,29	13,31	12,61	1,02	-0,70
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	9,33	9,23	8,69	-0,10	-0,54
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,24	3,63	3,72	2,39	0,09
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	0,90	0,94	3,31	0,05	2,37
9	Прочие активы	3,02	2,80	3,61	-0,23	0,81
10	Всего активов	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Анализ динамики состава и структуры активов ПАО «ВТБ 24» показал, что за период 2014 г. по 2016 г. наблюдается увеличение стоимости активов – на 1 099 177 млн. руб. в 2015 г. и на 34 387 млн.руб. в 2016 г по сравнению с 2015 годом.

Наибольшую долю активов составила чистая ссудная задолженность – в 2016 году на долю данных активов приходится 68,03% всех активов банка. В то же время, величина данного вида актива снизилась на 107 029 млн. руб. по сравнению с показателем 2015 года.

Доля денежных средств и средств в ЦБ РФ за данный период увеличилась на 79 628 млн. руб. и составила 0,88 %.

По статье «Обязательные резервы в Центральный банк Российской Федерации» происходит снижение в 2015 году на 5 943 млн. руб., в 2016 году происходит увеличение показателя на 25 631 млн.руб.

Также произошел значительный рост начисленных процентов – на 247,08 % по сравнению с 2014 годом и на 18,7 % по сравнению с 2015годом.

Пассивные операции позволяют привлекать в банки денежные средства уже находящиеся в обороте. Новые же ресурсы создаются банковской системой в результате активных кредитных операций.

Пассивные операции характеризуют источники средств, так как именно пассивные операции в значительной степени определяют условия, формы и направления использования банковских ресурсов, то есть состав и структуру активов, которые отражены в табл. 2.3.

Обязательства банка за анализируемый период снизились на 40 977 млн.руб. При этом наибольшее значение обязательства достигли в 2015 году.

Сокращение пассивов произошло за счет сокращения обязательств банка по статьям Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации.

Таблица 2.3

## Структура пассивов ПАО «ВТБ 24»

№ п/п	I. АКТИВЫ	2014		2015		2016		Изменение	
		млн. руб.	%	млн. руб.	%	млн. руб.	%	2015 к 2014	2016 к 2015
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	1 731 884	23,6	1 519 255	18,7	1 054 371	13,1	-212 629	-464 884
12	Средства кредитных организаций	1 497 293	20,4	1 664 888	20,5	1 590 755	19,7	167 595	-74 133
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3 524 407	48,0	4 520 889	55,7	5 108 689	63,3	996 482	587 800
13.1	Вклады физических лиц	25 996	0,4	44 104	0,5	539 574	6,7	18 108	495 470
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	141 249	1,9	87 481	1,1	80 068	1,0	-53 768	-7 413
15	Выпущенные долговые обязательства	239 673	3,3	202 425	2,5	105 712	1,3	-37 248	-96 713
16	Прочие обязательства	171 102	2,3	89 377	1,1	106 903	1,3	-81 725	17 526
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	6 773	0,1	6 899	0,1	16 795	0,2	126	9 896
<b>18</b>	<b>Всего обязательств</b>	<b>7 347 169</b>	<b>100</b>	<b>8 112 572</b>	<b>100</b>	<b>8 071 595</b>	<b>107</b>	<b>765 403</b>	<b>-40 977</b>

Далее рассмотрим структуру активов и пассивов банка.

Таблица 2.4

## Структура активов и пассивов ПАО «ВТБ 24»

Показатели	2014	2015	2016	Изменение	
				2015 к 2014	2016 к 2015
Обязательства, тыс. руб.	7 347 169	8 112 572	8 071 595	765 403	-40 977
Собственные средства, тыс. руб.	948 255	1 282 029	1 357 393	333 774	75 364
Итого пассив, тыс. руб.	8 295 424	9 394 601	9 428 988	1 099 177	34 387
Структура:					
Обязательства, %	88,57	86,35	85,60	-2,22	-0,75
Собственные средства, %	11,43	13,65	14,40	2,22	0,75
Соотношение заёмных и собственных средств	7,75	6,33	5,95	-1,42	-0,38

Основную часть ресурсов банка составляют обязательства – 85,6%. Соотношение обязательств и собственных средств за рассматриваемый период практически не изменилось, доля обязательств в общей величине пассивов снизилась на 0,75% (соответственно доля собственного капитала банка увеличилась на это же значение).

Анализируя структуру источников, можно сделать вывод о том, что основную их долю составляют привлеченные средства, а точнее средства клиентов активная работа по широкому внедрению новых банковских продуктов.

За анализируемый период произошел рост средств клиентов – на 279674 тыс. руб., при этом средства населения выросли на 488137 тыс.руб.

Проведем расчет показателей ликвидности и финансовой устойчивости исследуемого банка на основе показателей ликвидности.

## Анализ ликвидности ПАО «ВТБ 24»

Показатель	Нормативы ЦБ РФ	2014	2015	2016	Изменение	
					2015 к 2014	2016 к 2015
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	>15 %	77,75	84,78	64,15	7,03	-20,63
Норматив текущей ликвидности (Н3)	>50 %	61,37	118,99	85,12	57,62	-33,87
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	> 120 %	116,34	78,49	73,17	-37,85	-5,32

Таким образом, анализ показателей ликвидности и финансовой устойчивости ПАО «ВТБ 24» показал следующее. Практически все показатели соответствуют рекомендуемым значениям.

Одним из показателей, не соответствующий норме – Н4, это означает, что ПАО «ВТБ 24» не отвечает требованиям долгосрочной ликвидности. За 2015-2016 годы динамика по данному показателю отрицательная. Также негативная динамика в 2016 году наблюдается по показателям Н2 и Н3, что свидетельствует о снижении ликвидности банка ВТБ 24

### 2.3. Оценка показателей доходности банка

К числу основных операций Банка, формирующих финансовый результат, относятся:

- кредитование клиентов Банка - физических лиц, включая потребительское и ипотечное кредитование, а также предоставление кредитов индивидуальным предпринимателям;
- кредитование клиентов Банка - юридических лиц, включая предприятия малого и среднего бизнеса;
- операции на фондовом и денежном рынках, включая брокерское обслуживание на ММВБ, МФБ и РТС, купля-продажа акций и векселей на внебиржевом рынке по заявкам клиентов,
- операции на международном валютном рынке (Forex);
- расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц, денежные переводы.

Таблица 2.6

Доля доходов Банка ВТБ 24 от основной деятельности в общей сумме полученных доходов за отчетный квартал

Наименование показателя	На 01.04.2008 год	На 01.04.2009 год
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Вид банковских операций: ссуды, предоставленные клиентам (некредитным организациям)		
Объем доходов от данного вида банковских операций, тыс. руб.	9 312 068	16 848 057
Объем доходов от данного вида банковских операций в общем объеме доходов кредитной организации, %	67%	71%
Вид банковских операций: комиссионные операции		
Объем доходов от данного вида банковских операций, тыс. руб.	1 138 898	1 604 407
Объем доходов от данного вида банковских операций в общем объеме доходов кредитной организации, %	8%	7%

Анализируя таблицу можно наблюдать изменения размера доходов Банка ВТБ 24 на 10 и более процентов по сравнению с соответствующим отчетным кварталом предшествующего года. Объем процентных доходов от ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям) за год с 01.04.08 вырос в 1,81 раза. На текущий момент объем доходов от комиссионных операций по состоянию на 01.04.09 по сравнению с 01.04.08 увеличился в 1,41 раза. Данные изменения связаны с реализацией стратегии активного роста объема операций по основной деятельности Банка и наращивания клиентской базы. Источниками будущих доходов (в перспективе на 3-5 лет) Банка будут являться, в первую очередь, доходы от кредитования физических лиц (77% от операционных доходов) и предприятий малого бизнеса (около 14% от операционных доходов).

Чистая прибыль за 2016 год выросла на 19 948 725 тыс. рублей и составила 69 088 345 тыс. рублей по сравнению с прибылью на 1 января 2016 года в сумме 49 139 620 тыс. рублей. Изменение финансового результата во многом обусловлено снижением стоимости фондирования вследствие падения ключевой ставки Банка России. За 2015 год ключевая ставка Банка России находилась в диапазоне от 17% до 11%, а за 2016 год – от 11% до 10%. В результате положительное влияние на финансовый результат оказывает рост чистого процентного дохода за 2016 год в сравнении с 2015 годом на 79 706 634 тыс. рублей. Дополнительное влияние на рост чистого процентного дохода оказало присоединение основной части бизнеса ОАО «Банка Москвы». Доходы от основной деятельности (процентные и комиссионные) за 2016 год выросли на 14,2% в сравнении с 2015 годом.

Рассмотрим основные показатели доходности ПАО «ВТБ 24»



Таблица 2.7

## Показатели доходности ПАО «ВТБ 24»

Показатель	2014	2015	2016	Изменение	
				2015 к 2014	2016 к 2015
Показатели, соотносимые с общей суммой активов (капитала)					
ROA - Прибыльность активов	1,42%	-0,04%	1,64%	-1,46%	1,68%
ROE - Прибыльность капитала	14,30%	-0,42%	18,51%	-14,72%	18,93%
Прибыльность основных операций	6,70%	4,43%	5,12%	-2,27%	0,69%
Прибыльность операций с драгоценными металлами	-0,10%	-0,08%	-0,09%	0,02%	-0,01%
Прибыльность операций с иностранной валютой	0,30%	-0,03%	0,01%	-0,33%	0,04%
Прибыльность прочих операций	-0,55%	0,40%	0,31%	0,95%	-0,09%
Прибыльность разовых операций	-0,19%	-1,88%	-1,88%	-1,69%	0,00%
Чистая процентная маржа	6,49%	4,14%	4,89%	-2,35%	0,75%

Как видим, деятельность ПАО ВТБ 24 характеризуется низкими показателями доходности, в том числе некоторые виды операций являются убыточными.

В рамках стратегии развития группы ВТБ в мае 2016 года осуществлено присоединение основной части бизнеса ОАО «Банка Москвы» к Банку ВТБ (ПАО). Данная интеграция позволяет достичь существенной экономии расходов группы ВТБ за счет оптимизации функций головных офисов, региональной сети, усиления контроля над рисками, повышения эффективности взаимодействия корпоративного и розничного бизнесов. При этом в результате данного присоединения в индивидуальной бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка ВТБ (ПАО) произошел рост операционных расходов на 11 487 874 тыс. рублей в 2016 году по сравнению с 2015 годом.

Чистый расход от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в 2016 году составил 68 205 904 тыс. рублей в сравнении с 54 855 565 тыс. рублей чистого дохода в 2015 году. В 2016 году чистый доход от операций и переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов составил 28 300 746 тыс. рублей, а в 2015 году был показан чистый расход в размере 39 637 840 тыс.

рублей. Результаты по данным статьям являются взаимосвязанными, и суммарно они отражают общий результат деятельности на валютном и фондовом рынках, а также результат переоценки открытых валютных позиций.

В связи с присоединением части активов и пассивов ОАО «Банка Москвы» в Банке ВТБ (ПАО) значительно вырос розничный бизнес. Так средства физических лиц и индивидуальных предпринимателей выросли более чем в 12 раз с 44 104 334 тыс. рублей на 01.01.2016 года до 539 574 453 тыс. рублей на 01.01.2017 года, а чистая ссудная задолженность данной категории клиентов выросла более чем в 24 раза с 8 659 552 тыс. рублей на 01.01.2016 года до 210 434 161 тыс. рублей на 01.01.2017 года.

Чистая ссудная задолженность Банка за 2016 год сократилась на 1,6% и в абсолютном выражении составила 6 414 815 254 тыс. рублей. Сокращение чистой ссудной задолженности вызвано погашением ряда крупных кредитов, в том числе закрытием сделок обратного репо клиентами, а также укреплением курса российского рубля по отношению к основным мировым валютам.

За 2016 год привлеченные средства Банка сократились на 0,6% и по состоянию на 1 января 2017 года составили 7 859 526 224 тыс. рублей. Несмотря на присоединение части активов и пассивов ОАО «Банка Москвы», уменьшение привлеченных средств произошло из-за сокращения привлечений от Центрального банка Российской Федерации и других кредитных организаций.

По результатам финансового года Банк вправе принять решение о выплате дивидендов по размещенным акциям. Решение о выплате дивидендов принимает годовое Общее собрание акционеров Банка ВТБ (ПАО).

Согласно решению, принятому внеочередным Общим собранием акционеров Банка 8 декабря 2016 года, размер дивиденда по привилегированным акциям первого типа и привилегированным акциям

второго типа может определяться по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года

Общим собранием акционеров Банка может быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

Указанным решением определяется размер дивидендов по акциям каждой категории (типа), форма их выплаты, порядок выплаты дивидендов в неденежной форме, дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. При этом решение в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, принимается только по предложению Наблюдательного совета Банка.

Наблюдательный совет Банка принимает решение по рекомендации размера дивидендов на основе финансовых результатов Банка.

Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Наблюдательным советом Банка. В январе 2016 года на заседании Наблюдательного совета Банка ВТБ (ПАО) было принято решение об утверждении новой редакции Положения о дивидендной политике Банка (Протокол от 29.01.2016 № 2), в соответствии с которой рекомендованная сумма дивидендных

выплат определяется Наблюдательным советом Банка на основе размера чистой прибыли

Банка по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, и размера чистой прибыли, по данным консолидированной финансовой отчетности, составленной по международным стандартам финансовой отчетности, по итогам года, и, как правило, составляет не менее 25% от консолидированной чистой прибыли Банка по международным стандартам финансовой отчетности.

## 2.4. Направления повышения финансовой устойчивости ПАО «ВТБ 24»»

Проведенный анализ финансового состояния ПАО «ВТБ 24» выявил необходимость совершенствования финансовой деятельности. В связи с этим далее будут отражены основные направления совершенствования финансового состояния банка.

Поддержание ликвидности и финансовой устойчивости на требуемом уровне осуществляется при помощи проведения определенной политики банка в области пассивных и активных операций, вырабатываемой с учетом конкретных условий денежного рынка и особенностей выполняемых операций. То есть банк должен разработать грамотную политику управления активными и пассивными операциями.

При этом в управлении активами банку следует обратить внимание на следующие моменты:

1) Управление наличностью должно быть более эффективным, то есть необходимо планировать притоки и оттоки наличности и разработать графики платежей.

2) Сроки, на которые банк размещает средства, должны соответствовать срокам привлеченных ресурсов. Не допустимо превышение денежных средств на счетах актива над денежными средствами на счетах пассива.

3) Акцентировать внимание на повышении рентабельности работы в целом и на доходности отдельных операций в частности. Так в управлении кредитным портфелем необходимо:

- контролировать размещение кредитных вложений по степени их риска, форм обеспечения возврата ссуд, уровню доходности. Кредитные вложения банка можно классифицировать с учетом ряда критериев (уровень кредитоспособности клиента, форма обеспечения возврата кредита, возможность страхования ссуд, оценка надежности кредита экономистом банка и др.) Доля каждой группы кредитов в общей сумме кредитных

вложений коммерческого банка и ее изменение служат основой для прогнозирования уровня коэффициента ликвидности, показывают возможности продолжения прежней кредитной политики банка или необходимость ее изменения. Группировка ссуд по отдельным заемщикам, осуществляемая при помощи ЭВМ, позволяет ежедневно контролировать уровень коэффициентов ликвидности и анализировать возможности дальнейшей выдачи крупных кредитов самостоятельно банком или путем участия в банковских консорциумах;

- анализирование размещения кредитов по срокам их погашения, осуществляемое путем группировки остатков задолженности по ссудным счетам с учетом срочных обязательств или оборачиваемости кредитов на шесть групп (до 1 мес.; от 1 до 3 мес.; от 3 до 6 мес.; от 6 до 12 мес.; от 1 до 3 лет: свыше 3 лет), которое служит основой для прогнозирования уровня текущей ликвидности баланса банка, раскрытия «узких» мест в его кредитной политике;

- анализировать размещение кредитов по срокам на основе базы данных. В частности, разработан метод анализа предстоящего погашения и предстоящей выдачи кредитов в ближайшие 30 дней по отдельным клиентам и видам ссуд (на основе кредитных договоров и оборачиваемости кредитов), который позволяет контролировать высвобождение ресурсов или возникновение потребности в них. Такой анализ можно делать ежедневно, а также с учетом данных кредитных договоров, находящихся на стадии проработки. Результаты анализа могут применяться коммерческими банками для оперативного решения вопросов по покупке или продаже ресурсов. Такой анализ раскрывает глубинные, скрытые процессы, выявляет те тенденции, которые при прочих неизменных обстоятельствах могут вызывать падение уровня ликвидности и платежеспособности коммерческого банка, дает возможность предупредить эти последствия путем внесения коррективов в политику банка.

- тщательнее изучать кредитоспособность заемщиков;

- ограничить размер кредита, предоставляемого одному заемщику частью собственных средств;
- выдавать кредиты возможно большему числу клиентов при сохранении общего объема кредитования;
- повысить возвратность кредитов, в том числе за счет более надежного обеспечения;
- принять меры по взысканию просроченной ссудной задолженности и начисленных процентов за пользование кредитами;

4) Применять методы анализа группы расчетных счетов клиентов и интенсивности платежного оборота по корреспондентскому счету банка. Результаты такого анализа служат основой для аргументированной перегруппировки активов баланса банка.

5) Изменить структуру активов, т.е. увеличить долю ликвидных активов за счет достаточного погашения кредитов, расчистки баланса путем выделения на самостоятельный баланс отдельных видов деятельности, увеличение собственных средств, получение займов у других банков и т.п.

6) Работать над снижением риска операций. При этом необходимо помнить, что срочные меры, предпринимаемые кредитными институтами для поддержания своей ликвидности и платежеспособности, как правило, связаны с ростом расходов банка и сокращением их прибыли. Управление рисками несбалансированности баланса и неплатежеспособности банка снижает возможные убытки банков, создает прочную основу для их деятельности в будущем. Система управления рисками несбалансированности баланса и неплатежеспособности банка ориентируется на требования Национального банка страны о соблюдении коммерческими банками установленных норм ликвидности и платежеспособности. Для распознавания рисков несбалансированности ликвидности баланса и неплатежеспособности коммерческого банка требуется создание специальной системы ежедневного контроля за уровнем приведенных выше показателей ликвидности, анализа факторов, влияющих на их изменение. Для

этого целесообразно создание базы данных, позволяющей оперативно получать всю необходимую информацию для выполнения аналитической работы, на основе которой будет формироваться политика банка. В качестве источников для формирования базы данных нами рассматриваются заключенные и прорабатываемые кредитные и депозитные договора, договора о займах у других банков, сведения о потребности в кредите под товары отгруженные, срок оплаты которых не наступил, ежедневная сводка оборотов остатков по балансовым счетам, ежедневная ведомость остатков по лицевым счетам, сведения по внебалансовым счетам, сведения об оборачиваемости кредитов и т.п.

Контроль соблюдения политики и методов управления ликвидностью осуществляется в рамках системы внутреннего контроля банка. Субъектами, осуществляющими контроль, являются правление банка, служба внутреннего аудита банка, а также руководители структурных подразделений, чьи решения влияют на состояние ликвидности банка.

В отношении контроля за управлением ликвидностью и ограничения риска ликвидности банка определены следующие направления:

- контроль соблюдения установленных внутренних предельно допустимых значений нормативов ликвидности;
- контроль соблюдения установленных внутренних предельно допустимых значений коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности;
- контроль регулярного информирования органов управления банка по вопросам управления ликвидностью и минимизации риска ликвидности банка;
- надлежащая подготовка персонала, в функциональные обязанности которого входит анализ состояния ликвидности и оценка уровня ликвидности банка;
- регулярная выверка первичных документов и счетов по проводимым операциям, влияющим на состояние ликвидности банка.

Контроль за управлением ликвидностью и ограничение риска ликвидности базируются на следующих принципах организации внутреннего контроля в банке:

- всесторонность внутреннего контроля;
- охват контрольными процедурами всех структурных подразделений банка;
- наличие нескольких уровней внутреннего контроля.

Контроль предусматривает следующие уровни:

1) первый уровень - руководители структурных подразделений банка:

- постоянный контроль выполнения работниками структурных подразделений предусмотренных требованиями и рекомендациями Банка России, внутренними документами банка и политикой соответствующих процедур и правил;

- регулярная выверка первичных документов и счетов по проводимым банковским операциям;

- контроль за выполнением правил в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма;

2) второй уровень - правление банка:

- недопущение дополнительного ухудшения состояния ликвидности, в том числе невыполнения контрольных значений её показателей;

- контроль соответствия доходности финансовых инструментов банка приемлемому уровню риска ликвидности банка;

- осуществление контроля адекватности параметров управления риском ликвидности текущему состоянию и стратегии развития банка;

- общий контроль функционирования системы управления риском ликвидности.

Служба внутреннего аудита банка при проведении проверок подразделений, решения которых влияют на состояние ликвидности банка, выявляет и оценивает состояние системы управления ликвидностью и



риском ликвидности. Проверяется наличие инструментов контроля, эффективность их использования соответствующими должностными лицами банка. При наличии выявленных нарушений результаты проверки доводятся до сведения председателя правления с целью принятия решений по их ликвидации.

Основными методами улучшения состояния пассивов баланса являются:

- 1) снижение затрат на выплату процентов за пользование привлеченными средствами;
- 2) изменение сроков погашения долговых инструментов;
- 3) увеличение банковского капитала;
- 4) снижение расходов: сокращение персонала, урезать крупные вложения в инфраструктуру, например, новые здания, компьютерные сети и др.

Другим методом совершенствования финансовой деятельности ПАО «ВТБ 24» является улучшение состояния активов.

Существуют два основных метода улучшения состояния активов баланса:

- снятие некачественных активов;
- улучшение качества активов с сохранением их на балансе банка.

Снятие ослабленных активов с баланса предполагает их списание или продажу третьим сторонам.

Другой способ – продать активы на свободном рынке долговых обязательств, который получил в последнее время определенное развитие.

Улучшение качества активов предполагает повышение вероятности получения средств по активам. Для этого могут быть предприняты меры по трем основным направлениям:

- 1) активные усилия со стороны банка, направленные на получение средств по долгам;

- 2) повышение платежеспособности должника за счет изменения графика обслуживания обязательств по долгу, а также консультирование по вопросам управления его бизнесом и рационального использования заемных средств;
- 3) получение дополнительного или более существенного залогового обеспечения долговых обязательств.

Все вышеперечисленные мероприятия по улучшению состояния, как активов так и пассивов банка, могут быть реально применены на оздоровление исследуемого банка. Т.к. банку необходимо провести срочную реструктуризацию статей баланса, за счет проведения, например, следующих мероприятий:

- 1) Увеличить долю активов, приносящих доход, за счет:
  - сдерживания объёма кредитования, соизмеряя его с собственными средствами;
  - увеличения объёма операций с ценными бумагами, валютными операциями, расчетно-кассовым обслуживанием;
  - расширения перечня банковских услуг, например, факторинговых и лизинговых операций;
  - расширение практики депозитных операций в ГУ ЦБ.
- 2) Определять ежемесячный лимит выдачи кредитов частным и юридическим лицам по низкой ставке (в увязке с доходностью активных операций и стоимостью привлечения), пересмотр графиков погашения долговых обязательств должников и увеличение залогового обеспечения долговых обязательств.
- 3) Снизить процентные и кредитные риски путём их увязки с доходностью банка, ставкой рефинансирования.

Руководством банка, по результатам проведённого анализа, должны быть приняты меры к повышению управляемости банка (снижению стихийности в работе). Полученные результаты отчасти могут быть объяснены проблемами роста.



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Таким образом, в результате анализа, проведённого в работе, были сделаны следующие выводы.

Платежеспособность и ликвидность - два взаимосвязанных понятия, определяющих финансовую устойчивость коммерческого банка и всей банковской системы. В отличие от развитых зарубежных стран, где практика мониторинга и управления ликвидностью банка появлялась и развивалась постепенно на основе складывающихся условий деятельности банков, в России за короткий промежуток времени попытались внедрить почти все лучшее и эффективное, что уже известно в мировой практике. Однако никто не углублялся в особенности работы тех или иных финансовых инструментов (в том числе и связанных с управлением активами и пассивами банка для поддержания необходимого уровня его ликвидности). В результате в условиях относительной стабильности банковского сектора России в начале 90-гг. был достаточно успешно внедрен в отечественную практику ряд основных финансовых инструментов, широко распространенных на Западе, таких, как организация рынка государственных ценных бумаг, межбанковского рынка, рынка векселей и других ценных бумаг банков, которые развивались вполне успешно некоторое время.

С учетом вышеизложенного можно сделать вывод о том, что ликвидность банка непосредственно связана с теми активами, которыми располагает банк, то есть, способность банка обеспечивать ликвидность требует наличия высоколиквидных и легко перемещаемых для его финансовых активов. Требование ликвидности означает, что финансовые активы должны быть доступны для владельцев в кратчайшее время (в течении дня или того менее) по номиналу. Требование перемещаемости означает, что права на владение финансовыми активами должны быть передаваемыми по номиналу другому экономическому субъекту, причем в форме, приемлемой для него».

Объектом исследования в работе является ПАО «ВТБ 24». В ходе исследования было установлено, что управление ликвидностью в системе Банка осуществляется Правлением, Комитетом по управлению активами и пассивами, Казначейством Банка в рамках предоставленных полномочий. Обязанности по поддержанию оптимального уровня текущей (краткосрочной) ликвидности возложены на Казначейство Головного офиса в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке.

Анализ динамики состава и структуры активов ПАО «ВТБ 24» показал, что за период 2014 г. по 2016 г. наблюдается незначительное увеличение актива. При этом доля наиболее ликвидных средств - денежных средств за данный период уменьшилась. Основную часть пассивов банка составляют обязательства – 71,15 %.

В ходе анализа ликвидности ВТБ 24 был сделан вывод, что исследуемый банк не допускает нарушений нормативов ликвидности, кроме Н4. Тенденция изменения показателей ликвидности за исследуемый период – негативная, то есть, банк ухудшил показатели ликвидности в 2016 году по сравнению с 2015 годом.

Следует также отметить, что ВТБ 24 разработал собственную технологию управления ликвидностью, которая включает в себя:

- анализ динамики и прогноз обязательных нормативов ликвидности;
- оценку структуры и качества активов и пассивов Банка;
- лимитирование активных операций по направлениям;
- анализ подверженности Банка риску потери ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия;
- анализ разрывов в сроках погашения требований и обязательств Банка;
- оценку ежедневной платежной позиции Банка на основе анализа движения денежных средств.

Следует отметить эффективность данной технологии.

Нами разработаны мероприятия, направленные на повышение ликвидности банковской деятельности для ВТБ 24.

Поддержание ликвидности на требуемом уровне осуществляется при помощи проведения определенной политики банка в области пассивных и активных операций, вырабатываемой с учетом конкретных условий денежного рынка и особенностей выполняемых операций. То есть банк должен разработать грамотную политику управления активными и пассивными операциями.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1 (ред. 28.07.2012 №144-ФЗ).
2. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 28.03.2017) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"
3. Указание Банка России от 24.11.2016 № 4212-У (ред. от 27.02.2017) "О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации"
4. Инструкция Банка России от 03.12.2012 № 139-И (ред. от 13.02.2017) "Об обязательных нормативах банков"
5. Положение о порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности ("Базель III") системно значимыми кредитными организациями" (утв. Банком России 03.12.2015 № 510-П)
6. Бадаева С.Г., Дашкевич О.В. Способ оценки успешности сотрудников /Бадаева С.Г. // Управление персонала. – 2017. - № 2. – с. 33-41.
7. Балабанова И. Т. Банки и банковская деятельность /И.Т. Балабанов. – СПб.: Питер, 2015. – 346 с.
8. Банковский менеджмент. Под ред. Лаврушина О.И. - М.: Кнорус, 2016. – 560 с.
9. Банковское дело: Учебник / Под ред. В. И. Колесникова и Л. П. Кроливецкой - М.: Финансы и статистика, 2017. – 348 с.
10. Басуня Т. Эволюция коммерческих банков в Российской Федерации / Т. Басуня// Банковское дело, 2017, №7. - С.36.
11. Батракова Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. Учебник /Л.Г. Батракова. - М.: Логос, 2017. – 412 с.
12. Борисов Р. Показатели, обеспечивающие контроль реализации стратегического и текущего финансового состояния /Р. Борисов // Финансовый директор. – 2016. - № 6. – с. 29-45.

13. Буевич С.Ю., Королёв О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности: Учебное пособие. /С.Ю. Буевич, О.Г. Королёв. – М.: КНОРУС, 2017. – 262 с.
14. Буздалин А.В. Проблемы ранней диагностики финансового состояния коммерческого банка /А.В. Буздалин// Банковское дело. № 11. 2015. - С.11-13.
15. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Практикум. Под ред. Жукова Е.Ф. – М.: 2016. – 430 с.
16. Захарова И. Ю. Кредитная политика банка / И. Ю. Захарова // Финансы, 2017, № 1. – с. 11-21.
17. Защита для инвестора //Рынок Ценных Бумаг, 2017, № 12. – с. 47-51.
18. Иванов В. В. Анализ надежности банка / В.А. Иванов // Банковское дело, 2015, № 9. – с. 13-18.
19. Исламова С. Кредитные операции банка / С. Исламов // Бизнес и Банки, 2015, № 6. – с. 27-31
20. Козырь Ю. Влияние планируемой дополнительной эмиссии акций на оценку текущей стоимости бизнеса /Ю.Козырь//Рынок Ценных Бумаг, 2015, № 6. – с. 39-45.
21. Коммерческие банки: методы оценки надежности // Банковское дело, 2016, № 1. - С.19-24.
22. Кузнецова Е.И. Деньги, кредит, банки. /Е.И. Кузнецова – М.: Гарант, 2009. – 568 с.
23. Липка В.Н. Управление ликвидностью банка / В.Н. Липка // Банковские технологии, 2017, №3. – с. 41-48.
24. Лунев Н.Н. Анализ качества функционирования коммерческого банка / Н.Н. Лунев // Банковское дело, 2017, № 12. - С.22.
25. Марьин С. Управление кредитными рисками - основа надежности банка / С. Марьин // Экономика и жизнь, 2017, №3. – с. 25-32
26. Милюков А. Смотрим в будущее с оптимизмом / А. Милюков// Рынок ценных бумаг, 2017, № 2. – с. 37-39.



27. Молотков О.В. Финансовый анализ в банке / О.В. Молотков // Банковское дело, 2015, № 8. - С.23-30.

28. Мельникова, Н.С. Методика определения эффективности реинжиниринга бизнес-процессов в коммерческом банке на основе системного подхода [Текст] / Н. С. Мельникова // Сетевой научно-практический журнал «Научный результат. Экономические исследования № 1(11) 2017г. – С. 66-72.

29. Сергеев, И.В. Экономика организации (предприятия) /Сергеев И.В., Веретенникова И.И. Учебник и практикум / Москва, 2016. Сер. 60 Бакалавр. Прикладной курс (6-е изд., пер. и доп).

30. Инновационные банковские технологии и продукты: учебное пособие / М.В. Владыка, О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, Т.В. Гончаренко, Н.И. Быканова. – Белгород: ИД «Белгород» НИУ «БелГУ», 2016. – 108 с.

31. Vladyka, M.V. Investments to the innovation economy of Russian regions: dynamics, structure. Risks. International Business Management. 2016. Т. 10. № 19. С. 4592-4596.

32. Management of innovative process in the economy at the regional level // Vaganova O.V., Vladyka M.V., Balabanova V., Kucheryavenko S.A., Galtsev A.V. International Business Management. 2016. № 10. С. 3443.

33. Азаренкова, Г.М. Анализ особенностей краудфандинга как способа привлечения средств в финансовый проект начинающих предпринимателей [Текст] / Г.М. Азаренкова, Н.С. Мельникова // Сборник научных трудов «Финансово-кредитная деятельность: проблемы теории и практики», 2017. – С. 91-96

34. Оперативный анализ финансового состояния банка // Рынок ценных бумаг, 2012, № 2. - С.14-18.

35. Панов Г. С. Анализ финансового состояния коммерческого банка / Г.С. Панов // Финансы и кредит, 2012, № 2. – 292 с.

36. Пашков Р., Юденков Ю. Проект плана восстановления финансовой устойчивости банка // Бухгалтерия и банки. 2017. N 1. С. 43 - 57.

37.Пашков Р., Юденков Ю. Российская версия базельских требований о раскрытии информации об управлении рисками и капиталом (второй проект положения о системе управления рисками и капиталом в форме политики) // Бухгалтерия и банки. 2016. N 7. С. 50 - 63.

38.Пашков Р., Юденков Ю. Сценарный план мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости в случае существенного ухудшения финансового состояния (в соответствии с Письмом Банка России от 29.12.2012 N 193-Т) // Бухгалтерия и банки. 2016. N 4. С. 40 - 47.

39.Поморина М.А. Проблемы финансового менеджмента российских банков /М.А. Поморина // Банковское дело, 2016, № 1. - с.20.

40.Сагитдинов М.Ш. К вопросу об анализе деятельности коммерческого банка / М.Ш. Сагитдинов// Банковское дело, 2015, № 10. - С.43.

41.Хелферт Э. Техника финансового анализа в коммерческом банке/ Пер. с англ. под ред. Л.П. Белых. - М.: Аудит, ЮНИТИ, 2016. -270 с.

42.Шарков Е. Анализ кредитных операций банка и оценка кредитных рисков / Е. Шарков// Банкир, 2012, № 6. – с. 38-43.

43.Официальный сайт ВТБ 24 ПАО [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://vtb.ru>

44.Консультант Плюс. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

45.Российская газета. [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.rg.ru>

46.Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации.[Электронный ресурс] Режим доступа: <http://cbr.ru>

47.Всё о банках и банковской деятельности. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://banki.ru>