

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования

«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»

Высшая школа экономики и управления  
Кафедра «Финансы, денежное обращение и кредит»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
зав. кафедрой, проф., д.э.н.  
\_\_\_\_\_ И.А. Баев  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Тенденции и развитие автокредитования на примере ПАО «ВТБ 24»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
(бакалаврская работа)

ЮУрГУ–38.03.01.2017.883.ВКР

Руководитель работы,  
к.э.н., доцент  
\_\_\_\_\_ Ю.В. Бутрина  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Автор работы,  
студент группы ЭУ–451  
\_\_\_\_\_ И.А. Галятдинов  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Нормоконтролер,  
ст. преподаватель кафедры  
\_\_\_\_\_ И.А. Бочкарева  
\_\_\_\_\_ 2017 г.

Челябинск 2017

## АННОТАЦИЯ

Галятдинов И.А. Тенденции и развитие автокредитования на примере ПАО «ВТБ 24» – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ – 451, 2017. – 81 с., 17 таблиц, 12 рисунков, библиогр. список – 44 наим., 1 прил.

Объект исследования – ПАО «ВТБ 24».

Предмет исследования – исследование тенденции автокредитования на примере ПАО «ВТБ 24».

Цель работы – является изучений тенденции автокредитования на примере ПАО «ВТБ 24» и перспективы его развития. Методологической основой исследования данной выпускной квалификационной работы являются, системный анализ, теоретические работы в сфере автокредитования, статистическая информация нормативно–правовых актов. В процессе написания данной выпускной квалификационной работы были использованы такие цели и задачи как: экономико–математические, экономические, статистические, логические и другие методы изучения и обработки информации.

## ANNOTATION

Galyatdinov I. A. Tendencies and development of car loans on the example of PJSC «VTB 24» – Chelyabinsk: SUSU, EU – 451, 2017. – 81 pages, 17 tables, 12 drawings, the bibliography – 44 names, 1 appendices.

Research object – PJSC «VTB 24».

Object of research – a car loans tendency research.

The work purpose – is studying of a tendency of car loans on the example of PJSC VTB 24 and the prospect of its development. A methodological basis of a research of this final qualification work are, systems analysis, and theoretical works in the sphere of car loans, statistical information of normative legal acts. In the course of writing of this final qualification, work such purposes and tasks as were used: economic-mathematical, economic, statistical, logical and other methods of studying and information processing.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ ПО АВТОКРЕДИТОВАНИЮ	
1.1 Сущность и функции автокредита.....	10
1.2 Автолизинг как альтернатива автокредиту.....	16
1.3 Нормативно–правовое регулирование автокредитования.....	22
2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ ПО АВТОКРЕДИТОВАНИЮ	
2.1 Краткая характеристика ПАО «ВТБ 24».....	25
2.2 Финансовый анализ ПАО «ВТБ 24».....	29
2.3 Анализ эффективности автокредитования.....	55
3 ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ АВТОКРЕДИТОВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ ПАО «ВТБ 24»	
3.1 Проблемы и перспективы развития автокредитования.....	62
3.2 Разработка рекомендаций по повышению эффективности автокредитования.....	71
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	74
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	76
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	80

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования обуславливается тем, что автокредитование в настоящее время является удобным продуктом как для банка, так и для клиента.

Для банка данный продукт удобен тем, что залогом служит сам автомобиль. Новый автомобиль, взятый в кредит, чаще всего должен быть застрахован по КАСКО, тем самым банк ещё больше снижает риск повреждения имущества до полной выплаты. Для клиента заключается удобство в том, что в случае нехватки свободных денежных средств, необязательно копить долгое время, можно взять автокредит и уже через несколько дней выехать на новом автомобиле.

На данный момент, автокредитование как банковский продукт предлагает широкие возможности заёмщику. Присутствуют удобные программы автокредитов, для широкого спектра заёмщиков. Некоторые программы автокредитования предлагает минимальный набор документов и быстрый ответ банка в случае одобрения кредита, другая программа предлагает годовую процентную ставку ниже, за полный пакет документов. Для клиента такие программы удобство выбора, для банка возможность расширять кредитный портфель, и быть конкурентоспособным.

На текущий момент автокредитование испытывает общую тенденцию снижения. Спрос на автокредитования зависит от экономической конъюнктуры. В 2014 году вырос курс иностранной валюты, а курс национальной валюты снизился. В сфере потребительских кредитов, спрос заметно снизился, и автокредитование соответственно тоже. Экономическая конъюнктура оказывает существенное воздействие на сегмент потребительских кредитов и число заёмщиков может как увеличиваться, так и уменьшаться. Приобрести автомобиль, это недостаточно, автомобиль нуждается в техническом обслуживании, а также заёмщик должен оплачивать КАСКО, и платить за сам автокредит. Все эти расходы в данной текущей неблагоприятной конъюнктуре оказались невозможными. Отсюда спад спроса на автокредиты. Также существенным

фактором стало увеличение цен на автомобили. Данные вышеперечисленные факторы негативно отразились в спросе на автокредиты. Тяжелым оказался 2015 год, выдача автокредитов снизилась на 41%, по сравнению с 2014 годом. А в 2016 году спрос на автокредиты выросли на 13,8% по сравнению с предыдущим годом. Рост связан с укреплением национальной валюты, и улучшении экономической ситуации в целом. На первый квартал 2017 года рост составил на 23,6%, в сравнении с 1 кварталом 2016 года. В долгосрочной перспективе, автокредитование восстановится, если экономическая конъюнктура восстановится.

В данной выпускной квалификационной работе объектом исследования являются операции по автокредитованию на примере банка ПАО «ВТБ 24».

Предмет – исследование тенденций автокредитования в банке ПАО «ВТБ 24».

Целью работы является изучение тенденций автокредитования на примере ПАО «ВТБ 24» и перспектив его развития. Для достижения данной цели были определены такие задачи, как:

- 1) изучить теоретические основы автокредитования;
- 2) провести финансовый анализ ПАО «ВТБ 24»
- 3) провести анализ эффективности операций по автокредитованию;
- 4) выявить проблемы и тенденции автокредитования, предложить способы их решения, а также определить их эффективность.

Методы исследования основаны на системном анализе автокредитования и банковской деятельности, соединении финансовых и организационных факторов. В работе использовались такие методы и приемы как: анализ, обобщение и синтез в теоретической части, а в теоретической части измерение и сравнение.

В данной выпускной квалификационной работе были использованы труды российских авторов, а именно: Е.Ф. Жукова, Л.В. Полунина и др. нормативно-правовая литература, электронные издания в сети Интернет.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БАНКОВСКИХ ОПЕРАЦИЙ ПО АВТОКРЕДИТОВАНИЮ

## 1.1 Сущность и виды автокредита

Кредит – термин, образованный от латинских *credium* (заем) и *credere* (доверять). Это ссуда, предоставляемая кредитной организацией, заемщику под определенный процент за пользование деньгами. Лицо, получающее кредит, называется заемщик, лицо, дающее его – кредитор. Кредит становится необходимым и возможным, если происходит совпадение интересов кредитора и заемщика. Он выдается на установленный в договоре срок, по истечении которого заемщик обязан возвратить совершенную необходимую сумму кредита с начисленными процентами [14, с. 53].

Автокредитование – процесс предоставления банком денежных средств заемщику для приобретения автомобиля на условиях платности, срочности и возвратности. Автомобиль может быть, как новым, так и подержанным, (отечественных марок) или зарубежного производства (иностранных марок). В России автокредитование появилось в 1992 году, и проходило поэтапное становление этого продукта в том виде, в котором видим сейчас. С 2003 года автокредитование стало активно развиваться [18]. Популярность автокредитования объясняется, с одной стороны, растущим желанием потребителей пользоваться личным автомобилем без предварительного накопления денежных средств, а с другой стороны – выгодой для банков. Ввиду того, что автокредиты обеспечены залогом в виде приобретаемого автомобиля, который обязательно должен быть застрахован (обычно в компании-партнере банка), риски для банка невысоки, и в случае невозврата он сможет вернуть деньги путем продажи транспортного средства на вторичном рынке. Хотя автокредит нельзя назвать полностью безрисковым, ведь если речь идет о новой машине, то цена ее продажи будет уже значительно ниже цены покупки, а значит, кредитное учреждение

потеряет часть выданных денежных средств. Также важно корректно оформлять договор страхования, чтобы его срок действия совпадал с аналогичным для кредитного договора.

Если банк не уверен в платежеспособности заемщика, то он может предложить ему более дорогие условия по кредиту, тем самым сделав для себя ситуацию более выгодной. В настоящее время на рынке существует множество предложений автокредита, обеспечивающих высокую конкуренцию в данной отрасли и в то же время большой выбор для разных типов заемщиков.

Так, срок кредитования может составлять от 6 месяцев до 5 лет. Ставки по рублевым кредитам варьируются в диапазоне 6–26% годовых, при этом ставка на приобретение подержанного автомобиля может достигать 26% годовых. Такая разница обуславливается, в первую очередь, качеством и возрастом машины, так как в случае невозврата кредита, автомобиль будет сложнее реализовать б/у транспорт по цене, близкой к сумме выданного кредита [19].

Также на размер ставки влияет первоначальный взнос, который может составлять от 10 до 50% от первоначальной стоимости автомобиля: чем больше сумма, оплаченная заемщиком, тем ниже начисляемая ставка процента. Однако помимо расходов на первоначальный взнос и ежемесячных платежей по кредиту заемщику приходится оплачивать КАСКО на кредитный автомобиль. С одной стороны, это дополнительные затраты для заемщика, который и так несет затраты в виде процентов по кредиту. Но с другой стороны, КАСКО на кредитную машину обеспечивает защиту от риска финансовых потерь, как банку, так и водителю.

Говоря об основных агентах, действующих на рынке автокредитования, можно разделить их на две части: кредитные организации и вспомогательные финансовые институты, такие как коллекторские агентства, страховые компании, кредитные посредники, а также бюро кредитных историй. В России кредитные организации, занимающиеся автокредитованием в той или иной степени, представляют собой три группы банков: универсальные банки,



специализированные или по-другому – розничные, а также кэптивные банки автопроизводителей. К числу первых относятся те кредитные организации, которые выполняют основные широкоизвестные банковские операции, в том числе кредитные депозитные, расчетные, фондовые, доверительные, а также которые обслуживают клиентов из разных отраслей, не отдавая приоритет какому-либо отдельному направлению [8, с 82]. К таким банкам можно отнести Сбербанк России, ВТБ 24, Альфа-Банк.

Таким банком на сегодняшний день является Сетелем Банк, созданный Сбербанком России и БНП Париба для кредитования частных и юридических лиц [20].

Самым важным является то, что кэптивные банки, напрямую сотрудничая с дилерами той или иной марки автомобиля, могут договариваться о привлекательных программах кредитования и в то же время предлагать потребителям индивидуальные условия займа практически для каждой модели и комплектации авто. То есть, в отличие от универсального банка, разрабатывающего единый продукт для всего автомобильного рынка в целом, кэптивный банк сопоставляет каждую модель с соответствующей целевой группой покупателей, что зачастую приводит к очень выгодным предложениям [15, с. 83].

В то же время кэптивные банки представляют пользу не только частным клиентам, но и своим партнерам–дилерским центрам, кредитуя их и способствуя развитию бизнеса, росту их количества, и как следствие, конкуренции, которая также приводит к конкуренции среди автокредитных программ и улучшению условий для покупателей.

Еще одной положительной чертой является то, что кэптивным банкам относительно легко привлекать средства, нежели универсальным или розничным банкам, ввиду того, что их владельцами являются крупные автоконцерны [8, с 83]. Примерами таких банков являются «Тойота-Банк» (Toyota), «Мерседес-Бенц Банк Рус» (Mercedes-Benz), «БМВ-Банк» (BMW), банк «ПСА финанс Рус» (Peugeot и

Citroen), «Банк оф Токио-Мицубиси ЮЭфДжей» (Mitsubishi) и «Фольксваген Банк Рус» (Volkswagen) [15, с. 23].

Однако насчет успешности кэптивных банков в России существуют сомнения, выражающиеся в том, что такие банки предлагают кредиты на не самые популярные автомобили в стране, хотя в 2015 и 2016 году наравне с отечественной Lada и корейской KIA самыми продаваемыми стали также некоторые модели Renault, Toyota и Mitsubishi, причем французских моделей в рейтинге примерно столько же, сколько и российских [21]. С другой стороны, универсальные банки тоже развиваются и все больше обзаводятся связями с автопроизводителями, образуя совместные программы. Так, «ВТБ 24» и еще ряд крупных банков реализовали специальные программы с KIA, Hyundai, Lada, Jaguar&Land Rover, Mitsubishi, Mazda [22]. При непосредственном оформлении кредита через автосалон для универсальных и специализированных банков распространено две схемы взаимодействия. Первая заключается в том, что банковские представители находятся в автосалоне и при заинтересованности покупателя в той или иной модели активно предлагают им автокредит от своего банка. Обычно такая схема применяется в тех автосалонах, где объем продаж достаточно велик, чтобы банк смог окупить дополнительное рабочее место. Другая форма взаимодействия более распространена, при которой клиента для банка привлекает кредитный менеджер автосалона. Отличие в том, что обычно салон сотрудничает не с одним, а с несколькими банками, и кредитный менеджер выбирает, чей автокредит предлагать, на свое усмотрение [16, с. 76].

Таким образом, сложно однозначно судить о бесспорном преимуществе того или иного вида банков на рынке автокредитования. Зато в ходе конкуренции между ними появляются новые и совершенствуются классические виды автокредитов, которые будут рассмотрены далее.

В настоящее время выделяют несколько видов автомобильного кредита в зависимости от потребностей и финансовых возможностей потенциальных заемщиков. Наиболее востребованными из них можно назвать следующие:

- классический автокредит;
- экспресс-автокредитование;
- факторинг;
- кредит без первоначального взноса;
- buy-back;
- trade-in (таблица 1).

Таблица 1 – Наиболее распространенные виды автокредитования  
на российском рынке

Схема автокредитования	Условия	Первоначальный взнос и срок кредитования	Особенности
Классический автокредит	Внесение первоначального взноса, предоставление пакета документов, подтверждающих платежеспособность заемщика и дающих ему право владения и управления транспортным средством. Заемщик уплачивает проценты за кредит и несет расходы по страхованию.	Банк может взимать комиссию за выдачу и обслуживание кредита. Обязателен первоначальный взнос – как минимум 10% от стоимости авто. Он зависит от процентной ставки и срока кредитования, который может варьироваться от 3 месяцев до 7 лет.	Небольшая процентная ставка. Невысокий первоначальный взнос. Максимальный срок кредита. Рассмотрение заявки в течение 3–5 рабочих дней.
Экспресс-автокредитование	Упрощенная процедура оформления минимального пакета документов (необходимы только паспорт и водительское удостоверение). Минимальные сроки рассмотрения кредитной заявки (30–60 мин.).	Не менее 30% от стоимости автомобиля.	Клиенты хотят быстрее получить кредит и готовы платить за комфорт более высокий процент.
Факторинг	Необходимы паспорт, водительское удостоверение и трудовая книжка (заверенная копия).	Срок рассмотрения заявки – от 1 до 5 дней. Максимальный срок кредитования – 3 года. Первоначальный взнос – не менее 30% стоимости автомобиля.	Автосалон переуступает банку–партнеру право требования по кредиту и оплачивает покрывающую проценты комиссию. Недостаток – ограничение выбора (приобретается только новая иномарка у официальных дилеров).

## Окончание таблицы 1

Кредит без первоначального взноса	Не требуется большой пакет документов (только паспорт, справка о доходах, водительские права).	Отсутствует первоначальный взнос. Срок оформления максимум 5 дней. Более высокий процент по кредиту.	Автомобиль можно приобрести только импортный и только у дилера. Машина должна быть застрахована с высокой процентной ставкой.
Buy-back (обратный выкуп)	Осуществляется погашение не всей суммы задолженности, а только ее части. Оставшуюся сумму задолженности (20–55%) заемщик погашает по истечении срока кредитного договора одним платежом, зачастую посредством обратной продажи автодилеру автомобиля.	Первоначальный взнос 15–50%. Срок кредитования – 3 года. Проценты начисляются с учетом отложенного платежа на всю сумму долга.	Проценты на часть основного долга, гасимую в конце срока кредитования последним платежом, начисляются в течение всего срока кредитования, поэтому заемщик существенно переплачивает по кредиту.
Trade-in	Заемщик продает свое транспортное средство с пробегом автосалону, а его стоимость засчитывается в качестве первоначального взноса по кредиту на покупку нового автомобиля в этом же салоне. Trade-in может распространяться и на кредитные авто.	Заемщику не надо полностью погашать банковский кредит перед продажей автомобиля дилерскому центру. Ему будет выдана новая ссуда в сумме стоимости приобретаемого автомобиля и остатка задолженности по кредиту за вычетом стоимости старой машины. Посредством этой схемы можно рефинансировать автокредит.	Цена приобретения автомобиля определяется автосалоном самостоятельно, что не всегда устраивает клиента. Положительным моментом является экономия времени и усилий заемщика по реализации подержанного автомобиля.

Наиболее распространена классическая схема автокредитования.

Экспресс-автокредитование до недавнего времени оставалось наиболее проблемным для банков в связи с необходимостью быстрого принятия решения о выдаче кредита (повышенные риски невозврата). Для уменьшения рисков банки используют скоринговые системы, что позволяет более быстро и качественно оценить кредитоспособность заемщика. Как считают эксперты, чтобы настраивать скоринг-карты необходимо как минимум, не меньше одного года собирать статистику по невозвращенным кредитам. Кроме того, в последнее время некоторые банки применяют индивидуальный подход к экспресс-кредитованию клиентов (к примеру, визуальная оценка личного имущества потенциального

заемщика в случае возникновения каких-либо спорных ситуаций при принятии решения о выдаче кредита).

Факторинг выгоден, если у банка нет ежемесячной комиссии на обслуживание счета, и клиент планировал купить именно новую иномарку. Автокредит без первоначального взноса подойдет тем, кто не умеет откладывать деньги или кому срочно нужна машина.

Buy-back (обратный выкуп) – этот вид кредита стал предлагаться на российском рынке в рамках подготовки совместных специальных программ автодилеров, банков и автопроизводителей. Дилер, продавая автомобиль с использованием этого вида кредита, гарантирует заемщику его обратный выкуп по такой цене, которая не меньше, чем сумма последнего платежа. В этом случае заемщик либо выплачивает кредит полностью, либо переуступает автомобиль дилеру. Следует указать, что автодилеры устанавливают жесткие требования к пробегу и степени износа авто при его выкупе. Существует большая вероятность занижения стоимости обратного выкупа при нарушении этих требований, что является неоспоримым минусом данного вида автокредитования. Кроме того, обязательным условием договора является сервисное обслуживание автомобиля только у конкретного дилера, что тоже не всегда удобно. В основном этим видом кредитования предпочитают пользоваться клиенты, планирующие менять авто каждые два-три года.

## 1.2 Автолизинг как альтернатива автокредиту

До 2010 года лизинг был доступен исключительно юридическим лицам и только для использования в предпринимательской деятельности. С 2010 в Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» были внесены изменения, которые исключают необходимость использования лизинга для предпринимательской деятельности [36]. Эти изменения позволили физическим лицам использовать данный вид услуги.

Автолизинг для физических лиц впервые начал появляться в конце 2013 года [43].

Лизинг – совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга, договором лизинга является договор, в соответствии с которым арендодатель (далее – лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (далее – лизингополучатель) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование. Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем. Простое определение лизингу – это аренда с правом выкупа или поэтапное приобретение имущества в собственность. То есть какое-то время лизингополучатель использует оборудование, строения и другое недвижимое имущество, платит за это определённую сумму, и в конце концов это имущество становится собственностью лизингополучателя.

Существуют два вида автолизинга:

– Лизинг с переходом права собственности. Когда срок лизинга подойдёт к концу, лизингополучатель может стать полноправным владельцем автомобиля, выкупив его у лизингодателя по остаточной стоимости.

– Лизинг без перехода права собственности. Когда срок лизинга подойдёт к концу, лизингополучатель сможет вернуть автомобиль в лизинговую компанию и выбрать другой, заключив новый договор.

Основное преимущество автолизинга перед автокредитом заключается в том, что лизингодатель берет на себя все процедуры оформления автомобиля, а все дополнительные расходы в виде страховки, сервисного обслуживания, налогов идут в лизинговые платежи. Главное преимущество в том, что лизинговые платежи меньше выплат по кредиту. Они рассчитываются за вычетом, так называемой, остаточной стоимости. Остаточная стоимость – это выкупная плата за автомобиль, которую заплатит лизингополучатель в конце срока лизинга,

чтобы получить автомобиль в собственность. Величина платежа также складывается наличие аванса или его отсутствие, а также его размер. Другими словами, чем больше или меньше заплатит лизингополучатель в начале и в конце, тем меньше придётся отдавать ежемесячно. После окончания договора, нужно будет выкупить машину или отдать её лизингодателю.

Плюсами автолизинга перед автокредитом является:

- более гибкий график платежей. Чаще всего, они ниже, чем взносы по кредиту;
- упрощённая процедура сбора документов и заключения договора;
- возможность обновлять автомобиль каждые несколько лет;
- в случае отказа автокредита банком, клиент может воспользоваться автолизингом.

Минусы автолизинга перед автокредитом является:

- Автомобиль находится в собственности лизинговой компании. При малейших проблемах с платежами, а также финансовых трудностях самого лизингодателя, его могут изъять. Автомобиль взятый в кредит может изъять только через суд, и даже в случае отзыва лицензии у банка, автомобиль останется в собственности владельца;
- Физические лица не имеют налоговых преференций на лизинг автомобилей;
- Пользователь автомобиля не может сдавать его в субаренду;
- Ограничение пробега в год (не более 30 000 км), а также автомобиль должен обслуживаться исключительно в сервисном центре, с кем заключен договор лизингодателя.

В таблице демонстрируется различие между автолизингом и автокредитом.

Таблица 2 – Сравнительная таблица автолизинга и автокредита

	Автокредит	Лизинг для физических лиц
Имущество	Новые и подержанные автомобили	Исключительно новые легковые автомобили зарубежного производства, кроме китайских автомобилей
Срок финансирования	12-60 месяцев	12-36 месяцев

## Окончание таблицы 2

Аванс	Банки крайне редко выдают автокредиты без первоначального взноса. Минимальный аванс от 15 %	Аванс от 0%, но приводит к удорожанию ежемесячных платежей. Минимальный аванс от 20% до 49%
Пакет документов	Стандартный: паспорт, справка о доходах 2-НДФЛ, копия трудовой книжки. Сокращённый пакет дороже по ставкам	Стандартный: паспорт, водительское удостоверение (иногда также справка о доходах 2-НДФЛ)
Страхование автомобиля	Обязательно ежегодное страхование ОСАГО, КАСКО. Опционально: добровольное страхование жизни и здоровья, программы финансовой защиты. Возможно включение КАСКО в платежи	Обязательно ежегодное страхование ОСАГО. КАСКО страховать необязательно, но это приводит к удорожанию ежемесячного платежа
Право собственности	Автомобиль является собственностью клиента, но находится в залоге у банка	Автомобиль является собственностью лизинговой компании, а клиенту передается на временное пользование по договору
Скорость оформления	Можно приобрести автомобиль в кредит в сжатые сроки с минимальным пакетом документов по программам «Автоэкспресс». Как правило, процентные ставки повышаются на 2%	Можно приобрести автомобиль в сжатые сроки в лизинги с минимальным пакетом документов
Ограничение пробега	Не ограничен	Ограничение пробега до 30 000 км в год
Прочие ограничения	–	Выезд автомобиля за границу только по официальному разрешению лизинговой компании
Дополнительные услуги и сервис	–	В договор лизинга могут быть включены полное страхование, ежегодные технические осмотры, сезонный шиномонтаж и хранение шин, особенности учёта, уплата транспортного налога и прочее. Всё это приводит к удорожанию ежемесячного платежа
Досрочное частичное или полное погашение	В лояльных банках обычно не ограничено по сумме и срокам	Строго не ранее, чем через 6 месяцев
Выкупная стоимость	Отсутствует	Корректируется исходя из состояния автомобиля, может быть рассчитана предварительно на стадии заключения договора
Изъятие имущества	Через суд в случае возникновения просрочки по договору	По договору собственником имущества является лизинговая компания, в случае неисполнения обязательств по договору изъятие производится без решения суда

По мнению экспертов, главная проблема невостребованности автолизинга для физических лиц в России – это налоговая нагрузка.



В США, где автолизинг очень популярен, существует, так называемая, «финансовая отчётность домохозяйства». То есть бюджет частного лица рассматривается так же, как бюджет предприятия. В связи с этим, взяв автомобиль в лизинг, гражданин получает те же налоговые льготы, что и бизнесмен. В России вернуть НДС могут только юридические лица. Для них лизинг действительно выгоден, так как позволяет минимизировать налоги. Для физических лиц НДС включается лизинговой компанией в ежемесячные платежи.

В США и ЕС доля приобретенных в лизинг автомобилей составляет 30% от всех приобретаемых машин (для сравнения, в РФ – менее 3%). Ещё примерно 30% приобретается за наличные и 40% в кредит. При этом автолизинг физическими лицами обеспечивает в разных странах до половины всех сделок с легковыми автомобилями, когда в России инструментом пользуются компании и предприятия. Чаще всего финансовая аренда легковых автомобилей частными лицами на Западе заканчивается возвратом машины и заключением нового договора. Такая практика уже несколько десятилетий является привычной составляющей массовой потребительской культуры [37].

Данная таблица показывает, расходы автомобиля, взятого в автокредит и автолизинг.

Таблица 3 – Расчёт стоимости автомобиля в автокредит и автолизинг

	Автокредит	Автолизинг
Стоимость автомобиля	690 000 рублей	690 000 рублей
Процентная ставка	15%	нет, так как автомобиль возвращается
Срок (в месяцах)	36	36
Первоначальный платеж 20%	138 000 рублей	138 000 рублей
Тип платежей	Равномерный	Равномерный
Ежемесячный платёж	19 135 рублей	11 790 рублей

### Окончание таблицы 3

Переплата по процентам	135 000 рублей	нет, так как автомобиль возвращается
Общая сумма выплат = сумма платежей по договору (кредитному/лизинговому) + аванс	$688\ 860 + 138\ 000 = 826\ 000$ рублей	$424\ 440 + 138\ 000 = 562\ 440$ руб.
Залоговый депозит	0	0
Страховка КАСКО	86 000 рублей	86 000 рублей
ОСАГО	5 500 рублей	5 500 рублей
Регистрация транспортного средства в ГИБДД	2 000 рублей	2 000 рублей
Транспортный налог	4 270 рублей	4 270 рублей
Минимальный доход для покупки	31 900 рублей	31 900 рублей
Рыночная стоимость автомобиля по окончании выплат	539 000 рублей	0
Предварительный выкупной платёж	отсутствует	441 000 рублей
Расходы на приобретение автомобиля в собственность	826 000 рублей	$562\ 440 + 441\ 000 = 1\ 033\ 440$ рублей

Если рассматривать вариант, в котором лизинг не предусматривает переход автомобиля в собственность клиента, то ежемесячный платеж по договору лизинга будет ниже на 7 345 рублей (то есть на 38%). Расходы на страхование имущества будут равными в обоих случаях и являются обязательными.

Но если брать ситуацию, в которой автомобиль приобретается в целях длительной (до 5 лет) эксплуатации, а в случае лизинга физического лица и с последующим выкупом в собственность, то, несомненно, автокредит будет более экономически целесообразным и дешёвым способом получения автомобиля. Поскольку затраты на приобретение (без учёта страхования и обязательных расходов) составят при автокредите 826 000 рублей против 1 033 440 рублей при автолизинге [39].

Каждый клиент выбирает возможность сравнивать финансовые преимущества автолизинга или автокредита и оценить каждый, довольно сложно – графики погашения, как и ежемесячная финансовая нагрузка, могут существенно

различаться в зависимости от основных параметров договоров. Выбор между лизингом для физлиц и автокредитом – это выбор, основанный прежде всего на ценностях конкретного потребителя. Если право собственности на автомобиль для клиента является приоритетом, то предпочтительнее кредит. Если важна сама возможность эксплуатации автомобиля на фиксированный срок, предполагающая быстрое получение нового автомобиля, безусловно, стоит обратить внимание на автолизинг. Важным преимуществом автолизинга перед автокредитом в том, что лизингодатель берет на себя все будущие расходы, связанные с автомобилем: страхование, техобслуживание, дальнейшая реализация автомобиля. Лизингополучателю нужно лишь вовремя вносить платежи по лизингу.

### 1.3 Нормативно-правовое регулирование автокредитования

Можно выделить два уровня правового регулирования кредитования юридических лиц. Прежде всего, первый уровень регулирования – это федеральные законодательства. Второй уровень регулирования – нормативно-правовые акты ЦБ РФ.

Взаимоотношения между заемщиком и банком регулируются на общих нормах гражданского и банковского законодательства.

Основные нормативными актами в данной отрасли являются:

1) «Конституция Российской Федерации» (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6–ФКЗ, от 30.12.2008 № 7–ФКЗ, от 05.02.2014 № 2–ФКЗ, от 21.07.2014 № 11–ФКЗ) [1];

2) «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)» от 30.11.1994 № 51–ФЗ (редакция от 28.03.2017): Часть 1 глава 23 «Обеспечение обязательств», глава 27 «Понятие и условия договора», 28 «Заключение договора», 29 «Изменение и расторжение договора» [2];

3) «Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 26.01.1996

№ 14–ФЗ (редакция от 28.03.2017): Часть 2 глава 42 «Заем и Кредит», 49 «Поручение» [3];

4) Федеральный закон от 02.12.1990 № 395–1 (ред. от 01.05.2017) «О банках и банковской деятельности» [4];

5) Федеральный закон от 29.10.1998 № 164–ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О финансовой аренде (лизинге)» [5];

6) Федеральный закон «О кредитных историях» от 30.12.2004 № 218–ФЗ (ред. от 03.07.2016) [6];

7) Федеральный закон РФ «О защите прав потребителей» от 07.02.1992 № 2300–1 (ред. от 03.07.2016) [7];

8) Федеральный закон от 10.07.2002 № 86–ФЗ (ред. от 01.05.2017) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» в частности в котором упоминается о предоставлении кредитов физическим лицам [8];

9) Закон РФ от 29 мая 1992 г. № 2872–I «О залоге» (ред. от 06.12.2011) [9];

10) Постановление Правительства РФ от 16.04.2015 № 364 (ред. от 03.05.2017) «О предоставлении из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям на возмещение выпадающих доходов по кредитам, выданным российскими кредитными организациями в 2015 – 2017 годах физическим лицам на приобретение автомобилей» [10];

11) Указание Банка России от 03.06.2010 № 2459–У «Об особенностях оценки кредитного риска по отдельным выданным ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 28.06.2010 № 17628) [11];

12) «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (утв. Банком России 26.03.2004 № 254–П) (ред. от 14.11.2016) (Зарегистрировано в Минюсте России 26.04.2004 № 5774) [12];

13) Письмо Банка России от 5 мая 2008 г. № 52–Т О «Памятке заемщика по потребительскому кредиту» [13];

В первой главе рассмотрены теоретические основы банковских операции по

автокредитованию. Было выяснено, что кредит – это ссуда, предоставляемая кредитной организацией, заемщику под определенный процент за пользование деньгами. Автокредит является целевым кредитом и выдается на покупку автомобиля. Автомобиль может быть, как новый, так и поддержанный. Были рассмотрены кэптивные банки. Их удобство заключается в том, что создается определенным автопроизводителем, и в свою очередь, позволяет воспользоваться данным преимуществом: от сниженной процентной ставки, до различных программ автокредитования. На данный момент существует 6 видов автокредитов: классический автокредит, экспресс-автокредит, факторинг, кредит без первоначального взноса, buy-back, trade-in. У каждого данного автокредита есть как свои преимущества, так и недостатки.

До 2010 года автолизинг был доступен исключительно юридическим лицам. После изменения Федеральном закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» было внесены изменения, благодаря которым появилась возможность взять автомобиль в лизинг физическим лицам в личное пользование без предпринимательской деятельности. В 2013 году появились первые лизинговые компаний, которые были готовы предоставить автомобиль, оформленный в лизинг физическим лицам. Существенного роста не произошло. Лизинг более удобен, чем автокредит. Оформить договор лизинга может заемщик с плохой кредитной историей. Для такого заемщика лизинг становится альтернативой взамен автокредиту. Автомобиль выдается в долгосрочную аренду лизингополучателю, и он оплачивает ежемесячные платежи с включенной амортизацией автомобиля. Лизинговый платёж может быть меньше платежа по автокредиту. Это является существенным плюсом данной услуги. К недостатку можно отнести большую переплату, если автомобиль использовать длительный срок, для длительного срока лучше всего подойдёт автокредит.

Также были рассмотрены нормативно-правовые акты, которые предоставляют регулирует взаимоотношения между банком и заёмщиком в сфере автокредитования, таких оказалось 13 нормативно-правовых актов.

## 2 ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ ПО АВТОКРЕДИТОВАНИЮ

### 2.1 Краткая характеристика ПАО «ВТБ 24»

Группа ВТБ – российская финансовая группа, включающая в себя финансовые компании, а также более чем 20 кредитных компаний, которые работают в самых основных сегментах финансового рынка. Группа ВТБ создавалась прежде всего, как стратегический холдинг, который предполагает наличие единичной и долгосрочной стратегий развитие единого бренда, управления рисками, а также централизованного финансового менеджмента, унифицированных систем контроля, а также в целом развития всей компаний группы. Группа ВТБ обладает уникальной для российских банков международной сетью, тем самым, содействуя развитию международного сотрудничества и продвижению российских предприятий на мировые рынки. В странах СНГ Группа представлена в Армении, на Украине, в Беларуси, Казахстане, Азербайджане. Банки ВТБ в Австрии, Германии и Франции работают в рамках Европейского субхолдинга во главе с ВТБ Банк (Австрия). Кроме того, Группа имеет дочерние и ассоциированные банки в Великобритании, на Кипре, в Сербии, Грузии и Анголе, а также по одному филиалу банка ВТБ в Китае и Индии, два филиала ВТБ Капитал плс в Сингапуре и Дубае.

Основным акционером Банка является Российская Федерация, которой в лице Росимущества и Министерства финансов принадлежит 60,9348% голосующих акций, или 45,01% (с учетом ГК «Агентство по страхованию вкладов» — 92,23%) от уставного капитала Банка.

ВТБ 24 (ПАО) – один из крупнейших участников российского рынка банковских услуг. 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 [26].

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

Коллектив банка придерживается единичных ценностей и принципов международной финансовой группы ВТБ. Одна из приоритетных задач группы ВТБ – поддержка и совершенствование развитой финансовой системы России. Деятельность ВТБ 24 (ПАО) осуществляется в соответствии с генеральной лицензией Банка России № 1623 от 29.10.2014 г.

Надзор за деятельностью ВТБ 24 (ПАО) 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.

ВТБ 24 (ПАО) имеет генеральную лицензию Центрального банка Российской Федерации на осуществление банковских операций и является участником системы страхования складов.

ВТБ 24 (ПАО) является дочерней организацией Банка ВТБ (ПАО), который входит в Перечень системно значимых кредитных организаций, размещаемых Центральным банком России на своем официальном сайте в сети «Интернет»,

включен в Перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ (утвержденный Указом Президента Российской Федерации от 04.08.2004 № 1009).

Собственные средства (капитал) ВТБ 24 (ПАО), рассчитанный по методике Банка России, составляет более 250 млрд рублей.

ВТБ 24 (ПАО) не имеет:

– просроченной задолженности по банковским депозитам, ранее размещенным за счет временно свободных средств государственной корпорации, государственной компании;

– постановлений о наложении ареста на корреспондентские счета, открытые в других банках;

– назначений временной администрации по управлению кредитной организацией;

– просроченной задолженности перед работниками по заработной плате;

– текущей картотеки неоплаченных расчетных документов;

– запрета на осуществление отдельных банковских операций;

– сведений об отзыве либо приостановлении лицензии на осуществление банковских операций;

– факта применения Банком России принудительных мер воздействия за несоблюдение норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1);

– просроченных требований со стороны налоговых органов по перечислению платежей в бюджеты всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и бюджеты государственных внебюджетных фондов.

ВТБ 24 (ПАО) включен в перечень банков, находящихся под прямым или косвенным контролем Банка России или Российской Федерации, размещаемый Банком России на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с частью 3 статьи 2 Федерального закона «Об открытии банковских счетов и аккредитивов, о заключении договоров банковского вклада хозяйственными обществами,



имеющими стратегическое значение для оборонно–промышленного комплекса и безопасности Российской Федерации, и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» [27].

Между головным банком банковской группы и Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» заключен договор о приобретении привилегированных акций Банк ВТБ (ПАО) и оплате таких акций облигациями федерального займа в рамках мер по повышению капитализации, предусмотренных статьями 3 и 3.2 Федерального закона «О внесении изменений в статью 11 Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и статью 46 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», а также соглашение об осуществлении мониторинга деятельности банка, в отношении которого осуществляются меры по повышению капитализации. ВТБ 24 (ПАО) присоединился к Соглашению, обязуясь соблюдать его требования.

ВТБ 24 (ПАО) соответствует требованиям, предусмотренным пунктами 2 и 2 (2) Правил размещения на банковских депозитах средств федерального бюджета утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 24 декабря 2011 г. № 1121 «О порядке размещения средств федерального бюджета на банковских депозитах», и имеет право осуществлять операции со средствами федерального бюджета при выполнении функций, предусмотренных пунктом 2 статьи 155 Бюджетного кодекса Российской Федерации. Таким образом, банк является одним из крупнейших на российском рынке банковских услуг, на внутреннем рынке межбанковских кредитов ВТБ 24 работает в обе стороны, в последние месяцы выступал нетто-кредитором. Является активным участником валютного рынка. Нынешняя экономическая ситуация в России и в мире требует от финансовых институтов поиска новой модели развития. С этими тенденциями связано начало перестроечных процессов в финансовой группе ВТБ. В рамках стратегии слияния в единую структуру всех дочерних банков, ВТБ 24 объединится с ВТБ в 2018 году [44].

## 2.2 Финансовый анализ ПАО «ВТБ 24»

Для финансового анализа деятельности кредитной организации, в первую очередь, используется вертикальный и горизонтальный анализы финансового состояния банка. Вертикальный анализ активов банка представляет собой определение удельного веса в зависимости от целевого использования, степени ликвидности активов, уровня доходности.

Горизонтальный анализ – это анализ, позволяющий проанализировать динамику активов в целом и отдельных их видов во временном промежутке, выявить и изучить общие тенденции изменения активов.

За весь рассматриваемый период большую часть активов занимает чистая ссудная задолженность, в период с 2014 года по январь 2017 г. этот показатель превышал 79%.

Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии, и удерживаемые до погашения относительно других показателей занимают также большую часть активов.

Денежные средства, нематериальные активы и материальные запасы составляют от 1 до 3%, данный факт является положительной ситуацией в структуре активов для банка. Однако иногда снижение денежных средств у банка может свидетельствовать о недостаточной ресурсной базе для дальнейшей деятельности. Так, например, статья денежных средств на начало 2014 года составляла 3,71% от всех активов, на начало 2017 показатель снизился до 3,05% (см. таблицу 3).

Структура финансового результата Банка ВТБ 24 (ПАО) представлена также на рисунках 9-11 (доходы).

Таблица 4 – Вертикальный анализ активов банка ВТБ 24 (ПАО)

Наименование	Сумма в тысячах рублей				Удельный вес в процентах			
	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	на 01.01.2017г.	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	на 01.01.2017г.
1. Денежные средства	75 391 362	138 341 245	85 668 480	90 777 112	3,71	5,06	3,04	3,05
2. Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	60 601 489	92 758 502	54 153 088	80 907 815	2,99	3,39	1,92	2,72
2.1 Обязательные резервы	17 389 242	19 837 894	16 535 217	24 120 180	0,86	0,72	0,59	0,81
3. Средства в банках	11 230 202	18 101 912	12 169 082	10 021 963	0,55	0,6	0,43	0,34
4. Финансовые активы	18 368 420	1 396 106	96 471	60 523	0,91	0,05	0,00	0,00
5. Чистая ссудная задолженность	1 683 322 017	2 162 160 038	2 306 355 628	2 482 069 632	82,94	79,01	81,78	83,31
6. Чистые вложения в ЦБ и другие финансовые активы в наличии	79 532 692	136 827 802	103 586 295	109 171 256	3,92	5,00	3,67	3,66
6.1 Инвестиции в дочерние и зависимые организации	9 469 901	5 966 734	5 632 732	7 061 294	0,47	0,22	0,20	0,24
7. Чистые вложения в ЦБ и, удерживаемые до погашения	2 830 670	96 420 683	126 275 054	110 944 512	0,14	3,52	4,48	3,72
8. Требования по текущему налогу на прибыль	595 662	2 233 314	263 603	280 221	0,03	0,08	0,01	0,01
9. Отложенный налоговый актив	0	0	5 009 894	0	0,00	0,00	0,18	0,00
10. ОС, НМА и материальные запасы	24 250 867	27 071 711	29 519 924	40 069 876	1,19	0,99	1,05	1,34
11. Прочие активы	0	0	5 895 024	5 468 252	3,62	2,24	3,23	1,67
12. Всего активов	2 029 498 877	2 736 675 390	2 820 051 763	2 979 459 743	100,00	100,00	100,00	100,00

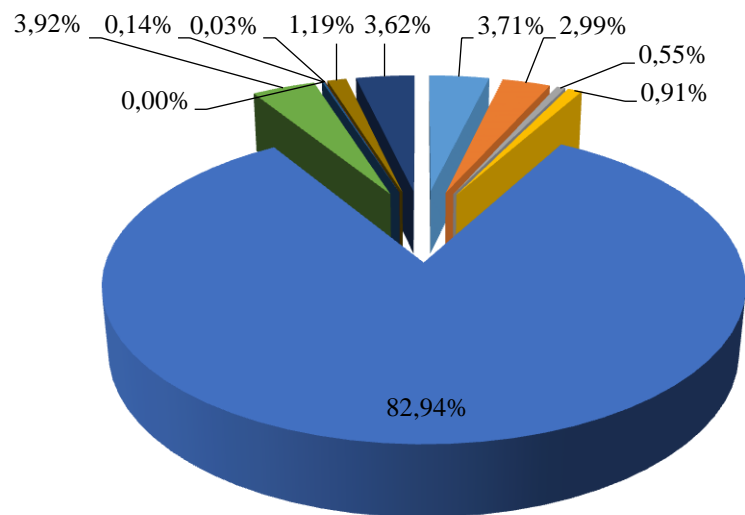


Рисунок 1 – Активы на 01.01.2014 г.

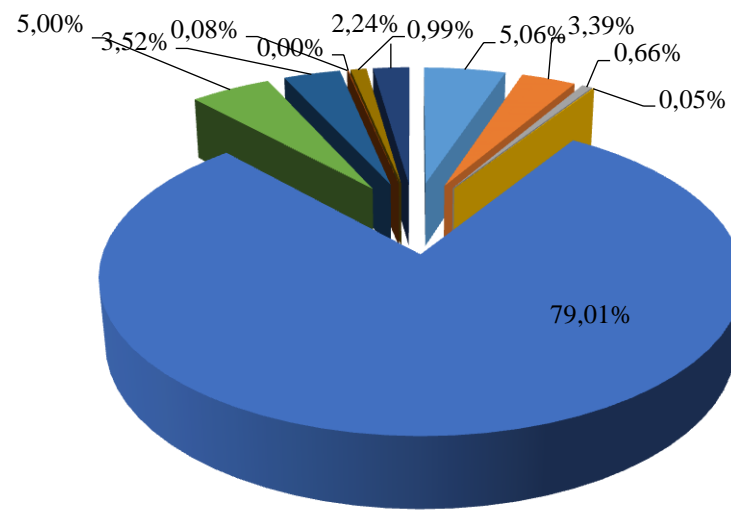


Рисунок 2 – Активы на 01.01.2015 г.

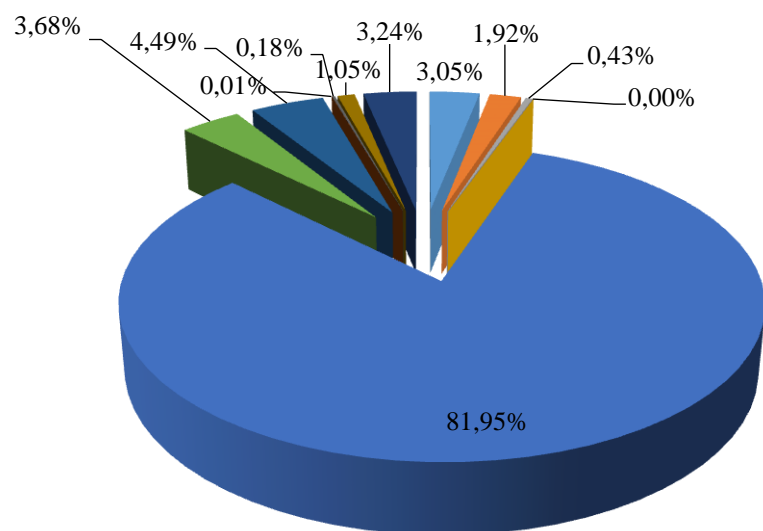


Рисунок 3 – Активы на 01.01.2016 г.

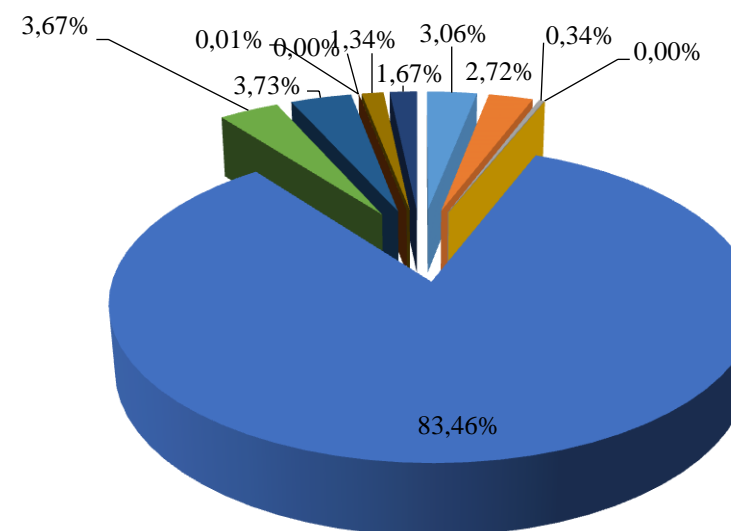


Рисунок 4 – Активы на 01.01.2017 г.

- Денежные средства
- Средства кредитных организаций в ЦБ РФ
- Средства в банках
- Финансовые активы
- Чистая ссудная задолженность
- Чистые вложения в ЦБ и другие финансовые активы в наличии
- Чистые вложения в ЦБ и, удерживаемые до погашения
- Требования по текущему налогу на прибыль
- Отложенный налоговый актив
- ОС, НМА и материальные запасы
- Прочие активы

Вертикальный анализ, который представляет собой анализ показателей отчетности банка по вертикали, в большей степени направлен на изучения самой структуры имущества банка, его обязательств, доходов и расходов кредитной организации (см. рисунок 1–4).

Показатель чистой ссудной задолженности, как это видно на рисунках 1–4, в структуре активов занимает большую часть и был увеличен с января 2014 г. с 81,85% до 82,59% на 1 января 2017 г., однако за последующие два года показатель занял вновь свою первоначальную позицию.

Максимальная доля денежных средств в структуре банка была зафиксирована на начало 2015 года и составила 5,06%. Обязательные резервы в Банке России за 4 года сохранялись практически на одном уровне (0,6–0,8%). Это говорит о том, что заемщики у банка в основном 3,4 классов и одновременно Банк следует нормативным актам Банка России. С 2015 года на корреспондентских счетах других банков суммы постепенно снижались в структуре активов с 0,55% до 0,34%.

В части пассива баланса банка проводится вертикальный анализ, анализирующий собственные и заемные средства, а также распределение заемных средств на краткосрочные и долгосрочные, который представлен в таблице 5.

Также весомый вклад в структуре пассива содержат средства кредитных организаций – 3,82% в текущем года, а в начале 2015 года этот показатель был равен 10,89%.

Данный факт снижения может свидетельствовать о том, что банки, в связи с кризисными явлениями тратили больше средств и меньше хранили на счетах других организаций. Кредиты, депозиты и прочие средства в ЦБ РФ имели место быть только в 2014 и 2015 гг. в процентном соотношении 1,72% и 8,74% соответственно.

Таблица 5 – Вертикальный анализ пассивов и собственных средств банка ВТБ 24 (ПАО)

Наименование	Сумма в тысячах рублей				Удельный вес в процентах			
	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	на 01.01.2017г.	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	на 01.01.2017г.
13.Кредиты, депозиты и другие средства ЦБ РФ	32 516 822	223 779 418	0	427 902	1,72	8,74	0,00	0,02
14.Средства кредитных организаций	110 300 419	278 675 940	132 584 369	104 806 316	5,83	10,89	5,02	3,82
15. Средства клиентов, не кредитных организаций	1 677 433 384	1 996 398 067	2 440 810 607	2 579 148 097	88,71	77,98	92,42	94,10
15.1. Вклады физических лиц	1 338 778 438	1 524 505 464	2 028 435 813	2 129 537 226	70,80	59,55	76,81	77,70
16.Финансовые обязательства	0	55 270	77 203	9 175	0,00	0,00	0,00	0,00
17.Выпущенные долговые обязательства	49 610 457	32 039 942	36 566 657	22 030 314	2,62	1,25	1,38	0,80
18.Обязательства по текущему налогу на прибыль	0	0	0	4 100 164	0,00	0,00	0,00	0,15
19.Отложенное налоговое обязательство	0	2 502 242	8 122 659	1 129 724	0,00	0,10	0,31	0,04
20.Прочие обязательства	19 078 789	24 460 559	21 543 427	23 689 027	1,01	0,96	0,82	0,86
21.Резервы на возможные потери	2 055 771	2 175 866	1 246 613	5 496 460	0,11	0,08	0,05	0,20
2. Всего обязательств	1 890 995 642	2 560 087 304	2 640 951 535	2 740 837 179	100,00	100,00	100,00	100,00
22.Средства акционеров (участников)	74 394 401	91 564 891	103 973 260	113 382 854	53,71	51,85	58,05	47,52
23.Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00
24.Эмиссионный доход	13 621 614	40 352 971	55 391 665	68 132 538	9,83	22,85	30,93	28,55
25.Резервный фонд	3 170 085	4 206 578	4 608 954	4 608 954	2,29	2,38	2,57	1,93
26.Переоценка ценных бумаг	-34 012	-8 468 899	-4 829 820	-2 514 746	-0,02	-4,80	-2,70	-1,05
27.Переоценка основных средств	806 092	150 488	4 362 101	4 343 486	0,58	0,09	2,44	1,82
28.Нераспределенная прибыль прошлых лет	25 815 192	20 700 251	22 293 134	8 771 750	18,64	11,72	12,45	3,68
29.Неиспользованная прибыль за отчетный период	20 729 863	28 081 806	-6 699 066	41 897 728	14,97	15,90	-3,74	17,56
Всего источников собственных средств	138 503 235	176 588 086	179 100 228	238 622 564	100,00	100,00	100,00	100,00

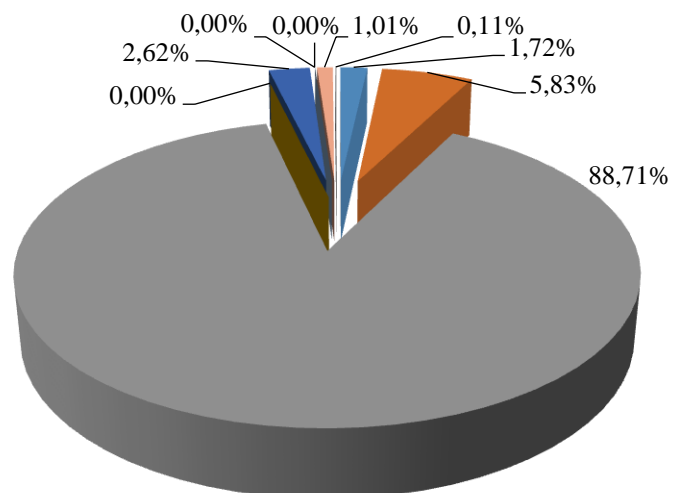


Рисунок 5 – Пассивы на 01.01.2014 г.

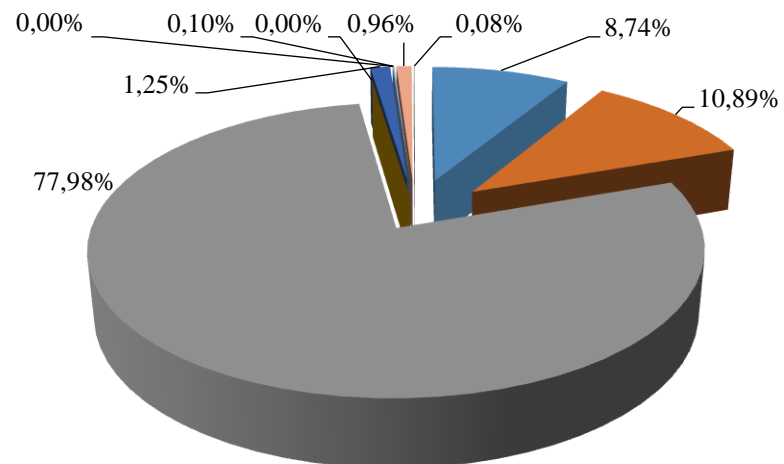


Рисунок 6 – Пассивы на 01.01.2015 г.

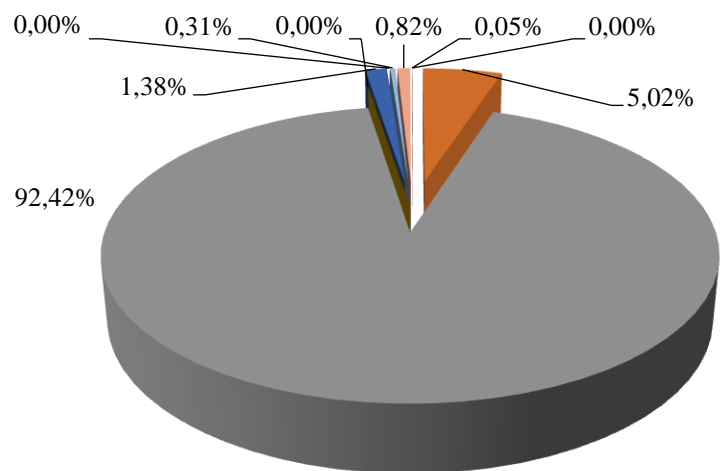


Рисунок 7 – Пассивы на 01.01.2016 г.

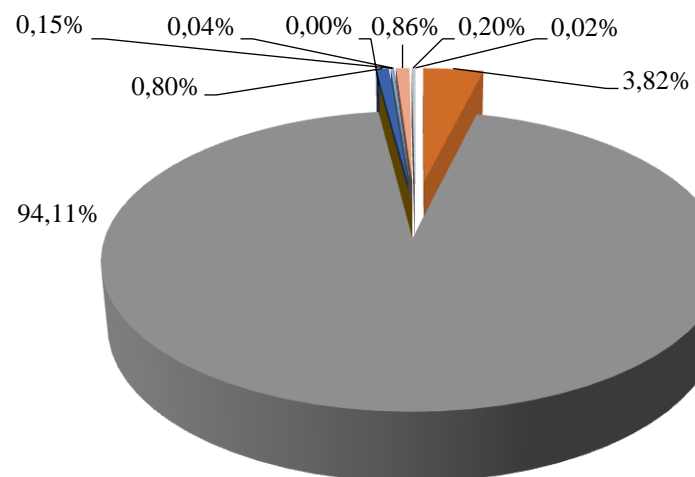


Рисунок 8 – Пассивы на 01.01.2017 г.

- Кредиты, депозиты и другие средства ЦБ РФ
- Средства кредитных организаций
- Средства клиентов, не кредитных организаций
- Финансовые обязательства
- Выпущенные долговые обязательства
- Обязательства по налогу на прибыль
- Отложенное налоговое обязательство
- Прочие обязательства
- Резервы на возможные потери

В таблицы 5 также видно, что на начало 2015 года были значительно увеличены доли средств кредитных организаций и кредитов ЦБ РФ в структуре пассивов ВТБ 24, которые составили 10,89% и 8,74% соответственно.

Из вертикального анализа собственных средств следует, что переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, осуществлялась всегда в отрицательную сторону, то есть переоценка была в сторону обесценения ценных бумаг.

Данный факт можно связать со сложившейся конъюнктурой рынка. Наибольшую долю в составе собственных средств банка данный показатель занимал на 1 января 2015 года. Около половины всех собственных средств составляют средства акционеров – от 47% до 58%. Эмиссионный доход банка с каждым годом занимает все более весомое значение в структуре собственных средств, с 9,83% в 2014 году до 30,93% в 2016 году. Данная тенденция наблюдалась в виду привлечения дополнительных средств банка, выпуске и продаже акций.

Резервный фонд показывает примерно одинаковое значение в структуре на уровне 2–2,5%. Переоценка основных средств всегда осуществлялась в пользу банка, стоимость имущества росла и составляла от 0,09% и до 2,44%. Убыток наблюдался на начало 2016 года и составил 6 699 066 тыс. руб. На следующий год с большей долей перевеса в 17,56% всей структуры средств наблюдалась неиспользованная прибыль за 2016 год.

На следующем этапе был проведен вертикальный анализ отчета о финансовых результатах Банка ВТБ 24 (ПАО). Рассматривались показатели доходов и расходов Банка отдельно для того, чтобы произвести вертикальный анализ. Общая сумма доходов и отдельно расходов принималась за 100%. Подробный вертикальный анализ финансовых результатов Банка за период с 2014 по 2016 гг. представлен в таблице 6.



Таблица 6 – Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах банка ВТБ 24 (ПАО)

Наименование	Сумма в тысячах рублей			Удельный вес в процентах		
	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.
1. Доходы						
1.1 Процентные доходы	208 893 932	226 740 395	288 664 544	26,49	9,52	7,26
1.2 Доходы от операций с ценными бумагами	129 845	1 112 253	408 928	0,02	0,05	0,01
1.3 Доходы от операций с иностранной валютой	24 119 106	47 564 528	53 283 545	3,06	2,00	1,34
1.4 Доходы от операций с драгоценными металлами	19 386 635	26 766 638	41 545 067	2,46	1,12	1,04
1.5 Доходы от переоценки иностранной валюты	509 043 337	2 042 534 226	3 551 505 210	64,55	85,75	89,29
1.6 Комиссионные доходы	27 062 540	37 207 352	42 007 028	3,43	1,56	1,06
Итого доходы	788 635 395	2 381 925 392	3 977 414 322	100,00	100,00	100,00
2. Расходы						
2.1 Процентные расходы	87 501 448	113 066 015	175 375 180	13,57	5,08	4,59
2.2 Расходы от операций с ценными бумагами	87 714	719 189	2 729 744	0,01	0,03	0,07
2.3 Расходы от операций с иностранной валютой	19 490 638	40 356 245	42 234 635	3,02	1,81	1,10
2.4 Расходы от операций с драгоценными металлами	19 556 488	29 240 553	42 462 658	3,03	1,31	1,11
2.5 Расходы от переоценки иностранной валюты	511 481 125	2 031 297 429	3 548 463 029	79,30	91,28	92,79
2.6 Комиссионные расходы	6 916 333	10 611 499	12 801 391	1,07	0,48	0,33
Итого расходы	645 033 746	2 225 290 930	3 824 066 637	100,00	100,00	100,00

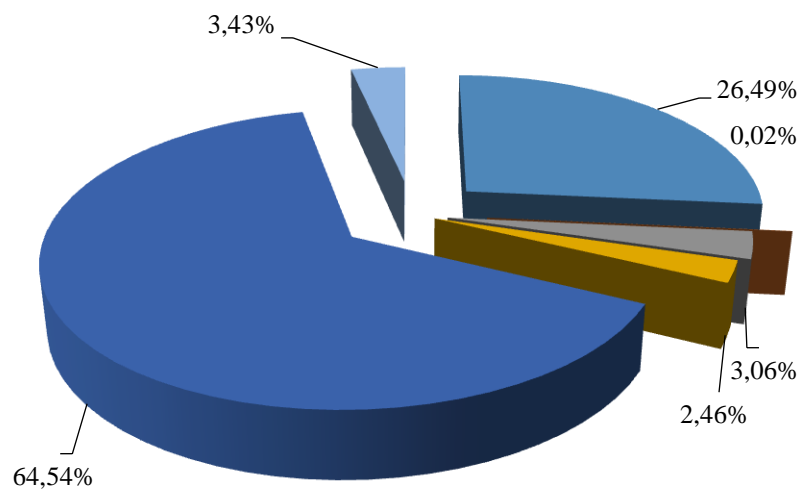


Рисунок 9 – Доходы на 01.01.2014 г.

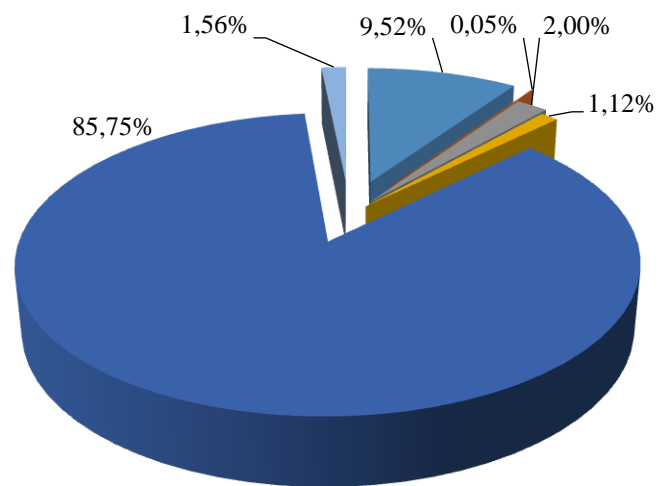


Рисунок 10 – Доходы на 01.01.2015 г.

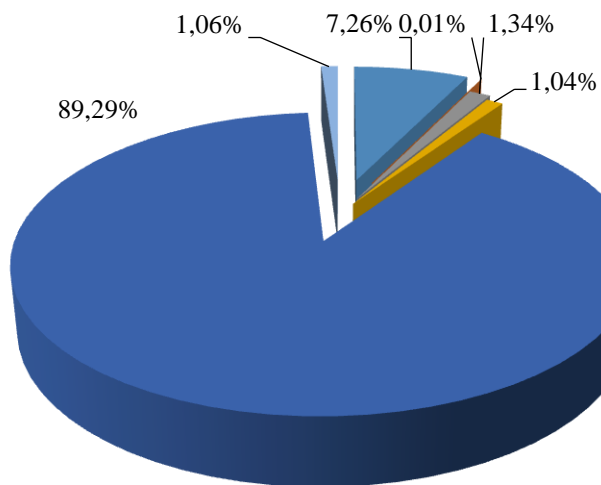


Рисунок 11 – Доходы на 01.01.2016 г.

- Процентные доходы
- Доходы от операций с ценными бумагами
- Доходы от операций с иностранной валютой
- Доходы от операций с драгоценными металлами
- Доходы от переоценки иностранной валюты
- Комиссионные доходы

Структура финансового результата Банка ВТБ 24 (ПАО) представлена также на рисунках 9-11 (доходы). Исследуя доходы кредитной организации выяснилось, что наибольшую долю в разные периоды в составе доходов занимают средства от переоценки иностранной валюты – от 64,54% от общей структуры доходов на начало 2014 года до 89,29% на 1 января 2016 года.

Стоимость процентных доходов в общей структуре за 4 года снижалась быстрыми темпами – с 26,49 в 2014г. до 8,18% на начало 2017 года. Минимальную долю в составе доходов Банка занимают доходы от операций с ценными бумагами, драгоценными камнями и иностранной валютой. Комиссионные доходы на 1 января 2017 года составляли 1,57% от общих доходов, что является средним значением за последние 4 года. В целом, все доли доходов соответствуют долям доходов крупнейших банков Российской Федерации.

Горизонтальный анализ производится с помощью составления нескольких аналитических таблиц, где показатели сравниваются в динамике на временном промежутке. Горизонтальный анализ активов баланса банка ВТБ 24 (ПАО) с 1 января 2014 года по январь 2017 года представлен в таблице 7.

В таблице 6 исследование данных производилось на основе таблицы 1 (столбцы 2–5). Исходя из абсолютного изменения и темпа роста видно, что темп роста денежных средств на начало 2014 года составил 83,5%, средств кредитных организаций в ЦБ РФ – 53,06%, средств в кредитных организациях – 61,19%, максимальный рост был по вложениям в ценные бумаги – 3306,28% и рост по текущему налогу на прибыль – 274,93%.

Финансовые активы снижались в стоимости в 2014 году на 92,40%, в 2015 г. – 93,09%, в 2016г. – 37,26%. Соответственно, по показателю темпа прироста видно, что прирост обязательных резервов был снижен в 2015 году с 114,08% до 83,35%. Инвестиции в дочерние и зависимые организации с каждым годом росли примерно на 30% – это свидетельствует о том, что организации нуждались в поддержке в современной экономической обстановке и Банк направлял средства на их поддержку.

Таблица 7 – Горизонтальный анализ активов банка ВТБ 24 (ПАО)

Наименование	Отклонения						Темп роста, в процентах		
	абсолютное, в тысячах рублей			относительное, в процентах					
	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.
1. Денежные средства	62 949 883	-52 672 765	5 108 632	83,50	-38,07	5,96	183,50	61,93	105,96
2. Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	32 157 013	-38 605 414	26 754 727	53,06	-41,62	49,41	153,06	58,38	149,41
2.1 Обязательные резервы	2 448 652	-3 302 677	7 584 963	14,08	-16,65	45,87	114,08	83,35	145,87
3. Средства в банках	6 871 710	-5 932 830	-2 147 119	61,19	-32,77	-17,64	161,19	67,23	82,36
4. Финансовые активы	-16 972 314	-1 299 635	-35 948	-92,40	-93,09	-37,26	7,60	6,91	62,74
5. Чистая ссудная задолженность	478 838 021	144 195 590	175 714 004	28,45	6,67	7,62	128,45	106,67	107,62
6. Чистые вложения в ЦБ, в наличии	57 295 110	-33 241 507	5 584 961	72,04	-24,29	5,39	172,04	75,71	105,39
6.1 Инвестиции в дочерние и зависимые организации	-3 503 167	-334 002	1 428 562	-36,99	-5,60	25,36	63,01	94,40	125,36
7. Чистые вложения в ЦБ и, удерживаемые до погашения	93 590 013	29 854 371	-15 330 542	3306,28	30,96	-12,14	3406,28	130,96	87,86
8. Требования по текущему налогу на прибыль	1 637 652	-1 969 711	16 618	274,93	-88,20	6,30	374,93	11,80	106,30
9. Отложенный налоговый актив	0	5 009 894	-5 009 894	0,00	0,00	-100,00	0,00	0,00	0,00
10. ОС, НМА и материальные запасы	2 820 844	2 448 213	10 549 952	11,63	9,04	35,74	111,63	109,04	135,74
11. Долгосрочные активы для продажи	0	5 895 024	-426 772	0,00	0,00	-7,24	0,00	0,00	92,76
12. Прочие активы	-12 011 419	29 695 143	-41 370 639	-16,37	48,39	-45,43	83,63	148,39	54,57
13. Всего активов	707 176 513	83 376 373	159 407 980	34,84	3,05	5,65	134,84	103,05	105,65

Показатель чистой ссудной задолженности снижался с 128,45% в 2014г., до 107,62% в 2016г. данный факт связан с небольшим увеличением сумм выданных кредитов и трудностей населения с возвратом заемных средств наряду с повышением уровня безработицы и инфляции.

В 2016 году значительно снизились средства в кредитных организациях – отрицательный темп роста в 17,64%, финансовые активы в 37,26%, на 100% был увеличен отложенный налоговый актив. Уменьшение других статей баланса было незначительным по сравнению с 2016 годом и ни один показатель не был ниже 100%.

На следующем этапе анализа производится горизонтальный анализ пассивов и собственных средств, которые представлены в таблице 8. Показатели были рассчитаны на основе данных, представленных в таблице 2 (2–5 столбцы).

Исходя из проведенного анализа выявлено, что средства кредитных организаций были размещены в Банке ВТБ 24 в 2014 году с ростом 152,65%, на следующий год показатель был снижен и наблюдался спад в 52,42%, а за 2016 год данная статья пассивов была на уровне спада, но уже на 20% меньше, чем в предыдущем году.

По вкладам физических лиц каждый год за рассматриваемый период наблюдался также рост, в 2014 году на 13,87%, в 2015 году рост был еще увеличен на 33,06%, а в 2016 году несколько снижен и составил всего 4,98%.

Данные показатели свидетельствуют о том, что, не смотря на экономическое положение в стране и снижение реальных доходов населения в России, доверие к Банку только растет и население страны стремится хранить средства в кредитных организациях, получая при этом еще и процентный доход.

Для Банка данный показатель особенно важен, так как привлеченными ресурсами и основной базой для получения положительного финансового результата являются именно денежные средства физических и юридических лиц.

Таблица 8 – Горизонтальный анализ пассивов и собственных средств банка ВТБ 24 (ПАО)

Наименование	Отклонения						Темп роста, в процентах		
	абсолютное, в тысячах рублей			относительное, в процентах					
	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.
Кредиты, депозиты и др. средства ЦБ РФ	191 262 596	-223 779 418	427 902	588,20	-100,00	0,00	688,20	0,00	0,00
Средства кредитных организаций	168 375 521	-146 091 571	-27 778 053	152,65	-52,42	-20,95	252,65	47,58	79,05
Средства клиентов, не кредитных организаций	318 964 683	444 412 540	138 337 490	19,02	22,26	5,67	119,02	122,26	105,67
Вклады физических лиц	185 727 026	503 930 349	101 101 413	13,87	33,06	4,98	113,87	133,06	104,98
Финансовые обязательства	55 270	21 933	-68 028	0,00	39,68	-88,12	0,00	139,68	11,88
Выпущенные долговые обязательства	-17 570 515	4 526 715	-14 536 343	-35,42	14,13	-39,75	64,58	114,13	60,25
Отложенное налоговое обязательство	2 502 242	5 620 417	-6 992 935	0,00	224,62	-86,09	0,00	324,62	13,91
Резервы на возможные потери	120 095	-929 253	4 249 847	5,84	-42,71	340,91	105,84	57,29	440,91
Всего обязательств	669 091 662	80 864 231	99 885 644	35,38	3,16	3,78	135,38	103,16	103,78
Средства акционеров (участников)	17 170 490	12 408 369	9 409 594	23,0	13,55	9,05	123,08	113,55	109,05
Эмиссионный доход	26 731 357	15 038 694	12 740 873	196,24%	37,27	23,00	296,24	137,27	123,00
Резервный фонд	1 036 493	402 376	0	32,70	9,57	0,00	132,70	109,57	100,00
Переоценка ценных бумаг	-8 434 887	3 639 079	2 315 074	24799,74	-42,97	-47,93	24899,74	57,03	52,07
Переоценка основных средств	-655 604	4 211 613	-18 615	-81,33	2798,64	-0,43	18,67	2898,64	99,57
Нераспределенная прибыль прошлых лет	-5 114 941	1 592 883	-13 521 384	-19,81	7,69	-60,65	80,19	107,69	39,35
Всего источников собственных средств	38 084 851	2 512 142	59 522 336	27,50	1,42	33,23	127,50	101,42	133,23

Все обязательства показывали максимальный рост в 2014 году на 35,38% и рост собственных средств в 2016 году на 33,23%. За 2015г. Малый рост был связан, прежде всего, с уменьшением следующих показателей: кредитов и депозитов ЦБ РФ на 100%, средств кредитных организаций на 52,42%, переоценка ценных бумаг – на 42,97%.

Однако в этот год наблюдался максимальный рост стоимости переоценки основных средств – рост 2798,64%, но так как сумма основных средств – это значение относительно не большое, поэтому его масштабный рост не оказал должного влияния на рост общих обязательств.

Не большой рост пассивов можно трактовать с двух сторон: с одной стороны – Банк менее зависит от внешних факторов и у него меньше задолженности, с другой стороны – это может свидетельствовать о том, что Банк не эффективно использует привлеченные средства и не привлекает более эффективно дешевые денежные средства у физических и юридических лиц. Но так как у банка ВТБ 24 наблюдается рост нераспределенной прибыли в 2015 году на 7,69%, значит Банк работает эффективно и приносит не малую прибыль акционерам.

За 2016 год рост показателей наблюдался по следующим статьям баланса: вклады физических лиц, резервы на возможные потери (рост составил 340,91%), средства акционеров, эмиссионный доход.

В таблице 9 представлен горизонтальный анализ доходов и расходов Банка ПАО «ВТБ 24». По результатам проведенного исследования было выяснено, что за рассматриваемый период большая динамика роста наблюдалась по показателю – доходы от операций с ценными бумагами: в 2014 году рост составил 756,60%, в 2015 году наблюдался значительный спад показателя –63,23%, за прошлый год доходы по операциям с ценными бумагами вновь выросли на 1353,63%.

Также большой рост наблюдался по доходам от переоценки иностранной валюты: в 2014 году рост составил 301,25%, в 2015 году – 73,88%, в 2016 году – 8,64% (спад). Спад показателей связан с нестабильным рынком и постоянно изменяющимися рыночными условиями.

Часть расходов банка ПАО «ВТБ 24» была менее динамична, однако все равно большинство показателей подверглись изменениям и рост был значительным.

В сравнении с доходами, они росли значительно быстрее и до высоких значений. Данная тенденция сохраняется уже четвертый год и не исключено, что в краткосрочной перспективе будет наблюдаться такая ситуация.

Таким образом, был проведен полный вертикальный и горизонтальный анализ финансового состояния Банка ВТБ 24 (ПАО) отдельно по активам, пассивам и собственным средствам. Все показатели проанализированы, представлены структуры статей баланса, произведен групповой и внутригрупповой анализы, оценена и сделаны выводы по динамике показателей.

Произведен расчет удельного веса показателей, абсолютного отклонения, темпов роста и прироста. Банк осуществляет деятельность эффективно, соблюдая рост денежных средств и привлечения средств физических и юридических средств.

Таким образом, не большой рост пассивов можно трактовать с двух сторон: с одной стороны – банк менее зависит от внешних факторов и у него меньше задолженности, с другой стороны – это может свидетельствовать о том, что Банк не эффективно использует привлеченные средства и не привлекает более эффективно дешевые денежные средства у физических и юридических лиц.

Но так как у банка ВТБ 24 наблюдается рост нераспределенной прибыли в 2015 году на 7,69%, значит Банк работает эффективно и приносит не малую прибыль акционерам.

За 2016 год рост показателей наблюдался по следующим статьям баланса: вклады физических лиц, резервы на возможные потери (рост составил 340,91%), средства акционеров, эмиссионный доход.

Таким образом, был проведен полный вертикальный и горизонтальный анализ финансового состояния Банка ВТБ 24 (ПАО) отдельно по активам, пассивам и собственным средствам.



Таблица 9 – Горизонтальный анализ доходов и расходов ВТБ 24 (ПАО)

Наименование	Отклонения						Темп роста, в процентах		
	абсолютное, в тысячах рублей			относительное, в процентах					
	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.
1. Доходы									
1.1 Процентные доходы	17 846 463	61 924 149	14 039 349	8,54	27,31	4,86	108,54	127,31	104,86
1.2 Доходы от операций с ценными бумагами	982 408	-703 325	5 535 378	756,60	-63,23	1353,63	856,60	36,77	1453,63
1.3 Доходы от операций с иностранной валютой	23 445 422	5 719 017	-5 526 074	97,21	12,02	-10,37	197,21	112,02	89,63
1.4 Доходы от операций с драгоценными металлами	7 380 003	14 778 429	964 779	38,07	55,21	2,32	138,07	155,21	102,32
1.5 Доходы от переоценки иностранной валюты	1 533 490 889	1 508 970 984	-306 979 609	301,25	73,88	-8,64	401,25	173,88	91,36
1.6 Комиссионные доходы	10 144 812	4 799 676	16 086 147	37,49	12,90	38,29	137,49	112,90	138,29
Итого доходы	1 593 289 997	1 595 488 930	-275 880 030	202,03	66,98	-6,94	302,03	166,98	93,06
2. Расходы									
2.1 Процентные расходы	25 564 567	62 309 165	-22 086 818	29,22	55,11	-12,59	129,22	155,11	87,41
2.2 Расходы от операций с ценными бумагами	631 475	2 010 555	5 836 056	719,92	279,56	213,79	819,92	379,56	313,79
2.3 Расходы от операций с иностранной валютой	20 865 607	1 878 390	-3 821 902	107,05	4,65	-9,05	207,05	104,65	90,95
2.4 Расходы от операций с драгоценными металлами	9 684 065	13 222 105	-262 500	49,52	45,22	-0,62	149,52	145,22	99,38
2.5 Расходы от переоценки иностранной валюты	1 519 816 304	1 517 165 600	-303 225 152	297,14	74,69	-8,55	397,14	174,69	91,45
2.6 Комиссионные расходы	3 695 166	2 189 892	5 697 730	53,43	20,64	44,51	153,43	120,64	144,51
Итого расходы	1 580 257 184	1 598 775 707	-317 862 586	244,99	71,85	-8,31	344,99	171,85	91,69

Все показатели проанализированы, представлены структуры статей баланса, произведен групповой и внутригрупповой анализы, оценена и сделаны выводы по динамике показателей. Произведен расчет удельного веса показателей, абсолютного отклонения, темпов роста и прироста. Банк осуществляет деятельность эффективно, соблюдая рост денежных средств и привлечения средств физических и юридических средств.

Произведя вертикальный и горизонтальный анализы финансового положения банка ВТБ 24 (ПАО), необходимо проанализировать и общее экономическое положение кредитной организации и оценить эффективность ее деятельности. Для этого были использованы баланс и отчет о прибылях и убытках банка. Были рассчитаны основные показатели, свидетельствующие об основных суммах доходов и расходов банка, которые свидетельствуют о финансовом положении банка – платежеспособен или нет.

Найдем несколько показателей относительно прибыльности от различных операций:

– прибыльность основных операций (РОО):

$$РОО = \frac{CPD + CNI + CCB + CDM}{FAF}, \quad (1)$$

где CPD – величина чистых процентных доходов;

CNI – чистые доходы от операций с иностранной валютой;

CCB – чистые доходы от операций с ценными бумагами;

CDM – чистые доходы от операций с драгоценными металлами;

FAF – среднехронологическое значение показателя.

$$РОО_{2014} = \frac{153\,674\,380 + 7208283 + 393064 + (-2473915)}{2\,369\,027\,389} = 6,70\%$$

$$РОО_{2015} = \frac{113289364 + 11048910 + (-2320816) + (-917591)}{2\,735\,127\,967} = 4,43\%$$

$$РОО_{2016} = \frac{149415531 + 9344738 + (-2621494) + 309688}{3\,052\,892\,544} = 5,12\%$$

Таким образом, исходя из показателей прибыльности деятельности банка от различных операций видно, что чистая процентная маржа за 2016 год выросла на 0,75% и составляет 4,89%. Коэффициент общей прибыльности основных операций составляет 5,12% (5,05% на начало 2016 года). В свою очередь, прибыльность выросла в большей степени за счет активного роста прибыльности от операций с драгоценными металлами и иностранной валютой.

Показатель прибыльности от операций с ценными бумагами на начало текущего года отрицательный и составил – 0,09%, который никак не изменился за год. Можно сделать вывод о том, что Банк не ставит своей главной целью получения прибыли от операций с ценными бумагами, а действительно нацелен на работу с индивидуальными предпринимателями и физическими лицами. Далее найдем показатель чистой процентной маржи, чистый СПРЭД и доходность ссудных операций, то есть всего того, за счет чего банк зарабатывает и чем обеспечено его финансовое состояние:

– чистая процентная маржа (СРМ):

$$СРМ = \frac{СРД}{FAF} \quad (2)$$

$$СРМ_{2014} = \frac{153674380}{2\,369\,027\,389} = 6,49\%$$

$$СРМ_{2015} = \frac{113289364}{2\,735\,127\,967} = 4,14\%$$

$$СРМ_{2016} = \frac{149415531}{3\,052\,892\,544} = 4,89\%$$

– чистый СПРЭД (SPRED):

$$SPRED = \frac{СРД}{SDF} - \frac{СРР}{BBZ}, \quad (3)$$

где СРД – величина процентных доходов банка;

SDF – средняя величина ссуд;

СРР – величина процентных расходов банка;

BBZ – средняя величина обязательств, генерирующих процентные выплаты.

$$\text{SPRED}_{2014} = \frac{266740395}{2014206128} - \frac{113066015}{2092014157} = 7.84\%$$

$$\text{SPRED}_{2015} = \frac{288664544}{2288518908} - \frac{175375180}{2394355853} = 5.29\%$$

$$\text{SPRED}_{2016} = \frac{302703893}{2587493893} - \frac{153288362}{2681839003} = 5.98\%$$

– доходность ссудных операций (DSO):

$$\text{DSO} = \frac{\text{CPD}}{\text{SDF}} \quad (4)$$

$$\text{DSO}_{2014} = \frac{266740395}{2014206128} = 13.24\%$$

$$\text{DSO}_{2015} = \frac{288664544}{2288518908} = 12.61\%$$

$$\text{DSO}_{2016} = \frac{302703893}{2587493893} = 11.7\%$$

Таким образом, показатель чистого СПРЭДа в 2016г. составил 5,98% – это тот показатель, который характеризует уровень согласованности процентной политики банка по кредитным и депозитным операциям. Это значение за год выросло на 0,69%, что свидетельствует об увеличении согласованности установленной политики и самой эффективности депозитных и кредитных операций.

Далее рассмотрим показатели уровня расходов по видам привлеченных средств, то есть всех видов основных расходов банка:

– уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам (PPL):

$$\text{PPL} = \frac{\text{ЛОК}}{\text{ЛКИ}}, \quad (5)$$

где ЛОК – уровень процентных расходов по привлеченным средствам бюджетов;

ЛКИ – среднее хронологическое значение средств всех бюджетов.

$$\text{PPL}_{2014} = \frac{8095031}{97153534} = 8.33\%$$

$$PPL_{2015} = \frac{11043861}{94120839} = 11.73\%$$

$$PPL_{2016} = \frac{7976285}{65399907} = 12.20\%$$

– уровень расходов по собственным долговым инструментам (PPA):

$$PPA = \frac{LUH}{LIN}, \quad (6)$$

где LOK – процентные расходы по выпущенным долговым обязательствам;

LKI – среднее хронологическое значение долговых обязательств.

$$PPA_{2014} = \frac{3247438}{43757449} = 7.42\%$$

$$PPA_{2015} = \frac{2424777}{36531166} = 6.64\%$$

$$PPA_{2016} = \frac{2318882}{26331787} = 8.81\%$$

– уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц (PPG):

$$PPG = \frac{RRF}{KKR}, \quad (7)$$

где RRF – процентные расходы по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц;

KKR – кредиты, депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц.

$$PPG_{2014} = \frac{8517225}{316630252} = 2.69\%$$

$$PPG_{2015} = \frac{16303085}{316963620} = 5.14\%$$

$$PPG_{2016} = \frac{13884823}{333714423} = 4.16\%$$

– уровень расходов по средствам населения (PPM):

$$PPM = \frac{MMK}{MML}, \quad (8)$$

где ММК – уровень процентных расходов по денежным средствам населения;

ММЛ – среднее хронологическое значение вкладов физических лиц.

$$PPM_{2014} = \frac{74338985}{1401086262} = 5.10\%$$

$$PPM_{2015} = \frac{115652681}{1675843706} = 6.90\%$$

$$PPM_{2016} = \frac{115292577}{2027284022} = 5.69\%$$

Таким образом, наибольший процент расходов Банк ВТБ 24 (ПАО), исходя из расходов от различных операций, уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов, на начало 2017 года показатель равен 11,2%, причем он за год вырос на 0,46%.

Данный факт связан с увеличением налоговых обязательств перед административными органами государства. Уровень расходов по привлеченным средствам организации 8,85% (8,75% на 1 января 2016 года); уровень расходов по собственным долговым инструментам 8,81%, что на 2,17% больше, чем год назад; уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц снизился за год почти на 1% и составил 4,16%; уровень расходов по средствам населения снизился с 1 января 2016 года на 1,21% и достиг уровня в 5,69%.

В целом, показатель расходов по бюджетам всех уровней с каждым годом рос примерно на 2–2,5%, уровень расходов по средствам населения находился примерно на одном уровне, остальные расходы показывали неравномерную динамику.

Банк России устанавливает нормативы, которые обязана выполнять каждая кредитная организация в нашей стране. В случае несоблюдения нормативов регулятор может взыскать с кредитной организации штраф, ввести запрет на осуществление ею некоторых банковских операций (например, на прием вкладов от населения, назначить в банке временную администрацию), а в некоторых случаях даже отозвать у банка лицензию. Впрочем, иногда ЦБ идет

навстречу кредитной организации и в индивидуальном порядке может изменить на срок до шести месяцев нормативы для «проштрафившегося» банка.

Всего Банк России предписывает соблюдать 9 нормативов. Основными из них принято считать норматив достаточности капитала Н1 (минимум 8%) и нормативы ликвидности Н2 (минимум 15%), Н3 (минимум 50%), Н4 (максимум 120%). Кроме того, банки должны выполнять следующие нормативы: Н6 (максимум 25%) – максимальный размер риска на одного заемщика и группу связанных заемщиков; Н7 (максимум 800%) – максимальный размер крупных кредитных рисков; Н9.1 (максимум 50%) – максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам); Н10.1 (максимум 3%) – совокупная величина риска по инсайдерам банка; Н12 (максимум 25%) – норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц.

При расчете большинства нормативов используется показатель «капитал банка». Под капиталом банка понимается собственный капитал, включающий в себя, в частности, уставной капитал банка, сформированные фонды, нераспределённую прибыль. Капитал банка определяется в соответствии с Положением ЦБ РФ № 215-П. Капитал банка в обязательных нормативах рассматривается как амортизатор риска. В случае неблагоприятных событий собственных средств банка должно быть достаточно для покрытия убытков, а вкладчики банка не должны пострадать.

Произведем расчеты рассмотренных выше нормативов Центрального банка Российской Федерации в отношении ПАО «ВТБ 24» на две отчетные даты – 1 января 2015 г. и на 1 января 2016г. в сравнении. Также представлена сравнительная характеристика, абсолютное изменение за год и изменение в процентах. Банк России предписывает исполнять 9 нормативов. Все данные относительно расчетов представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Вычисление нормативов ЦБ РФ в ПАО «ВТБ 24»

Наименование норматива	На 01.01.2014г.	На 01.01.2015г.	На 01.01.2016г.	На 01.01.2017г.
Н1.0	10,24	11,89	11,50	12,23
Н1.1	7,54	7,81	8,28	8,25
Н1.2	7,54	7,81	8,28	8,25
Н2	102,35	110,20	74,46	79,25
Н3	145,35	150,53	66,52	69,32
Н4	64,32	65,40	111,56	110,32
Н7	158,25	195,97	210,55	219,36
Н9.1	0,00	0,00	0,00	0,00
Н10.1	0,45	0,76	1,02	2,05
Н12	7,58	10,53	9,60	9,65

Таким образом, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1) ограничивает риск несостоятельности банка и определяет требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков.

Норматив Н1 определяется как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска.

Минимальное значение норматива Н1.0 банка зафиксировано 01.02.2015 и составило 10,67. Максимальное значение норматива Н1.0 банка зафиксировано 01.05.2011 и составило 18,42. Минимальное значение норматива в 8% соблюдается.

Норматив Н2 должен иметь минимум 15%, в нашем случае он равен 110,20 и 74,46 соответственно. Наблюдается существенное превышение, что является положительным фактором.

Норматив текущей ликвидности банка (Н3) 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 (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.



Минимальное значение норматива Н3 банка зафиксировано 01.04.2014 и составило 57.80. Максимальное значение норматива Н3 банка зафиксировано 01.08.2015 и составило 233.61. 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.

Минимальное значение норматива Н4 банка зафиксировано 01.09.2016 и составило 59.83. Максимальное значение норматива Н4 банка зафиксировано 01.01.2015 и составило 111.56. Норма в 120% не соблюдается.

Таким образом, ключевой норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12) регулирует (ограничивает) совокупный риск вложений банка в акции (доли) других юридических лиц и определяет максимальное отношение сумм, инвестируемых банком на приобретение акций (долей) других юридических лиц, к собственным средствам (капиталу) банка. Минимальное значение норматива Н12 банка зафиксировано 01.02.2011 и составило 0.14. Максимальное значение норматива Н12 банка зафиксировано 01.09.2016 и составило 15.90.

На текущий 2017 год, ситуация оценивается как удовлетворительная, с отрицательно тенденцией по коэффициентам мгновенной и текущей ликвидности. В долгосрочные перспективы активы более ликвидные. Соотношение высоколиквидных активов и привлеченных средств низкое, доля обязательств до востребования высока.

Зависимость от межбанковского рынка оценивается как удовлетворительная,

что говорит о том, что Банку достаточно той ресурсной базы, что он уже имеет и берет с клиентов и не нуждается в крупном межбанковском кредитовании.

Доля просроченных ссуд у Банка на 1 января 2017 года высока, но наблюдается положительная тенденция, показатель доли просроченных ссуд равен 4,65%. Максимальный размер крупных кредитных рисков при установленном максимальном значении ЦБ РФ в 800%, составляет 50,40.

Кредитная организация предлагает клиентам разносторонний перечень стандартизированных банковских услуг, такие как: кредиты наличными, ипотечное кредитование, автокредиты, вклады, дистанционное банковское обслуживание, брокерское обслуживание, аренду сейфовых ячеек, денежные переводы (в том числе посредством системы Western Union), выпуск банковских карт Visa и MasterCard, услуги Private Banking и др. К концу 2017 года количество банкоматов объединенной сети группы ВТБ должно увеличиться до 17—18 тыс. устройств. По итогам 2015 года портфель банковских карт ВТБ 24 составлял порядка 16 млн действующих карт. Примерно половина карт выпущена в рамках зарплатных проектов. Так, в 2015 году банк привлек на обслуживание 768 тыс. зарплатных клиентов, а общее количество активных зарплатных карт достигло 4,5 млн штук. В 2015 году были заключены зарплатные договоры с такими организациями, как Башнефть, МВД, МЧС, Минздрав, Евраз, подразделения РЖД, не входящие в миграцию из экс-Транскредитбанка. Одним из главных плюсов присоединения Транскредитбанка к ВТБ 24 стало приобретение последним 2 млн новых клиентов в сотне городов. Таким образом, объединенная клиентская база банков составила порядка 12 млн активных клиентов.

С января по октябрь (включительно) 2016 года объем нетто-активов ВТБ 24 увеличился на 7,7%, или на 229,9 млрд рублей в абсолютном значении, составив на ноябрь 2016 года 3,2 трлн рублей. В пассивной части росту объемов бизнеса способствовал приток вкладов населения и средств на расчетные счета и краткосрочные депозиты предприятий и организаций. Кроме того, в несколько раз увеличился объем остатков на межбанковских счетах лоро, а также

положительную динамику продемонстрировал собственный капитал. В активной части баланса привлекаемая ликвидность направлялась главным образом на розничное кредитование (портфель вырос на 10,9%). Кроме того, банк вдвое нарастил резервы высоколиквидных остатков. Пассивы банка на 63,3% представлены депозитами физлиц, 12,4% – остатки на расчетных и депозитных счетах предприятий и организаций, 3,5% формируют в совокупности заимствования от банков (межбанковские кредиты) и остатки на счетах лоро, а оставшаяся часть пассивов преимущественно представлена собственным капиталом. Доля выпущенных долговых ценных бумаг не превышает 1% от пассивов. Обороты по счетам клиентов внутри месяца составляют 2 – 3 трлн рублей.

В активной части баланса 55,3% составляет кредитный портфель, объем которого с начала 2016 года увеличился на 9,5% и на начало ноября 2016 года составил 1,77 трлн рублей.

На отчетную дату 84,7% кредитного портфеля было представлено розничными ссудами, остальное – корпоративные кредиты. В январе–октябре 2016 года розничный портфель увеличился на 10,9% (или на 151,86 млрд рублей), корпоративный вырос совсем незначительно – на 0,8% (или на 1,75 млрд рублей). Большинство кредитов физическим лицам выдано на сроки свыше трех лет, юридическим лицам – на средние – и долгосрочные периоды. Просроченная задолженность сократилась с 1 января на 4,5%, составив в кредитном портфеле 7,44% (8,53% на начало года). Уровень резервирования составляет 10,7% (на начало года – 11,5%), залогом имущества обеспечено 40,5% портфеля (на начало года – 41,7%).

Долю в 26% от нетто–активов составляют размещенные на внутреннем рынке межбанковские кредиты, существенная часть которых выдана на сроки свыше полугода. Предположительно, средства предоставлены дочернему Почта Банку.

Портфель ценных бумаг банка небольшой, на 1 ноября 2016 года – 216,2 млрд рублей (6,7% от активов нетто), за рассмотренный период незначительно

сократился (–3,8%, или –8,4 млрд рублей). В составе портфеля примерно 95% вложено в облигации (корпоративные облигации нерезидентов и российских компаний, а также ОФЗ), остальное — вложения в акции российских компаний.

Ранее большая часть портфеля облигаций на балансе активно передавалась в залог по сделкам РЕПО, однако ближе к концу 2015 года доля таких бумаг сократилась до минимума и в настоящее время банк привлекает ликвидность по РЕПО лишь в незначительных объемах. Обороты по сделкам РЕПО за последние месяцы находились в диапазоне от несколько десятков до сотен млрд рублей.

Таким образом, на внутреннем рынке межбанковских кредитов ВТБ 24 работает в обе стороны, в последние месяцы выступал нетто–кредитором. Является активным участником валютного рынка. Согласно данным финансовой отчетности по РСБУ, по итогам января–октября 2016 года кредитная организация заработала 31,6 млрд рублей против убытка за аналогичный период предыдущего года на сумму 6,96 млрд рублей. Чистая прибыль за весь 2015 год составила 0,5 млрд рублей. ВТБ24 по итогам первого квартала 2017 г. получил 12,9 млрд руб. чистой прибыли (РСБУ), что почти в четыре раза больше, чем годом ранее. Как отметил глава ВТБ24, общий объем кредитного портфеля физлиц банка по итогам первого квартала увеличился до 1,7 трлн руб. (+1,4%), рыночная доля ВТБ 24 выросла до 15,74%, группа ВТБ нарастила портфель кредитов населению на 2,5% – до 2,17 трлн руб. По объему прироста портфеля кредитов физлицам группа остается одним из лидеров рынка.

### 2.3 Анализ эффективности автокредитования

Анализ эффективности операций по автокредитования в кредитных организациях прежде всего показывает эффективность в сфере потребительских кредитов. Анализ эффективности выступает как комплексный анализ достигнутых эффектов результата деятельности. Также может выступать инструментом финансового прогнозирования и моделирования. Таким образом,

кредитная организация может прогнозировать, как в дальнейшем будет развиваться продукт, спрос на него и возможные проблемы с которыми может столкнуться банк. Данный анализ позволяет разработать для более совершенный и конкурентоспособный продукт.

В банке ВТБ 24 предоставлены различные программы автокредитов. Каждый клиент может подобрать более удобную программу для себя. Данная кредитная организация выдает кредиты как новые автомобили, так и на поддержанные автомобили (автомобили с пробегом). Ниже представлена таблица с видами автокредитов в банке ВТБ 24 [17].

Таблица 11 – Виды автокредитов в ПАО «ВТБ 24»

Название автокредита	Условия автокредита	Дополнительные сведения об автокредите
Автостандарт	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Минимальная сумма кредита – 150000 рублей;</li> <li>2) Сумма максимум: для новых авто – 5 000 000 рублей, для поддержанных иностранных – 3000000 рублей, для поддержанных отечественных – 800 000 рублей;</li> <li>3) Первоначальный взнос при покупке новой машины – минимально 20%, поддержанной – минимально 30%;</li> <li>4) Новые авто кредитуются на срок до 7 лет, поддержанные – до 5 лет;</li> <li>5) Процентная ставка для новых авто – 18%, для поддержанных – 18,9%;</li> <li>6) Поручительство по желанию;</li> <li>7) КАСКО обязательно;</li> <li>8) Средний месячный доход не меньше 30 000 рублей для Москвы и Московской области) и 20 000 рублей для регионов;</li> <li>9) Суммарный стаж работы должен быть менее 1 года, на последнем месте работы – не менее 3 месяцев.</li> </ol>	<p>Популярный вид автокредита, поэтому является классическим автокредитом у данного банка. Данный кредит оформляется из салона на приобретение автомобиля. По этой программе, могут быть приобретены новые и поддержанные автомобили как отечественного производства, так и иностранного производства. Для поддержанного транспорта, есть ограничения. Не более 5 лет для отечественного транспорта, и не более 10 лет для иностранного транспорта. Воспользоваться программой автокредитования могут граждане от 21 года (к моменту гашения долга по графику заемщику не должно исполниться больше 65 лет).</p>
Автолайт	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Минимальная сумма – 100 000 рублей;</li> <li>2) Сумма максимум: для новых авто – 2 800 000 рублей, для поддержанных иномарок – 3 000 000 рублей, для поддержанных отечественных авто – 800 000 рублей;</li> <li>3) Срок кредита – 1–5 лет; первоначальный взнос при покупке новой машины – минимально 20%, поддержанной – минимально 30%;</li> <li>4) Ставка – 12,1–15,9%;</li> <li>5) КАСКО обязательно.</li> </ol>	<p>Упрощенная программа автокредитования, которая не предполагает обязательное наличие справок, доказывающих доход заявителя. Также можно приобрести новое или поддержанное авто из салона. Возраст машин – не более 5 лет для иномарок и не более 10 лет для отечественных машин. На выбор из документов: права, загранпаспорт, военный билет,</p>

## Окончание таблицы 11

Автоэкспресс	<p>1) Минимальная сумма – 100 000 рублей;                  2) Сумма – до 1 500 000 рублей;                  – первоначальный взнос при покупке новой машины – минимально 20%, подержанной – минимально 30%;                  3) Срок выдачи автокредита до 5 лет;                  4) Ставка – 16,9–18%;                  5) КАСКО не обязательно.</p>	<p>Преимущество этой программы заключается в том, что ответ от банка поступит в течение получаса после отправки заявки на рассмотрение. Требования к автомобилям стандартные: это могут быть подержанные и новые авто возраста до 5–10 лет. Это единственная программа автокредитования ВТБ 24, которая предполагает возможность отказа от покупки полиса КАСКО.</p>
Свобода выбора	<p>1) Минимальная сумма – 150 000 рублей;                  2) Максимальная сумма – до 1 500 000 рублей без страхования залога, до 2 000 000 рублей с оформлением КАСКО;                  3) Процентная ставка со страхованием залога – 14,9%, без страхования – 16,9%.                  – возможность оформить кредит по двум документам, но ставка вырастет до 18,9% если выбрать страховую компанию из списка, что предоставит банк.</p>	<p>По этой программе можно купить автомобиль, продавцом которого выступает частное лицо. Можно выбрать любую машину и оформить автокредит на ее приобретение.</p>
Специальные программы	<p>Можно оформить льготный автокредит с господдержкой и ставка составит от 6,7%</p>	<p>ВТБ 24 сотрудничает с различными дилерами, в результате этого сотрудничества появляются выгодные кредитные предложения. Выгодно можно купить новые автомобили марок Хендай, Киа, Лада, Ленд Ровер, Лифан, Субару, Сузуки, Вольво, ГАЗ, УАЗ и другие. Такие программы предполагают сниженные ставки и увеличенные суммы кредита.</p>
Залоговые авто в кредит	<p>1) От 180 000 рублей до 5 000 000 рублей;                  2) Процентная ставка 20,9%;                  3) Максимальная сумма кредита 5 000 000 рублей;                  3) Минимальный первоначальный взнос 20%;                  4) Срок кредитования от 1 года до 5 лет;                  5) необходимость подтверждения дохода; отсутствие комиссии за выдачу кредита [25].</p>	<p>Главная особенность залоговых автомобилей в том, что цена рыночная цена, как правило ниже в сравнении с новыми машинами. Выгода для клиента приобрести свежий автомобиль по рыночной цене.</p>

Основная разница между кредитной программой «Автостандарт» и «Автолайт» заключается в количестве документов для одобрения кредита. Если для автостандарта нужен полный пакет документов такие как: 2 справки НДФЛ, справка по форме банка, и выписка по личному банковскому счёту, то для

автолайта нужен всего паспорт гражданина РФ и копия из любого второго документа: водительское удостоверение, загранпаспорт, военный билет, служебное удостоверение [24]. Таким образом, были рассмотрены виды выдаваемых автокредитов в ПАО «ВТБ 24», и условия для получения. В таблице 12 показано количество выданных автокредитов в ПАО «ВТБ 24» с 2012 года по 2016 год.

Таблица 12 – Количество выданных автокредитов

Наименование	2012	2013	2014	2015	2016
Автокредитование, в млн руб.	95 579,2	124 844,4	118 747,6	93 570	85 482
Автокредитование в ед.	44 455,44	58 067,16	49 478,17	40 682,61	42 741

Из таблицы видно, что количество автокредитов снизилось в 2015 году. Снижение связано с ухудшением экономической конъюнктуры по стране в целом. Но в 2016 году количество выданных автокредитов вновь пошло вверх. Это связано с укреплением национальной валюты и улучшение экономической конъюнктуры.

В таблице 13 показаны процентные доходы и расходы автокредитованию. Процентные доходы банк получает от выданных кредитов и займов. Процентные расходы банка, в свою очередь это уплаченные проценты по операциям.

Таблица 13 – Процентные доходы и расходы по автокредитованию

Наименование	2013	2014	2015	2016
1. Процентные доходы по автокредитованию в рублях	12 194 104 186	7 718 594 520	5 695 565 400	5 000 697 000
2. Процентные расходы по автокредитованию в рублях	6 909 992 372,1	5 788 945 500	3 254 608 695,7	2 692 683 000

Процентные расходы существенно снизились в 2016 году. В свою очередь, процентные доходы по автокредитованию также показали снижение в 2016 году. В сравнении с 2013 годом, снизились почти в 2 раза, аналогично и с процентными расходами. Снижение процентных доходов привело к уменьшению процентных расходов соответственно. Снижение вызвано экономической конъюнктурой.

В таблице 14 представлены показатели, которые непосредственно влияют на процентные доходы и процентные расходы. Зная резервы и операционные расходы, можно рассчитать прибыль, которую получает кредитная организация, в данном случае ПАО «ВТБ 24». Операционные расходы – это расходы, напрямую связанные с проведением банковских операций за определенный период времени.

В свою очередь, зная процентные доходы и расходы, резервы и чистые процентные доходы, можно определить рентабельность кредитного портфеля по автокредитованию.

Таблица 14 – Процентные доходы и расходы

Наименование	2013	2014	2015	2016
1. Процентные доходы по автокредитованию, млн руб.	14 633,4	20 381,1	10 159,3	16 332,3
2. Процентные расходы по автокредитованию млн руб.	8 779,8	10 428,6	6 575,6	9 799,4
2.1 От кредитных организаций	921,9	1 095	690,4	1 028,9
2.2 От клиентов, не являющихся КО	7 857,9	9 333,6	5 885,2	8 770,5
3. Чистые процентные доходы	5 853,6	9 952,5	3 583,7	6 532,9
4. Резервы	2 487,7	6 827,7	1 452,8	816,6
5. Операционные расходы	6 502	10 786,4	3 767,3	7 010,5
6. Прибыль от автокредитования	1 839,3	5 993,7	1 269,2	339,1
7. Доходность, в процентах	95,8	96,1	98,2	97,2
Рентабельность (прибыльность), в процентах	12,03	28,25	12,27	2,01

Как видно из таблицы, рентабельность существенно снизилась в 2016 году. Выросли процентные расходы, уменьшились резервы, и доходность упала. Выросли операционные расходы. Вновь сказывается экономическая конъюнктура в целом. Также уменьшение показали резервы и операционные расходы.

В таблице 15 рассчитывается среднегодовая задолженность по автокредитам, а также считается удельный вес в общем объеме. Зная это, можно найти темп роста по операциям. Коэффициент доходности демонстрирует общую прибыль и позволяет сделать оценку, как используются ресурсы. Чтобы найти среднегодовую задолженность нужно сложить всю сумму задолженностей и разделить на количество задолженностей. Данные значения показаны таблицей ниже.



Таблица 15 – Темп роста автокредитов

Наименование	Годы				Темп роста, в процентах		
	2013	2014	2015	2016	2014	2015	2016
Среднегодовая задолженность по автокредитованию (чистая), в млн.руб		116 602,9	102 885,9	55 538,9		88,2	54
Процентные доходы по автокредитованию (млн.руб)	14 633,4	27 381,1	10 959,3	16 332,3	187,1	40,	149,0
Удельный вес в общем объеме процентных доходов банка, в процентах	7,0	10,2	3,8	5,4	146,8	37,0	142,4
Коэффициент доходности		23,5	10,7	29,4		45,4	276,1

Среднегодовая задолженность по автокредитованию в 2016 году уменьшилась почти в 2 раза. А процентные доходы выросли. Связано прежде всего с тем, что средняя сумма автокредита выросла до 631000 рублей, в сравнении с 2015 годом, в котором средняя сумма автокредита составила 550000 рублей [42].

Во второй главе рассмотрен финансовый анализ и анализ операций по автокредитованию. ВТБ 24 входит в международную финансовую группу ВТБ и является крупнейшим участником российского рынка. Также известно, что в ВТБ и ВТБ 24 объединятся уже в 2018 году. Также был проведён горизонтальный и вертикальный анализ банка. Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии, и удерживаемые до погашения относительно других показателей занимают также большую часть активов. Максимальная доля денежных средств в структуре банка была зафиксирована на начало 2015 года и составила 5,06%. Исходя из абсолютного изменения и темпа роста видно, что темп роста денежных средств на начало 2014 года составил 83,5%, средств кредитных организаций в ЦБ РФ – 53,06%, средств в кредитных организациях – 61,19%, максимальный рост был по вложениям в ценные бумаги – 3306,28% и рост по текущему налогу на прибыль – 274,93%.

Финансовые активы снижались в стоимости в 2014 году на 92,40%, в 2015 г. – 93,09%, в 2016г. – 37,26%. Соответственно, по показателю темпа прироста видно, что прирост обязательных резервов был снижен в 2015 году с 114,08% до 83,35%. Инвестиции в дочерние и зависимые организации с каждым годом росли примерно на 30% – это свидетельствует о том, что организации нуждались в поддержке в современной экономической обстановке и Банк направлял средства на их поддержку. С января по октябрь (включительно) 2016 года объем нетто-активов ВТБ 24 увеличился на 7,7%, или на 229,9 млрд рублей в абсолютном значении, составив на ноябрь 2016 года 3,2 трлн рублей. В пассивной части росту объемов бизнеса способствовал приток вкладов населения и средств на расчетные счета и краткосрочные депозиты предприятий и организаций. Чистая прибыль за весь 2015 год составила 0,5 млрд рублей. ВТБ24 по итогам первого квартала 2017 г. получил 12,9 млрд руб. чистой прибыли (РСБУ), что почти в четыре раза больше, чем годом ранее. Как отметил глава ВТБ24, общий объем кредитного портфеля физлиц банка по итогам первого квартала увеличился до 1,7 трлн руб. (+1,4%), рыночная доля ВТБ 24 выросла до 15,74%, группа ВТБ нарастила портфель кредитов населению на 2,5% – до 2,17 трлн руб. По объему прироста портфеля кредитов физлицам группа остается одним из лидеров рынка.

Также были рассмотрены основные программы автокредитов в ПАО «ВТБ 24». В каждой приведенной программе автокредита рассматриваются какие необходимы документы для оформления кредита, какая процентная ставка, на какой срок выдается автокредит, какая минимальная и максимальная сумма автокредита, а также даны дополнительные сведения об основных программах автокредитов в банке «ВТБ 24». Также был проведен анализ операции по автокредитованию. В большинстве случаев наблюдается снижения кредитного портфеля в составе которого находится автокредитование. Снижение показало несильное отклонение. С 2015 по 2016 год 8 млрд руб, если сравнить с 2014 год на 2015 год, то кредитный портфель снизился на 25 млрд руб, а это в три раза больше, чем за период 2015 года по 2016 год.

### 3 ПОВЫШЕНИЕ ЭФФЕКТИВНОСТИ АВТОКРЕДИТОВАНИЯ НА ПРИМЕРЕ ПАО «ВТБ 24»

#### 3.1 Проблемы и перспективы развития автокредитования

Одной из значимых тенденций современного рынка автокредитования в России является увеличение доли подержанных автомобилей, оформленные в кредит. Это связано с общей экономической ситуацией и состоянием рынка подержанной автомобильной техники, который в последнее время стал развиваться более активно. В 2016 году продажи автомобилей с пробегом в России превысили продажи новых легковых автомобилей [28]. Рост реализации подержанных машин связан, прежде всего с тем, что эксплуатация автомобилей менее чувствительна к ситуации в экономике. Даже в сложных экономических условиях, когда сегмент новых автомобилей падает, сектор подержанной техники остается стабильным.

Также положительно отражается на рынке подержанных автомобилей и развитие программ trade-in среди официальных дилеров.

В-третьих, парк подержанной техники растет, что создает хорошие предпосылки для дальнейшего развития автокредитования таких автомобилей. Кроме того, современный рынок автомобилей с пробегом характеризуется широким выбором и в определенной степени способен конкурировать с рынком новых автомобилей. В особенности, это касается автомобилей с небольшим сроком эксплуатации. Именно в этот сегмент – автомобили со сроком эксплуатации от 3 до 5 лет – смещается современный спрос на рынке подержанной техники.

Одна из тенденций современного рынка автокредитования связана с переоценкой данного направления со стороны некоторых финансовых организаций. Те кредиторы, которые ранее недооценивали сегмент автокредитования, изменили свою политику и стали оценивать свою рыночную

нишу по-новому. Такие банки концентрируют все большие усилия на автокредитовании и увеличивают ресурсы на развитие этого вида финансовых услуг.

Существует и ряд факторов, тормозящих развитие российского рынка автокредитования. Связаны они с особенностями потребительского поведения.

По данным НАФИ, потенциальных заемщиков, отказавшихся оформить автокредит, больше всего беспокоят высокий размер ставки и большой процент переплаты. Другие причины отказа от автокредита со стороны потребителей связаны с нежеланием «жить в долг», низкими доходами, отсутствием уверенности в будущем, большим первоначальным взносом и т.д.

Еще один важный момент касается порядка совершения сделки и оформления кредитного договора. Нередки такие случаи, когда заемщики оказываются в затруднительном положении. После заключения договора клиенты обнаруживают, что реальные процентные ставки и, соответственно, выплаты по договору оказываются выше тех, на которые они рассчитывали в момент заключения сделки. Информация о реальных ставках могла быть предоставлена устно не в полной мере или недостаточно подробно.

Подобное недопонимание между клиентом и банком становится возможным также из-за особенности оформления самого кредитного договора, в котором реальная процентная ставка по кредиту или другим важным условиям, например, максимальной ставке, прописывается мелким шрифтом. Клиенты на момент заключения сделки не всегда обращают внимание на трудночитаемый текст договора.

В результате, с одной стороны, клиент становится заложником собственной невнимательности, а с другой стороны, позиция самих банков вызывает вопросы.

Возникающие проблемные ситуации в определенной степени дискредитировали рынок автокредитования. Эксперты в этой связи рекомендуют кредиторам не вводить потребителей в заблуждение.

Для повышения эффективности автокредитования кредиторы разрабатывают

новые кредитные продукты, внедряют новые схемы работы, которые позволяют оценить спрос.

Большое внимание в работе по повышению эффективности автокредитования банки также уделяют борьбе за клиента. Кредиторы стремятся использовать при этом весь арсенал средств, начиная от создания более привлекательных кредитных условий и заканчивая разработкой новой системы взаимоотношения с клиентом. Особый акцент банки делают на качестве обслуживания.

В кредитных организациях прекрасно понимают, что современный клиент обращает внимание практически на все. Для некоторых потенциальных покупателей особенно значимым является временной ресурс. Поэтому банки стремятся сократить до минимума время на рассмотрение заявки и принятие решения, которое может быть вынесено даже в течение одного часа.

Для эффективной борьбы за клиента кредиторам важно правильно оценивать факторы, которыми руководствуются потенциальные потребители при выборе банка. По данным НАФИ, ключевым моментом для клиентов являются привлекательные условия кредита – это величина процентной ставки, отсутствие комиссионных сборов, дополнительные бонусы и т.д.

Важными для заемщика являются опыт сотрудничества с конкретным банком, а также статус банка. Предпочтение отдается финансовым организациям с государственным участием. В то же время эти факторы имеют важное значение для гораздо меньшего количества потенциальных заемщиков.

Также желающие получить кредит при выборе банка учитывают рекомендации друзей или родственников. Кроме того, близость банка и его отделений к месту проживания или работы играет определенную роль для потенциальных заемщиков.

Для некоторых потенциальных заемщиков определяющее значение имеют такие характеристики банка, как его размер (желательно, чтобы он был крупный), а также статус – часто клиенты предпочитают сотрудничать с иностранными банками.

Существует, правда, и такая группа потребителей, для которых названные факторы не имеют существенного значения.

Увеличить эффективность направления автокредитования кредиторы стремятся и за счет расширения клиентской базы. Для этого банки ведут более активную работу в регионах. Перспективы этого канала большие, но пока работа в этом направлении осложняется невысокими доходами потенциальных заемщиков на периферии.

Отсутствие у желающих приобрести автомобиль свободных денежных средств для представителей рынка автокредитования должно расцениваться как положительный фактор. Но большое значение при этом имеет объективная оценка уровня доходов региональных потребителей.

Если доходы потенциального заемщика окажутся минимальными, рассчитанными только на удовлетворение базовых потребностей, то это существенно осложнит работу банков, решивших открыть свои новые филиалы на периферии. Такой вариант развития возможен в особенности в отдаленных регионах с недостаточно развитой экономикой.

Один из способов повышения эффективности для банков связан со снижением рисков. Наиболее распространенные из них связаны с невыплатой кредитов. Кроме того, банки рискуют и при работе с подержанными автомобилями, история которых может вызвать подозрения. Например, техника может числиться в угоне, оказаться предметом залога и т.д.

В этой связи некоторые банки уже стали более тщательно подходить к вопросам проверки заемщиков и автомобиля еще до заключения сделки [29].

Риски на российском рынке кредитования не стоит недооценивать. Учитывая нестабильную ситуацию в экономике и возрастающее количество мошеннических схем, многие банки стали уделять больше внимания политике риск-менеджмента.

В 2016 году банки выдали автокредиты на сумму 235,3 млрд.руб, в 2015 году сумма составила 187,7 млрд.руб, разница составила 47,8 рублей, то есть 20,2%. Тем самым обеспечив рост портфеля автокредитов.

Динамика выдача автокредитов показана на рисунке 12

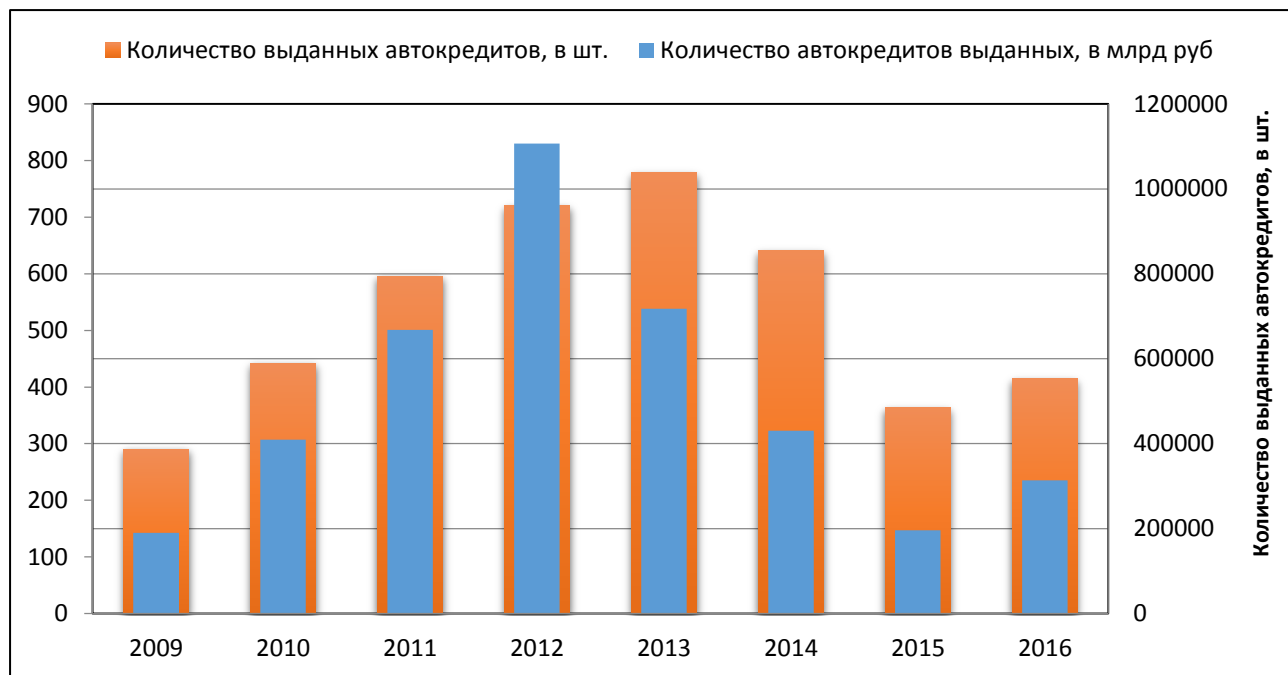


Рисунок 12 – Количество выданных автокредитов

Как видно из рисунка 12, после мирового финансового кризиса автокредитование росло умеренными темпами вместе с восстановлением экономики в стране, а пик пришелся на 2013 год, после чего заметно сильное падение в 2014 и 2015 годах. Количество выданных автокредитов в 2016 году начало расти в сравнения с 2015 годом. Из этого следует, что рынок автокредитования начинает восстанавливаться.

На рисунке показана также показана динамика выдачи автокредитов с 2009 по 2016 в млрд руб [30].

После 2012 года выдача автокредитов резко уменьшилась. Прежде всего связано с развитием вторичного рынка автомобилей, а также с тем, большой спрос стал на автомобили снижаться. Причина в том, что после мирового кризиса в 2008 и 2009 году рынок автокредитов в России восстанавливался медленно. К 2013 спрос на автокредиты достиг максимума. Поэтому динамика пошла на убыль. Хотя в 2012 году и было выдано меньше автокредитов, но сумма получилась больше, связано прежде всего с тем, что средняя сумма автокредита была выше [31]. Таблица 16 демонстрирует объем портфеля розничных автокредитов банков на 1 июля 2016 года.

Таблица 16 – Топ–10 банков по объему портфеля розничных автокредитов на 1 июля 2016 года

Место в рейтинге	Банк	Регистрационный номер	Портфель автокредитов, предоставленных физлицам, на 1.07.16, тысяч рублей	Доля в розничном кредитном портфеле на 1.07.16, в процентах	Портфель автокредитов, предоставленных физлицам, на 1.01.16, тысяч рублей	Доля в розничном кредитном портфеле на 1.01.16, процентов	Портфель автокредитов, предоставленных физлицам, на 1.07.15, тысяч рублей	Доля в розничном кредитном портфеле на 1.07.15, в процентах	Динамика портфеля автокредитов за год, в процентах
1	Группа Сбербанка России	1481	98 378 443	–	111 656 397	–	126 663 768	–	–22,33
	в том числе Сбербанк России	–	21 093 410	0,50	31 600 713	0,76	46 368 932	1,15	–54,51
	в том числе Сетелем Банк	2168	77 285 033	82,36	80 055 684	82,86	80 294 836	84,37	–3,75
2	Группа Societe Generale в России	–	97 675 657	–	111 761 719	–	124 364 978	–	–21,46
	в том числе Русфинанс Банк	1792	70 299 140	77,39	75 056 386	77,10	76 920 380	78,89	–8,61
	в том числе Росбанк	2272	27 376 517	17,21	36 705 333	20,16	47 444 598	22,77	–42,30
3	ВТБ 24	1623	83 826 513	5,69	91 772 915	6,60	101 068 107	7,50	–17,06
4	ЮниКредит Банк	1	43 140 537	36,75	53 000 761	41,86	60 505 395	44,83	–28,70
5	Тойота Банк	3470	34 770 725	96,36	35 988 336	96,93	39 523 707	98,45	–12,03
6	Меткомбанк (Череповец)	901	20 840 204	97,74	19 954 420	97,55	18 993 656	97,24	9,72
7	Плюс Банк	1189	17 111 184	95,85	17 865 640	95,16	10 947 005	92,55	56,31
8	БМВ Банк	3482	16 433 067	99,99	16 131 611	99,98	16 182 484	99,96	1,55
9	БыстроБанк	1745	11 299 058	56,38	10 613 785	54,20	10 653 233	53,29	6,06
10	Локо–Банк	2707	9 433 916	50,49	9 367 943	52,96	9 237 545	54,04	2,13



Опираясь на данные таблицы, можно сделать вывод, что на 1 января 2016 года самым большим кредитным портфелем обладает группа «Societe Generale (SG)» в России (в эту группу входят два банка: Росбанк и Русфинанс Банк), портфель данной группы – 111,8 млрд. руб. В июле Группа «Сбербанка» нарастила свой кредитный портфель. В группу Сбербанка входит также «Сетелем банк», который выдает автокредиты, значительная часть автокредитов приходится также и на сбербанк. Итого совокупный объем портфеля группы Сбербанк России на 1 июля 2016 года составил 98,4 млрд рублей, что почти на 1 млрд больше, чем у «SG». «ВТБ 24» находится на третьем месте, и его портфель находится на уровне 83,8 млрд рублей.

Тем не менее именно на примере лидеров рынка заметно проседание портфелей как тренд.

За год автокредитный портфель группы Сбербанк России сократился на 28 млрд рублей, группы SG – на 26 млрд, а ВТБ 24 – на 17 млрд рублей. Значительное сокращение портфелей показали также ЮниКредит Банк, Тойота Банк, Московский Кредитный Банк.

В то же время Плюс Банк увеличил свой кредитный портфель более чем на 6 млрд рублей, Меткомбанк (Череповец) и Связь–Банк прибавили почти по 2 млрд. На фоне их показателей это значительный рост. Крупные банки показали большое сокращение в кредитном портфеле. Со временем такие разрывы удастся сократить, за счёт улучшения экономической конъюнктуры. Ниже располагается таблица, на которой изображена доля просрочки по кредитному портфелю разных банков.

Таблица 17 – Топ–10 банков с наименьшей долей просроченной задолженности в портфеле розничных автокредитов на 1 июля 2016 года

Место в рейтинге	Банк	Регистрационный номер	Доля просроченной задолженности в портфеле автокредитов на 1.07.16, в процентах	Объем просроченной задолженности по портфелю автокредитов физлицам на 1.07.16, тысяч рублей	Доля просроченной задолженности в портфеле автокредитов на 1.01.16, в процентах	Объем просроченной задолженности по портфелю автокредитов физлицам на 1.01.16, тысяч рублей	Доля просроченной задолженности в портфеле автокредитов на 1.07.15, в процентах	Объем просроченной задолженности по портфелю автокредитов физлицам на 1.07.15, тысяч рублей
1	«Центр–Инвест»	2225	1,16	28 839	0,87	21 235	0,79	18 350
2	Тойота Банк	3470	1,20	417 154	1,12	404 133	0,97	383 660
3	Плюс Банк	1189	2,06	352 696	2,35	420 330	2,48	271 673
4	Банк «Санкт–Петербург»	436	2,73	56 041	1,82	47 213	1,34	41 100
5	Челябинвестбанк	493	3,63	24 460	2,55	21 722	2,04	21 087
6	БМВ Банк	3482	3,94	648 329	3,29	530 196	3,12	504 526
7	Связь–Банк	1470	4,55	146 004	2,56	62 429	2,15	32 411
8	Татфондбанк	3058	5,50	107 371	9,29	190 816	9,50	170 077
9	Локо–Банк	2707	6,02	567 567	11,99	1 123 455	14,73	1 360 437
10	БыстроБанк	1745	7,05	796 322	6,97	740 415	5,78	616 251

Наименьшую долю просроченной задолженностью показывает банк «Центр–Инвест». На 1 июля 2016 года она составляла 1,16%. Доля автокредитов на данный банк всего около 7% розничного портфеля данного банка.

Самая большая доля просроченной задолженности у «Ак Барс» (23,14%). При этом доля автокредитов в бизнесе банка находится на уровне 6%.

В таких банках как: Сетелем Банк, Русфинанс Банк, Тойота Банк, Меткомбанк, Плюс Банк и БМВ автокредитование является главным направлением, их бизнесе под автокредиты отведено от 77% до почти 100% кредитного портфеля физических лиц.

В целом можно заметить рост просрочки по рынку. Однако единого тренда нет. Тем не менее банки, показавшие наибольший уровень просроченной задолженности в автопортфеле, увеличили этот показатель за первое полугодие 2016 года на 6 – 8 процентных пунктов.

По объему выдач автокредитов за первые шесть месяцев текущего года – группа Сбербанка России в лице Сетелем Банка. Он выдал автокредитов на 20,8 млрд рублей, причем на Москву приходится порядка трети выдач.

На втором месте ВТБ 24 – 20,3 млрд рублей выданных автокредитов. Он занял место группы SG, которая опустилась на третью позицию. Так, «Русфинанс Банк» выдал кредитов на 18,5 млрд рублей [32].

Государство также оказывает всестороннюю помощь поддержку как для клиентов, так и для банков. Для клиентов создана программа утилизации. Благодаря этой программе, клиент может сдать автомобиль и получить скидку на покупку нового автомобиля. А для банков существует программа льготного автокредитования, которая предоставляет низкую процентную ставку при покупке автомобилей в кредит на сумму до 1450000 рублей [33]. В ВТБ 24 процентная ставка на такие автомобили может варьироваться от 6,7%.

Государство старается оказывать всестороннюю помощь, чтобы поддержать автомобильный рынок. В свою очередь, продажи автомобилей в кредит по программе льготного автокредитования достигает 50–70% [34].

### 3.2 Разработка рекомендаций по повышению эффективности автокредитования

Ниже представлены рекомендации, которые улучшат условия как для клиентов, так и для самих банков.

1 На законодательном уровне увеличить субсидии для государственного субсидирования в автокредитовании. На текущий момент, клиентам предоставляется льготная процентная ставка, если приобретаемый автомобиль стоит не дороже 1450000 рублей. Если увеличить сумму хотя бы до 2000000 рублей, то у клиентов появляется более широкий диапазон в выборе автомобиля. Для кредитной организации означает более прибыльный кредитный портфель. В первом квартале 2017 в ВТБ 24 было выдано кредитов более 20000 кредитов на сумму 12,5 млрд. рублей, в случае увеличения суммы льготного кредита рост к концу года может составить до 10%, и с этим учетом может быть выдано на 2000 кредитов больше уже к концу года. Прибыль кредитного портфеля может вырасти на 1,25 млрд рублей и составить 89,05 млрд. рублей, если основываться на данных прошлого года.

2 Снизить годовую процентную ставку на автокредиты.

В условиях негативной экономической конъюнктуры, ПАО «ВТБ 24» можно снизить годовую процентную ставку на 3%. Тем самым, большинство заёмщиков может решиться на взятие автокредита. Если средняя процентная ставка составляет 16%, то годовая процентная ставка может снизиться до 13%. Банк, как и другие экономические субъекты, должны постоянно адаптироваться к различным условиям, в том числе к условиям кризиса. Несомненно, прибыль может снизиться, но в тоже время привлечет новых заёмщиков, помимо оформления автокредита, к заёмщику также может быть применена кросс-продажа. Такая рекомендация поможет нарастить кредитный портфель на 1%, а это может привести кредитного портфеля примерно на 500 млн рублей, в условиях кризиса данная прибыль, это существенный плюс для любого банка. Банк будет конкурентоспособным на банковском рынке.

3 ПАО «ВТБ 24» ввести выдачу автолизинга физическим лицам как альтернативу автокредиту. До 2010 года лизинг был доступен исключительно юридическим лицам и только для использования в предпринимательской деятельности. С 2010 в Федеральный закон от 29.10.1998 № 164 – ФЗ "О финансовой аренде (лизинге)" были внесены изменения, которые исключают необходимость использования лизинга для предпринимательской деятельности [36]. Автолизинг для клиента удобен тем, что не нужно вносить первоначальный взнос, а вносится аванс, который возвращается после окончания договора с лизингодателем. Для банка это меньший риск, потому что автомобиль фактически сдается в долгосрочную аренду и риски сведены к минимуму. Также для клиента удобно, что рассматривается заявка на одобрения лизинга всего 1 день, и нужно два документа: водительское удостоверение и паспорт гражданина. Решение не будет зависеть от кредитной истории лизингополучателя. По окончании договора, автомобиль может быть выкуплен или он возвращается лизингодателю [37]. Для кредитной организации означает увеличение прибыли. Все клиенты, которым отказали в заявке на получение автокредита, может воспользоваться данной услугой. До конца года компания Major лизинг планирует, что договор заключат до 5000 договоров. Можно предположить, что прибыль составит до 3 млрд рублей [38].

#### 4 Снизить или убрать первоначальный взнос за автокредит

Первоначальный взнос за ВТБ 24 автокредит составляет от 10% до 20%. Первоначальный взнос позволяет банку сделать вывод, о кредитоспособности заёмщика. Также присутствуют возможности взять автокредит без первоначального взноса, но процентная ставка может увеличиться до 26% годовых. Данная рекомендация оптимальна в сегменте бюджетных автомобилей до 700 000 рублей, не каждый заёмщик в условиях кризиса способен сразу внести 70 000 рублей или 140 000 рублей, также заплатить сразу за КАСКО и платить проценты за тело кредита. Данная рекомендация может привести к увеличению чистой прибыли на 1 млрд рублей, тем самым кредитный портфель увеличиться.

В третьей главе были рассмотрены проблемы и тенденции развития автокредитования. Основной тенденцией к снижению спроса на автокредиты, влияние экономической конъюнктуры в целом. В условиях кризиса, увеличивается рынок поддержанных автомобилей. После поднятия цен на новые автомобили, большинству заёмщиков, новые автомобили стали недоступны, другие заёмщики категорически против брать тот же автомобиль, который в два раза дороже. Также для большинства клиентов высокая процентная ставка создает барьер для приобретения нового автомобиля. Главным фактором, также является то, что автомобиль принадлежит банку до полного погашения автокредита. Для клиента также важен фактор, как правильно выбранный банк. Желательно, чтобы банк был с государственным участием. У данных банков удобные программы по автокредитованию, а также есть автокредит со сниженной процентной ставкой, процентную ставку компенсирует государство и для заёмщика становится очень выгодным приложением.

Также были даны рекомендации, которые должны улучшить условия как для заёмщиков, так и для самих кредитных организации. Данные рекомендации разработаны с учетом текущей экономической конъюнктуры. Даны такие рекомендации, как: увеличить субсидии на льготный государственный автокредит, снизить годовую процентную ставку, ввести автолизинг и снизить первоначальный взнос за автокредит. Приведенные выше рекомендации, должны повысить кредитный портфель примерно на 5,75 млрд рублей. Если взять в расчёт, что в первом квартале 2017 года, ВТБ 24 уже выдал на 12,9 млрд рублей, то данные рекомендации позволять добавить ещё 5,75 млрд рублей к своему кредитному портфелю. Текущие рекомендации, также могут повысить и кросс продажи банка. Чем лучше банк предлагает условия, тем больше вероятность, что клиент и дальше будет сотрудничать с банком. Это удобно как банку, так и клиенту. Для клиента, в свою очередь, эти персональные предложения, допустим ниже процентная ставка. Для банка, в свою очередь постоянный клиент означает, то что клиент постоянно пользуется услугами банка и формирует прибыль банка.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Автокредит – современная и удобная целевая ссуда, позволяющая возможность получить заветный автомобиль. Данная услуга удобна как для кредитной организации, так и для заемщика. Для кредитной организации, удобство заключается в том, что залогом выступает сам автомобиль заемщика. Для клиента в свою очередь, позволяет приобрести заветный автомобиль в небольшой период времени, и не нужно годами откладывать средства на его приобретение.

После 2012 года спрос на автокредитование сильно упал. Связано прежде всего с тем, что спрос был удовлетворен. Все, кто планировал приобрести автомобиль в кредит, уже это сделали. Но в 2014 году спрос упал ещё ниже. Связано с повышением курса валют, и нестабильной экономической конъюнктурой по стране в целом. Цены на автомобили начали расти, и большинство клиентов не смогли бы платить по кредиту. Спрос на потребительские кредиты в момент кризиса сильно падают. Спрос на автокредитование напрямую связан с экономической конъюнктурой в стране. Ведь приобрести автомобиль недостаточно, его нужно обслуживать. Поэтому в период кризиса перераспределяют средства на более приоритетные проблемы. И некогда желаемый автомобиль уходит в долгосрочные планы, до лучших времён. Несмотря на различные государственные программы, которые призваны помочь автомобильному рынку в целом, существенно выросли тарифы на ОСАГО и КАСКО [41], а также продолжают расти цены на топливо. Несмотря на сохранение цен на нефть, бензин на внутреннем рынке продолжает расти. Это существенные факторы, которые задерживают авторынок в целом [40].

Главной тенденцией стало увеличение вторичного рынка в целом. Рост рынка поддержанных автомобилей составил в 2016 году составил 6%, а продажи поддержанных автомобилей составило 5,19 млн машин. А новых машин было куплено на 1,4 млн рублей, что составляет разницу в 3,7 раза [28].

Также на рынке начинает активно развиваться такая услуга, как автолизинг. Автолизинг это альтернатива автокредиту. Всего 3% новых машин продано в лизинг, в других странах продажи достигают до 25–30%, а в США из 35% всех новых автомобилей, оформляется в лизинг [38].

Лизинг удобен тем, что лизингодатель большинство основных проблем, которые могут возникнуть в ходе приобретения автомобилей в кредит, а также в ходе эксплуатации. Плановое техобслуживание, страховка включены уже в платежи по лизингу. Лизингополучателю остается лишь вовремя погашать ежемесячные платежи. По истечению договора лизинга, лизингополучатель решает выкупить автомобиль по остаточной стоимости или вернуть лизингодателю. Главное преимущество, что отсутствует первоначальный взнос, в отличие автокредита необязательно вносить первоначальный взнос, и платежи по лизингу получаются меньше, чем по автокредиту. В дальнейшем можно ожидать увеличение новых машин, оформленных в лизинг [39]. Также продолжает расти доля просроченных автокредитов. Допустим, по Челябинской области доля просроченных автокредитов составляет 10,2%. В других регионах страны задолженность по кредитам свыше месяца составляет 22,7% [35]. Такие цифры показывают, что заёмщик не всегда должным образом может спланировать свои финансовые возможности. Банкам нужно ужесточат требования к заёмщикам при одобрении кредита, и стараться поддерживать свой кредитный портфель на должном уровне.

Несмотря на рост поддержанных автомобилей, автокредитование остается довольно востребованным продуктом на данный момент. Рост автокредитования в дальнейшем будет зависеть от стабильности курса и валют экономической конъюнктуры в целом.



## БИБЛИГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6–ФКЗ, от 30.12.2008 № 7–ФКЗ, от 05.02.2014 № 2–ФКЗ, от 21.07.2014 № 11–ФКЗ) // Собрание законодательства РФ. 04.08.2014. – № 9. – ст. 851

2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51–ФЗ (редакция от 28.03.2017) // Собрание законодательства РФ. – 1994. – № 32. – ст. 3301.

3 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14–ФЗ (редакция от 28.03.2017) // Российская газета. – № 23. – 06.02.1996. – № 24. – 07.02.1996; № 25. – 08.02.1996; № 27. – 10.02.1996.

4 Федеральный закон от 02.12.1990 № 395–1 «О банках и банковской деятельности» // «Собрание законодательства РФ», 05.02.1996, № 6, ст. 492.

5 Федеральный закон от 29.10.1998 № 164–ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О финансовой аренде (лизинге)» // «Собрание законодательства РФ», 05.01.2015, № 1, ст. 65.

6 Федеральный закон «О кредитных историях» от 30.12.2004 № 218–ФЗ (ред. от 03.07.2016) // «Собрание законодательства РФ», 03.01.2005, № 1, ст. 45.

7 Федеральный закон РФ «О защите прав потребителей» от 07.02.1992 № 2300–1 (ред. от 03.07.2016) // «Собрание законодательства РФ», 01.05.2017, № 18, ст. 2665.

8 Федеральный закон от 10.07.2002 № 86–ФЗ (ред. от 01.05.2017) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // «Собрание законодательства РФ», 15.07.2002, № 28, ст. 2790.

9 Закон РФ от 29 мая 1992 г. № 2872–I «О залоге» (ред. от 06.12.2011) // «Собрание законодательства РФ», 31.07.2006, № 31, ст. 3428.

10 Постановление Правительства РФ от 16.04.2015 № 364 (ред. от 03.05.2017) «О предоставлении из федерального бюджета субсидий российским кредитным организациям на возмещение выпадающих доходов по кредитам, выданным российскими кредитными организациями в 2015 – 2017 годах физическим лицам на приобретение автомобилей» // «Собрание законодательства РФ», 27.04.2015, № 17, ст. 2560.

11 Указание Банка России от 03.06.2010 № 2459–У «Об особенностях оценки кредитного риска по отдельным выданным ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» (Зарегистрировано в Минюсте РФ 28.06.2010 № 17628) // «Вестник Банка России», 30.06.2010, № 38, ст. 1207.

12 «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (утв. Банком России 26.03.2004 № 254–П) (ред. от 14.11.2016) // «Вестник Банка России», 29.09.2015, № 81, ст. 1677.

13 Письмо Банка России от 5 мая 2008 г. № 52–Т О «Памятке заемщика по потребительскому кредиту» // «Вестник Банка России», 03.04.2013, № 21, ст. 1417.

14 Зеленкова, Н. М. Деньги. Кредит. Банки: учебник. / Н.М. Зеленкова, Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. – Москва.: Юнити-Дана, 2015. – 783 с.

15 Полунин Л.В, Бибарова-Государева М.А. Перспектива рынка автокредитования в России в условиях рецессии экономики // Социально-экономические явления и процессы. –2014. – №1. – С. 81–84.

16 Бондарь А.П., Байрам У.Р., Рак Т.С. Автокредитование физических лиц в Российской Федерации // Science Time. –2015. – № 11(23).– С.75-80.

17 Мазурин В.В. Развитие автокредитования как сегмента потребительского кредитования в Российской Федерации: дис. ... на соискателя ученой степени канд. экон. наук / В.В. Мазурин. – Москва.: Изд-во ГУУ, 2016. – 40 с.

18 История развития автокредитования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://investtalk.ru/credit/istoriya-razvitiya-avtokredita/>.

19 Подбор автокредита [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://goo.gl/2n4McA>.

20 Информационный портал Банки.ру. Сетелем Банк [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/banks/bank/bnpparibaseast/>.

21 Информационный портал Банки.ру. Объем просроченной задолженности [Электронный ресурс]. – <http://bankir.ru/novosti/20151009/obem-prosrochennoi-zadolzhennosti-v-segmente-avtokreditovaniya-vyros-s-nachala-goda-na-rekordnye-22-i-dostig-64-1-mlrd-rublei-10112746/>.

22 Ассоциация Европейского бизнеса. Количество продаж в 2016 году [Электронный ресурс]. – <https://www.aebrus.ru/ru/media/press-releases/sales-of-cars-and-light-commercial-vehicles.php>.

23 Информационный портал Abajour.ru Автокредитование: драйверы рынка [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.abajour.ru/files/Avtokredit.pdf>.

24 Автокредит в ВТБ 24 – виды и условия оформления в 2017 году [Электронный ресурс]. – <https://credits.ru/firms/article/vtb-24/avtokredit-vtb-24>.

25 Расчёт автокредита на сайте ВТБ 24. Описание программ автокредитов [Электронный ресурс]. – <https://www.vtb24.ru/autocredit/>.

26 Информация о банке [Электронный ресурс]. – <https://www.vtb24.ru/about>

27 Информация для инвесторов, группа ВТБ [Электронный ресурс]. – <https://www.vtb24.ru/about/vtbgroup/>.

28 Рынок поддержанных автомобилей вырос в 2016 году на 6 % [Электронный ресурс]. – [https://www.gazeta.ru/auto/2017/01/16\\_a\\_10477391.shtml](https://www.gazeta.ru/auto/2017/01/16_a_10477391.shtml).

29 Тренды и перспективы развития автокредитования [Электронный ресурс]. – <http://www.napinfo.ru/articles/trendy-i-perspektivy-avtokreditovaniya/>.

30 Количество новых кредитов в 2015 году снизилось на треть [Электронный ресурс]. – <http://www.napinfo.ru/articles/trendy-i-perspektivy-avtokreditovaniya/>.

31 Кто в России лучший «вездеход». Сравнение банков [Электронный ресурс]. – <http://www.banki.ru/news/daytheme/?id=9316318>.

- 32 Рейтинг российских автокредитных банков по итогам первого полугодия 2016 года [Электронный ресурс]. – <http://www.banki.ru/news/research/?id=9316569>.
- 33 Постановление Российской Федерации от 3 мая 2017 года № 514 [Электронный ресурс]. – <https://goo.gl/16YU6Q>.
- 34 Доля купленных автомобилей в кредит достигла рекорда с начала кризиса [Электронный ресурс]. – <https://goo.gl/tEmVFa>.
- 35 Южноуральцы стали хуже платить за купленные в кредит машины [Электронный ресурс]. – <https://goo.gl/YfCAqD>.
- 36 Лизинг для физических лиц [Электронный ресурс]. – <https://goo.gl/FnzDm7>.
- 37 Что такое лизинг автомобиля для физических лиц [Электронный ресурс]. – <http://www.aif.ru/auto/support/1175738>.
- 38 Лизинговое наступление [Электронный ресурс]. – <https://goo.gl/CtA7J4>.
- 39 Покупаем автомобиль. Что выгодней: кредит или лизинг [Электронный ресурс]. – <https://liferhacker.ru/2014/11/23/lizing-protiv-kredita/>.
- 40 Рост цен на бензин в России ускорился [Электронный ресурс]. – <http://www.rosbalt.ru/business/2017/05/25/1618080.html>.
- 41 Для автовладельцев подготовили пересчет стоимости ОСАГО [Электронный ресурс]. – <https://goo.gl/7GwAc5>.
- 42 Средняя сумма потребительского кредита в российских банках по итогам 2016 года [Электронный ресурс]. – <https://goo.gl/79pxqm>.
- 43 пять неизвестных вам фактов о лизинге для физических лиц [Электронный ресурс]. – <https://europlan.ru/company/blog/870>.
- 44 пять неизвестных вам фактов о лизинге для физических лиц [Электронный ресурс]. – <http://god-2018s.com/novosti/vtb24-obedinitnya-s-vtb-v-2018-godu>.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица П.1 – Отчет о финансовом положении Банка ВТБ 24 (ПАО) за период с 2014 по 2016 г.

Наименование	Сумма в тысячах рублей			
	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	на 01.01.2017г.
1. Денежные средства	75 391 362	138 341 245	85 668 480	90 777 112
2. Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	60 601 489	92 758 502	54 153 088	80 907 815
2.1 Обязательные резервы	17 389 242	19 837 894	16 535 217	24 120 180
3. Средства в банках	11 230 202	18 101 912	12 169 082	10 021 963
4. Финансовые активы	18 368 420	1 396 106	96 471	60 523
5. Чистая ссудная задолженность	1 683 322 017	2 162 160 038	2 306 355 628	2 482 069 632
6. Чистые вложения в ЦБ и другие финансовые активы в наличии	79 532 692	136 827 802	103 586 295	109 171 256
6.1 Инвестиции в дочерние и зависимые организации	9 469 901	5 966 734	5 632 732	7 061 294
7. Чистые вложения в ЦБ и, удерживаемые до погашения	2 830 670	96 420 683	126 275 054	110 944 512
8. Требования по текущему налогу на прибыль	595 662	2 233 314	263 603	280 221
9. Отложенный налоговый актив	0	0	5 009 894	0
10. ОС, НМА и материальные запасы	24 250 867	27 071 711	29 519 924	40 069 876
11. Прочие активы	0	0	5 895 024	5 468 252
Всего активов	2 029 498 877	2 736 675 390	2 820 051 763	2 979 459 743
13.Кредиты, депозиты и другие средства ЦБ РФ	32 516 822	223 779 418	0	427 902
14.Средства кредитных организаций	110 300 419	278 675 940	132 584 369	104 806 316
15. Средства клиентов, не кредитных организаций	1 677 433 384	1 996 398 067	2 440 810 607	2 579 148 097
15.1. Вклады физических лиц	1 338 778 438	1 524 505 464	2 028 435 813	2 129 537 226
16.Финансовые обязательства	0	55 270	77 203	9 175
17.Выпущенные долговые обязательства	49 610 457	32 039 942	36 566 657	22 030 314
18.Обязательства по текущему налогу на прибыль	0	0	0	4 100 164
19.Отложенное налоговое обязательство	0	2 502 242	8 122 659	1 129 724
20.Прочие обязательства	19 078 789	24 460 559	21 543 427	23 689 027
21.Резервы на возможные потери	2 055 771	2 175 866	1 246 613	5 496 460
Всего обязательств	1 890 995 642	2 560 087 304	2 640 951 535	2 740 837 179
22.Средства акционеров (участников)	74 394 401	91 564 891	103 973 260	113 382 854
23.Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0

## Окончание таблицы П.1

24.Эмиссионный доход	13 621 614	40 352 971	55 391 665	68 132 538
25.Резервный фонд	3 170 085	4 206 578	4 608 954	4 608 954
26.Переоценка ценных бумаг	-34 012	-8 468 899	-4 829 820	-2 514 746
27.Переоценка основных средств	806 092	150 488	4 362 101	4 343 486
28.Нераспределенная прибыль прошлых лет	25 815 192	20 700 251	22 293 134	8 771 750
29.Неиспользованная прибыль за отчетный период	20 729 863	28 081 806	-6 699 066	41 897 728
Всего источников собственных средств	138 503 235	176 588 086	179 100 228	238 622 564

Таблица П.2 – Отчет о финансовых результатах Банка ВТБ 24 (ПАО) за период с 2014 по 2016г.

Наименование	Сумма в тысячах рублей			
	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	на 01.01.2017г.
1. Доходы				
1.1 Процентные доходы	208 893 932	226 740 395	288 664 544	302 703 893
1.2 Доходы от операций с ценными бумагами	129 845	1 112 253	408 928	5 944 306
1.3 Доходы от операций с иностранной валютой	24 119 106	47 564 528	53 283 545	47 757 471
1.4 Доходы от операций с драгоценными металлами	19 386 635	26 766 638	41 545 067	42 509 846
1.5 Доходы от переоценки иностранной валюты	509 043 337	2 042 534 226	3 551 505 210	3 244 525 601
1.6 Комиссионные доходы	27 062 540	37 207 352	42 007 028	58 093 175
Итого доходы	788 635 395	2 381 925 392	3 977 414 322	3 701 534 292
2. Расходы				
2.1 Процентные расходы	87 501 448	113 066 015	175 375 180	153 288 362
2.2 Расходы от операций с ценными бумагами	87 714	719 189	2 729 744	8 565 800
2.3 Расходы от операций с иностранной валютой	19 490 638	40 356 245	42 234 635	38 412 733
2.4 Расходы от операций с драгоценными металлами	19 556 488	29 240 553	42 462 658	42 200 158
2.5 Расходы от переоценки иностранной валюты	511 481 125	2 031 297 429	3 548 463 029	3 245 237 877
2.6 Комиссионные расходы	6 916 333	10 611 499	12 801 391	18 499 121
Итого расходы	645 033 746	2 225 290 930	3 824 066 637	3 506 204 051