

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
_____ Баев И.А.
« ____ » _____ 2017 г.

Эффективность управления пассивными операциями
на примере АО «Россельхозбанк»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)

ЮУрГУ–38.03.01.2017.152. ВКР

Руководитель, к.э.н., доцент
_____ Бутрина Ю. В.
« ____ » _____ 2017 г.

Автор работы
студент группы ЭУ- 452
_____ Аймухаметова Д.Ч.
« ____ » _____ 2017 г.

Нормоконтролер,
ст. преподаватель
_____ Бочкарева И.А.
« ____ » _____ 2017 г.

Челябинск 2017

АННОТАЦИЯ

Аймухаметова Д.Ч. Эффективность управления пассивными операциями на примере АО «Россельхозбанк». – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-452, 2017, 97 с., 12 ил., 16 табл., библиогр. список – 56 наим., 5 прил.

Объектом выпускной квалификационной работы является АО «Россельхозбанк».

Предметом исследования являются пассивные операции АО «Россельхозбанк» и механизм формирования банковских ресурсов.

Цель работы – определение теоретических основ, выявление методик анализа пассивных операций, разработка рекомендаций по совершенствованию управления пассивными операциями АО «Россельхозбанк».

Задачи работы:

- определение теоретических основ управления пассивными операциями банка;
- проведение анализа и оценки эффективности управления пассивными операциями в АО «Россельхозбанк».

Источниками информации для написания работы послужили базовая учебная литература, результаты практических исследований видных отечественных и зарубежных авторов, статьи и обзоры в специализированных и периодических изданиях, посвященных тематике, справочная литература, данные статистической, бухгалтерской финансовой отчетности АО «Россельхозбанк» за 2014-2016 гг.

ANNOTATION

Aimuhametova D.C. Efficiency of management of passive operations on the example of JSC «Rosselkhozbank». – Chelyabinsk: SUSU, EU - 452, 2017. – 97 pages, 12 drawings, 16 tables, bibliography – 56 names, 5 applications.

The object of the final qualifying work is JSC «Rosselkhozbank».

The subject of the study is the analysis of passive operations of JSC «Rosselkhozbank».

The purpose of the work is to determine the theoretical foundations, identify techniques for analyzing passive operations, develop recommendations for improving the management of passive operations of JSC «Rosselkhozbank».

Objectives of work:

- definition of theoretical bases of management of passive operations of the bank;
- conducting analysis and assessment of the effectiveness of management of passive operations in JSC «Rosselkhozbank».

The sources of information for writing the work were basic educational literature, the results of practical studies of prominent domestic and foreign authors, articles and reviews in specialized and periodical publications devoted to topics, reference literature, statistical and financial statements of JSC Rosselkhozbank for 2014-2016.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ.....	10
1.1 Понятие и виды пассивных операций банка.....	10
1.2 Пассивные операции как основа ресурсной базы кредитной организации.....	20
1.3 Методы управления пассивными операциями банка.....	30
2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК».....	43
2.1 Финансово-экономическая характеристика банка.....	43
2.2 Экспресс-анализ финансовой отчетности банка	51
2.3 Оценка эффективности управления пассивными операциями.....	60
2.4 Разработка рекомендаций по совершенствованию управления пассивными операциями в АО «Россельхозбанк».....	73
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	81
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	86
ПРИЛОЖЕНИЯ	
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	90
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	91
ПРИЛОЖЕНИЕ В.....	92
ПРИЛОЖЕНИЕ Г.....	94
ПРИЛОЖЕНИЕ Д.....	96

ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях все сектора и отрасли экономики должны быть ориентированы на инновационный путь развития, поскольку именно таким образом может быть обеспечена конкурентоспособность национальной экономики. Это касается, в том числе, и банковского сектора, который является одним из важных элементов экономики. Он аккумулирует временно свободные денежные ресурсы с целью модификации их в кредиты реальному сектору экономики и населению. Тем самым банковская система обеспечивает непрерывность воспроизводства, модернизацию производства, упорядочение и рационализацию денежного оборота, решение социальных задач.

Актуальность темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что в деятельности банка пассивные операции имеют первостепенное значение. Так как, банки, с помощью ресурсной базы (пассивных операций), осуществляют кредитные и прочие активные операции в пределах, имеющихся у них ресурсов, а это оказывает значительное влияние на конечный результат – прибыль. Деятельность банка постоянно связана с вопросами формирования ресурсного потенциала и повышением его стабильности.

Депозитные операции являются основной составной частью пассивных операций банков. На их основе формируется большая часть ресурсов кредитных организаций, которые могут быть использованы при краткосрочном и долгосрочном кредитовании хозяйствующих субъектов и населения.

Цель работы состоит в анализе управления пассивными операциями банка. Поставленная цель предопределила постановку следующих задач:

– определить теоретические основы управления пассивными операциями банка;

– провести анализ и оценку эффективности управления пассивными операциями в АО «Россельхозбанк».

Предметом исследования выступают пассивные операции АО «Россельхозбанк» и механизм формирования банковских ресурсов.

Объектом исследования является АО «Россельхозбанк».

Теоретическими и практическими предпосылками данного исследования являются законодательные, нормативные, инструктивные материалы Банка России по вопросам темы, фундаментальные и прикладные работы российских и зарубежных авторов, учебная литература, монографии отечественных и зарубежных специалистов, материалы периодической печати и другая информация.

Дипломная работа состоит из введения, двух глав, заключения, библиографического списка, объем 97 страниц, 16 таблиц, 12 рисунков и 5 приложений.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 Понятие и виды пассивных операций банка

В условиях развитых товарных и финансовых рынков основу деятельности банков составляют банковские операции, которые заключаются в проведении определенных процедур с денежными средствами, ценными бумагами и имуществом. Операции, совершаемые по инициативе банков, направлены на получение прибыли, а иногда на обеспечение собственной деятельности.

Современная банковская система, благодаря использованию информационных технологий существенно повысила объемы, ассортимент и качество предлагаемых услуг.

Банковские операции – это операции, отражающие банковскую деятельность, которые направлены на реализацию функций банка. Банковские операции – операции по осуществлению расчетов, размещению и привлечению ценных бумаг, финансов [37].

Согласно Федеральному Закону РФ «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 года № 395-1, к банковским операциям относятся [1]:

- 1) «привлечение во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств юридических и физических лиц»;
- 2) «размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет»;
- 3) «открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц»;
- 4) «проведение расчетов по поручению юридических и физических лиц по их банковским счетам»;
- 5) «инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц»;
- 6) «купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах»;
- 7) «привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов»;
- 8) «выдача банковских гарантий»;

9) «осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов)».

Банки и небанковские кредитно-финансовые организации помимо указанных банковских операций вправе осуществлять и иную деятельность, предусмотренную законодательством Российской Федерации.

Все банковские операции и другие сделки осуществляют в рублях, а если есть соответствующая лицензия Центрального Банка РФ – и в иностранной валюте [2].

Все правила проведения банковских операций устанавливает Банк России. В согласии с терминологией Всемирной торговой организации (ВТО) данные банковские операции относят к банковским услугам.

Так как банк можно определить как учреждение, аккумулирующее свободные денежные средства и размещающего их на возвратной основе за свой счет, можно предложить классификацию банковских операций, представленную на рисунке 1.

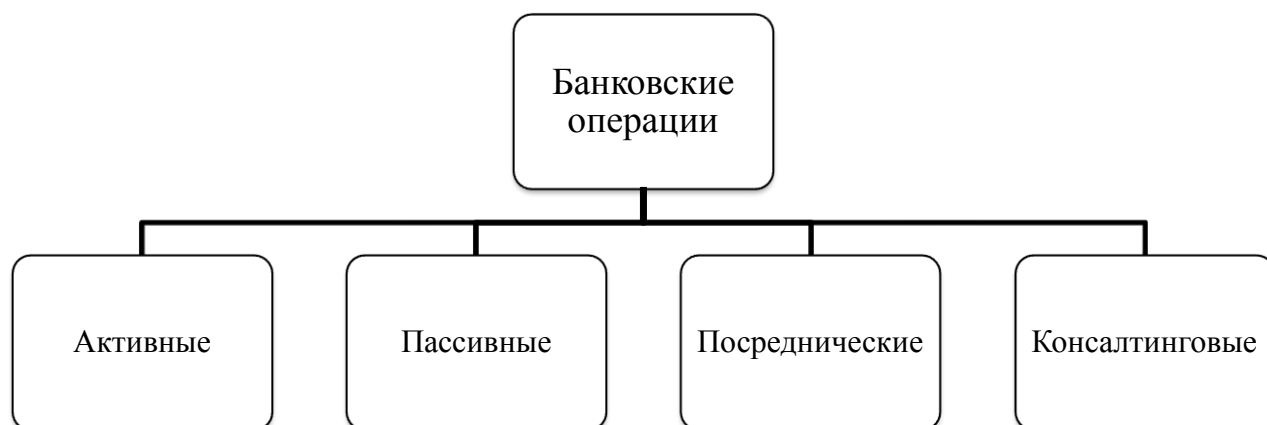


Рисунок 1 – Виды банковских операций

При помощи активных операций банки размещают собственные финансовые ресурсы, например при предоставлении кредита, покупке ценных бумаг; с помощью пассивных операций формируются финансовые ресурсы банков (привлечение вкладов, продажа ценных бумаг); посреднические или комиссионные операции – это операции по оказанию услуг, исполнению

различных поручений; консалтинговые операции подразумевают предоставление консультационных услуг [20].

Банки формируют свои ресурсы при помощи пассивных операций. Их суть состоит в привлечении различных вкладов, получении кредитов от других банков, выпуска собственных ценных бумаг, а также прочих операций. Средства, которые получены в итоге пассивных операций, являются основой для дальнейшей банковской деятельности. Итог проведения пассивных операций банка – образование банковских ресурсов, которые отображаются в пассиве баланса банка. Источники банковских ресурсов – привлеченные, собственные и заемные средства [21].

На протяжении всего времени пассивные операции играли первичную роль в активах банка, так как важным условием для проведения активных операций является достаточность ресурсов. Структура ресурсов банка представлена на рисунке 2.

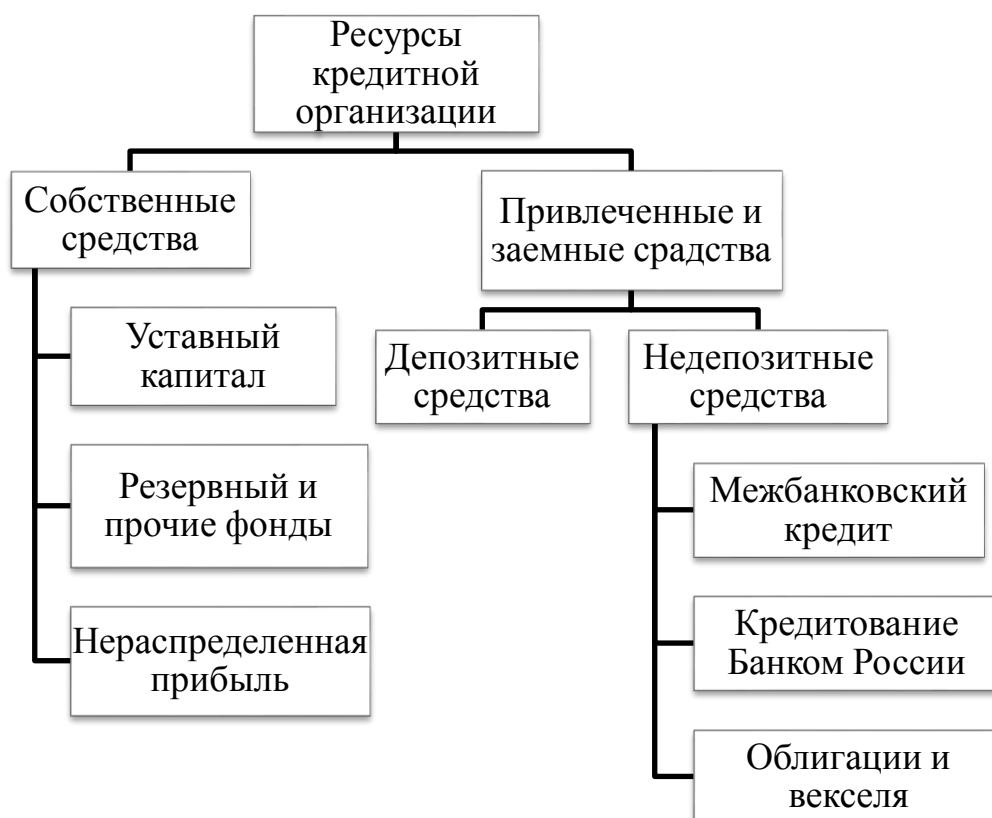


Рисунок 2 – Структура ресурсов банка

Собственные средства кредитной организации состоят из уставного капитала, резервных фондов и нераспределенной прибыли банка. Минимальный размер собственных средств банка установлен в сумме 300 млн руб. Уставный капитал банка формируется из величины вкладов его участников, он создает экономическую основу существования банка и является обязательным условием формирования.

Собственный капитал выполняет три функции:

- защитная (защита интересов вкладчиков и кредиторов, то есть возможность банка отвечать по своим обязательствам);
- оперативная (собственный капитал является источником вложений в материальные активы);
- регулирующая (размер средств, имеющихся у банка, определяет масштаб его деятельности).

Источники собственного капитала банка:

- уставный капитал;
- добавочный капитал;
- фонды банка;
- нераспределенная прибыль банка.

Резервный фонд создается для возмещения возможных убытков, которые возникают в процессе деятельности банка и для обеспечения стабильности его функционирования. Для банков, создание резервного фонда является обязательным, его размер устанавливается в законодательном порядке в процентах к уставному капиталу. Резервный фонд формируется за счет отчислений от прибыли, и может быть использован только на строго определенные цели (покрытие убытков по итогам отчетного года и увеличение уставного капитала путем капитализации).

Банки могут создавать и другие фонды, например, фонды экономического стимулирования, фонды развития, а также фонды по переоценке основных средств и фонды по переоценке валютных средств.

Привлеченные средства – это депозиты, остатки на счетах клиентов юридических и физических лиц, ресурсы, полученные на денежных рынках и от Центрального банка, собственные векселя, выпущенные банком и пр.

Как правило, все привлеченные средства делят на депозитные и недепозитные средства.

Привлеченные и заемные средства составляют основные объемы ресурсной базы банка и формируются в результате выполнения банком операций, образующих его пассивы [16].

Главным источником образования банковских ресурсов являются привлеченные средства (вклады клиентов).

Анализ литературы по теме исследования показал, что большинство авторов определяют пассивные операции банков, как операции, связанные с формированием ресурсов банка. Дискуссионные вопросы определения пассивных операций банков представлены в таблице 1.

Таблица 1 –Мониторинг научных взглядов на категорию «пассивные операции»

Автор	Определение
Балабанов И.Т.	«Пассивные операции – это совокупность операций, обеспечивающих формирование ресурсов банка» [6]
Голубев А.А. , Абакумов А.В., Мишура Л.Г.	«Под пассивными понимаются такие операции банков, в результате которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных или активно-пассивных счетах. С помощью пассивных операций банк формирует свои ресурсы, в результате которых они увеличиваются» [22]
Жарковская Е.П	«С помощью пассивных операций банки формируют свои ресурсы. Исторически пассивные операции играют первичную и определяющую роль по отношению к активным, т.к. для их осуществления необходимо иметь достаточный объем ресурсов» [24]

Окончание таблицы 1

Автор	Определение
Андросова Л.Д., Дробозина Л.А., Окунева Л.П.	«Операции, связанные с формированием ресурсов банков, относятся к пассивным» [4]
Грязнова А.Г., Думная Н.Н.	«Пассивные операции банка – это операции по мобилизации денежных средств. Результатом проведения пассивных операций банка является формирование банковских ресурсов, которые отражаются в пассиве баланса банка. Средства, полученные в результате пассивных операций, являются основой дальнейшей банковской деятельности. Пассивные операции банков связаны и с формированием и увеличением собственного капитала (собственных средств) банка» [23]
Лаврушин О.И.	«Пассивные операции – операции по привлечению средств в банки, формированию ресурсов последних. Значение пассивных операций для банка велико» [32]

Исходя из данного анализа можно определить пассивные операции банков как операции по привлечению денежных средств для последующего размещения их в активные операции.

Все пассивные операции кредитной организации учитываются в балансе на пассивных счетах (на них учитываются остатки по депозитным счетам клиентов, задолженность другим банкам, фонды банка, его прибыль и др.). По остатку на пассивном счете можно определить объем средств, которые смог привлечь банк по каждой конкретной операции [28].

Остаток (сальдо) по пассивным счетам всегда кредитовое (положительное). Увеличение остатка пассивного счета означает приходную операцию. Уменьшение остатка пассивного счета означает расходную операцию [52].

Все пассивные операции можно разделить на две группы:

– операции по формированию собственных ресурсов, принадлежащих непосредственно банку и не требующих возврата;

– операции по привлечению средств на время, при помощи которых формируются заемные ресурсы [10].

Одной из существенных особенностей структуры пассивов банка является низкая доля собственных ресурсов: обычно она составляет не более 10-15 % (в крупных банках может достигать до 20 %). Это является главным отличием банковских пассивов от пассивов предприятия, в которых основную долю имеют собственные ресурсы [33].

Основной частью пассивов банка являются заемные ресурсы (обязательства банка), их доля составляет от 80 до 90 % [37].

Существуют различные мнения по поводу того, какие именно операции относятся к пассивным. Дискуссии, связанные с данным вопросом представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Дискуссионные вопросы определения видов пассивных операций

Автор	Виды пассивных операций
Жарковская Е.П.	«В отечественной практике к пассивным операциям банков относят: – прием вкладов (депозитов) в российской и иностранной валюте; – открытие и ведение счетов клиентов, в том числе счетов ЛОРО банков-корреспондентов в российской и иностранной валюте; – выпуск собственных ценных бумаг, а также выпуск ценных бумаг как финансовых инструментов в российской и иностранной валюте; – получение межбанковских кредитов [24]
Лаврушин О.И.	«К пассивным операциям банка относят: привлечение средств на расчетные и текущие счета юридических и физических лиц; открытие срочных счетов граждан, предприятий и организаций; выпуск ценных бумаг; займы, полученные от других банков, и т. д.» [32]

Окончание таблицы 2

Автор	Виды пассивных операций
Злобина Л.А.	«Принято различать четыре формы пассивных операций банков: – первичная эмиссия ценных бумаг; – отчисления от прибыли банка на формирование или увеличение фондов; – получение кредитов от других юридических лиц; – депозитные операции» [26]

Более точной и правомерной представляется трактовка Жарковской Е.П., но также можно согласиться с мнением Злобиной Л.А., что к пассивным операциям относится такая форма операций как отчисление от прибыли банка на формирование или увеличение фондов.

На основе рассмотренных мнений различных авторов можно выделить, основные пассивные операции банков: депозиты (вклады); кредиты других банков; средства, полученные от реализации долговых ценных бумаг, выпущенных банком; средства, полученные в результате операций репо.

Основные пассивные операции банка – депозитные. Сам термин «депозит» (от лат. Depositum – вещь, отданная на хранение) имеет множество значений. Часто, в банковской практике под депозитом понимают, прежде всего, денежные средства собственника (в наличной и безналичной форме, в любой валюте) переданные в банк для хранения на определенных условиях, закрепленных в договоре банковского вклада, и, во-вторых, записи в банковских книгах, которые подтверждают денежные требования владельцев депозита к банку [25].

Существуют различные признаки классификации депозитов: по условиям внесения, использования и изъятия средств; по виду процентной ставки; валюте депозита; по категориям вкладчиков; указаниям получателей средств.

В зависимости от условий внесения, использования и изъятия средств выделяют депозиты до востребования, срочные и сберегательные депозиты [15].

Депозиты до востребования предназначены для осуществления текущих расчетов, они размещаются на различных счетах в банке, открываемых клиентами и могут в любой момент быть востребованы полностью или частично. При этом изъятие вкладов может происходить как в наличной, так и в безналичной форме.

К депозитам до востребования относятся средства, хранящиеся на текущих, расчетных, чековых, карточных счетах. Счета могут быть как процентными, так и беспроцентными. Основной функцией депозитов до востребования является обслуживание платежного оборота. Банки стремятся привлекать клиентов и стимулировать тем самым прирост вкладов до востребования в условиях возрастающей конкуренции, путем предоставления некоторых дополнительных услуг и повышения качества обслуживания клиентов [29].

Срочные депозиты определяются как денежные средства, которые зачисляются на строго оговоренный срок с последующей выплатой процентов. Ставка этого процента зависит от сроков и размера вклада. Владелец срочного вклада вправе распоряжаться им только по истечении оговоренного срока, но при этом имеет возможность досрочного получения своих средств в банке. В таком случае у клиента снижается размер процента по вкладу [36].

Основная функция срочных депозитов – накопление средств. Срочные вклады стабильны и позволяют кредитной организации распоряжаться средствами вкладчиков в течение длительного периода времени, поэтому банк заинтересован в их привлечении [42].

Сберегательные депозиты определяются многими экспертами как разновидность срочных вкладов. Их главной функцией также является накопление средств. Повышенная процентная ставка выплачивается по сберегательным вкладам, как и по срочным, но только по суммам, хранившимся на счете в течение определенного срока. В отличие от срочных вкладов по сберегательным вкладам могут производиться дополнительные взносы. Сберегательные вклады могут быть различными (целевые, условные, с ежемесячной выплатой процента и др.).

По депозитам в договоре может быть установлена фиксированная процентная ставка, которая не изменяется в течение всего срока депозита, и «плавающая» ставка, при которой в договоре установлено право банка изменять уровень процента в течение срока депозита [45].

По валюте вклада бывают депозиты в иностранной и национальной валюте, мультивалютные или конвертируемые, при которых вклад вносится в одной валюте, а погашается в другой.

По категориям вкладчиков различают депозиты: физических и юридических лиц, в том числе нефинансовых предприятий и организаций, а также банков, т.е. межбанковские.

По срокам, депозиты делят на: краткосрочные – до 1 года; среднесрочные – от 1 года до 3 лет; долгосрочные – свыше 3 лет [49].

Также вклады могут быть именными, то есть с указанием в свидетельстве о внесении вклада имени получателя средств, и на предъявителя – без указания имени.

Для повышения ликвидности банки обращаются за кредитом (в основном краткосрочным) к банкам-корреспондентам или Центральному Банку. Межбанковские кредиты могут быть получены как на национальном, так и на международном рынке [50].

К источникам заемных банковских ресурсов относится также выпуск долговых ценных бумаг на национальном и международном рынках: Векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов.

Еще одним источником ресурсов банка, связанным с рынком ценных бумаг являются операции репо. Репо – это сделка банка, по продаже ценных бумаг с условием их обратного выкупа. В этом случае банк заключает две сделки: на продажу ценных бумаг по определенному курсу в определенный срок и на покупку этих бумаг по фиксированному курсу через определенный срок [46].

Таким образом, в результате проведенного изучения и систематизации различных научных взглядов, можно определить пассивные операции банков как операции по привлечению денежных средств для последующего размещения их в

активные операции. К пассивным операциям банков относятся депозиты (вклады); кредиты других банков; средства, полученные от реализации долговых ценных бумаг, выпущенных банком; средства, полученные в результате операций репо. Основную часть пассивных операций банка составляют депозитные операции.

1.2 Пассивные операции как основа ресурсной базы кредитной организации

Политика формирования ресурсной базы банка является наиболее важной составляющей для всей банковской политики в целом. Особая специфическая черта банка как кредитного учреждения заключается в том, что основная часть его ресурсов сформирована за счет привлеченных и заемных средств. Исторически формирование ресурсной базы банка при осуществлении им пассивных операций играет важнейшую роль в отношении его активных операций [38].

Важной задачей для каждой кредитной организации является грамотное формирование ресурсов. При осуществлении пассивных операций банк заимствует денежные средства под определенные обязательства, то есть привлекает под определенный процент денежные ресурсы [39].

Для каждой кредитной организации ресурсная база будет индивидуальной (структура, специфика, срочность, соотношение собственных и привлеченных средств). Она зависит не только от состояния рынка, на котором функционирует банк, но также и от некоторых особенностей его деятельности, возможностей на рынке ресурсов, собственной стратегии, а также политики управления ресурсами.

Привлечение необходимых для развития ресурсов, связано с возможностями и ограничениями, которые определяются тем, что банковский рынок в современных условиях имеет узкую спецификацию по различным сферам и уровням своей организации [47].

Таким образом, кредитные организации, которые имеют отношение к различным уровням банковского сектора (например, по объему активов), будут

иметь разные возможности и разные потребности в создании эффективной ресурсной базы, имеющей возможность быстро адаптироваться к изменяющимся условиям существования банков.

Условия формирования ресурсной базы для каждого банка будут также индивидуальными.

В современной структуре банковских пассивов преобладают привлеченные средства нефинансовых организаций и населения.

В таблице 3 представлена структура депозитов и вкладов банковского сектора Российской Федерации [55].

Таблица 3 – Структура депозитов и вкладов банковского сектора России

В миллиардах рублей

Виды вкладов	На 01.01.15 г.	На 01.01.16 г.	На 01.01.17 г.	На 01.03.17 г.	На 01.04.17 г.
1 Вклады физических лиц	18 552,7	23 219,1	24 200,3	24 075,6	23 967,6
из них: сберегательные сертификаты	460,5	571,4	485,5	481,0	486,1
1.1 Вклады физических лиц до востребования и сроком до 30 дней	3 214,6	3 843,7	4 424,4	4 261,4	4 228,4
– в рублях	2 664,9	3 176,5	3 563,6	3 384,7	3 355,8
– в иностранной валюте	549,7	667,1	860,8	876,7	872,6
1.2 Вклады физических лиц сроком от 31 дня до 1 года	5 124,0	9 278,4	8 511,4	8 637,7	8 711,5
– в рублях	3 814,6	6 948,4	7 553,3	7 736,9	7 827,8
– в иностранной валюте	1 309,4	2 330,1	958,2	900,7	883,7
1.3 Вклады физических лиц сроком свыше 1 года	10 214,1	10 097,0	11 264,5	11 176,5	11 027,7
– в рублях	7 227,1	6 273,3	7 359,8	7 460,0	7 465,6
– в иностранной валюте	2 987,0	3 823,7	3 904,7	3 716,5	3 562,1
2 Кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от других кредитных организаций – всего	6 594,2	7 091,0	8 559,1	7 794,7	8 109,7
– в рублях	3 223,4	3 687,6	5 376,5	4 972,3	5 279,9
– в иностранной валюте	3 370,8	3 403,5	3 182,6	2 822,4	2 829,8

Для наглядности данные представлены на рисунке 3.

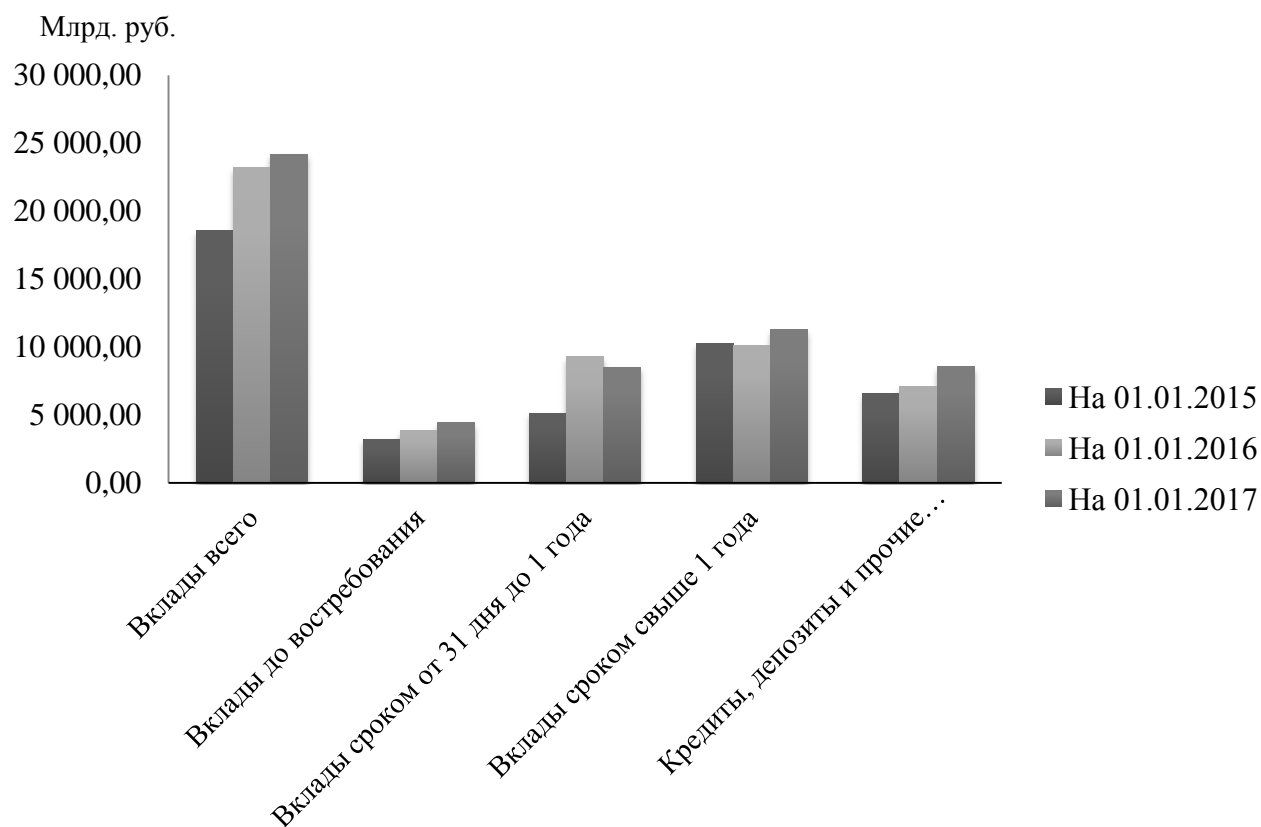


Рисунок 3 – Динамика вкладов и депозитов банковского сектора России

Данные таблицы и графика показывают, что за рассматриваемый период наблюдалась положительная динамика по вкладам всего банковского сектора Российской Федерации. Рост вкладов физических лиц обусловлен в большей степени ростом вкладов физических лиц сроком от 31 дня до 1 года. Кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от других кредитных организаций, также имеют тенденцию к увеличению.

Далее рассмотрены основные направления развития ресурсной базы банка.

Существенный фактор повышения объемов депозитного рынка – увеличение денежных доходов юридических и физических лиц, обуславливает депозитные вклады как главный источник портфеля активов при такой имеющейся альтернативе инвестирования как финансовый рынок. При этом особое внимание обращается на финансовые аспекты деятельности банка. Вследствие этого эффективность управления и функционирования банка в значительной степени обуславливается эффективностью осуществления политики управления ресурсами, в частности депозитной политики [41].

Базовыми направлениями развития ресурсной базы можно назвать установление соответствия структуре активов и удешевление ресурсной базы.

Качество обслуживания клиентов является существенным фактором, который оказывает сильное влияние на развитие ресурсной базы в части увеличения ее объема.

Факторы, оказывающие влияние на качество обслуживания клиентов [55]:

– «степень развития информационных технологий в банке, которая сказывается на скорости обслуживания и на возможности предоставления банком своим клиентам той или иной услуги»;

– «информационная открытость банка (наличие доступной для клиентов информации об условиях предоставления продуктов и услуг)»;

– «уровень квалификации банковского персонала»;

– «степень доступности продуктов и услуг (стоимость, условия предоставления, пакет предоставляемых документов и пр.)».

Банки, которые стремятся к эффективному и результативному сотрудничеству с клиентом, постоянно изучают их потребности, формируют актуальные модели взаимодействия банка и клиента, а также выявляют и проводят профилактику слабых участков в качестве сервиса, оказываемого клиентам.

Увеличению клиентской базы, то есть увеличению объемов привлеченных ресурсов будет содействовать предоставление клиентам финансовых услуг, помогающих решению социальных задач и откликающихся на их потребности.

Когда клиент выбирает тот или иной банк, например, для размещения своих сбережений во вклад, довольно большое значение имеет процент, который предлагает банк. Уровень процентной ставки устанавливается банками, и имеет прямую зависимость от ставки рефинансирования Центрального Банка и рыночных ставок. Он должен стимулировать аккумуляцию свободных денежных средств в банки [57].

Банки формируют и реализовывают целый комплекс мероприятий по привлечению средств граждан и хозяйствующих субъектов в свой оборот. Например, одним из таких средств конкурентной борьбы за привлеченные

ресурсы между банками является процентная политика. Так как размер дохода на вложенные средства служит существенным мотивом для помещения клиентами своих временно свободных средств во вклады (депозиты) [51].

Определяющим фактором для вкладчика, который выбирает банк для размещения средств (при прочих равных условиях), может стать порядок расчета величины процента. Так как, при исчислении процентов, одни банки исходят из точного количества дней в году (365 или 366), а другие из приближенного числа (360 дней), что влияет на величину дохода [44].

Каждый банк самостоятельно устанавливает величину процентной ставки по вкладам (депозитам), при этом он ориентируется на ставку рефинансирования Банка России, состояние рынка денежных средств, положения собственной депозитной политики.

Величина процентной ставки по вкладам или депозитам зависит от типа вклада (депозита). Обычно, наименьшие процентные ставки устанавливаются по депозитам до востребования, которые имеют нестабильный остаток, большую мобильность и подвижность [7].

Для того, чтобы стимулировать клиентов поддерживать стабильные, не снижающиеся остатки по счетам до востребования, банки устанавливают по ним повышенные процентные ставки или к величине остатка не ниже минимального, рассчитанного банком и согласованного с клиентом (в договоре банковского счета), что, в общем, имеет значительное влияние на доходность кредитных операций. Обуславливающим фактором при установлении величины процентной ставки по срочным вкладам (депозитам) является срок размещения средств: чем выше срок размещения, тем выше процентная ставка [14].

Сумма вклада является немаловажным фактором, обычно, с увеличением суммы вклада и срока его хранения увеличивается и величина процентной ставки по нему.

Значительным моментом является и частота выплат дохода по вкладам (депозитам). Ставка процента имеет обратную зависимость от частоты дохода,

чем реже осуществляются выплаты, тем выше величина устанавливаемой банком процентной ставки по вкладу (депозиту) [13].

Начисление процентов по вкладам может производиться:

- в конце срока вклада.
- раз в год;
- раз в квартал;
- раз в месяц;

Банки, для привлечения средств во вклады широко используют зарубежный опыт, в частности они [43]:

- разрабатывают различные программы по привлечению средств населения;
- предоставляют клиентам-вкладчикам различного рода услуги, в том числе и небанковского характера (например, подписку на периодические издания экономической литературы; элементов медицинского обслуживания; абонементов на экскурсионное обслуживание в музеях и т.д.);
- проводят широкую открытую рекламу по привлечению клиентуры;
- используют метод «тихой» целевой рекламы (по почте, телефону);
- используют высокую процентную ставку по вкладам инвестиционного характера;

Банки, с целью привлечения средств, помимо гибкой процентной политики, должны создавать вкладчикам гарантии безопасности помещения средств во вклады. Для того чтобы обеспечить защиту интересов инвесторов и вкладчиков и предоставить им гарантии компенсации средств в случае своего банкротства, банки формируют специализированные фонды страхования депозитов, как в централизованном, так и в децентрализованном порядке [27].

Для вкладчиков, немалым значением, как и страхование депозитов, обладает доступность информации о банковской деятельности и о гарантиях, которые они могут дать. Каждый кредитор, при решении вопроса о размещении имеющихся у него свободных средств, должен быть достаточно информирован о финансовом состоянии банка, для того, чтобы самому оценивать риск будущих вложений.

Рейтинговые оценки деятельности банков специальных агентств и бюро могут оказать в этом главную помощь вкладчикам и инвесторам.

Банки обязаны давать полную и достоверную информацию о себе (о величине собственных средств, уставного капитала, об итогах деятельности, учредителях, перспективах развития, и т. д.) своим кредиторам и вкладчикам. В особенности это затрагивает физических лиц, которые выбирают банки для внесения своих средств [12].

Диверсификация ресурсной базы является еще одним немаловажным элементом развития банка. Диверсификация активных и пассивных операций помогает уменьшить риски самой кредитной организации. А диверсификация ресурсной базы снижает риск ликвидности и компенсирует вероятный резкий отток привлеченных средств. Диверсификация ресурсной базы имеет прямую зависимость от ее увеличения [5].

Основными методами увеличения объемов привлечения можно назвать более выгодные условия привлечения, систему мотивации для стимулирования наращивания ресурсной базы. Диверсификация может происходить не только при расширении клиентской базы в смысле привлечения депозитов, но и активной работы на рынке ценных бумаг с помощью выпуска векселей, акций и облигаций.

Для благополучного функционирования и расширения деятельности банка, при условии значительной конкуренции за ресурсы и эффективного направления их размещения, становится недостаточным привлекать средства по малой цене, а размещать по более высокой, для этого необходимо формировать действенную систему менеджмента банка [6].

Межбанковские кредиты, то есть кредиты, полученные от других банков, в том числе от Центрального банка, являются еще одним из источников банковских ресурсов. Возможность их получения зависит в большей степени от развития межбанковского рынка, который является составной частью рынка ссудных капиталов [13].

Временно свободные ресурсы банков на межбанковском рынке привлекаются и размещаются между собой главным образом в виде депозитов на небольшие

сроки. Эти кредиты, полученные от других банков, могут быть использованы не только для того, чтобы обеспечивать свои активные операции, но также для поддержания ликвидности и регулирования баланса. На межбанковском рынке ресурсов происходит купля-продажа средств, которые находятся на корреспондентских счетах в Банке России (дебетовые остатки на этих счетах). Межбанковские кредиты благоприятны тем, что они могут использоваться банком заемщиком практически немедленно и не требуют резервного обеспечения, поскольку не являются вкладами [9].

Так как банк может практически бесплатно распоряжаться остатками средств на счетах клиентов, эти средства являются заманчивыми ресурсами для банка. Даже при постоянном употреблении хранящихся средств, все равно возможно появление определенных неиспользованных остатков. Присутствие этих остатков связывают с оседанием средств на пассивных счетах в банках. Банк, при открытии счетов клиентам, использует остатки по счетам для ведения активных кредитных операций.

Такой недепозитный источник ресурсов как эмиссия акций и выпуск облигаций обладает значительными перспективами для банков. Банки имеют право выпускать облигации в величине, не превосходящей 100% уставного капитала. Облигации могут быть как именные, так и на предъявителя. Дивиденды по акциям должны выплачиваться из прибыли банка. Для влияния на курс облигаций банк может покупать или продавать их на бирже [8].

В таблице 4 представлена информация по динамике пассивов российских кредитных организаций, сгруппированных по источникам средств и опубликованная в обзоре банковского сектора РФ Департаментом банковского надзора Центрального банка РФ [55].

Таблица 4 – Структура пассивов кредитных организаций, сгруппированных по источникам средств

В миллиардах рублей

Пассивы	На 01.01.15 г.	На 01.01.16 г.	На 01.01.17 г.	На 01.03.17 г.	На 01.04.17 г.
1 Фонды и прибыль кредитных организаций – всего	6 921,9	7 551,7	8 611,4	8 481,9	8 533,5
1.1 Фонды	3 357,4	4 181,3	4 425,8	4 428,5	4 397,3
1.2 Прибыль (убыток) с учетом финансовых результатов прошлого года	3 479,1	3 338,4	4 077,6	4 048,7	4 140,6
1.2.1 Прибыль (убыток) текущего года	589,1	192,0	929,7	212,1	338,6
2 Кредиты, депозиты и пр. привлеченные средства, полученные кредитными организациями от ЦБ	9 287,0	5 363,3	2 725,9	1 460,6	1 390,9
3 Счета кредитных организаций	964,8	801,0	828,6	942,8	855,8
3.1 Корреспондентские счета кредитных организаций-корреспондентов	688,3	512,1	503,4	536,3	534,9
3.2 Корреспондентские счета банков-нерезидентов	169,5	177,4	227,7	281,0	234,7
4 Кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от других кредитных организаций - всего	6 594,2	7 091,0	8 559,1	7 794,7	8 109,7
5 Средства клиентов – всего	43 814,0	51 906,7	50 003,4	50 932,0	50 554,2
5.1 Средства бюджетов на расчетных счетах	72,2	66,5	8,2	29,9	26,6
5.2 Средства государственных и других внебюджетных фондов на расчетных счетах	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
5.3 Средства организаций на расчетных и прочих счетах	7 434,7	8 905,2	8 763,7	9 388,6	8 878,3
5.4 Средства клиентов в расчетах	550,6	488,5	451,1	501,0	471,3
5.5 Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц (кроме кредитных организаций)	17 007,9	19 018,2	16 385,2	16 743,9	17 029,8
5.6 Вклады физических лиц	18 552,7	23 219,1	24 200,3	24 075,6	23 967,6

Окончание таблицы 4

Пассивы	На 01.01.15 г.	На 01.01.16 г.	На 01.01.17 г.	На 01.03.17 г.	На 01.04.17 г.
5.7 Средства клиентов по факторинговым, форфейтинговым операциям	26,4	22,3	27,7	24,4	27,8
6 Облигации	1 357,5	1 266,5	1 092,9	1 097,0	1 105,1
7 Векселя и банковские акцепты	868,1	696,2	440,6	520,5	481,5
8 Производные финансовые инструменты	1 953,3	880,7	483,1	445,8	430,5
9 Прочие пассивы – всего	5 892,1	7 442,7	7 318,3	7 661,9	7 760,7
9.1 Резервы на возможные потери	4 054,1	5 406,4	5 594,0	5 701,1	5 750,5
9.2 Средства в расчетах	1 159,7	1 075,9	821,2	1 000,3	1 076,7
9.3 Кредиторы	77,9	80,0	164,8	213,6	211,6
9.4 Доходы будущих периодов	13,3	14,9	13,9	10,7	11,2
9.5 Проценты начисленные, обязательства по выпущенным ценным бумагам	526,6	693,0	616,7	657,1	639,3
Всего пассивов	77 653,0	82 999,7	80 063,3	79 337,2	79 221,8

Исходя из таблицы 4 можно сделать вывод о том, что динамика пассивов по большей части зависит от кредитов и средств, полученных от других банков и средств клиентов. На начало 2017 года, наблюдается рост прибыли кредитных организаций, который обусловлен ростом кредитов от других банков, а также ростом депозитов и вкладов. Количество облигаций, векселей и производных финансовых инструментов за исследуемый период имеет тенденцию к снижению.

При управлении ресурсной базой, банк обязан поддерживать установленное соотношение между собственными и заимствованными ресурсами для уменьшения риска утраты платежеспособности [57].

Итак, в настоящее время от управления ресурсной базой банка зависит эффективность всей банковской деятельности. В современной структуре банковских пассивов преобладают привлеченные средства и банки, для поддержания своей конкурентоспособности, стремятся привлекать клиентов на наиболее выгодных условиях.

1.3 Методы управления пассивными операциями банка

Во всех ресурсах кредитной организации привлеченные средства занимают около 70 – 80% и служат основным источником формирования ресурсной базы.

Для эффективного управления банковскими ресурсами необходимо создание особого механизма управления, то есть комплекса мер, в виде различных приемов способов, инструментов и методов, которые могут использоваться в процессе управления привлеченными ресурсами. Эти меры обеспечат реализацию эффективного использования и оптимизации ресурсной базы банка [14].

Совокупность методов управления привлеченными ресурсами является составляющей современного механизма управления привлеченными ресурсами банка, кроме этого он включает в себя:

- расчет степени эффективности привлеченных ресурсов;
- анализ необходимости в привлеченных ресурсах в предстоящем периоде;
- формирование подхода к работе с клиентами
- оценка управления депозитной и процентной политикой [19].

В системе управления привлеченными ресурсами банка выделяют следующие элементы:

– субъект управления – структурные подразделения банка, работающие с постоянными и новыми клиентами, кредиторами и вкладчиками, а также занимающиеся привлечением и управлением ресурсами.

– объект управления – всевозможные разновидности привлеченных ресурсов и способы их формирования;

– контрагенты – держатели денежных средств в роли заемщиков, вкладчиков и кредиторов [20].

При формировании ресурсов банка должны учитываться два основных параметра – стоимость привлекаемых средств и их объем. При управлении привлеченными ресурсами следует помнить, что они подразделяются на депозитные ресурсы и недепозитные ресурсы [30].

При этом наибольший удельный вес в структуре привлеченных ресурсов банка приходится на депозитные ресурсы. Поэтому для обеспечения желательной структуры, объемов и уровня затрат по депозитным обязательствам банка используют ценовые и неценовые методы управления привлеченными ресурсами.

Ценовые методы управления предусматривают использование процентной ставки по депозитам как рычага привлечения свободных денежных средств физических и юридических лиц. Повышение ставки по депозитам способствует привлечению дополнительных ресурсов [34].

Кредитные организации применяют фиксированные и плавающие процентные ставки. Фиксированная процентная ставка остается неизменной в течение всего срока вклада. Измениться она может только в случае продления договора вклада на новый срок или при досрочном снятии денег [41].

Плавающая процентная ставка зависит от рыночных индикаторов, таких как уровень ключевой ставки Банка России, курса валют, цены на золото и т.д. Для защиты вкладчиков от негативных изменений на рынке, банками устанавливается гарантированный процент [6].

Срочные вклады могут иметь ряд особенностей или дополнительных опций, которые в ряде случаев уменьшают доходность. «К ним относятся:

- пополняемость, которая предусматривает возможность в течение срока действия договора вклада вносить дополнительные деньги на счет, тем самым увеличивая его доходность. Банки определяют минимальную сумму пополнения вклад, а максимальная величина не определена;

- частичное снятие – банки допускают возможность снятия части накоплений, как правило, в пределах установленного лимита – предельной суммы снятия;

- капитализация – начисление дохода по вкладу в определенный промежуток времени: раз в месяц или квартал, что увеличивает доходность сбережений;

- пролонгация – автоматическое продление договора вклада после его завершения с прежними условиями вклада, повышением процентной ставки или ее снижением» [5].

Неценовые методы управления основываются на применении всевозможных приемов поощрения клиентов, которые прямо не связаны с изменением уровня ставок по депозитам. К таким приемам можно отнести рекламу, уровень обслуживания клиентов, расширение спектра предлагаемых счетов и услуг, дополнительные виды бесплатных услуг и т.д. Неценовые методы основываются на маркетинговых исследованиях обслуживаемого банком сегмента рынка, изучении потребностей клиентов, разработке новых финансовых инструментов и операций, предлагаемых клиентам. А это значит, что использование неценовых методов управления депозитными ресурсами банка требует определенных затрат, иногда значительных [53].

С расширением деятельности кредитной организации появляется потребность в поиске новых путей повышения ресурсной базы. Основными источниками заимствования средств для кредитных организаций являются: займы в Центральном банке; кредиты, полученные на межбанковском рынке; проведение сделок РЕПО; рынок депозитных сертификатов; рынок ценных бумаг; международный финансовый рынок [3].

В основе подходов к управлению недепозитными ресурсами банка лежит концепция приоритетных отношений с клиентами. Согласно данной концепции основной задачей менеджеров банка является обеспечение достаточного объема кредитных ресурсов и поддержание нормативов ликвидности. При таком подходе решения о предоставлении займов принимаются раньше, чем решения о формировании ресурсов. При недостатке имеющихся у кредитной организации средств менеджер начинает поиск более дешевого и доступного источника быстрого пополнения этого недостатка путем заимствования временно свободных средств у других участников финансового рынка [55].

Основными причинами, влияющими на выбор источников недепозитных средств банками, являются:

- стоимость конкретного источника средств,
- сроки погашения, уровень надежности,
- правила и ограничения относительно их использования,

– доступность и кредитные возможности банка-заемщика.

Методы управления привлеченными ресурсами определяются степенью воздействия на источники формирования привлеченных средств.

На макроуровне управление осуществляется Центральным Банком РФ, на микроуровне – самой кредитной организацией [3]. На всех уровнях методы управления привлеченными ресурсами можно разделить на две группы: административные и экономические (таблица 5).

Таблица 5 – Методы управления привлеченными ресурсами банка

Методы	Административные	Экономические
Макроуровень	Законодательная база: «нормативные акты Банка России; установление лимитов открытой валютной позиции; квотирование»	Операции Банка России на открытом рынке
		Операции Банка России на валютном рынке
		Политика обязательных резервов
		Процентная политика Банка России
Микроуровень	Формирование документов внутреннего применения	Маркетинговые методы: «формирование картотеки клиентов; мониторинг рынка банковских услуг; реклама банковских продуктов; высокое качество обслуживания»
		Аналитические методы: «метод группировок; метод структурного анализа; метод коэффициентного анализа; метод факторного анализа»
		Специфические методы: «диверсификация привлеченных ресурсов; дифференциация процентных ставок; тарификация; лимитирование; портфельный метод»

В управлении привлеченными ресурсами в настоящее время в большей степени прибегают к экономическим методам, но, несмотря на это Банк России применяет разнообразные административные ограничения. К ним относятся, прежде всего, формирование регламентирующих документов внутреннего применения, отражающие банковскую политику, правила и нормы, принятые в банке [3].

Например, Центральный банк вводит ограничения по величине возможной покупки или продажи иностранной валюты. Наиболее важными здесь являются лимиты открытой валютной позиции. Существенным административным методом управления является квотирование, то есть ввод количественных ограничений на некоторый промежуток времени; установление лимитов на исполнение различных операций, например на привлеченные средства граждан; расчет размера комиссионных вознаграждений и тарифов на определенные виды банковских услуг [17].

Банковские правила регулируют самые разнообразные вопросы деятельности кредитной организации и не должны содержать положения, противоречащие законодательству Российской Федерации. Так как административные методы управления привлеченными ресурсами служат для осуществления интересов банка, они не должны опровергать интересы обладателей ресурсов, и обязаны создать наиболее удобные способы для вкладчиков в размещении денежных средств.

Экономические методы управления привлеченными ресурсами банка делятся на следующие виды: маркетинговые, аналитические и специфические [11].

Маркетинговые методы управления связаны с исследованием, проверкой, активизацией клиентов банка. К маркетинговым методам относятся: реклама банковских продуктов, построение имиджа банка, изучение рынка услуг кредитных организаций, создание картотеки клиентов, гарантия высокого качества предоставленных услуг, создание комплексных услуг.

Аналитические методы необходимы для общей оценки ситуации, обнаружения текущих проблем и направлений развития, определения необходимости внесения корректировок банковской политики в области формирования привлеченных ресурсов. К таким методам можно отнести: метод группировок; структурного анализа; факторного анализа; коэффициентный. Довольно часто в банковской практике применяются методы диверсификации ресурсов, дифференциации процентов, тарификации, лимитирования, портфельный метод [3].

В экономических методах управления привлеченными ресурсами появляется необходимость использования различных инструментов. Самыми распространенными из них считаются: различные ограничения на остатки средств по счетам, на сроки размещения депозитов, на сумму вноса и др.; блокировка остатков счетов или списания средств; плата за обслуживание; проценты; комиссии; дисконты [40].

Простым и наглядным инструментом портфельного анализа является матрица БКГ. С ее помощью анализируют положение на рынке товаров, компаний и подразделений исходя из их рыночного роста и занимаемой доли на рынке. С помощью матрицы БКГ можно быстро выявить самые перспективные и самые «слабые» стороны. И уже на основании полученных данных принять решение, какую ассортиментную группу (подразделение) развивать, а какую ликвидировать[41].

Схематично Матрица БКГ представлена на рисунке 4.



Рисунок 4 – Матрица БКГ

«Дикие кошки». Продукты, с высоким темпом роста, но имеющие низкую долю рынка. Чтобы укрепить их положение на рынке, нужны значительные финансовые вложения. При попадании ассортиментной группы или подразделения в данный квадрант банк решает, есть ли у него достаточные

средства для развития данного направления. Без денежных вливаний товар не развивается.

«Звезды». Направления бизнеса и товары – лидеры на быстрорастущем рынке. Задача предприятия – поддержка и укрепление данных продуктов. На них должны быть выделены лучшие ресурсы, т.к. это стабильный источник прибыли.

«Дойные коровы». Товары с относительно высокой долей рынка в медленно растущем сегменте. Они не нуждаются в высоких инвестициях и являются основным генератором денежных средств. Выручка от их реализации должна идти на развитие «звезд» или «диких кошек».

«Дохлые собаки». Характерная особенность – относительно низкая доля рынка в медленно растущем сегменте. Данные направления не имеет смысла развивать.

С учетом постоянного повышения конкуренции за привлеченные ресурсы, банки прибегают к различным специфическим методам управления. Таковым является диверсификация привлеченных ресурсов [35].

Для увеличения ассортимента банковских услуг по привлечению ресурсов, для большинства банков главным образом используются депозиты, характер которых обуславливает степень доходов банков.

Еще, некоторыми из активно применяемых методов являются: дифференциация процентных ставок, лимитирование и тарификация [42].

При анализе банковских процентов следует понимать, что проценты – это основной источник операционных доходов и расходов банка, поэтому интерес банка заключается в уплате более низкого, но он должен быть конкурентоспособным для того, чтобы вызвать интерес клиентов к доходности вклада. Тарификация определяется как определение или изменение тарифов на некоторые из банковских услуг. Банком могут быть установлены различные тарифы для открытия, обслуживания и ведения счетов физических и юридических лиц [16].

При этом главной целью использования метода тарификации является увеличение эффективности обслуживания и создание новых форм услуг по увеличению общего остатка средств на счетах клиентов.

Лимитирование можно определить как различные меры кредитных организаций по установлению лимитов или ограничений. Цель метода лимитов состоит в обеспечении на счетах указанного остатка средств, например установление лимита на минимальный размер вклада, на остатки средств на счетах, на списание средств, на максимальное число движений по вкладу, на минимальный размер вклада, на срок вклада [21].

Одним из перспективных методов управления привлеченными ресурсами является предоставление комплексных услуг, так как это выгодно для клиентов и самой кредитной организации. Оно может осуществляться в виде пакета услуг – предложением по набору банковских услуг и их стоимости. В состав пакета включаются наиболее востребованные услуги кредитных организаций, предоставляемые в установленном объеме по фиксированной цене для клиентов банка. Стоимость такого пакета будет ниже стоимости аналогичного объема услуг по стандартным тарифам банка [7].

Особое место среди методов управления привлеченными финансовыми ресурсами принадлежит системе страхования вкладов, что связано с ролью персональных финансов как основного источника привлеченных финансовых ресурсов коммерческих банков и первичного звена всей финансовой системы [8].

В России, как правило, владельцы средств стремятся к наименьшим рискам и выбирают преимущественно надежные банки, с приемлемыми процентами по вкладам. Поэтому оценка привлеченных ресурсов является показателем качества обслуживания банком клиентов, отражает стабильность и надежность банка, а также характеризует ценовую политику банка, то есть способность руководства нормально отвечать на колебания рыночных цен на услуги и продукты кредитных организаций.

Далее приведены отдельные показатели, характеризующие эффективность управления пассивными операциями.

1. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств характеризует степень зависимости или автономии, обеспечения привлеченных ресурсов собственными средствами [48]:

$$K_{\text{соот.собств.и привл.средств}} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Привлеченные средства}} \cdot \quad (1)$$

2. Показатель эффективности использования банком привлеченных средств, показывает, сколько привлеченных средств, приходится на 1 руб. кредитных вложений. По данному показателю можно определить процент суммы кредитных вложений, которые осуществляются за счет привлеченных ресурсов. Значение показателя больше 75 % – агрессивная политика банка, меньше 65 % – пассивная политика банка [52].

$$\mathcal{E}_{\text{пс}} = \frac{\text{Привлеченные средства}}{\text{Сумма кредитных вложений}} \cdot \quad (2)$$

Если значение, например, равно 75%, то можно сказать, что эффективность использования привлеченных средств является недостаточной. Значение данного показателя может быть и более 100 % (в случае, когда темпы формирования портфеля депозитов опережают темпы роста кредитных операций). Это означает, то привлеченные средства используются в качестве не только кредитных ресурсов, но и источника других активных операций. То есть, банк привлекает ресурсов больше, чем кредитует, и средства, привлеченные им, реализуются не только для кредитования, но и в иных целях, в том числе для покрытия собственных затрат банка [52].

3. Коэффициент эффективности использования заемных средств показывает, сколько приходится заемных средств на 1 руб. кредитных вложений [53].

$$\mathcal{E}_{\text{зс}} = \frac{\text{Заемные средства}}{\text{Кредитные вложения}} \cdot \quad (3)$$

4. Эффективность обязательств банка, это суммарный показатель, который показывает количество заемных и привлеченных средств банка приходящихся на 1 руб. кредитных вложений. Соотношение обязательств банка и кредитных вложений больше единицы, означает, что привлеченные и заемные средства недостаточно эффективно используются и банк проводит недостаточно активную кредитную политику [53].

$$\mathcal{E}_{об.б} = \mathcal{E}_{пс} + \mathcal{E}_{зс} . \quad (4)$$

5. Коэффициент эффективности использования средств до востребования [53]:

$$\mathcal{E}_{ср.дovостреб.} = \frac{\text{Средства до востребования}}{\text{Кредитные вложения}} . \quad (5)$$

6. Коэффициент эффективности использования срочных средств [56]:

$$\mathcal{E}_{сроч.средств} = \frac{\text{Срочные средства}}{\text{Кредитные вложения}} . \quad (6)$$

7. Коэффициент привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения. Устанавливается как процентное соотношение общей суммы денежных вкладов граждан к величине собственных средств банка. Максимально допустимое значение установлено в размере 100 % [37].

$$K = \frac{\text{Вклады населения}}{\text{Капитал}} \cdot 100 \% . \quad (7)$$

8. При анализе общей суммы обязательств банка следует определять удельный вес каждой группы привлеченных и заемных средств банка, а также долю всех обязательств банка в формировании валюты баланса [33]:

$$d_{об.банка} = \frac{\text{Общая сумма обязательств}}{\text{Валюта баланса}} \cdot 100 \% . \quad (8)$$

9. Для оценки стабильности вкладов и депозитов рассчитывается средний срок хранения вкладного рубля и уровень оседания средств, поступивших во вклады:

$$C = \frac{\text{Средний остаток вложенных ресурсов}}{\text{Оборот по выдаче вкладов}} \cdot \text{Количество дней в периоде}, \quad (9)$$

$$y = \frac{\text{Остаток средств по вкладам на к.г.} - \text{Остаток средств по вкладам на н.г.}}{\text{Поступления на счета по вкладам}} \cdot 100 \%. \quad (10)$$

Увеличение данных показателей говорит о повышении стабильности ресурсной базы [33].

10. Степень стабильности средств до востребования, позволяет оценить какая доля средств до востребования, может быть использована как стабильный ресурс. Рост данного показателя положительно характеризует ресурсную базу банка [32].

$$D_{\text{вос}} = \frac{\text{Средний остаток средств по депозитным счетам}}{\text{Величина поступления средств до востребования}}. \quad (11)$$

11. Коэффициент клиентской базы показывает, какую долю в общей сумме обязательств занимают средства клиентов (юридических и физических лиц). Показатель должен стремиться к 100 %. Невысокое значение свидетельствует о том, что банк в качестве привлеченных средств использует не средства клиентов, а средства, привлеченные на межбанковском рынке [23].

$$K_{\text{кл.б.}} = \frac{\text{Вклады граждан} + \text{Средства корпоративных клиентов}}{\text{Обязательства}}. \quad (12)$$

12. Коэффициент покрытия показывает степень покрытия собственными средствами привлеченных средств. Показатель должен составлять примерно 15 %.

$$K_{\text{покр.}} = \frac{\text{Капитал}}{\text{Обязательства}} \cdot 100 \%. \quad (13)$$

13. Коэффициент, характеризующий возможность банка одновременно погашать все свои обязательства. Норматив коэффициента установлен на уровне 15-20 % [53].

$$K = \frac{\text{Высоколиквидные активы}}{\text{Привлеченные средства}} . \quad (14)$$

14. Суммарные обязательства рассчитываются как сумма обязательств до востребования на расчетных и текущих счетах (ОВ), вкладов физических лиц (ВФЛ) и депозитов юридических лиц (ДЮЛ), кредитов и депозитов, полученных от других банков (КДБ), а также выпущенных банками ценных бумаг (ВЦБ), включая векселя [53]:

$$CO = OВ + ВФЛ + ДЮЛ + КДБ + ВЦБ . \quad (15)$$

15. Коэффициент стоимости привлекаемых ресурсов, характеризует величину денежных расходов на привлеченные ресурсы:

$$K_{\text{ст.рес.}} = \frac{\text{Процентные расходы}}{\text{Суммарные обязательства}} \cdot 100\% . \quad (16)$$

Если в динамике наблюдается рост показателя, то необходимо рассматривать в анализ доходов банка. Когда показатель увеличивается, а операционная маржа в целом не изменяется (из-за пропорционального роста доходов), то можно сделать вывод о том, что банк ведет сбалансированную политику управления ресурсами. Но если наблюдается рост показателя при неизменных или снижающихся доходах, то можно сказать, что рентабельность банковских операций падает [26].

16. Коэффициент эффективности использования привлеченных средств по доходам, характеризует количество денежных доходов, приходящееся на 1 руб. привлеченных средств. Резкие колебания в динамике свидетельствуют о высоком процентном риске [28].

$$K_{\text{эф.привл.ср.}} = \frac{\text{Доходы банка}}{\text{Суммарные обязательства}} \quad (17)$$

17. Коэффициент автономии (независимости), характеризует объем собственного капитала на 1 руб. привлеченных средств, то есть степень независимости банка от привлечений, при росте показателя финансовая устойчивость банка растет. Оптимальное значение 0,45-0,55 [31].

$$K_{\text{авт.}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Суммарные обязательства}} \quad (18)$$

Таким образом, в данной главе были рассмотрены теоретические основы управления пассивными операциями банков. Было проведено исследование различных научных взглядов на категорию пассивных операций кредитной организации, выделены основные виды пассивных операций и методы, с помощью которых осуществляется управление привлеченными ресурсами банка. А также рассмотрены коэффициенты для оценки эффективности управления пассивными операциями.

2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПАССИВНЫМИ ОПЕРАЦИЯМИ АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

2.1 Финансово-экономическая характеристика банка

Акционерное общество «Российский сельскохозяйственный банк» является одним из крупнейших банков России. Он был создан по инициативе правительства, одобренной президентом РФ в 2000 году с целью развития национальной кредитно-финансовой системы агропромышленного сектора и сельских территорий России. Сегодня это универсальный банк, предоставляющий все виды услуг и занимающий лидирующие позиции в финансировании агропромышленного комплекса России. Учредителем является государственное агентство по реструктуризации кредитных организаций. С июля 2001 года 100% голосующих акций Банка принадлежат Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом [51].

Высшим органом управления в АО «Россельхозбанк» является Общее собрание акционеров. Банк ежегодно проводит годовое Общее собрание акционеров. Годовое Общее собрание акционеров проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года. Наблюдательный совет Банка избирается акционерами и им подотчетен, он обеспечивает стратегическое управление и контроль над деятельностью исполнительных органов – Председателя Правления и Правления. Председатель Правления, члены Правления и заместители Председателя Правления осуществляют текущее руководство Банком и реализуют задачи, поставленные перед ними акционерами и Наблюдательным советом Банка[51].

Россельхозбанк занимает второе место в России по количеству открытых подразделений: в настоящее время функционирует 74 филиала и более 1 тыс. дополнительных офисов в регионах страны. Банк также располагает представительствами в Азербайджане, Белоруссии, Казахстане, Армении и

Таджикистане. Среднесписочная численность персонала на 30 июня 2016 года составила 30,8 тыс. человек (на 31 декабря 2015 года – 31,8 тыс. человек).

АО «Россельхозбанк» входит в число самых крупных и устойчивых банков страны по размеру активов и капитала. Кредитный портфель банка на 1 апреля 2017 года 1 трлн 785 млрд рублей [50].

Россельхозбанк обслуживает розничных и корпоративных клиентов, предлагая наряду с универсальными банковскими продуктами десятки специализированных программ для развития производства в области сельского хозяйства и смежных отраслей. Особое внимание уделяется программам кредитования малого и среднего бизнеса.

Правительство РФ периодически оказывает Банку финансовую поддержку посредством увеличения уставного капитала. В настоящее время уставный капитал РСХБ состоит из 335 миллиардов рублей, дата изменения величины уставного капитала: 21.06.2016. Деятельность Банка контролируется Правительством РФ через Общее Собрание Акционеров. Это позволяет эффективно координировать работу Банка с федеральными, региональными и муниципальными органами власти и вести работу по реализации национальных программ по поддержке аграрного сектора экономики. РСХБ выступает в качестве главного финансового агента Правительства РФ в агропромышленном секторе экономики [55].

В настоящее время основными конкурентами банка является Сбербанк России, Газпромбанк и ВТБ 24. На протяжении долгих лет партнерами Банка остаются многие предприятия агропромышленного сектора, торговли, сферы услуг. Банк сотрудничает с крупными холдингами, реализовывает инвестиционные проекты различной сложности. Помимо обслуживания корпоративных клиентов Россельхозбанк развивает и розничное направление. Частные лица могут разместить свободные средства в депозиты, осуществить денежные переводы и платежи, арендовать индивидуальные сейфовые ячейки, воспользоваться кредитными продуктами, в том числе оформить кредитные карты Visa и MasterCard. Кроме того, банк осуществляет эмиссию и эквайринг дебетовых

пластиковых карт международных платежных систем Visa и MasterCard, а также собственной платежной системы [53].

Подразделения Россельхозбанка:

- филиалы в Российской Федерации: всего 7;
- представительства за рубежом: всего 6;
- дополнительные офисы: 1032;
- операционные офисы: 194 [56].

История банка

В конце 90-х годов произошел наиболее трудный период для сельского хозяйства, так как отрасль нуждалась в государственном финансировании. В 1998 году, после большого кризиса требовалось создать банк со 100 % участием государства, только так можно было реанимировать сельскую экономику, обеспечить новое становление системы сельскохозяйственного кредитования, и поддерживать аграрный сектор.

15 марта 2000 года было подписано Распоряжение №75-рп о создании Российского сельскохозяйственного банка – кредитной организации, на 100 % принадлежащей государству. Глава государства поставил задачу сформировать национальную кредитно-финансовую систему обслуживания товаропроизводителей в сфере агропромышленного производства на базе Россельхозбанка.

Россельхозбанк стал активно развиваться с самого начала своей деятельности. В июне 2000 года банк получил лицензию на осуществление банковской деятельности № 3349 от Центрального банка России, а в сентябре приступил к обслуживанию клиентов и начал открывать корреспондентские счета. В декабре 2002 года банк приступил к осуществлению операций с денежными средствами физических лиц [51].

В 2006 году Россельхозбанк был представлен как один из ключевых участников Приоритетного национального проекта «Развитие АПК», основной целью которого было обеспечение продовольственной безопасности страны и развитие агропромышленного сектора российской экономики. В ходе реализации

нацпроекта в 2006 – 2007 гг. Россельхозбанк предоставил более 300 тысяч кредитов на общую сумму свыше 150 млрд. рублей.

В июле 2007 года Россельхозбанк получил Генеральную лицензию на осуществление банковских операций и расширил свою деятельность. Банк приступил к открытию своих зарубежных представительств.

В 2008 году началась пятилетняя Государственная программа развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, одним из главных участников которой стал Россельхозбанк. В рамках госпрограммы банк решает ряд государственно значимых задач, в частности, задачу повышения финансовой устойчивости сельского хозяйства за счет мер по расширению доступа сельскохозяйственных товаропроизводителей к кредитным ресурсам[25].

Сегодня Россельхозбанк числится среди самых крупных банков страны и является лидером по кредитованию агропромышленного комплекса России, имея вторую по величине филиальную сеть в стране. У банка имеются десятки кредитных программ: он активно кредитует приобретение сельхозтехники под ее залог, растениеводство, животноводство, а также оказывает серьезную помощь развитию малого агробизнеса – владельцам личных подсобных и крестьянских (фермерских) хозяйств. Также стремительно развиваются банковские продукты и услуги, предназначенные для физических лиц.

Уже более двух столетий Россельхозбанк поддерживает сельское хозяйство и сам уклад сельской жизни. В истории банка – вековые традиции агрокредитования, огромный багаж опыта и накопленных знаний, в перспективе – решение дальнейших задач по возрождению российского села и подъему агропромышленного комплекса страны [51].

Банк занимает ведущие позиции в банковской системе Российской Федерации:

- 1-е место в кредитовании сельского хозяйства и АПК;
- 1-е место в кредитовании сезонных работ;
- 2-е место по кредитованию малого и среднего бизнеса;
- 2-е место по размеру филиальной сети;

- 3-е место по размеру кредитного портфеля физических лиц;
- 4-е место по размеру собственного капитала;
- 5-е место по размеру кредитного портфеля нефинансовым организациям;
- 5-е место по размеру портфеля средств физических лиц;
- 6-е место по размеру активов.

В настоящее время доля Банка на рынке кредитования:

- отрасли «Сельское хозяйство, охота и предоставление услуг в этих областях» – около 40%;
- отрасли «Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака» – около 20%;
- отрасли «Производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства» – 20,0% [51].

Реализация функций рыночного инструмента государственной поддержки в отраслях и сегментах экономики, в том числе агропромышленного, рыбохозяйственного и лесопромышленного комплексов, содействие формированию и функционированию национальной кредитно-финансовой системы, эффективное и комплексное удовлетворение платежеспособного спроса бизнеса и населения в качественных банковских и сопутствующих финансовых продуктах и услугах [54].

Реализуемая банком, модель универсального банка, позволяет ему быть рыночным инструментом реализации государственной политики в сфере АПК, смежных и прочих приоритетных для государства отраслей, сегментов и направлений экономики, обеспечивать устойчивое развитие и конкурентоспособность, соблюдать нормативные требования регулятора, а также достигать целевых уровней рентабельности и эффективности. Важнейшими условиями достижения стратегических целей является содействие государства как в части своевременной докапитализации на планомерной основе и предоставления долгосрочного фондирования в целевых объемах, так и в части мер государственной поддержки заемщиков – субъектов приоритетных отраслей

и сегментов экономики, а также стимулирования потребительского спроса населения.

В таблице 6 показаны позиции Россельхозбанка в наиболее значимых рейтингах банков на 01 Мая 2017 г.

Также указаны значения соответствующих показателей и изменения позиций в рейтингах за предыдущие 1, 3 и 12 месяцев от текущей даты [55].

Таблица 6 – Рейтинговые показатели АО «Россельхозбанк» на 01.05.17 г.

Название рейтинга	Значение, в тысячах рублей	Позиция в рейтинге	Изменение		
			за 1 месяц	за 3 месяца	за 12 месяцев
По валюте баланса	4 158 211 656	8	0	1	2
По активам	2 841 173 833	5	0	0	1
По капиталу	386 033 942	4	0	0	0
По источникам собственных средств	252 083 066	5	0	-1	-1
По прибыли до налогообложения	1 254 433	37	-6	-15	-29
По прибыли текущего года после налогообложения	648 433	50	-7	-29	-42
По расчетным счетам юр. лиц	178 418 126	9	0	-5	-1
По обороту по расчетным счетам юридических лиц	1 097 160 736	15	0	2	1
По вкладам физических лиц	666 718 980	5	-1	0	0
По всем привлеченным средствам	2 326 415 037	6	0	-1	0
По средствам в кассе	26 184 303	7	-1	-1	-2
По обороту средств в банкоматах	38 342 450	6	0	1	0
По средствам на корсчете в ЦБ РФ	38 070 129	8	-4	-2	1
По кредитам предприятиям	1 443 695 644	5	0	0	0
По потребительским кредитам	326 005 203	3	0	0	0
По вложениям в ценные бумаги	284 848 808	7	1	1	0
По вложениям в имущество	19 459 640	10	0	0	-2

АО «Россельхозбанк» имеет достаточно высокие рейтинговые позиции по активам, капиталу, кредитам юридическим и физическим лицам, а также по всем привлеченным средствам, то есть является достаточно конкурентоспособным на межбанковском рынке.

Основные финансовые показатели АО «Россельхозбанк» представлены в таблице 7 [55].

Таблица 7 – Основные финансовые показатели АО «Россельхозбанк» на апрель 2017 года

Показатель	Сумма, в миллионах рублей	Изменение за месяц, в процентах	Изменение с начала года, в процентах
Активы	2 824 562	-4.7	-1.2
Прибыль до налогообложения	953	-26.9	-68.4
Фонды и прибыль	253 162	2.7	-
Капитал (форма 123)	389 621	0.8	-
Кредиты предприятиям	1 279 210	4.5	4.4
Кредиты ИП	33 888	2.9	-8.1
Потребительские кредиты	308 487	0.8	-1.2
Ценные бумаги	251 736	4.8	0.5
Облигации, в т.ч.	232 250	5.2	0.8
Акции	597	12.8	352.9
Векселя банков	18 889	0	0
Имущество	30 470	0.9	7.2
Расчетные счета	190 846	-46.9	-42.8
Депозиты резиденты	758 613	-1	11.9
Депозиты нерезиденты	308 955	-2.6	-12
Векселя	36 568	-0.8	166.3
Облигации рублевые	203 339	2.5	-4.3
Вклады физ. лиц	647 481	3.4	7.8
Оборот по банкоматам	40 819	15.6	-13.9
Чистая прибыль	567	-48.4	-37.6

В последние годы банк существенно расширил спектр финансово-кредитных услуг, и готов оказать услуги любому частному лицу. Руководство компании уделяет большое внимание такому банковскому продукту, как «Вклады».

В таблице 8 представлены процентные ставки по действующим вкладам Россельхозбанка в рублях [51].

Таблица 8 – Процентные ставки по вкладам в рублях, действующие с 10.04.2017 г.

Название	Выплата процентов	Срок вклада, дней	Min размер вноса, в рублях	Max сумма вклада	Max ставка по вкладам, в процентах годовых
Вклад «Инвестиционный»	В конце срока	180, 395	50 000	Без ограничений	до 8,75%
Вклад «Амурский тигр»	Ежемесячно на счет карты с тарифным планом «Амурский тигр – карта к вкладу»	От 395 до 730	50 000	Без ограничений	до 7,60%
Вклад «Классический»	По выбору: в конце срока или ежемесячно, на счет или капитализация	от 31 до 1460	3 000	Без ограничений	до 7,95%
Вклад «Накопительный»	Ежемесячно: на счет или капитализация	от 91 до 1095	3 000	10 000 000	до 7,55%
Вклад «Накопи на мечту»	Ежемесячная капитализация	730	3000	10 000 000	до 6,65%
Вклад «Управляемый»	Ежемесячно: на счет или капитализация	от 91 до 730	10 000	10 000 000	до 7,05%
Вклад «Пенсионный доход»	Ежемесячно: на счет или капитализация	От 395 до 730	500	2 000 000	до 7,50%
Вклад «Пенсионный Плюс»	Ежемесячная капитализация	395, 730	500	10 000 000	до 7,20%
Вклад «До востребования»	Ежеквартально, капитализация	Без ограничений	10	Без ограничений	0,01%

Проведенный анализ показывает, что ставки по вкладам АО «Россельхозбанк» достаточно конкурентоспособны, физическим лицам доступно множество депозитных программ и акций. Значительную часть депозитов можно оформить в дистанционном режиме – через интернет.

Каждый депозитный счет, открытый в этой финансовой компании, надежно защищен, поскольку АО «Россельхозбанк» с 2005 года является участником государственной программы страхования вкладов.

В данном параграфе была рассмотрена финансово-экономическая характеристика банка. По рейтинговым позициям Россельхозбанк занимает второе место в России по количеству открытых подразделений, пятое место по величине активов, входит в число самых крупных и устойчивых банков страны по размеру активов и капитала. Анализ процентных ставок по вкладам показал, что ставки по вкладам АО «Россельхозбанк» достаточно конкурентоспособны, а вклады клиентов в банке надежно защищены.

2.2 Экспресс-анализ финансовой отчетности банка

Вертикальный и горизонтальный анализ на основе финансовой отчетности целесообразно осуществлять на начальном этапе экономического анализа деятельности организации. Очень часто его можно рассматривать как вспомогательный этап, в ходе которого выявляются те аспекты, которые в дальнейшем потребуют углубленного и всестороннего анализа. Вертикальный анализ позволяет выделить наиболее важные для данной организации имущественные компоненты и источники финансовых средств, а горизонтальный выявляет наиболее существенные изменения в структуре имущества и направлениях финансирования, имевших место в рассматриваемом периоде [60].

В приложении А приведен вертикальный и горизонтальный анализ баланса банка за 2014-2016 года.

Из вертикального анализа активов банка можно сделать вывод о том, что основную часть в активах составляет чистая ссудная задолженность, в течение четырех лет она составляла более 80 % от общей суммы активов. Чистые вложения в ценные бумаги на 01.01.16 г. составили 9,06 %, на 01.01.17 г. – 8,38 %. Прочие активы – около 5 %, и также составляют значительную часть активов

«Россельхозбанка». Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи составляют от 5 % до 8 % в рассматриваемом периоде, что также является не маловажным в структуре активов. Средства кредитной организации в ЦБ РФ и в других кредитных организациях составляют в структуре 1-2 %. Денежные средства на 01.01.16 г. составляют 1,57 % , а на 01.01.17 г. – 1,16 %. Наименьшую долю имеют требования по текущему налогу на прибыль (0 – 0,03 %), отложенный налоговый актив (0,71 – 0,66 %) и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (0 – 1 %). Они составляют 0-1 % всех активов банка.

На рисунке 5 показана структура активов банка.

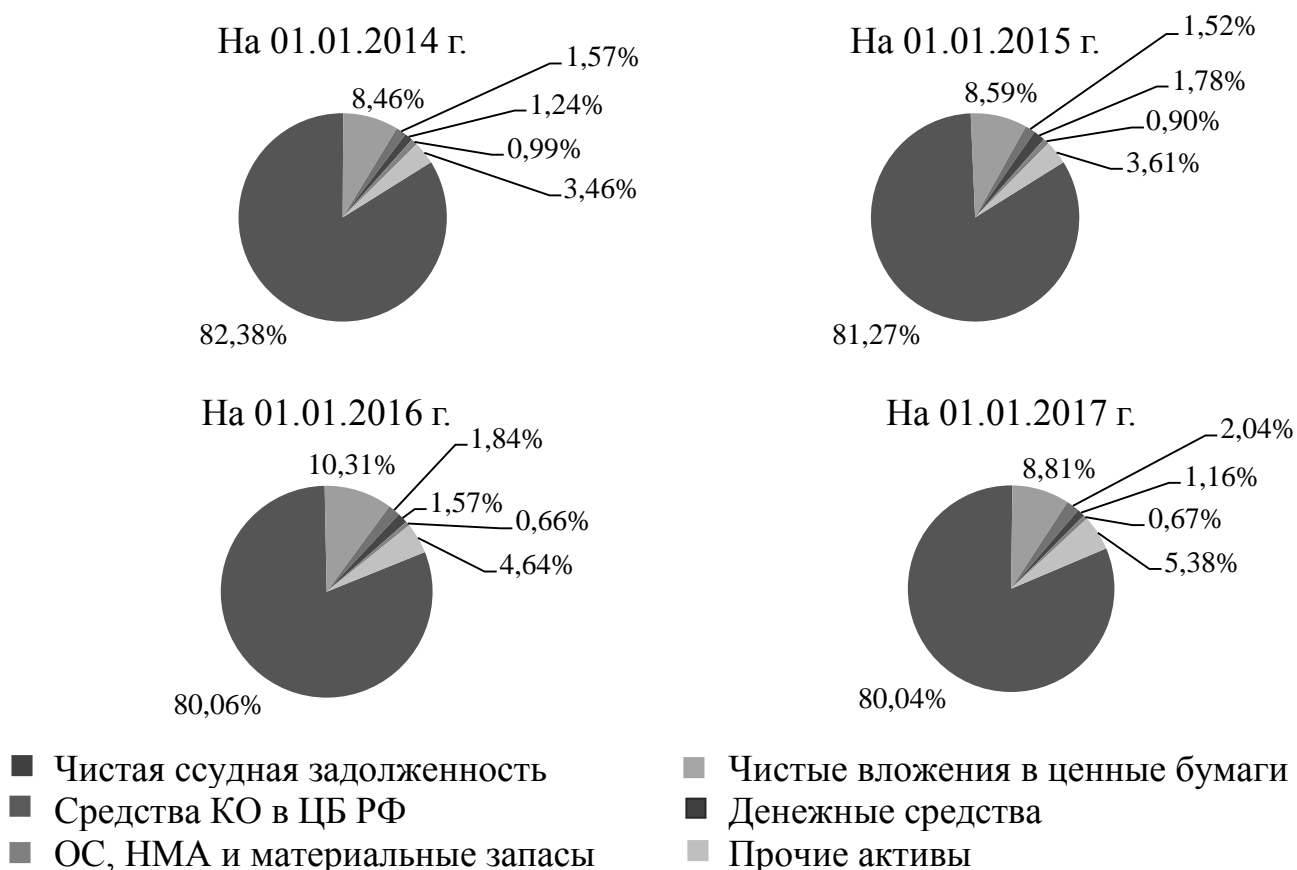


Рисунок 5 – Структура активов баланса

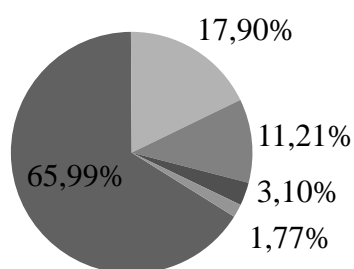
Структура активов баланса банка показывает, что наибольшую долю в активах занимает чистая ссудная задолженность. В 2016 году произошло увеличение прочих активов, при этом доля денежных средств снизилась на 1 %.

Пассивы и пассивные операции в значительной степени определяют условия, формы и направления использования ресурсов.

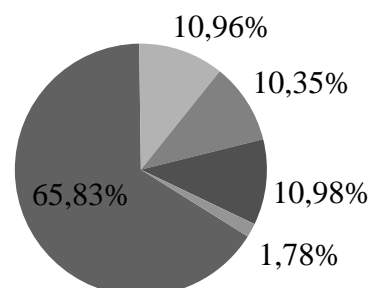
Из вертикального анализа пассивов банка можно сделать вывод о том, что основную часть в пассиве баланса составляют средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (70 – 80 %), в числе которых находятся вклады физических лиц (20 – 25 %). Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ снизились с 10,98 до 1,19 %. Доля средств кредитных организаций также снизилась с 17,9 до 6,08 %. Наибольшую долю в источниках собственных средств занимает нераспределенная прибыль прошлых лет (11,36 % в 2015 году, 42,13 % в 2016 году). Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период увеличилась. Доля резервного фонда на протяжении периода почти не меняется и составляет 3,37 % на 01.01.16 г. и 3,20 % на 01.01.17 г. Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи в 2014 и 2015 году составляют отрицательные величины. Во внебалансовых обязательствах большую часть занимают безотзывные обязательства кредитной организации 44,20 % в 2015 году и 60,89 % в 2016 году во всех внебалансовых обязательствах. 55,80 % в 2015 году и 39,11 % в 2016 году, составляют выданные кредитной организацией гарантии и поручительства. Выпущенные долговые обязательства составляют 10,32 % на 2015 год и 9,29 % в 2016 году, средства кредитных организаций составили около 6 %, прочие обязательства 2 %, переоценка основных средств 0,6 % за все рассматриваемые периоды. Доля обязательств по текущему налогу на прибыль, резервов на возможные потери по ссудам, финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также отложенного налогового обязательства составила по 0,1 % за каждый рассматриваемый период.

Структура пассивов банка показана на рисунке 6.

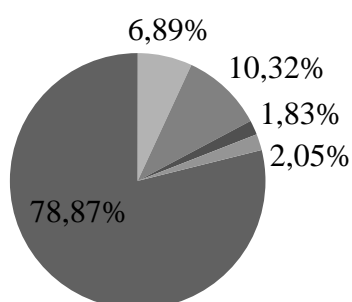
На 01.01.2014 г.



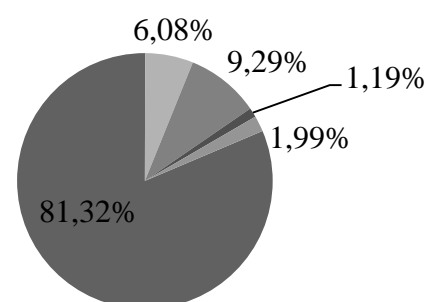
На 01.01.2015 г.



На 01.01.2016 г.



На 01.01.2017 г.



- Средства клиентов, не являющихся КО
- Средства КО
- Выпущенные долговые обязательства
- Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ
- Прочие обязательства

Рисунок 6 – Структура пассивов баланса

Структура пассивов баланса банка показывает, что наибольший вес имеют средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, причем этот показатель вырос в 2016 году примерно на 3%. Также в 2016 году произошло уменьшение доли выпущенных долговых обязательств, кредитов, депозитов и прочих средств ЦБ РФ и средств кредитных организаций на 1 %.

Горизонтальный анализ активов показывает, что за 2014 год по статьям средства в кредитных организациях и чистые вложения в ценные бумаги абсолютное отклонение оказалось отрицательной величиной, что свидетельствует об уменьшении средств в кредитных организациях на 19 524 509 тыс. руб., а чистых вложений в ценные бумаги, удерживаемых до погашения на 16 295 280 тыс. руб. В 2015 году наибольшее абсолютное отклонение наблюдалось по статьям чистая ссудная задолженность (329 924 789 тыс. руб.),

чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (82 176 078 тыс. руб.), прочие активы (41 878 204 тыс. руб.), средства кредитной организации в Центральном Банке (14 660 846 тыс. руб.) и денежные средства (2 523 711 тыс. руб.). В 2016 году наибольшим отклонением обладали чистая ссудная задолженность (134 387 844 тыс. руб.), прочие активы (27 761 428 тыс. руб.), финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (26 617 720 тыс. руб.), средства кредитной организации в Центральном банке (8 369 196 тыс. руб.), основные средства, нематериальные активы и материальные запасы (1 488 267 тыс. руб.) и средства в кредитных организациях (1 368 955 тыс. руб.). В 2015 году увеличение произошло по статьям денежные средства (7 %), средства кредитных организаций в ЦБ РФ (46 %), чистая ссудная задолженность (19 %), чистые вложения в ценные бумаги (56 %), требование по текущему налогу на прибыль (155 %) и отложенный налоговый актив (2 %). За 2016 год наблюдается отрицательное изменение в статьях денежные средства на 21%, чистые вложения в ценные бумаги на 62%, требование по текущему налогу на прибыль на 89%. Положительную динамику имеют финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, чистая ссудная задолженность, основные средства, нематериальные активы и материальные запасы, и прочие активы.

В целом активы за рассматриваемый период имели тенденцию к увеличению. Наибольшие темпы роста наблюдаются по статьям финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, денежные средства, средства кредитных организаций в ЦБ РФ, чистая ссудная задолженность, чистые вложения в ценные бумаги, основные средства (более 100 %).

Горизонтальный анализ пассивов показал, что в 2015 году отрицательную динамику имели только средства кредитных организаций, в 2016 году – кредиты, депозиты и прочие средства, средства кредитных организаций и финансовые обязательства, а в 2016 году отрицательным отклонением характеризуются еще выпущенные долговые обязательства. В 2015 году наибольшее абсолютное

отклонение наблюдается по статьям средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (578 543 630 тыс. руб.), вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей (180 203 970 тыс. руб.), выпущенные долговые обязательства (43 578 074 тыс. руб.), прочие обязательства (13 665 740 тыс. руб.) и обязательство по текущему налогу на прибыль (127 760 тыс. руб.). В 2016 году наибольшее абсолютное отклонение наблюдается по статьям средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (182 912 878 тыс. руб.), вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей (126 425 741 тыс. руб.), прочие обязательства (1793140 тыс. руб.), отложенное налоговое обязательство (1 090 764 тыс. руб.), финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (851 551 тыс. руб.), резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами оффшорных зон (325 589 тыс. руб.) и обязательство по текущему налогу на прибыль (43 459 тыс. руб.).

В анализе пассивов наибольшими темпами роста за 2016 год обладают финансовые обязательства, отложенное налоговое обязательство, резервы на возможные потери, средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, обязательство по текущему налогу на прибыль и прочие обязательства (более 100 %), а наименьшими кредиты, депозиты и прочие средства (69 %).

Горизонтальный анализ источников собственных средств позволяет увидеть, что в целом они имеют положительную динамику в данных периодах. В 2015 году наибольшее абсолютное отклонение имеют строки средства акционеров (участников) (78 800 000 тыс. руб.), переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) (12 038 610 тыс. руб.), а в 2016 году неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период (75 723 699 тыс. руб.), средства акционеров (участников) (8 000 000 тыс. руб.), переоценка по справедливой стоимости ценных

бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) (5 137 097 тыс. руб.). Наибольшие темпы роста наблюдаются по переоценке собственных средств (637 %), наименьшие по статье нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) на 0,68 %. По внебалансовым обязательствам в 2016 году наблюдается положительное отклонение и высокие темпы роста более 100%.

Вертикальный и горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах приведен в приложении Б.

Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах показывает, что процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями, от общей суммы процентных доходов занимают более 80 % на протяжении всего анализируемого периода. Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях занимают от 7 % до 11 %. Что же касается процентных расходов, большую часть в них занимают процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций в 2014 году 24,6 %, в 2015 году – 16,8 %, в 2016 – 9,3 %.

Более 7 % составляют процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями. Изменения резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам составляют около 4 % от изменения резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам всего.

Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах позволяет сделать вывод о том, что наибольшим абсолютным отклонением характеризуются в 2015 году процентные расходы (71 735 015 тыс. руб.), процентные доходы (49 915 616 тыс. руб.), операционные расходы (13 663 968 тыс. руб.), чистые доходы от переоценки иностранной валюты (11 458 272 тыс. руб.) и возмещение (расход) по налогам (11 148 979 тыс. руб.), в 2016 году – чистые доходы (расходы) (116 902 331 тыс. руб.), чистые процентные доходы (отрицательная процентная

маржа) после создания резерва на возможные потери (94 752 492 тыс. руб.), прибыль (убыток) до налогообложения (80 433 727 тыс. руб.), неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период (75 723 699 тыс. руб.), изменения резерва на возможные потери по ссудам, ссудный и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам (62 252 616 тыс. руб.), процентные доходы (44 691 504 тыс. руб.), операционные расходы (36 468 604 тыс. руб.), чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) (34 198 071 тыс. руб.), процентные расходы (10 493 433 тыс. руб.). Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях в 2016 году увеличились на 19 %. Процентные расходы по выпущенным долговым обязательствам увеличились на 5,56 %. Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам с отрицательной величиной.

Темп роста более 100 % составил у процентных доходов, чистых доходов от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения, комиссионных доходов и прочих операционных доходов. Также увеличение произошло в строках: чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, комиссионные расходы, изменение резерва по возможным и прочим потерям.

Анализ динамики основных показателей отчета о финансовых результатах представлен на рисунке 7.

По данным динамики основных показателей отчета о финансовых результатах можно увидеть, что величина процентных доходов и расходов увеличивается каждый год, также положительная динамика наблюдается по статье комиссионные доходы. Прибыль после налогообложения в 2016 году снизилась.

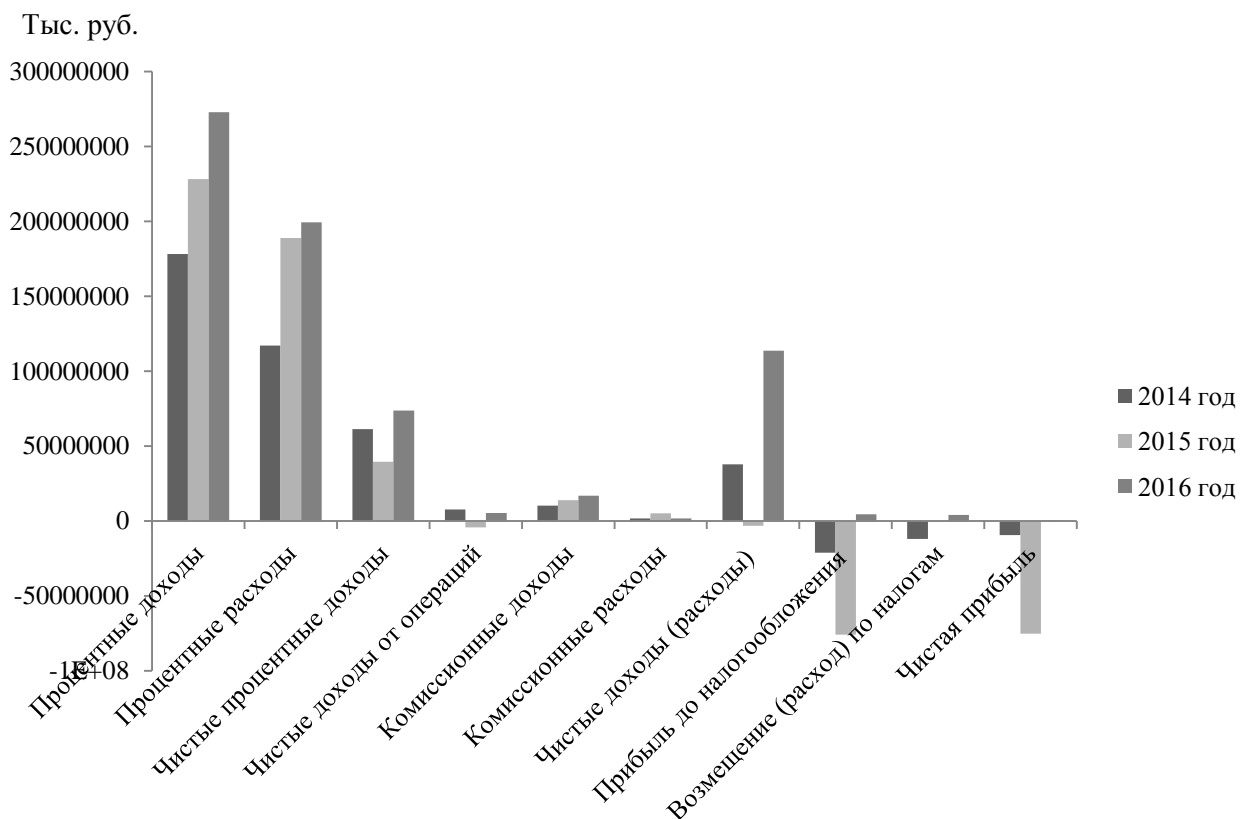


Рисунок 7 – Динамика основных показателей отчета о финансовых результатах

Таким образом, в данном параграфе был проведен финансовый анализ пассивных операций АО «Россельхозбанк». Проведен вертикальный и горизонтальный анализ баланса и отчета о финансовых результатах. По результатам анализа было выявлено, что основную часть в активах составляет чистая ссудная задолженность, основную часть в пассиве баланса составляют средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, в анализе пассивов наибольшими темпами роста за 2016 год обладают финансовые обязательства. Произошло снижение по статьям кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ и средства кредитных организаций, что свидетельствует о недостаточном привлечении средств от других банков. В 2016 году отрицательным отклонением характеризуются еще выпущенные долговые обязательства.

2.3 Оценка эффективности управления пассивными операциями

Целью анализа пассивных операций является оценка их эффективности и определение путей оптимизации их структуры, которая может проводиться по двум критериям:

- снижению средней стоимости привлеченных и заемных средств;
- повышению стабильности привлеченных средств и надежности банка в целом.

Исходя из того, что банк является посредником, и его основная цель – привлечение временно свободных денежных средств для дальнейшего их размещения, основное место в его пассивах принадлежит привлеченным ресурсам. Поэтому целесообразно провести их количественную оценку, то есть определить удельный вес каждой составляющей части привлеченных средств. Расчеты представлены в таблице 9 [55].

Таблица 9 – Состав и структура привлеченных средств АО «Россельхозбанк»

Статья баланса	Удельный вес, в процентах			
	на 01.01.2014 г.	на 01.01.2015 г.	на 01.01.2016 г.	на 01.01.2017 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	100	100	100	100
1 Средства банков	20,99	21,93	8,72	7,26
1.1 ЛОРО-счета	0,03	0,93	0,02	0,32
1.1.1 Резиденты	0,02	0,93	0,01	0,28
1.1.2 Нерезиденты	0,00	0,01	0,01	0,05
1.2 Привлеченные МБК	20,96	21,00	8,70	6,94
1.2.1 ЦБ	3,10	10,98	1,83	1,18
1.2.2 Резиденты	3,98	1,28	0,66	0,40
1.2.3 Нерезиденты	13,88	8,74	6,21	5,35
1.3 Прочие средства	0,00	0,00	0,00	0,00
2 Текущие средства	8,33	8,11	7,84	16,46
2.1 Юридических лиц	6,06	6,38	6,27	14,33
2.1.1 Государственные	0,36	0,79	0,48	0,56
2.1.2 Резиденты	4,85	5,36	5,56	13,52
2.1.3 Нерезиденты	0,84	0,23	0,23	0,26
2.2 Физических лиц	2,27	1,72	1,56	2,13
2.2.1 Резиденты	2,26	1,72	1,56	2,12
2.2.2 Нерезиденты	0,01	0,00	0,00	0,01
2.3 Брокерские счета	0,01	0,01	0,00	0,00
2.3.1 Резиденты	0,01	0,01	0,00	0,00

Окончание таблицы 9

Статья баланса	Удельный вес, в процентах			
	на 01.01.2014 г.	на 01.01.2015 г.	на 01.01.2016 г.	на 01.01.2017 г.
2.3.2 Нерезиденты	0,00	0,00	0,00	0,00
3 Срочные средства	57,61	57,71	70,99	64,73
3.1 Юридических лиц	44,50	43,03	51,55	42,21
3.1.1 Резиденты	14,72	15,49	18,98	21,40
3.1.2 Нерезиденты	21,72	24,85	23,59	14,41
3.1.3 Государственных компаний	8,06	2,70	8,98	6,40
3.2 Физических лиц	13,10	14,68	19,44	22,52
3.2.1 Резиденты	13,08	14,65	19,37	22,45
3.2.2 Нерезиденты	0,02	0,03	0,07	0,07
4 Выпущенные ценные бумаги	11,09	10,30	10,30	9,28
4.1 Облигации	9,15	9,30	9,66	8,72
4.2 Векселя	1,87	1,00	0,64	0,56
4.3 Депозитные и сбер. сертификаты	0,06	0,00	0,00	0,00
5 Прочие обязательства	1,98	1,95	2,15	2,27

Анализ состава и структуры привлеченных средств подтверждает, что наибольшую долю в составе пассивов занимают срочные средства клиентов. На начало отчетного периода их доля составляла почти 56 %, затем к началу 2017 года возросла до 64 %. Из них наибольший удельный вес имеют средства юридических лиц (более 40 %), средства физических лиц составляют на начало периода 13 %, затем их доля увеличилась и к концу анализируемого периода составила более 22 %. Доля средств банков, основу которых составляют привлеченные межбанковские кредиты (от 20 % до 7 %) на протяжении периода снижалась с 21 % до 7,26 %, что свидетельствует о погашении банком своих обязательств перед другими кредитными организациями. Значительное снижение средств кредитных организаций также может свидетельствовать о недостаточном уровне привлечения средств у других финансовых институтов. В 2015 году произошло резкое увеличение доли кредитов, депозитов и прочих средств Центрального Банка, что позволяет сделать вывод о том, что банк в данный

период привлекал средства Банка России, а затем уже в 2015 году эти средства были возвращены.

Доля текущих вкладов снижалась первые три года с 8,33 % до 7,84 %, а затем на начало 2017 года увеличилась до 16,5 %, за счет повышения средств юридических лиц-резидентов, которые имеют наибольший удельный вес в составе текущих средств. Это говорит об успешной политике привлечения текущих вкладов и депозитов в последнее время.

Еще одной из значительных составляющих пассивов банка являются выпущенные ценные бумаги. На начало периода их доля составляла более 12 %, постепенно снижалась и на конец периода составила 9,28 %. Снижение обусловлено уменьшением объема выпущенных банком собственных ценных бумаг. Из них наибольший удельный вес имеют облигации, которые сначала увеличивались с 9,15 % до 9,66 %, а затем снизились и на 01.01.17 г. составили 8,72 %. Доля векселей на протяжении всего периода снижалась с 1,87 % до 0,56 %. Незначительную долю в структуре пассивов занимают прочие обязательства, которые в начале периода уменьшались, но затем стали увеличиваться, и на 01.01.17 г. составили 2,27 %.

Анализ пассивных операций банка строится на исследовании состава, структуры и динамики всех его обязательств. Для полноты анализа необходимо рассмотреть динамику процентных ставок по вкладам и депозитам, а также стоимость недепозитных источников средств банка.

В таблице 10 подробно рассматривается состав привлеченных средств от других банков [51].

Таблица 10 – Привлеченные средства других банков в АО «Россельхозбанк»

В миллионах рублей

Наименование	На 01.01.2014 г.	На 01.01.2015 г.	На 01.01.2016 г.	На 01.01.2017 г.
Средства банков	337 603	405 715	198 715	176 917
1. ЛОРО-счета	466	17 279	459	7 853
1.1 Резиденты	394	17 143	323	6 712
1.2 Нерезиденты	72	135	135	1 141

Окончание таблицы 10

Наименование	На 01.01.2014 г.	На 01.01.2015 г.	На 01.01.2016 г.	На 01.01.2017 г.
2. Привлеченные МБК	337 128	388 436	198 256	169 063
2.1 ЦБ	49 897	203 124	41 606	28 856
2.1.1 до 180 дней	19 516	144 662	0	98
2.1.2 свыше 180 дней	1 400	58 462	41 606	28 758
2.1.3 прочие	28 981	0	0	0
2.2 Резиденты	63 981	23 598	15 130	9 818
2.2.1 до 30 дней	9 199	564	14 746	3 817
2.2.2 до 180 дней	2 691	4 690	384	690
2.2.3 свыше 180 дней	52 091	18 343	0	5 311
2.3 Нерезиденты	223 251	161 715	141 520	130 390
2.3.1 до 30 дней	0	0	1 594	1 285
2.3.2 до 180 дней	1 448	0	239	0
2.3.3 свыше 180 дней	221 803	161 715	139 687	129 105
3. Прочие средства	9	0	0	1

В соответствии с данными таблицы, на рисунке 8 приведена динамика привлеченных межбанковских средств.

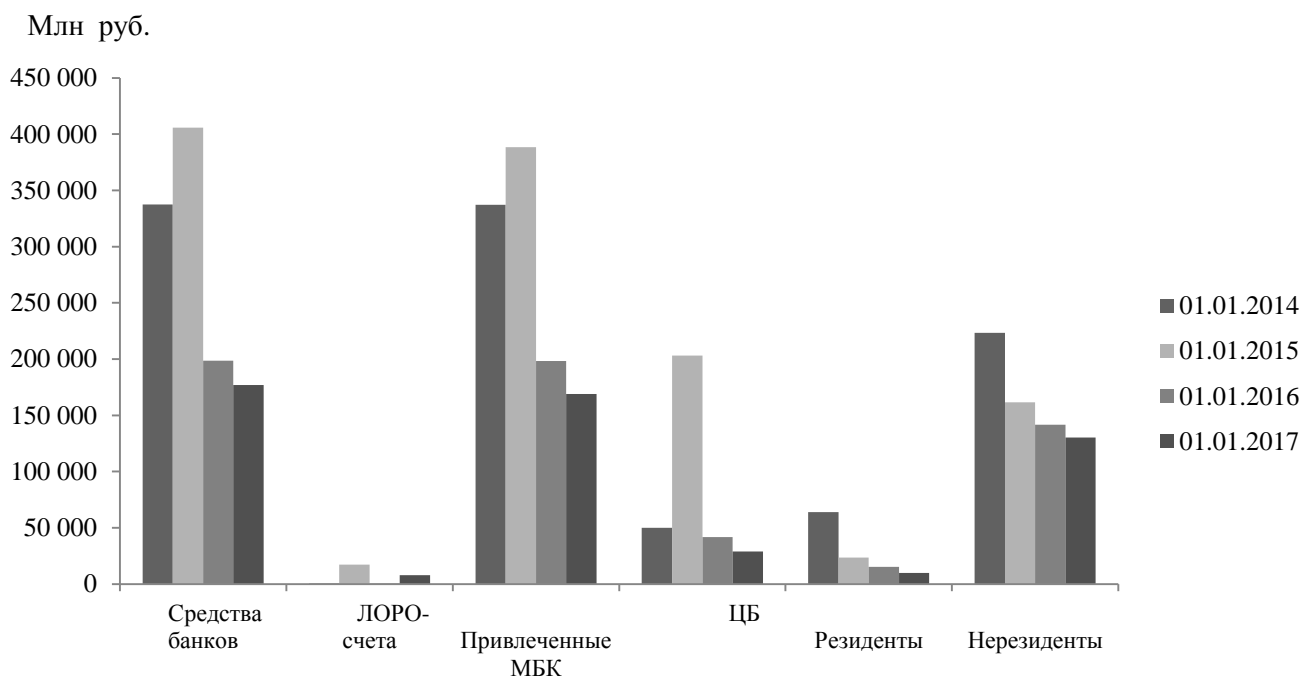


Рисунок 8 – Динамика привлеченных межбанковских средств

Исходя из данных таблицы и динамики привлеченных средств банков можно сделать вывод о том, что наибольшим объемом обладают средства, привлеченные

от других банков-нерезидентов и средства Центрального Банка. В целом, по средствам банков наблюдается тенденция к снижению объемов, но в 2014 году произошло увеличение за счет средств Центрального Банка. ЛОРО счета и прочие средства банков имеют также отрицательную динамику, но и незначительные объемы.

В таблице 11 рассматриваются привлеченные средства по срочности вложений [55].

Таблица 11 – Объем привлеченных средств по степени срочности

В миллионах рублей

Наименование	На 01.01.2014 г.	На 01.01.2015 г.	На 01.01.2016 г.	На 01.01.2017 г.
Текущие средства	134 008	149 983	178 580	401 270
Юридических лиц	97 425	117 997	142 887	349 331
Физических лиц	36 429	31 838	35 630	51 886
Брокерские счета	154	149	62	53
Срочные средства	926 496	1 067 558	1 617 504	1 577 726
Юридических лиц	715 755	796 060	1 174 554	1 028 876
Физических лиц	210 741	271 498	442 950	548 851

На рисунке 9 по данным таблицы приведена сравнительная динамика текущих и срочных средств физических и юридических лиц АО «Россельхозбанк».

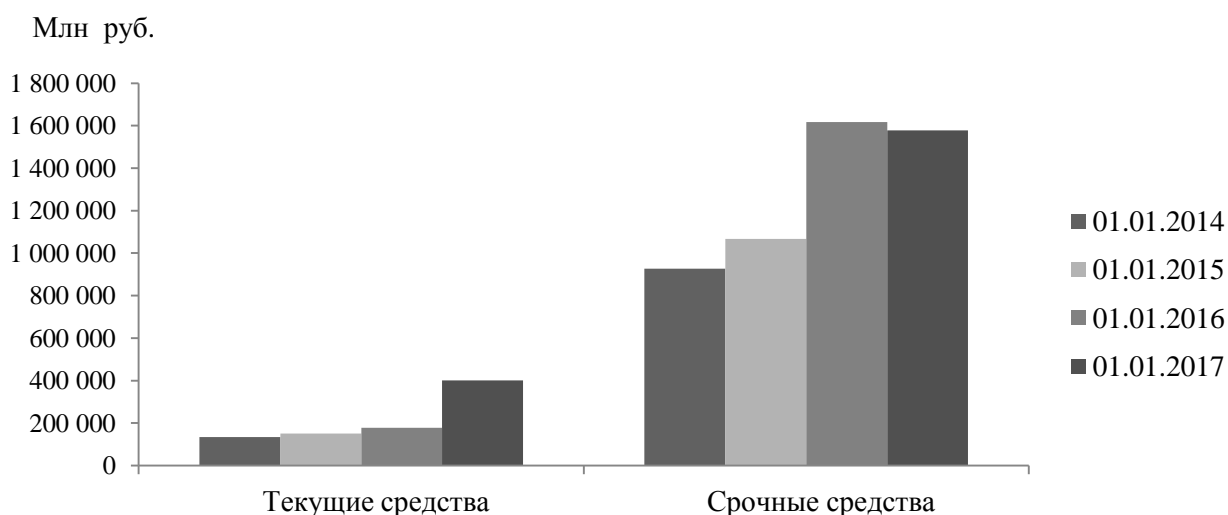


Рисунок 9 – Динамика текущих и срочных средств АО «Россельхозбанк»

Анализ объема и динамики привлеченных средств, физических и юридических лиц показал, что в составе текущих средств преобладают средства юридических

лиц, причем этот показатель увеличивался в анализируемом периоде. Объем средств юридических лиц также был выше по срочным вложениям, и возрастал на протяжении всего рассмотренного периода. Средства физических лиц имели положительную динамику, как в текущих вкладах, так и в срочных.

В составе привлеченных средств преобладают срочные вклады и депозиты, динамика текущих средств имеет тенденцию к повышению, но не превосходит срочные средства, что говорит о достаточной стабильности ресурсов банка.

В таблице 12 представлен состав недепозитных источников средств АО «Россельхозбанк» [56].

Таблица 12 – Объем недепозитных источников средств АО «Россельхозбанк»

В миллионах рублей

Наименование	На 01.01.14 г.	На 01.01.15 г.	На 01.01.16 г.	На 01.01.17 г.
Выпущенные ценные бумаги	178 306	190 518	234 655	226 067
Облигации	147 231	171 988	220 149	212 444
Векселя	30 097	18 530	14 506	13 623
Прочие обязательства	31 896	36 086	49 023	55 358
Прочие обязательства	7 239	5 379	6 979	8 859
Проценты к уплате	24 411	29 361	41 495	44 001
Производные инструменты	247	981	184	1 182
Отложенное налоговое обязательство	0	365	365	1 316

Динамика недепозитных источников средств банка приведена на рисунке 10.

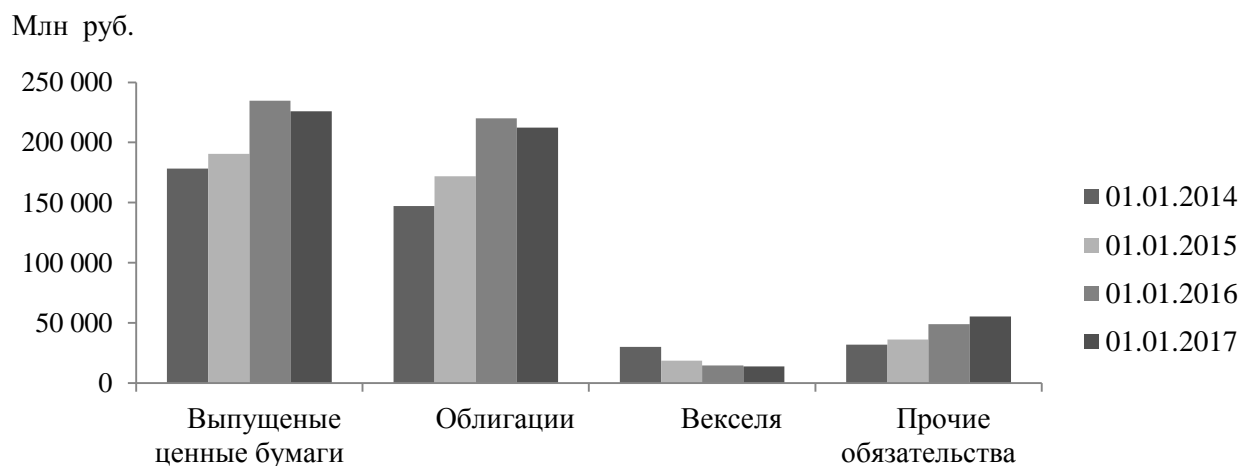


Рисунок 10 – Динамика объемов недепозитных источников средств АО «Россельхозбанк»

Данные таблицы и графика показывают, что общий объем выпущенных ценных бумаг имеет положительную динамику, что обусловлено ростом объемов облигаций Россельхозбанка в данном периоде. Объем выданных векселей в рассматриваемом периоде постепенно снижается, так же как и в целом по России, из-за недоверия банков к этому виду финансовых инструментов.

Далее проведен анализ процентных ставок по вкладам в Россельхозбанке [51].

Таблица 13 – Значения процентных ставок по вкладам физических лиц на 01.01.17 г.

Валюта вклада	До востребования	До 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 1 года	Свыше 1 года
Рубли РФ	7,99 %	10,07 %	9,84 %	9,98 %	10,97 %
Доллары США	2,40 %	0,35 %	1,65 %	1,25 %	2,27 %
Евро	2,02 %	0,02 %	0,02 %	0,10 %	1,01 %

Как видно из таблицы величина процентной ставки по вкладам физических лиц в Россельхозбанке напрямую зависит от срока вклада. При этом ставки процентов по вкладам в валюте значительно ниже рублевых. По вкладу до востребования начисляется наименьший процент, а по вкладу свыше 1 года наибольший, так как такая политика наиболее выгодна для банка.

В таблице 14 приведен анализ стоимости ресурсов [51].

Таблица 14 – Стоимость ресурсов АО «Россельхозбанк»

Период	Стоимость					
	депозиты физ. лиц	текущие счета физ. лиц	депозиты юр. лиц	текущие счета юр. лиц	облигации	векселя
2008	9,89%	0,23%	7,71%	0,16%	8,00%	11,97%
2009	10,20%	0,81%	9,72%	0,95%	10,53%	11,48%
2010	9,40%	1,31%	8,42%	1,18%	10,26%	10,74%
2011	6,73%	1,61%	7,51%	0,78%	9,07%	5,27%
2012	6,82%	1,70%	7,87%	0,57%	8,87%	7,47%
2013	7,58%	1,25%	7,42%	0,64%	8,39%	8,55%
2014	6,65%	1,34%	6,98%	0,71%	7,96%	9,52%
2015	10,69%	1,85%	9,36%	5,16%	11,29%	10,04%
2016	7,97%	1,82%	8,71%	4,87%	12,58%	6,69%

По данным анализа, можно увидеть, что наиболее дорогим видом ресурсов для банка являются облигации. Стоимость депозитов и текущих счетов юридических и физических лиц возрастает за анализируемый период, но этот рост не является стабильным.

На рисунке 11 изображен график изменения стоимости ресурсов.

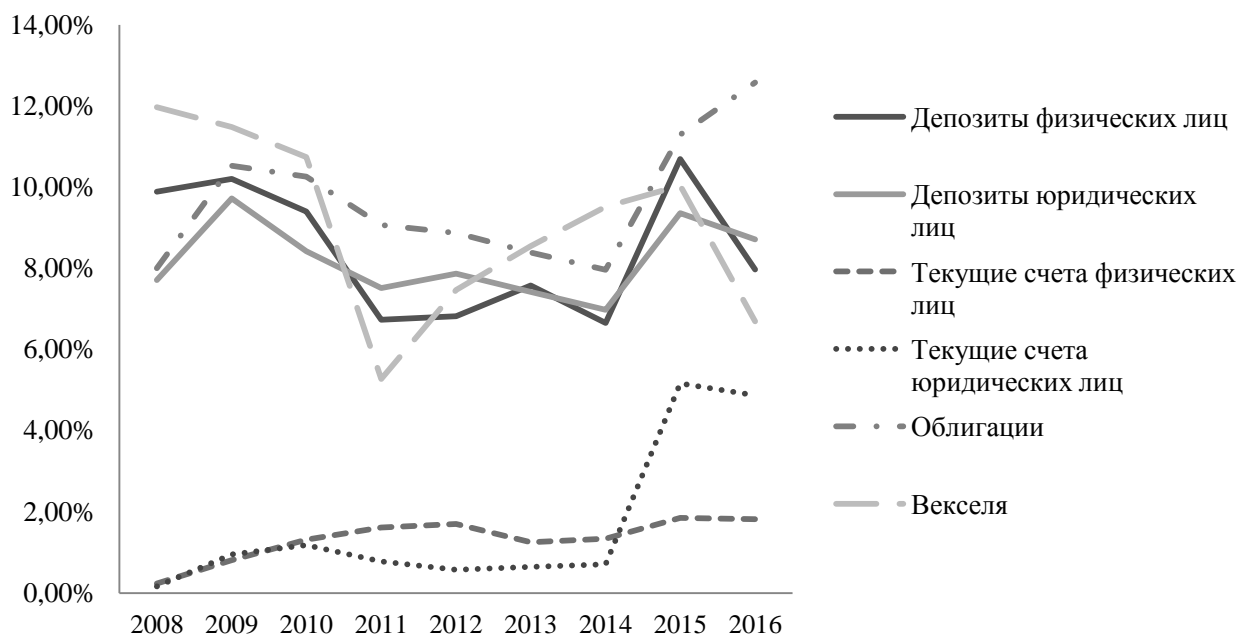


Рисунок 11 – Изменение стоимости ресурсов АО «Россельхозбанк»

Исходя из анализа стоимости ресурсов можно увидеть, что депозиты юридических и физических лиц растут с 2014 года, но в 2015 году их стоимость резко снизилась. Стоимость текущих счетов юридических лиц на протяжении всего периода остается невысокой и незначительно возрастает, а стоимость текущих счетов физических лиц резко выросла в 2014 году, что является благоприятной тенденцией для банка. Динамика стоимости векселей возрастала до 2015 года, а затем стала снижаться. Стоимость облигаций стремительно растет с 2014 года.

Используя матрицу Бостонской консалтинговой группы (БКГ), можно наглядно проанализировать группы товаров на основе их доли в соответствующем рыночном сегменте и темпе роста рынка.

На рисунке 12 представлена матрица БКГ для анализа пассивных операций АО «Россельхозбанк».

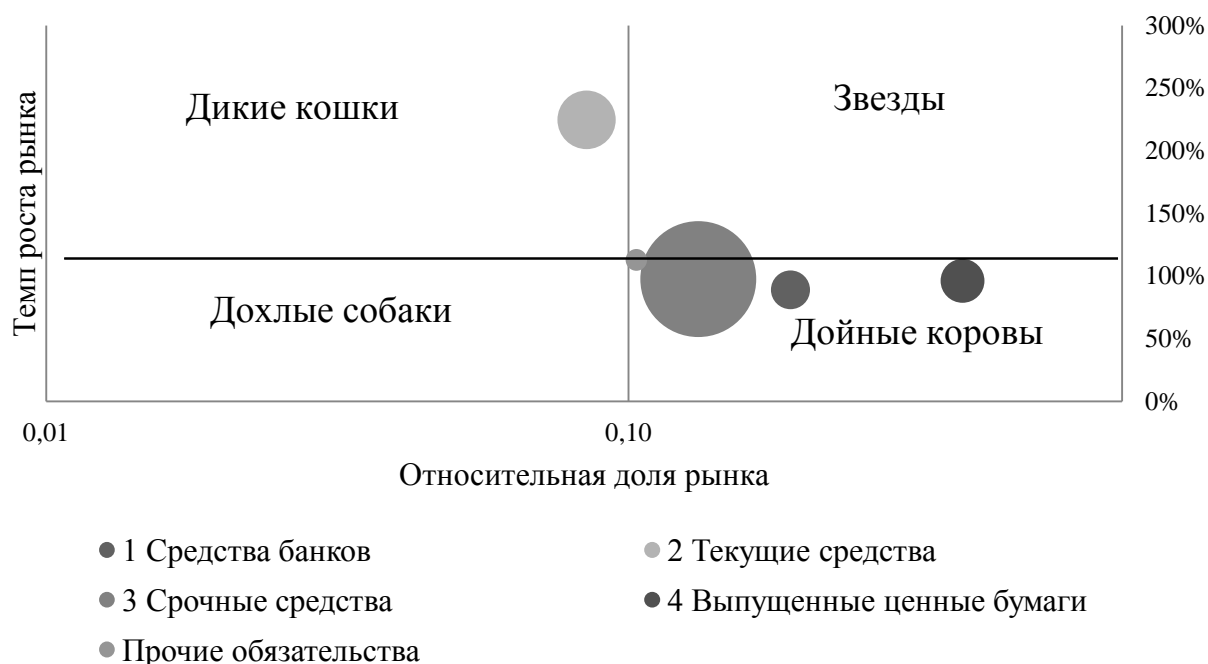


Рисунок 12 – Матрица БКГ АО «Россельхозбанк»

Из данного анализа можно сделать следующие выводы:

– к «диким кошкам» относятся текущие средства вкладчиков банка, что говорит о необходимости финансовых вложений в этот вид обязательств, для укрепления их положения на рынке. Также необходимо создание конкурентных преимуществ, которое можно достичь с помощью эффективной процентной политики.

– к категории «звезды» относятся прочие обязательства, что является положительным аспектом. На данном этапе задачей банка является лишь поддержка и укрепление данной позиции.

– к «дойным коровам» относятся срочные средства, средства банков и выпущенные ценные бумаги. Это продукты с относительно высокой долей рынка, они не нуждаются в высоких инвестициях и являются основным источником денежных средств, которые можно использовать для финансирования других продуктов.

Следующим этапом в анализе пассивных операций будет коэффициентный анализ отдельных показателей, характеризующих эффективность управления пассивными операциями. Расчет показателей представлен в таблице 15.

Таблица 15 – Коэффициентный анализ пассивных операций

Номер формулы	Название коэффициента	На 01.01.15 г.	На 01.01.16 г.	На 01.01.17 г.
1	Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств	0,12 %	0,10 %	0,10 %
2	Эффективность использования банком привлеченных средств	96,62 %	99,24 %	100,53 %
3	Коэффициент эффективности использования заемных средств	13,45 %	14,05 %	12,95 %
4	Эффективность обязательств банка	110,07 %	113,29 %	113,48 %
5	Коэффициент эффективности использования средств до востребования	0,01 %	0,01 %	0,02 %
6	Коэффициент эффективности использования срочных средств	0,06 %	0,08 %	0,07 %
7	Норматив привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения	128,12 %	152,37 %	186,48 %
8	Доля всех обязательств банка в формировании валюты баланса	89,45 %	90,69 %	90,83 %
9	Средний срок хранения вkladного рубля	533 дня	1617 дней	1931 день
10	Уровень оседания средств, поступивших во вклады	0,1 %	23 %	9,1 %
11	Степень стабильности средств до востребования	19,65 %	3,41 %	4,81 %
12	Коэффициент клиентской базы	0,66 %	0,79 %	0,81 %
13	Коэффициент покрытия	13,41 %	14,35 %	13,76 %

Окончание таблицы 15

Номер формулы	Название коэффициента	На 01.01.15 г.	На 01.01.16 г.	На 01.01.17 г.
14	Коэффициент, характеризующий возможность банка одновременно погашать все свои обязательства	12,21 %	13,38 %	13,09 %
15	Суммарные обязательства	1 849 859,53 млн. руб.	2 278 476,95 млн. руб.	2 437 338,56 млн. руб.
16	Коэффициент стоимости привлекаемых ресурсов	6,33 %	8,29 %	8,19 %
17	Коэффициент эффективности использования привлеченных средств по доходам	2,04 %	-0,14 %	4,67 %
18	Коэффициент привлеченных средств	-0,01 %	-0,03 %	0,00 %
19	Коэффициент автономии (независимости)	0,13 %	0,14 %	0,14 %

1. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств характеризует степень зависимости или автономии, обеспечения привлеченных ресурсов собственными средствами.

На 01.01.15 г. значение коэффициента соотношения собственных и привлеченных средств составило 0,12 %, это означает, что зависимость банка от привлеченных средств очень велика, на 1 рубль собственных средств приходится 12 рублей привлеченных средств банка. Коэффициент за анализируемый период незначительно снижается до 0,10 %. Значение коэффициента меньше 1, что свидетельствует о недостаточно высокой устойчивости банка.

Снижение показателя в динамике свидетельствует об уменьшении зависимости банка от привлеченных ресурсов, т.е. о небольшом повышении финансовой устойчивости.

2. Показатель эффективности использования привлеченных средств в 2015 году составил около 96 %, что говорит о недостаточной эффективности привлеченных средств, однако в последующие годы показатель возрастал и к

2017 году достиг значения чуть более 100 %, что свидетельствует о том, что банк повысил эффективность привлечения средств и использует их в качестве не только кредитных ресурсов, но и источника других активных операций.

3. Коэффициент эффективности использования заемных средств в 2015 году составил 13,45 %, то есть на 1 руб. кредитных вложений приходится 13 руб. заемных средств. В 2016 году значение показателя выросло до 14,05 %, но затем к 2017 году вновь снизилось до 12,95 %.

4. Эффективность обязательств банка на 01.01.15 г. составляет более 110 %, на 01.01.17 г. показатель незначительно изменился и составил около 113 %, достаточно высокое значение показателя говорит о том, что привлеченные и заемные средства используются недостаточно эффективно, так как банк проводит недостаточно активную кредитную политику.

5. Коэффициент эффективности использования средств до востребования на 01.01.15 г. составил 0,01 %. На 01.01.17 г. произошло увеличение показателя до 0,02 %, это означает, то на 1 руб. средств до востребования приходится 0,2 руб. кредитных вложений.

6. Коэффициент эффективности использования срочных средств на 01.01.15 г. составил 0,06 %. На 01.01.17 г. произошло увеличение показателя до 0,07 %, это означает, то на 1 руб. средств до востребования приходится 0,7 руб. кредитных вложений.

7. Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения на 01.01.15 г. составил 128,12 %, на 01.01.16 г. – 152,37 %, на 01.01.17 г. – 186,48 %. Полученные значения превышают установленное значение – 100 %, что указывает на неэффективность размещения средств. При этом с каждым годом показатель растет, что неблагоприятным условием для банка.

8. Доля всех обязательств банка в формировании валюты баланса за анализируемый период находилась в пределах 89-90 %, что является достаточно большой частью в валюте баланса.

9. Средний срок хранения вклада рубль за 2015 год составляет 533 дня, то есть около 1,5 лет, за 2016 г. – 1 617 дней или 4,4 года, за 2017 г. – 1 931 день или 5 лет.

10. Уровень оседания средств, поступивших во вклады, составляет за 2015 год – 0,1 %, за 2016 г. – 23 %, за 2017 г. – 9,1 %. Колебания показателя связаны с изменением доверия клиентов к банку.

Увеличение данных показателей говорит о повышении стабильности ресурсной базы.

11. Степень стабильности средств до востребования за анализируемый период снизилась и составила 4,81 %. Снижение данного показателя негативно характеризует ресурсную базу банка.

12. Коэффициент клиентской базы в 2015 году составил 0,66 %, в 2016 г. – 0,79 %, в 2017 г. – 0,81 %. Значение показателя находится на уровне нормативного, повышение говорит об увеличении доли средств клиентов (юридических и физических лиц) в общей сумме обязательств. Банк в качестве привлеченных средств использует средства клиентов, а не средства, привлеченные на межбанковском рынке.

13. Коэффициент покрытия составил 13 - 14 %, что соответствует нормативным показателям, а значит собственных средств банка достаточно для покрытия привлеченных средств.

14. Значение коэффициента, характеризующего возможность банка одновременно погашать все свои обязательства находится в пределах 12 - 14 %, что немного ниже нормативного значения, а значит у банка нет возможности одновременно выполнить свои обязательства.

15. Суммарные обязательства на 01.01.15 г. составили 1 849 млрд руб., на 01.01.16 г. – 2 278 млрд руб., на 01.01.17 г. – 2 437 млрд руб.

16. Значение коэффициента стоимости привлекаемых ресурсов за 2015 год составляет 6,33 %, за 2016 год – 8,29%, за 2017 год – 8,19 %. За анализируемый период значение увеличилось, также увеличиваются операционные доходы, это говорит о том, что банк ведет сбалансированную политику управления ресурсами.

17. Коэффициент эффективности использования привлеченных средств по доходам за 2015 год составляет 2,04 %, за 2016 г. – (-0,14 %), за 2017 г. – 4,67 %. Значение за анализируемый период увеличилось, что свидетельствует о присутствии процентного риска.

18. Коэффициент привлеченных средств на 01.01.15 г. составил -0,01 %, на 01.01.16 г. значительно снизился и составил -0,03 %, затем значение на 01.01.17 г. вновь повысилось и составило 0 %. Такие изменения связаны с колебаниями чистой прибыли банка, повышение коэффициента за последний период говорит о повышении эффективности работы банка.

19. Коэффициент автономии (независимости) на 01.01.15 г. составляет 0,13 %, на 01.01.16 г. – 0,14 %, на 01.01.17 г. – также 0,14 %. На протяжении всего периода коэффициент был значительно меньше установленного оптимального значения. Небольшой рост показателя говорит о повышении финансовой устойчивости банка.

В данном параграфе был проведен финансовый анализ пассивных операций АО «Россельхозбанк». Проведена количественная оценка привлеченных средств, анализ состава и динамики привлеченных и заемных средств. Рассмотрена динамика объема привлеченных средств по срочности вложений, динамика процентных ставок и стоимость заемных средств банка. Также был проведен коэффициентный анализ, который показал, что управление пассивными операциями в АО «Россельхозбанк» по некоторым показателям является недостаточно эффективным. Поэтому необходимо разработать рекомендации по повышению эффективности управления пассивными операциями.

2.4 Разработка рекомендаций по совершенствованию управления пассивными операциями в АО «Россельхозбанк»

По результатам проведенного анализа эффективности управления пассивными операциями, необходимо выделить проблемные показатели и составить рекомендации по совершенствованию управления пассивными операциями в

АО «Россельхозбанк». Для этого в таблице 16 приведена характеристика проблемных показателей.

Таблица 16 – Характеристика проблемных показателей по управлению пассивными операциями АО «Россельхозбанк»

Проблемный показатель	Значения показателя		Характеристика
	на 01.01.15	На 01.01.17	
Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств	0,12 %	0,10 %	Зависимость банка от привлеченных средств очень велика, значение коэффициента меньше 1, что свидетельствует о недостаточно высокой устойчивости банка. Снижение показателя в динамике свидетельствует об уменьшении зависимости банка от привлеченных ресурсов, т.е. о небольшом повышении финансовой устойчивости.
Эффективность обязательств банка	110 %	113 %	Достаточно высокое значение показателя говорит о том, что привлеченные и заемные средства используются недостаточно эффективно, так как банк проводит недостаточно активную кредитную политику.
Максимальный размер привлеченных денежных вкладов (депозитов) населения	128,12 %	186,48 %	Полученные значения превышают установленное значение – 100 %, что указывает на неэффективность размещения средств. При этом с каждым годом показатель растет, что является неблагоприятным условием для банка.
Степень стабильности средств до востребования	19,65 %	4,81 %	Снижение данного показателя негативно характеризует ресурсную базу банка.
Коэффициент, характеризующий возможность банка одновременно погашать все свои обязательства	12,21 %	13,09 %	Значения ниже нормативного (15-20 %), а значит у банка нет возможности одновременно выполнить свои обязательства.

Окончание таблицы 16

Проблемный показатель	Значения показателя		Характеристика
	На 01.01.15	На 01.01.17	
Коэффициент эффективности использования привлеченных средств по доходам	2,04 %	4,67 %	Значение за анализируемый период увеличилось, что свидетельствует о присутствии процентного риска.
Коэффициент автономии (независимости)	0,13 %	0,14 %	На протяжении всего периода коэффициент был значительно меньше установленного оптимального значения (0,45-0,55 %). Небольшой рост показателя говорит о повышении финансовой устойчивости банка.

Рассматривая проблемы управления пассивными операциями Россельхозбанка, следует выделить ряд основных аспектов:

- слабость ресурсной базы, выражающаяся в нехватке собственных средств;
- в условиях появления долгосрочных инструментов и снижающейся инфляции возникает процентный риск, а значит, необходимость его регулирования;
- неэффективное использование средств вкладчиков;
- наличие конкурентов на рынке и возможность появления новых.

Рекомендации к выявленным проблемам:

- 1) для повышения устойчивости, банку необходимо увеличивать собственные средства.
- 2) банку следует увеличивать объем активных операций, например, при помощи увеличения кредитных вложений. Это необходимо для повышения эффективности использования привлеченных и заемных средств, так как они пока используются недостаточно эффективно.
- 3) для улучшения ресурсной базы следует увеличивать объем привлеченных средств до востребования с помощью эффективной процентной политики.

4) необходимо увеличение высоколиквидных активов для того, чтобы у банка была возможность одновременно погашать все свои обязательства.

5) для снижения процентного риска и повышения финансовой устойчивости следует сформировать сбалансированную структуру активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок.

Выделенные показатели в анализе эффективности управления пассивными операциями, отражающие проблемные места банка, позволяют сделать вывод о необходимости повышения уровня эффективности управления пассивными операциями.

Для решения проблемы формирования ресурсной базы банка необходимо принять меры по расширению круга вкладчиков. Поэтому банку необходимо разработать грамотную депозитную политику, в которой основой станет привлечение денежных средств из других источников и поддержание баланса активов и пассивов по срокам, объемам и процентным ставкам.

Это возможно достичь при помощи расширения ассортимента вкладов. Так, как основным направлением деятельности АО «Россельхозбанк» является кредитование агропромышленного комплекса, можно предложить, что для клиентов будут выгодны целевые вклады, выплата которых будет производиться к периоду отпусков, началу или окончанию сезонных работ.

Таким вкладом может служить, например вклад «Сезонный», то есть в течение года банк может принимать небольшие вклады на проведение сезонных работ, а в конце года выдает деньги вкладчикам, желающие же могут продолжать накопление денег до следующего года.

Условия вклада:

- валюта вклада – российские рубли;
- процентная ставка – фиксированная, 8,25 %;
- минимальная сумма вклада – от 50 000 руб.;
- срок – от 395 дней;
- выплата процентов – ежемесячно, на счет банковской карты;
- возможность пополнения вклада;

– возможность совершения расходных операций по вкладу до его закрытия в размере не превышающем 70 % от суммы вклада.

– дополнительные параметры – при хранении средств более 11 месяцев без осуществления расходных операций, за исключением снятия начисленных процентов, на остаток по вкладу начисляется дополнительный процент в размере 0,5 % годовых.

Преимущества данного вклада для вкладчиков:

- фиксированная процентная ставка;
- возможность пополнения вклада;
- возможность совершения расходных операций в крупном размере без перерасчета процентов;
- выплата процентов;
- дополнительный доход при несовершении расходных операций.

Преимущества для банка:

- привлечение новых клиентов;
- возможность открытия вклада до востребования на начисленные проценты;
- увеличение ресурсной базы.

Основное отличие предложенного вклада от уже имеющихся в банке – возможность совершения расходных операций в крупном размере и получение дополнительного дохода. Поэтому такой вклад будет выгоден для клиентов, которые предпочитают не только накапливать средства, но и пользоваться вкладом по своему усмотрению.

Рассмотрим примерные доходы банка от вклада «Сезонный».

Условия: остаток по вкладу – 500 000 руб., процентная ставка – 8,25 % годовых, срок нахождения средств во вкладе – 2 месяца, период начисления процентов – 30 дней, количество дней в году – 360.

Расчет процентов за 1 месяц:

$$\text{Сумма процентов} = \frac{50\,000\,000 \cdot 8,25 \cdot 30}{100 \cdot 360} = 3\,437,5 \text{ руб.}$$

Расчет процентов за 2 месяц:

$$\text{Сумма процентов} = \frac{50\,000\,000 \cdot 8,25 \cdot 30}{100 \cdot 360} = 3\,437,5 \text{ руб.}$$

Общая сумма по вкладу составит 50 000 000 рублей.

Процентные расходы составят:

$$3\,437,5 + 3\,437,5 = 6\,875 \text{ руб.}$$

Доходы банка от вклада «Сезонный» составят приблизительно:

1 вклад – 500 000 руб., 100 вкладов – 50 000 000 руб.

Процентные расходы составят:

На 1 вклад – 6 875 руб., на 100 вкладов – 687 500 руб.

Предположим, что общая сумма вклада находится в обороте банка под 18 % годовых, и за два месяца принесет доход:

$$50\,000\,000 + 18\% / 12 \cdot 2 = 51\,500\,000 \text{ руб.}$$

Исходя из полученного дохода, делаются выплаты по вкладам, которые составляют 50 687 500 руб. Остаток у банка – 812 500 руб., что составляет прирост примерно на 1,6 %.

Таким образом, проведенные расчеты показали, что прогнозируемый приток денежных средств по вкладу «Сезонный» на 100 вкладчиков может составить дополнительный приток денежных средств размере 50 000 000 руб., из которых процентные расходы составят 1 500 000 руб. Это позволит банку в период вклада обернуть данные средства под 18 % годовых, что позволит увеличить приток денежных средств на 1,6 %. Прибыль банка по вкладу «Сезонный» за 2 месяца составит примерно 812 500 руб.

Для совершенствования депозитной политики банка и увеличения его клиентской базы необходимо использовать инновационные технологии привлечения клиентов, например, развивать дистанционное банковское обслуживание в сети интернет.

Предложенные мероприятия помогут существенно повысить не только качество самих пассивов с позиций финансовой устойчивости, но и их стоимость, что в целом благоприятно отразится не только на пассивах, но и на итоговых финансовых результатах деятельности АО «Россельхозбанк».

Так как привлечение средств клиентов во вклады является важнейшим видом операций, которые в значительной степени формируют ресурсную базу банков, потенциальную опасность представляют вероятные массовые изъятия денег в случае возникновения (углубления, или только ожидания) экономического кризиса. В России в последние два десятилетия это обычно приводило к возрастающему недоверию клиентов к банкам, ожиданию падения курса национальной валюты и, таким образом, к закрытию банковских вкладов и переводу рублевых накоплений в иностранную валюту.

Соответствие сроков размещения средств, срокам привлечения ресурсов является важнейшим фактором, предопределяющим ликвидность банка. Но, при этом возможность досрочного и непрогнозируемого отзыва вкладов ставит под сомнение все действия банка, направленные на обеспечение его ликвидности.

Для того, чтобы противодействовать этим вероятным тенденциям должны быть введены соответствующие меры. Например, сохранение вкладов с возможностью досрочного отзыва (они менее выгодны для вкладчиков, так как по ним банки могут устанавливать более низкие процентные ставки) и появление вкладов с предварительным уведомлением об изъятии.

Для вкладчиков может оказаться выгодным появление безотзывных срочных вкладов, потому что по ним устанавливается более высокая процентная ставка. Также для них может быть применена и более высокая максимальная величина страхового возмещения.

Сформулированные рекомендации по улучшению эффективности управления ресурсами помогут выявить основные направления развития АО «Россельхозбанк» в целях совершенствования пассивных операций:

- у банка должна быть собственная депозитная политика, выработанная с учетом специфики его деятельности и критериями оптимизации данного процесса;

- банку необходимо увеличивать долю вкладов юридических и физических лиц «до востребования», для более полного удовлетворения потребностей клиентов, даже в условиях незначительных финансовых накоплений;

- необходимо использовать различные виды счетов для всех категорий вкладчиков и повышать качество их обслуживания;

- банк должен применять индивидуальный подход (стремиться предоставить клиенту особые льготы);

- возможно создание системы гарантирования банковских вкладов и защиты интересов вкладчиков, для реального повышения надежности банка и его способности выполнять задачу по преобразованию сбережений граждан в инвестиции.

Таким образом, в ходе исследования и систематизации ключевых проблем повышения эффективности управления пассивными операциями, были предложены пути решения, которые должны лечь в основу новых направлений развития банка.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В деятельности банка пассивные операции имеют первостепенное значение. Их суть состоит в привлечении различных вкладов, кредитовании от других банков, эмиссии собственных ценных бумаг, а также проведении иных операций. Средства, которые получены в итоге пассивных операций, являются основой для дальнейшей банковской деятельности.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в анализе управления пассивными операциями банка.

Для достижения поставленной цели были выполнены следующие задачи:

- определены теоретические основы управления пассивными операциями банка;
- проведены анализ и оценка эффективности управления пассивных операций в АО «Россельхозбанк».

По результатам решения первой задачи определены теоретические основы управления пассивными операциями банка.

В частности, в результате проведенного изучения и систематизации различных научных взглядов, можно определить пассивные операции банков как операции по привлечению денежных средств для последующего размещения их в активные операции. К пассивным операциям банков относятся депозиты (вклады); кредиты других банков; средства, полученные от реализации долговых ценных бумаг, выпущенных банком; средства, полученные в результате операций репо. Основную часть пассивных операций банка составляют депозитные операции.

В настоящее время от управления ресурсной базой банка зависит эффективность всей банковской деятельности.

В современной структуре банковских пассивов преобладают привлеченные средства (около 70 – 80%) и банки, для поддержания своей конкурентоспособности, стремятся привлекать клиентов на наиболее выгодных условиях.

Далее были рассмотрены методы, с помощью которых осуществляется управление привлеченными ресурсами банка. А также коэффициенты для оценки эффективности управления пассивными операциями. Это позволило осуществить решение последующих задач исследования.

Вторая глава выпускной квалификационной работы посвящена анализу и оценке эффективности управления пассивными операциями АО «Россельхозбанк».

Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк» – один из крупнейших банков в России. 100% акций банка принадлежат Российской Федерации. По рейтинговым позициям Россельхозбанк входит в число самых крупных и устойчивых банков страны по размеру активов и капитала. Анализ процентных ставок по вкладам показал, что ставки по вкладам АО «Россельхозбанк» достаточно конкурентоспособны (максимальная ставка – 8,75 %), а вклады клиентов в банке надежно защищены.

Анализ финансовой отчетности АО «Россельхозбанк» показал, что основную часть в активах составляет чистая ссудная задолженность, в течение четырех лет она составляла более 80 % от общей суммы активов. В пассивах – средства клиентов, не являющихся кредитными организациями (70 – 80 %), в числе которых находятся вклады физических лиц (20 – 25 %).

Анализ состава и структуры привлеченных средств подтверждает, что наибольшую долю в составе пассивов занимают срочные средства клиентов. На начало отчетного периода их доля составляла почти 56 %, затем к началу 2017 года возросла до 64 %. Значительное снижение средств кредитных организаций (от 20 % до 7 %) может свидетельствовать о недостаточном уровне привлечения средств у других финансовых институтов. Доля текущих вкладов увеличилась с 8,33 % до 16,5 %. Это говорит об успешной политике привлечения текущих вкладов и депозитов в последнее время. Произошло уменьшение объема выпущенных банком собственных ценных бумаг с 12 % до 9,28 %.

Среди привлеченных средств банков наибольшим объемом обладают средства, привлеченные от других банков-нерезидентов (на 01.01.17 г. – 130 390 млн руб.) и средства Центрального Банка (на 01.01.17 г. – 28 856 млн руб.).

Анализ объема и динамики привлеченных средств показал, что в составе текущих средств преобладают средства юридических лиц (на 01.01.17 г. они составили 349 331 млн руб.), причем этот показатель увеличивался в анализируемом периоде. Средства физических лиц имели положительную динамику как в текущих вкладах, так и в срочных. Динамика текущих средств имеет тенденцию к повышению (на 01.01.17 г. – 401 270 млн руб.), но не превосходит срочные средства (на 01.01.17 г. – 1 577 726 млн руб.), что говорит о достаточной стабильности ресурсов банка. Общий объем выпущенных ценных бумаг имеет положительную динамику, что обусловлено ростом объемов облигаций Россельхозбанка в данном периоде (на 01.01.17 г. – 212 444 млн руб.). Объем выданных векселей в рассматриваемом периоде постепенно снижается (на 01.01.17 г. – 13 623 млн руб.), так же как и в целом по России, из-за недоверия банков к этому виду финансовых инструментов.

Величина процентной ставки по вкладам физических лиц в АО «Россельхозбанк» напрямую зависит от срока вклада. При этом ставки процентов по вкладам в валюте значительно ниже рублевых. По вкладу до востребования начисляется наименьший процент (около 8 % по рублевым вкладам, и 2 % по вкладам в иностранной валюте), а по вкладу свыше 1 года наибольший (около 11 % по рублевым вкладам, и 2 % по вкладам в иностранной валюте), так как такая политика наиболее выгодна для банка.

Наиболее дорогим видом ресурсов для банка являются облигации (более 12 % в 2016 году). Стоимость депозитов и текущих счетов юридических и физических лиц возрастает за анализируемый период, но этот рост не является стабильным.

Из анализа матрицы БКГ можно сделать вывод о необходимости улучшения конкурентного положения текущих средств вкладчиков, поддержка и укрепление прочих обязательств банка, и использование срочных средств, средств банков и выпущенных ценных бумаг для финансирования других продуктов.

Также был проведен коэффициентный анализ, характеризующий эффективность управления пассивными операциями. Коэффициент соотношения собственных и привлеченных средств на 01.01.17 г. составил 0,10 %. Значение коэффициента меньше 1, свидетельствует о недостаточно высокой устойчивости банка. Показатель эффективности использования привлеченных средств в 2017 году составил чуть более 100 %, что свидетельствует о том, что банк повысил эффективность привлечения средств и использует их в качестве не только кредитных ресурсов, но и источника других активных операций. Доля всех обязательств банка в формировании валюты баланса за анализируемый период находилась в пределах 89-90 %, что является достаточно большой частью в валюте баланса. Средний срок хранения вкладного рубля за 2017 г. составляет 1 931 день или 5 лет. Коэффициент клиентской базы в 2017 г. составил 0,81 %. Значение показателя находится на уровне нормативного. Коэффициент покрытия составил 13 - 14 %, что соответствует нормативным показателям, а значит собственных средств банка достаточно для покрытия привлеченных средств. Коэффициент автономии (независимости) на 01.01.17 г. составляет 0,14 %. На протяжении всего периода коэффициент был значительно меньше установленного оптимального значения. Небольшой рост показателя говорит о повышении финансовой устойчивости банка.

Коэффициентный анализ показал, что управление пассивными операциями в АО «Россельхозбанк» по некоторым аспектам является недостаточно эффективным:

- слабость ресурсной базы, выражающаяся в нехватке собственных средств;
- в условиях появления долгосрочных инструментов и снижающейся инфляции возникает процентный риск, а значит, необходимость его регулирования;
- неэффективное использование средств вкладчиков;
- наличие конкурентов на рынке и возможность появления новых.

По результатам проведенного анализа были предложены рекомендации к выявленным проблемам:

1) для снижения зависимости от привлеченных средств и повышения устойчивости, банку необходимо увеличивать собственные средства.

2) банку следует увеличивать объем активных операций, например, при помощи увеличения кредитных вложений. Это необходимо для повышения эффективности использования привлеченных и заемных средств, так как они пока используются недостаточно эффективно.

3) для улучшения ресурсной базы следует увеличивать объем привлеченных средств до востребования.

4) необходимо увеличение высоколиквидных активов или снижение обязательств для того, чтобы у банка была возможность одновременно погашать все свои обязательства.

5) для снижения процентного риска и повышения финансовой устойчивости следует увеличивать собственные доходы или снижать суммарные обязательства.

6) для совершенствования депозитной политики банка и увеличения его клиентской базы необходимо использовать инновационные технологии привлечения клиентов.

Также было предложено расширение ассортимента вкладов и создание дополнительного вклада «Сезонный». Была рассчитана эффективность данной рекомендации, проведенные расчеты показали, что прогнозируемый приток денежных средств по вкладу «Сезонный» на 100 вкладчиков может составить дополнительный приток денежных средств размере 50 000 000 руб., из которых процентные расходы составят 1 500 000 руб. Это позволит банку в период вклада обернуть данные средства под 18 % годовых, что позволит увеличить приток денежных средств на 1,6 %. Прибыль банка по вкладу «Сезонный» за 2 месяца составит примерно 812 500 руб.

При использовании банком предложенных рекомендаций, возможно повышение эффективности управления пассивными операциями, что в целом благоприятно отразится не только на пассивах, но и на итоговых финансовых результатах деятельности АО «Россельхозбанк».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 (ред. от 03.07.2016) «О банках и банковской деятельности» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2017)
- 2 Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 28.03.2017) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
- 3 Аймухаметова, Д.Ч. Современные методы управления привлеченными ресурсами кредитных организаций / Д.Ч. Аймухаметова, Ю.В. Бутрина // Молодой исследователь: материалы IV выставки-конференции научно-технических и творческих работ студентов ЮУрГУ 2017. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, – 2017. – С. 345 – 355.
- 4 Андросова, Л.Д. Деньги, кредит, банки: учебник / Л.Д. Андросова. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 278 с.
- 5 Андросова, Л.Д. Банковское дело: учебник / Л.Д. Андросова, Л.П.Окунева, Л.А. Дробозина. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 316 с.
- 6 Ашмарина, Е.М. Банковское право: учебник / Е.М. Ашмарина, Ф.К. Гизатуллин, Г.Ф. Ручкина. – М.: Юрайт, 2015. – 404 с.
- 7 Балабанов, И.Т. Основы банковского дела / И.Т. Балабанов, М.Х. Лapidус, Ю.И. Львов, Л.С. Тарасевич. – СПб.: КультИнформПресс, 2014. – 590с.
- 8 Банковское дело: учебник для вузов / под ред. Г.Г. Коробовой – М.: Экономистъ, 2015. – 751с.
- 9 Банковское дело / под ред. А.М. Тавасиева – М.: Юрайт, 2016. – 647с.
- 10 Банковское право / под ред. В.Ф. Попондопуло, Д.А. Петрова – М.: Юрайт, 2015. – 468с.
- 11 Банковское дело / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 110с.
- 12 Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник / Л.Г. Батракова. – М.: «Логос», 2011. – 343с.
- 13 Белых, В.С. Банковское право / В.С. Белых. – М.: Проспект (ТК Велби), 2015. – 696с.

- 14 Белоглазова, Г.Н., Банковское дело / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. – СПб.: Питер-Юг, 2014. – 400с.
- 15 Белоглазова, Г. Н. Деньги. Кредит. Банки / Г.Н. Белоглазова. – М.: Высшее образование, 2014. – 392с.
- 16 Белозеров, С.А. Банковское дело: учебник / С.А. Белозеров, О.В. Мотовилов. – М.: Проспект, 2015. – 408с.
- 17 Боровкова, В.А. Банки и банковское дело / В.А. Боровкова. – М.: Юрайт, 2016. – 623с.
- 18 Бурлачков, В. Политика Банка России: тенденции и противоречия / В. Бурлачков. – М.: Экономист. – 2014. – № 12. – С.21– 26.
- 19 Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2013. – 367 с.
- 20 Галанов, В.А. Основы банковского дела / В.А. Галанов. – М.: Инфра-М, 2015. – 288с.
- 21 Гамза, В. А. Безопасность банковской деятельности: учебник / В.А. Гамза, И.Б. Ткачук, И.М. Жилкин. – М.: Юрайт - М., 2014. – 528 с.
- 22 Голубев, А.А., Российская банковская система / А.А. Голубев, О.В. Абакулов, Л.Г. Мишура. – М.: Деньги и кредит. – 2014. – № 5. – С.24 – 30.
- 23 Грязнова, А.Г. Банковское дело: учебное пособие / А.Г. Грязнова, Н.Н. Думная. – М.: Дело и сервис, 2013. – 347 с.
- 24 Жарковская, Е.П. Банковское дело / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2015. – 476с.
- 25 Жуков, Е.Ф. Банковское дело / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 687с.
- 26 Злобина, Л.А. Финансовый анализ: учебник и практикум для прикладного бакалавриата / Л.А. Злобина. – Люберцы: Юрайт, 2016. – 285 с.
- 27 Киреев В.Л. Банковское дело / В.Л. Киреев, О.Л. Козлова. – М: КНОРУС, 2015. – 239с.
- 28 Ковалев, В.В. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 720 с.

- 29 Костерина, Т.М. Банковское дело / Т.М. Костерина. – М.: Юрайт, 2016. – 332с.
- 30 Крейнина, М.Н. Финансовый менеджмент: учеб.пособие / М.Н. Крейнина. – М.: Дело и сервис, 2014.–304 с.
- 31 Лаврушин О.И. Банковское дело. Современная система кредитования / О.И. Лаврушин – М.: КноРус, 2016. – 300 с.
- 32 Ларионов, И.В. Управление активами и пассивами в коммерческом банке/ И.В. Ларионов. – М.: Консалтбанкир, 2013. – 146 с.
- 33 Максютлов, А.А. Основы банковского дела / А.А. Максютлов. – М.: Бератор-пресс, 2016. – 384 с.
- 34 Мартыненко, Н. Н. Банковские операции: учебник / Н.Н. Мартыненко, О.М. Маркова, О.С. Рудакова, Н.В. Сергеева. – М.: Юрайт, 2014. – 612 с.
- 35 Морозан, В.В. История банковского дела в России (вторая половина XVIII - первая половина XIX в.) / В.В. Морозан. – М.:Федеральный центр тестирования, 2014. – 400 с.
- 36 Прангишвили, Г. Г. Основы кредитной политики и кредитного портфеля коммерческого банка / Г. Г. Прангишвили // Молодой ученый. – 2015. – №1. – С. 270 - 273.
- 37 Райзберг, Б. А. Современный экономический словарь. 5-е изд., перераб. и доп. / Б.А. Райзберг. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 367 с.
- 38 Рид, Э. Коммерческие банки / Рид Э., Коттер Р., Гилл Э., Смит Р. – М.: Комополис – 2014. – 455 с.
- 39 Стародубцева, Е.Б. Основы банковского дела / Е.Б. Стародубцева. – М.: Форум – Инфра-М, 2016. – 256 с.
- 40 Сухов, М.И. Банковский сектор России: некоторые актуальные вопросы регулирования / М.И. Сухов // Деньги и кредит. – 2013. – № 4. – С.3 – 6.
- 41 Тавасиев, А. М. Организация деятельности коммерческих банков. Теория и практика: учебник / А.М. Тавасиев, В.Д. Мехряков, О.И. Ларина. – М.: Юрайт - М., 2014. – 736 с.
- 42 Тосунян, Г.А. О перспективах банковской системы России: взгляд банковского сообщества /Г.А. Тосунян //Деньги и кредит. – 2014. –№ 5.– С.5.

- 43 Турбанов, А.В. Российская банковская система на современном этапе / А.В. Турбанов // Деньги и кредит. – 2016. – № 2. – С.3 – 7.
- 44 Тютюнник, А. Банковское дело: операции, технологии, управление / А. Тютюнник. – М.: Альпина, 2016. – 682 с.
- 45 Хромов, М. Банковский сектор / М. Хромов // Экономическое развитие России. – 2015. – Т.22, № 8. – С.66 – 71.
- 46 Шеремет, А.Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. – М: Финансы и статистика, 2013 – 241 с.
- 47 Эзрох, Ю.С. Коммерческие банки в условиях конкуренции: между нормативами и обязательствами перед клиентами / Ю.С. Эзрох // Вестн. Моск. ун-та. Сер. 6. Экономика. – 2013. – № 6. – С.75 – 86.
- 48 Эзрох, Ю.С. Российские банки в условиях вступления в ВТО / Ю.С. Эзрох // ЭКО. – 2013. – № 3. – С.158 – 170.
- 49 Юркова, Г.В. К вопросу об избыточной банковской ликвидности / Г.В. Юркова, Л.В. Залунина // Деньги и кредит. – 2013. – № 4. – С.47 – 59.
- 50 Официальный сайт рейтингового агентства Эксперт РА – <http://www.raexpert.ru/>
- 51 Официальный сайт АО «Россельхозбанк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rshb.ru/>
- 52 Финансовая отчетность АО «Россельхозбанк» по МСФО [Электронный ресурс].– Режим доступа: <http://www.rshb.ru/download-file/225276/>
- 53 Информационный финансовый портал [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bankir.ru/>
- 54 Официальный сайт Центрального банка РФ [Электронный ресурс].– Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
- 55 Информационный сайт о банковской деятельности КУАП [Электронный ресурс].– Режим доступа: <http://www.kuap.ru/>
- 56 Портал банковского аналитика «Анализ банков» [Электронный ресурс].– Режим доступа: <http://analizbankov.ru/>