

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Финансы, денежное обращение и кредит»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой, проф., д.э.н.
_____ И.А. Баев
«__» _____ 2017 г.

Управление кредитованием физических лиц в условиях избыточной ликвидности
на примере ПАО «ВТБ 24»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(бакалаврская работа)

ЮУрГУ – 38.03.01.2017.905.ВКР

Руководитель работы,
к.э.н., доцент кафедры
_____ Ю.В. Бутрина
«__» _____ 2017 г.

Автор работы,
студент группы ЭУ–452
_____ Е.К. Власова
«__» _____ 2017 г.

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

Челябинск 2017

АННОТАЦИЯ

Власова Е.К. Особенности кредитования физических лиц в условиях избыточной ликвидности на примере ПАО «ВТБ 24» – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-452, 2017. – 79с., 29 рис., 17 табл., библиограф. список – 38 наим.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки мер по совершенствованию кредитования физических лиц в условиях избыточной ликвидности на примере ПАО «ВТБ 24».

В работе рассмотрены теоретические основы кредитования физических лиц, проведены анализ финансовой деятельности кредитной организации, и проведен анализ и оценка ликвидности банка. В завершение предложены рекомендации по повышению эффективности кредитования физических лиц в условиях избыточной ликвидности.

ANNOTATION

Vlasova E.K. Features of lending to individuals under the conditions of excessive liquidity by example PAO Bank VTB 24 (Bank VTB 24, PJSC) – Chelyabinsk: SUSU, E&M-452, 2017. – 79 p., 29 fig., 17 tables, 38 references.

Graduation thesis was done to develop measures for improvement of lending to individuals under the conditions of excess liquidity by example PAO Bank VTB 24 (Bank VTB 24, PJSC).

In the work is described the theoretical basis of lending to individuals, is analyzed financial activity of the lending institution, is analyzed and assessed the bank's liquidity. In conclusion recommendations for improvement of the efficiency of lending to individuals under conditions of excessive liquidity are proposed.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОСОБЕННОСТЕЙ КРЕДИТОВАНИЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В УСЛОВИЯХ ИЗБЫТОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ	10
1.1 Современное представление об экономическом содержании понятия «кредитование физических лиц».....	10
1.2 Сущность и особенности избыточной ликвидности кредитных организаций.....	19
1.3 Управление избыточной ликвидностью	24
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ВТБ 24»	30
2.1 Характеристика кредитной организации ПАО «ВТБ 24».....	30
2.2 Горизонтальный и вертикальный анализы деятельности Банка.....	32
2.3 Анализ эффективности операций банка ПАО «ВТБ 24».....	51
3 УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТОВАНИЕМ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В УСЛОВИЯХ ИЗБЫТОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ.....	61
3.1 Разработка мероприятий по совершенствованию кредитования физических лиц.....	61
3.2 Обоснование эффективности предложенных рекомендаций.....	67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	71
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	74
ПРИЛОЖЕНИЕ А.....	78

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы заключается в том, что на сегодняшний день нормативы ликвидности являются одним из наиболее значимых показателей деятельности банка. Ежедневная работа по поддержанию достаточного уровня ликвидности является неременным условием самосохранения и устойчивости банка. Без управления ликвидностью банк не может выполнять свои функции и проводить операции по обслуживанию клиентов, поэтому решение проблем ликвидности должно иметь высокий приоритет в работе руководства банка. В ведении банков находятся важнейшие рычаги воздействия на финансовую, инвестиционную, производственную и многие другие сферы экономики. Возможность осуществления банками своей деятельности в полном соответствии с нуждами и экономическими целями государства во многом зависит от управления ими.

Проблема управления банковской ликвидностью заключается в том, что для эффективного функционирования банка в современных условиях размещение всех доступных для инвестирования средств должно осуществляться таким образом, чтобы обеспечить максимальную доходность при его оптимальной ликвидности с учетом внутренних и внешних ограничений.

Внутрибанковский анализ ликвидности позволяет своевременно определить, оценить и спрогнозировать вероятность возникновения внутренних проблем в банке. Его результаты необходимы для обоснования стратегии и принятия управленческих решений банком в области поддержания достаточного уровня ликвидности баланса, управления риском несбалансированной ликвидности банка и формирования организационной подструктуры управления ликвидностью.

Решение проблемы эффективного управления ликвидностью банка напрямую связано с раскрытием сущности понятий «избыточная ликвидность», характеристикой функций, задач управления ликвидностью, совокупности факторов, влияющих на ликвидность банка, методов управления ликвидностью.

Объектом в данной работе является Публичное Акционерное Общество (ПАО)

«ВТБ24».

Предмет – операции по кредитованию физических лиц в условиях избыточной ликвидности ПАО «ВТБ24».

Исходя из объекта и предмета исследования, сформулирована цель – проанализировать операции по кредитованию физических лиц в условиях избыточной ликвидности, оценить их эффективность и предложить мероприятия по управлению ликвидностью в условиях ее избытка на примере ПАО «ВТБ24».

Для достижения цели поставлены задачи:

- 1) рассмотреть теоретические аспекты кредитования физических лиц;
- 2) провести анализ и оценку ликвидности банка;
- 3) разработать рекомендации по повышению эффективности кредитования физических лиц.

Источниками информации для анализа являются статистическая и финансовая отчетности ПАО «ВТБ24». При выполнении данной работы используются следующие методы: методы горизонтального и вертикального анализов, а также оценка ликвидности.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТОВАНИЕМ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В УСЛОВИЯХ ИЗБЫТОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ

1.1 Современное представление об экономическом содержании понятия «кредитование физических лиц»

В истории человечества займы начались с одалживания продуктов другим людям. В те древние времена брали кредит не с целью получения прибыли, а по принуждению в жизненной ситуации. Кредитование, в начале своего существования, напрямую было связано с земледелием. Урожай не каждый год мог обеспечить семью или общину запасами еды до следующего сезона. Подобные ситуации и вызвали первые отголоски кредитования населения: крестьяне, оставшиеся без собственного урожая, отправлялись к более богатым земледельцам и брали в долг зерно или другие культуры до следующего урожайного сезона.

Первые формы кредита имели натуральный характер. Земледелец, который занял мешок пшеницы, через год уже должен был отдать, к примеру, в полтора раза больше, то есть полтора мешка. Таким образом, кредитные отношения между земледельцами в древние времена опередили эволюцию денег и рыночного хозяйства. Безусловно, гарантий, что крестьянин, обремененный кредитом, сумеет на следующий год собрать урожай сверх обычного и получить избыток с целью возврата кредита, как таковых не было. Поэтому, человек, уже попавший в затруднительное положение, взяв в долг мешок крупы, мог его отработать на поле, то есть уходил в долговое рабство. Или он вовсе лишался своего имущества, потому что не мог отдать свой долг [22].

В нашей стране представление «кредитование населения» существовало общеизвестно среди кредитных организаций как индивидуальная ссуда в XIX, а также истоке XX столетий. В этот временной период индивидуальная ссуда предоставлялась кредитной организацией без залогов. Заемщики обязаны были

владеть достойной репутацией и гарантией выплаты кредита. Данные свойства в своей совокупности предоставляли гарантийное обеспечение возврата займа кредитной организации. Вплоть до середины XX столетия в капиталистическом обществе банковское финансирование населения было развито слабо, на что существовали различные объективные и субъективные причины.

Примерно до окончания Второй мировой войны кредитные организации развитых стран капитализма почти никак не проводилось обеспечение денежных займов населению. Уже после войны, с приходом «эры потребления» все стало напротив. Первыми предоставлять ссуды населению стали коммерческие банки в Соединенных Штатах Америки. Другие западные страны эта волна завладела в конце 50-х годов XX столетия [22].

В настоящее время в России определение «кредитование населения» законодательно никак не зафиксировано, но имеется официальное понятие «потребительского кредитования». Оно представлено в письме Банка России от 05.05.2008 г. № 52-Т «О Памятке заемщика по потребительскому кредиту», где потребительский кредит – это заем, который предоставляет кредитная организация физическому лицу на приобретение товаров (работ или услуг) для личных, бытовых или иных непроизводственных нужд на условиях возвратности, платности, срочности.

Западный ученый М. Хаггинс определяет кредит населению, как «обеспечение товаров или денег в долг, как правило, под процент, стоимостную финансовую группу, неотъемлемый элемент товарно-денежных отношений».

И.В. Сарнаков определяет кредиты населению как «разновидность банковских кредитов целевого характера, которые предоставляются физическим лицам на различные потребительские цели».

Отечественные ученые Г.Н. Белоглазова и Л.П. Кроливецкая предоставляют собственное понятие «кредитования населения». Кредиты населению – это «займы, которые предоставляются потребителям в целях приобретения товаров

или услуг для семейных, личных и других нужд, не связанных с ведением предпринимательской деятельности».

Другой отечественный ученый Г.Г. Коробова, рассматривая экономическую сущность кредитов населению, приводит следующее их определение: «...любые типы займов, предоставляемые населению, в том числе ссуды на приобретение товаров продолжительного использования, залоговые займы, займы на необходимые потребности и т. д.».

Расширенным истолкованием определения «кредитование населения» характеризуется научная идея Е.С. Каврука: «...продажа торговыми предприятиями товаров потребления с отсрочкой платежа либо обеспечение банками займов на приобретение товаров, а также на оплату различного рода расходов личного характера (плата за обучение, медицинское обслуживание и т.п.)».

Несмотря на различие подходов к определению понятия банковского кредита населению, авторами выделяются общие его черты: заемщиком выступает только физическое лицо, особая цель получения кредита для которого ограничивает покупкой товаров потребления или оплатой услуг личного характера, не подразумевающего ведение предпринимательской деятельности [23].

Так что же такое «кредит»? Рассмотрим более детально данный вопрос. Кредит значит от латинского – «creditum» – ссуда, долг; «credere» – верить. То есть в кратком понимании, кредит есть заем на основе веры того, что он будет возвращен. Если раскрывать сущностные свойства кредита, то его можно охарактеризовать как отношения между кредитором и кредитополучателем на основе возвратного движения стоимости.

В инструкции «О порядке предоставления (размещения) банками денежных средств в форме кредита и их возврата» даются следующие определения:

1) кредит – предоставление банком или иной кредитной организацией денежных средств заемщику в размере и на условиях, предусмотренных

кредитным договором, по которому заемщик обязан возвратить полученную сумму и уплатить проценты по ней;

2) кредитование – процесс предоставления (размещения) банком кредита на условиях возвратности, платности и срочности между кредитором и заемщиком кредитного договора;

3) заявитель – юридическое или физическое лица, обратившиеся в банк за получением кредита;

4) кредитор – сторона, кредитных отношений, выдающая ссуду;

5) заемщик – сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить полученную ссуду [24].

Кредит является частью производственных отношений и одной из форм экономических связей между участниками расширенного производства. Форма кредита характеризует внешнее проявление и организацию кредитных отношений. Она определяется рядом признаков, таких, как состав участников кредитной сделки, содержанием объекта сделки, уровнем и источником уплаты процентов, вещественным проявлением кредитной сделки.

Также различают товарную, товарно-денежную и денежную формы кредита (рисунок 1). В первом случае кредит представляет собой передачу товаров, поступающих в пользование заемщика. Во втором ссуда, предоставляемая продавцом в товарной форме в виде отсрочки платежа за проданные товары или предоставленные услуги. В третьем – предоставление денежных средств [25]. В данной работе будет рассматриваться третья форма кредитования.



Рисунок 1 – Формы потребительского кредитования

Итак, в денежной форме по целевому использованию существуют такие виды кредитования, как потребительский кредит, ипотечный и автокредитование, а по нецелевому – на неотложные нужды (рисунок 2).

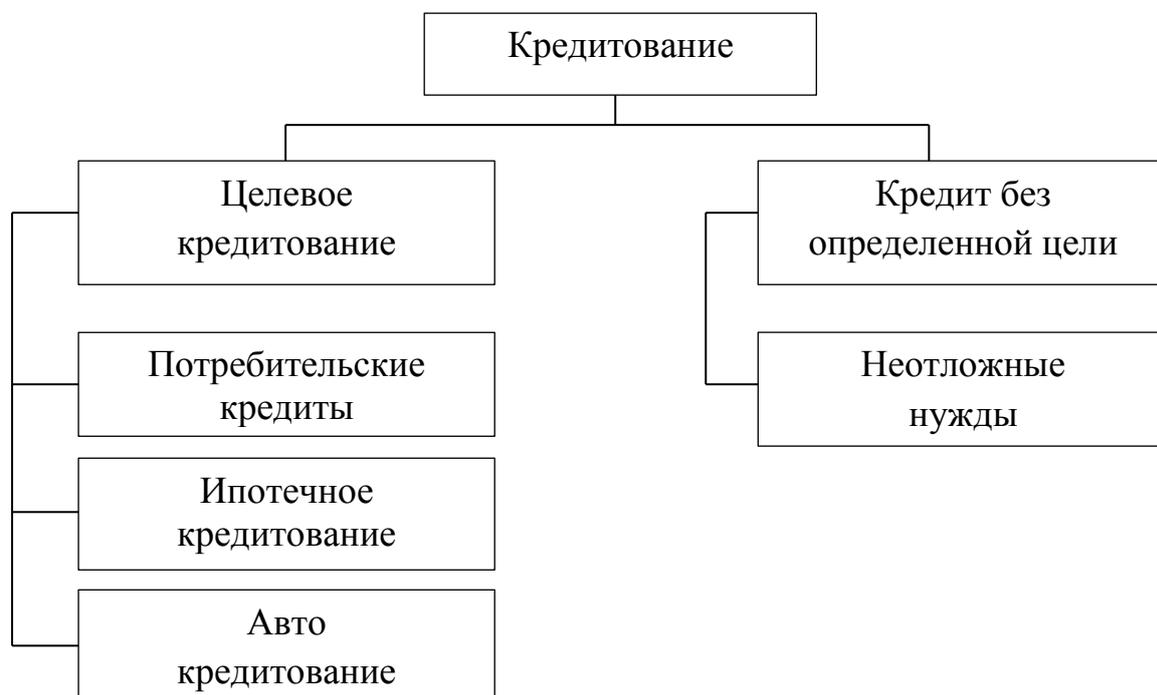


Рисунок 2 – Виды кредитования по цели использования

Особым видом кредита является потребительский – он выдается населению в денежной форме для удовлетворения потребностей на условиях возврата долга.

Большинство потребительских кредитов ориентированы на покупку товаров длительного пользования (ТДП). Данные виды кредита могут различаться по цене, доступности или степени риска для банка, а также механизмам распространения. Часть кредитных организаций предоставляет кредиты на неотложные нужды и кредитные карты по низким ставкам, используя более консервативные методы отбора заемщиков, то есть досконально проверяют клиента на платежеспособность и кредитоспособность. Другие же выдают экспресс-кредиты под минимальное количество документов. Ставки по экспресс-кредитам чрезвычайно высоки (до 52% годовых в рублях с учетом стоимости обслуживания кредитного счета). Такие проценты вполне обоснованы с экономической точки зрения, учитывая их беззалоговость и невозможность для

банка детально оценить платежеспособность клиента. Риск невозврата уже фактически заложен в процентную ставку по экспресс-кредитам.

Помимо экспресс-кредитования активно развиваются еще две формы потребительского кредитования – кредитные карты и кредиты на неотложные нужды. Они распространяются как через сеть банковских отделений, так и через торговые организации-партнеры. Основным отличием данных продуктов от экспресс-кредитов является отсутствие привязки клиента в плане осуществления покупок к конкретному магазину, где происходит оформление кредитного договора. В силу этого они более удобны для клиента, чем экспресс-кредиты [26].

Проанализировав предложения банков, работающих на рынке потребительского кредитования, можно сделать следующие выводы.

Самую низкую среднюю процентную ставку в мае 2017 года предлагает «Сбербанк» – 14,23% . Первое место по дороговизне среди банков выступил «ВТБ24», который предлагает среднюю процентную ставку 15,28% годовых. Средняя по рынку ставка на потребительский кредит у банка «Открытие» – 14,9%.

В 2015–2016 годах компанией «CreditRadar» проводилось исследование тенденций развития современного рынка потребительского кредитования. По данным этого исследования, начало 2015 года ознаменовалось снижением роста рынка кредитования физических лиц.

На 1 января 2015 года объем рынка составил 11,3 млрд руб., а уже через месяц, то есть на 2 февраля 2015 года – 11,2 млрд руб. Данный спад был вызван не снижением спроса граждан на потребительские кредиты (спрос на момент исследования оставался стабильным), а тем, что, учитывая большие риски из-за нестабильной экономической ситуации в стране, банки и торговые организации отбирали заемщиков более тщательно (рисунок 3).

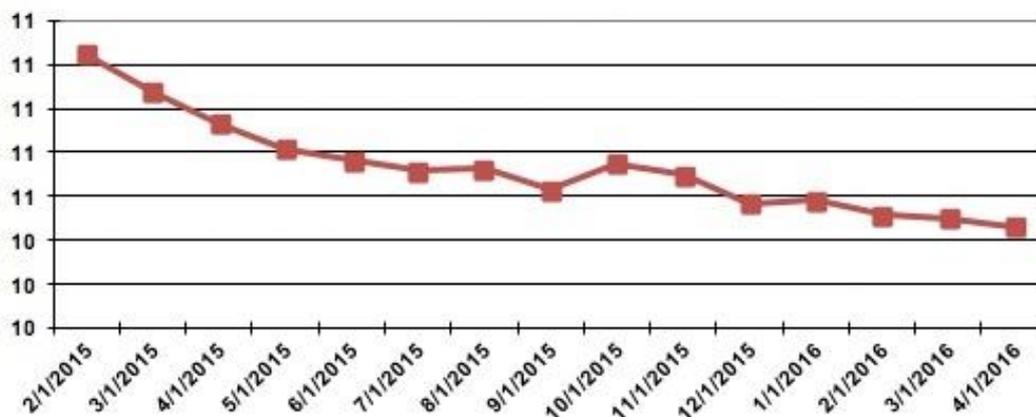


Рисунок 3 – Объемы выданных кредитов физическим лицам [27]

Проводя анализ рынка потребительского кредитования, можно выделить следующие преимущества данной финансовой операции:

- высокая прибыльность банков;
- рост клиентской базы;
- рост платежеспособности клиента.

Если анализировать состояние рынка на сегодняшний день и рассматривать мировые тенденции развития, то можно определить некоторые направления по развитию программ кредитования:

- создание кредитных филиалов по всей стране;
- снижение ставок процентов, что приведет к повышению спроса;
- страхование рисков [27].

Проведя данный анализ, можно сказать, что в России потребительское кредитование развивается, а также положительно влияет на банковский сектор страны.

Ипотечный кредит – целевой долгосрочный кредит на покупку жилья, которое становится залоговым обеспечением по этой ссуде. Ставки по ипотечным кредитам ниже, чем по другим банковским продуктам, но и требования к будущим заемщикам более высокие: и по подтверждению доходов, и по стажу

работы. Зачастую в качестве одного из условий предоставления кредита банк выдвигает требование ипотечного страхования и внесение заемщиком первоначального взноса, размер которого колеблется от 10% до 30% от стоимости покупки. На рынке также существуют программы и без первоначального взноса, и с первоначальным взносом в виде материнского капитала.

Активными игроками на рынке ипотеки являются крупнейшие банки – «Сбербанк», «ВТБ24», банки, которые специализируются на этом сегменте, – «ДельтаКредит», «Банк Жилищного Финансирования», а также кредитные организации с западным капиталом – «ЮниКредит Банк», «Нордеа Банк». Ряд банков-лидеров рынка ипотечного кредитования участвуют в программах АИЖК и правительства по выдаче кредитов с пониженными процентными ставками [28].

Объем выданных ипотечных кредитов за 2016 год на 27% превысил объем выдач 2015 года и составил 1,47 трлн рублей. Совокупный объем задолженности достиг отметки 4,49 трлн рублей, увеличившись за год на 14,7%. На данные оказало влияние снижение ставок, а также окончание программы господдержки. Концентрация по-прежнему высока: на банковские группы из топ-5 приходится 81% всех выдач.

Объем портфеля ИЖК на протяжении всего 2016 года показал устойчивый рост и достиг к концу года отметки 4,49 трлн. рублей. Таких высоких показателей удалось достичь за счет снижения процентных ставок основными банками. Рынок ипотеки стабилизировался после волны кризиса 2014 года, и по прогнозам Аналитического центра НАФИ по итогам 2017 года объем выдач может составить 1,6 трлн рублей, что приведет к росту портфеля до 5 трлн рублей. На банковские группы из топ-5 за 2016 год приходится 81% всех выдач, что на 4 процентных пункта выше показателя 2015 года [29].

Автокредит – это заём с целью приобретения нового или подержанного автомобиля. Средства можно получить следующим образом: взяв кредит потребительского типа, или оформив целевой заем на приобретение транспортного средства. Оба способа имеют как свои достоинства,

так и недостатки. Наиболее существенным преимуществом специального целевого кредита является относительно невысокая процентная ставка.

Существуют следующие программы кредитования: классическая программа – подразумевается набор стандартных условий автокредитования (КАСКО в комплекте и некоторые другие дополнительные услуги); экспресс-кредит – особенностью является высокая скорость рассмотрения заявки и оформления, выдается только на новые автомобили партнеров банка; trade-in – режим автокредитования когда в качестве первоначального взноса выступает старый автомобиль. Сегодня приобретение нового транспортного средства по программе trade-in позволяет существенно сократить затраты на покупку [32].

Так, на 1 января 2016 года самый большой объем автопортфеля – 111,8 млрд рублей приходился на группу «Societe Generale (SG)» в России (в нее входят «Росбанк» и «Русфинанс Банк»), а в июле того же года лидерство вернулось к группе «Сбербанка». В ней выдачами автокредитов занимается «Сетелем Банк», но также присутствует значительный портфель самого «Сбербанка». Итого совокупный объем портфеля группы «Сбербанка» на 1 июля 2016 года составил 98,4 млрд рублей, что почти на 1 млрд больше, чем у «SG». На третьем месте «ВТБ 24», его портфель находится на уровне 83,8 млрд рублей.

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

За период с июля 2015 по июль 2016 автокредитный портфель группы «Сбербанка» сократился на 28 млрд рублей, группы «SG» – на 26 млрд, а «ВТБ24» – на 17 млрд рублей. Значительное сокращение портфелей показали также «ЮниКредит Банк», «Тойота Банк», «Московский Кредитный Банк» [33].

Таким образом, можно говорить о бурном развитии потребительского кредитования, сопровождающемся увеличением числа банков и расширением набора услуг, предлагаемых ими. Банки активно используют как ценовые, так и неценовые методы конкуренции. Успех кредитной программы банка зависит не только от цены и ассортимента кредитных продуктов, но и от широты сети

продажи и обслуживания, возможности дополнительных банковских и других финансовых услуг, доступности для понимания заемщика предъявляемых к нему требований, быстроты рассмотрения кредитной заявки.

1.2 Сущность и особенности избыточной ликвидности кредитных организаций

Ликвидность банка – в Инструкции от 03.12.2012г. № 139-И нормативного документа Центрального Банка России банковская ликвидность определена следующим образом: «Под ликвидностью банка понимается способность банка обеспечивать своевременное выполнение своих обязательств». Сам термин «ликвидность» превращения материальных ценностей и активов в денежные средства.

Уровень банковской ликвидности напрямую влияет на устойчивость всей банковской системы, одной из главных задач которой является осуществление расчетных функций, проведение платежей между различными субъектами экономики.

Избыточная ликвидность – это денежные средства, которые банк имеет, но не желает размещать на рынке в силу существенных рисков невозврата. Российская банковская система на сегодняшний день, в целом, имеет избыточную ликвидность.

Избыточная ликвидность, с которой столкнулось большинство банков, стала прямым следствием антикризисных мер, принятых как государством, так и самими финансовыми институтами. Кредитование восстанавливается очень медленно из-за существования высоких финансовых рисков в стране и мире. Сегодня банки предпочитают работать с узким кругом качественных заемщиков. А заемщики, в свою очередь, стараются жить по средствам и сокращают размеры заимствований.

Избыток денежных средств приводит к снижению ставок по кредитам, соответственно, процентные доходы банков падают. Так, недавно, аудитор

Счетной палаты Михаил Бесхмельницын заявил, что банкам необходимо решать вопросы избыточной ликвидности, так как из-за этого они имеют более дорогие ресурсы и дополнительные затраты на обслуживание этой ликвидности. По мнению Бесхмельницына, банкам необходимо оптимизировать риски, «перестать бояться реального сектора, выдавать кредиты и снижать процентные ставки».

Сейчас Банк России предписывает соблюдать три норматива ликвидности: мгновенной, текущей и долгосрочной.

Норматив мгновенной ликвидности Н2 ограничивает риск потери банком платежеспособности в течение одного дня. Это отношение активов, которые банк может реализовать в течение одного календарного дня, к обязательствам самого банка, которые он должен исполнить или у него могут потребовать исполнить в течение одного календарного дня (например, текущие и расчетные счета клиентов, депозиты до востребования, однодневные межбанковские займы). Эти обязательства берутся в расчет скорректированными на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме банков-клиентов) до востребования. Порядок расчета минимального остатка также определяется регулятором. Минимальное значение Н2, установленное ЦБ – 15%.

$$H2 = \frac{Лам}{O_{BM} - 0,5 \cdot O_{BM}^*} \cdot 100\% , \quad (1)$$

где Лам – высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе средства на корреспондентских счетах банка в Банке России, в банках-резидентах Российской Федерации, во Внешэкономбанке, в банках стран, имеющих страновые оценки «0», «1», в Международном банке реконструкции и развития, Международной финансовой корпорации и Европейском банке реконструкции и развития, средства в кассе банка.

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

Овм* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования, определенная в порядке, установленном пунктом 3.7 настоящей Инструкции от 3 ноября 2009 г. № 2324-У.

Норматив текущей ликвидности НЗ ограничивает риск потери банком платежеспособности в течение ближайших (к дате расчета норматива) 30 дней. Это отношение активов, которые банк может реализовать в течение ближайших 30 дней, к обязательствам самого банка, которые он должен исполнить или у него могут потребовать исполнить в течение ближайших 30 дней. Эти обязательства берутся в расчет скорректированными на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме банков-клиентов) до востребования и сроком исполнения в ближайшие 30 дней. Порядок расчета минимального остатка также определяется регулятором. Минимальное значение, установленное ЦБ – 50%.

$$НЗ = \frac{Лат}{Овт - 0,5 \cdot Овт^*} \cdot 100\% , \quad (2)$$

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

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

ОВТ* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Норматив долгосрочной ликвидности Н4 ограничивает риск неплатежеспособности кредитной организации в результате размещения средств в долгосрочные активы (например, ипотечные кредиты). Это отношение активов банка, которые будут реализованы не раньше, чем через год, за вычетом сформированных по ним резервов на возможные потери, к сумме его капитала и обязательств, которые он должен исполнить не раньше чем через год. Обязательства эти корректируются на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме банков-клиентов) до востребования и сроком исполнения до 1 года. Порядок расчета минимального остатка также определяется регулятором. Максимальное значение, установленное ЦБ – 120%.

$$Н4 = \frac{Крд}{К+ОД+0,5 \cdot О*} \cdot 100\% , \quad (3)$$

где Крд – кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям в соответствии с Положением Банка России № 254-П и Положением Банка России № 283-П;

ОД – обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного банком субординированного кредита (займа, депозита) в части остаточной стоимости, включенной в расчет собственных средств (капитала) банка, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней;

O^* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя ОД, определяемая в порядке, установленном пунктом 3.7 настоящей Инструкции [34].

Нарушение Н2 и Н3 говорит о недостаточном запасе ликвидности у кредитной организации. Несоблюдение Н4 говорит о том, что банк злоупотребляет размещением в долгосрочные активы краткосрочных пассивов (например банк выдает ипотеку сроком на 25 лет, при этом деньги на эти кредиты он заимствует у банков-контрагентов на 30 дней). Неисполнение нормативов может быть чревато штрафными санкциями со стороны Банка России, введением запрета на осуществление определенных банковских операций, а в случае многократных нарушений вообще привести к отзыву лицензии. Впрочем, в отдельных случаях ЦБ может изменить на срок до шести месяцев установленные значения нормативов для банка-нарушителя.

Норматив общей ликвидности Н5 (отменен с 23.04.2005 года) определяется как отношение ликвидных и суммарных активов банка.

Рассмотрим формулу расчета коэффициента:

$$H5 = \frac{\text{ликвидные активы банка}}{\text{активы(нетто)} - \text{обязательные резервы}} \cdot 100\% \quad (4)$$

В числителе коэффициента – ликвидные активы банка, механизм их определения полностью аналогичен расчету числителя норматива текущей ликвидности Н3.

Знаменатель коэффициента составляют суммарные активы банка, очищенные от статей, номинально их увеличивающих (убытков, расходов, просроченных процентов, межфилиальных расчетов и некоторых других), а также уменьшены на размер обязательных резервов банка по счетам в рублях и иностранной валюте. Итак, знаменатель коэффициента представляет собой общий объем активных операций банка.

Минимально допустимое значение норматива Н5 установлено Центральным банком на уровне 20%, т. е. по меньшей мере 1/5 часть активов банка должна быть вложена в ликвидные активы, и доля работающих активов может максимально составлять 80%. Следовательно, экономический смысл расчета норматива Н5 состоит в определении соотношения составляющих актива банковского баланса с тем чтобы одновременно обеспечить должный уровень ликвидности баланса и поддержать эффективность осуществления активных операций банка [35].

Каждый из приведенных нормативов ликвидности имеет свой экономический смысл, свои достоинства и свои недостатки. Поэтому и установлен не какой-то один, а целый комплекс показателей. Эти показатели очень важны для оценки платежеспособности, надежности банка.

1.3 Управление избыточной ликвидностью

Оценка ликвидности банка является одной из наиболее сложных задач, позволяющих получить ответ на самый важный вопрос: способен ли банк отвечать по своим обязательствам. На способность банка отвечать по обязательствам влияют характеристики состояния и изменения ресурсной базы, возвратность активов, финансовый результат деятельности, размер собственных средств (капитала) банка, а также качество управления банком, менеджмент, которые в определенные моменты могут сыграть и играют решающую роль.

Для контроля над состоянием ликвидности банк разрабатывает, а затем и применяет целую совокупность мер по поддержанию оптимального уровня ликвидности, который обеспечивал бы удовлетворение спроса клиентов банка на денежные средства и в то же время не снижал рентабельность активов и прибыль банка, так как избыточная ликвидность негативно влияет на доходность банка.

В краткосрочном плане банку выгодно поддерживать ликвидные активы на минимальном уровне – достигается наиболее эффективное использование

имеющихся ресурсов, которое при соблюдении определенных принципов управления обеспечит доходность проводимых операций.

В долгосрочном плане предпочтительным вариантом оказывается поддержание относительно высокого уровня ликвидности, что, однако, противоречит достижению более высокой доходности, но будет способствовать упрочению финансового состояния банка.

Из рассуждений заместителя начальника Аналитического департамента Банка России [36]:

Весной 2016 года было признано, что банковская система России вошла в период системного профицита ликвидности. Для России и большинства других государств нормальной ситуацией является дефицит, а не избыток ликвидности. Предпосылки для недавно произошедшего перехода банковской системы России от системного дефицита к профициту ликвидности также сложились достаточно давно.

В 2016 году банковская система России перешла от роста к рецессии. За январь-апрель года активы банков сократились на 3,9%, депозиты физических лиц – на 2,3%, средства организаций – на 7,6%. Происходящее на этом фоне замедление темпов роста просроченной задолженности и динамики резервов на возможные потери уменьшило потребности банков в отвлечении капитала на цели резервирования и привлечении дополнительных клиентских средств. Таким образом, сложились объективные предпосылки для образования избыточной ликвидности по банковской системе в целом [36].

Признаками данного явления стали:

- 1) снижение спроса банков на кредиты, предоставляемые Центральным банком;
- 2) уменьшение доходности депозитов физических лиц и других элементов ресурсной базы;
- 3) сужение спредов по кредитам разного уровня срочности на межбанковском рынке;

4) формирование аномалии «доходность–срочность» на рынке вкладов.

За исключением последнего пункта признаки профицита уже имели место ранее в 2010–2011 годах. Но в ряде аспектов сегодняшняя ситуация с банковской ликвидностью уникальна [36].

Рассмотрим зависимость деятельности банка от внутренних и внешних факторов состояния банка (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Внешние и внутренние факторы, влияющие на ликвидность

Внутренне параметры, влияющие на ликвидность	Внешние параметры, определяющие спрос на ликвидность
<ul style="list-style-type: none">- динамика численности клиентов;- распределение клиентов по отраслям и секторам экономики, зависимость их бизнеса от сезонных колебаний;- размер банка, его имидж;- доля неснижаемых остатков на счетах мелких и средних клиентов;- качество существующего кредитного портфеля;- согласованность пассивов и активов по срокам исполнения обязательств и требований.	<ul style="list-style-type: none">- фаза экономического цикла (спад или подъем);- динамика изменения процентных ставок и соотношение ценовых показателей различных секторов финансового рынка;- уровень развития рынка ценных бумаг;- возможности рефинансирования кредитов в центральном банке;- особенности региональной экономики, ее отраслевая структура.

Единого мнения насчет того, почему образуется «переликвид», нет, однако, основные точки зрения, которых придерживаются эксперты, следующие (рисунок 4):

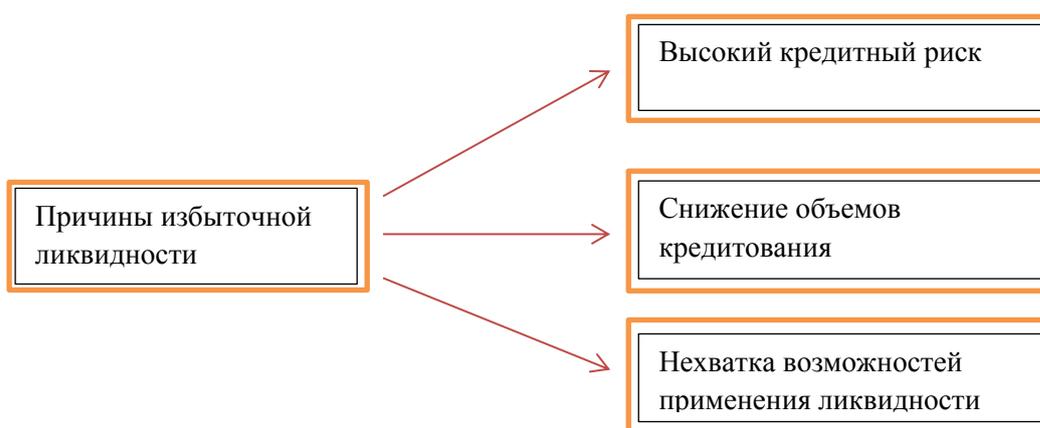


Рисунок 4 – Причины избыточной ликвидности

Если рассматривать вышеперечисленные причины возможного возникновения избытка ликвидности, можно сказать следующее: в отношении высокого кредитного риска дело скорее не в том, что граждане не выплачивают кредит из-за недобросовестности, а скорее причина в нестабильности экономики, так как люди часто попадают под сокращение, тем самым не выплачивая заем; рассматривая снижение объемов кредитования, можно сказать, что граждане в России, дабы не оказаться в долговой яме, опасаются брать кредиты, поэтому банки и рады выдать заем, но некому; а в отношении последней возможной причины выразил мнение директор по маркетингу ВТБ24: «Нельзя считать, что единственный способ бороться с избыточной ликвидностью – это повысить количество кредитов. Банки могли бы вложить свободные средства, например, в инновационные разработки или фонды, но им приходится отказываться, так как для банков фондирование стоит денег, которые в дальнейшем придется «отбивать».

Метод общего фонда средств является одним из простейших для применения на практике. Средства, которые в процессе своей деятельности размещает коммерческий банк, поступают из различных источников и обладают различными качествами. Сущностью данного метода является объединение всех имеющихся ресурсов для дальнейшего их распределения между активами в соответствии с предпочтениями банка (рисунок 5).

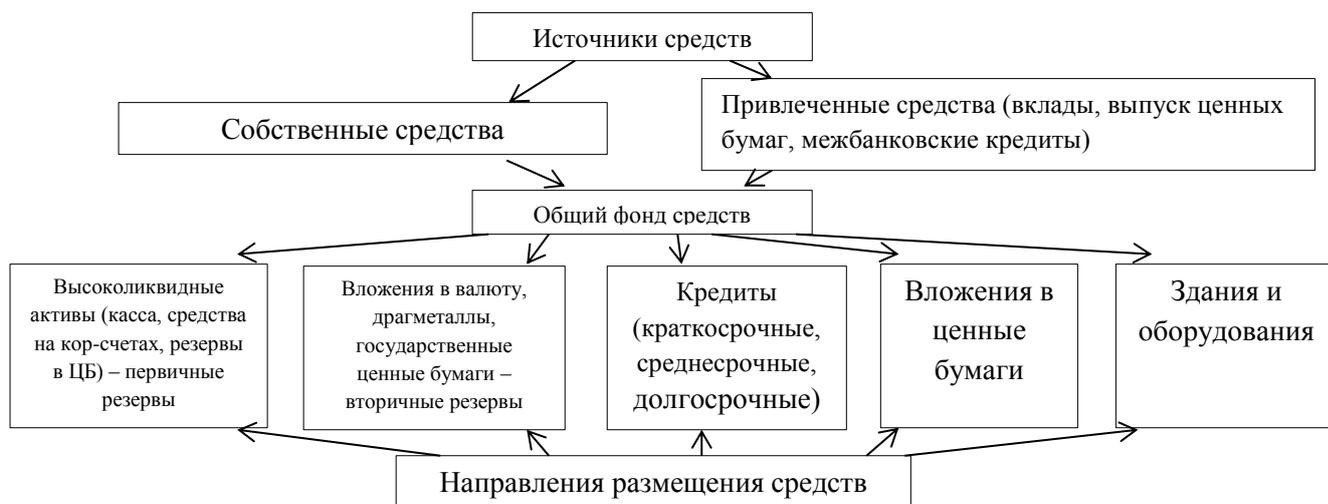


Рисунок 5 – Метод общего фонда средств

При размещении средств в этом случае необходимо так сформировать структуру активов, чтобы одновременно учитывать требования и ликвидности, и доходности. Прежде всего, он должен обеспечить мгновенную ликвидность активов, то есть направить активы на проведение платежей по счетам клиентов, погашение обязательств до востребования и требований к банку, по которым наступает срок платежа. Банк, у которого наблюдаются сильные колебания в ресурсной базе, должен создавать значительные резервы второй очереди, например, в форме вложений в государственные ценные бумаги или краткосрочных межбанковских кредитов и депозитов, чтобы отвечать по внезапно возникшим обязательствам.

Первичное размещение средств из общего фонда осуществляется на цели поддержания ликвидности. Дальнейшее распределение средств общего фонда должно проводиться в соответствии с приоритетами банка и основными направлениями его деятельности. Следующий этап размещения средств заключается в формировании кредитного портфеля банка. Далее средства размещаются на формирование портфеля корпоративных ценных бумаг с различным сроком погашения.

Метод общего фонда средств на практике применяется коммерческими банками в основном при наличии избытка денежных средств. Этот метод имеет свои достоинства и недостатки. Достоинства состоят в том, что он предоставляет руководству банка значительную свободу в выборе направлений вложений средств. Недостатками метода выступают, во-первых, то, что определение структуры размещения средств руководством банка может быть достаточно субъективным, а, следовательно, принести дополнительный риск в деятельности банка; во-вторых, с точки зрения поддержания ликвидности данный метод является недостаточно корректным, поскольку в нем отсутствуют четкие ориентиры по установлению достаточного уровня ликвидности активов [37].

Управление пассивами коммерческого банка является неотъемлемой составляющей управления его ликвидностью. Пассивные операции определяют масштаб проведения его активных операций.

По способу формирования пассивы банка можно разделить на три группы. Первую из них составляют пассивы, сформированные за счет средств, привлекаемых от расчетно-кассовых и депозитных операций. Они занимают большую часть в пассивах банка. Вторую группу составляют так называемые управляемые пассивы, третью – собственные средства банка, размер которых влияет на устойчивость и ликвидность банка.

Ликвидность является одним из наиболее значимых показателей деятельности банка. Основная проблема управления ликвидностью заключается в том, что доходность и ликвидность являются противоположными понятиями. Повышая ликвидность, банк снижает доходность, и наоборот [38].

Для обеспечения стабильности и эффективности банковской системы Центральному банку необходимо поддерживать приемлемый уровень ликвидности банков. Для этой цели Банк России устанавливает нормативы, определяющие параметры ликвидности коммерческих банков в зависимости от срочности привлекаемых и размещаемых ресурсов.

Для эффективного управления ликвидностью банкам необходимо обеспечить согласование статей активов и пассивов баланса по основным параметрам: срокам, суммам и ставкам. Основой оперативного управления ликвидностью является управление корреспондентским счетом банка. В случае избыточной ликвидности банку необходимо разместить ее излишки на денежном рынке в целях повышения доходности.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «ВТБ 24»

2.1 Характеристика кредитной организации ПАО «ВТБ 24»

Банк «ВТБ24» имеет генеральную лицензию, выданную Банком России на проведение банковских операций в рублях и в иностранной валюте с юридическими и физическими лицами от 17.11.2006 г. № 1623, которая выдана бессрочно. Также банк имеет право на осуществление операций с драгоценными металлами, дилера на рынке ценных бумаг, а также лицензию брокера на рынке фьючерсов и опционов.

Сеть банка состоит из 1062 офисов в 72 регионах Российской Федерации. Банк осуществляет все основные услуги, которые приняты в международной финансовой практике. Среди них: ипотечное и потребительское кредитование, автокредитование, выпуск банковских карт, услуги дистанционного управления счетами, кредитные карты с льготным периодом, срочные вклады, аренда сейфовых ячеек, денежные переводы и т.д. При использовании современных телекоммуникационных технологий, часть предоставляемых услуг банком могут быть осуществлены в круглосуточном режиме.

Банк включен в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации. Данный факт важен как для объектов главной ресурсной базы банка – населения страны, так и для административных органов. Банк «ВТБ24» является принципиальным членом международной платёжных систем Visa International и MasterCard, ассоциированным членом международной платёжной системы Europay и сублицензиатом Diners Club.

Уставный капитал банка «ВТБ24» (ПАО) составляет 113 382 854 347 рублей. Акционерами данной кредитной организации является Банк «ВТБ», его доля в уставном капитале – 99,9329%, миноритарные акционеры с общей долей в уставном капитале – 0,0671%.

Надзор за деятельностью «ВТБ24» (ПАО) в соответствии с Федеральным законом от 10.07.2002г. № 86–ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (банке России)» осуществляет Департамент надзора за системно значимыми кредитными организациями Банка России.

Председателем Правления банка с июля 2005 года является Михаил Задорнов. С ноября 1997 по май 1999 года он был министром финансов России. В апреле 2012 года под контроль «ВТБ24» перешел брянский «Бежица-Банк». Последний изначально имел название «Лето Банк», позже на его базе был создан новый «Почта Банк» (50% плюс одна акция у «ВТБ24», а вторая часть у дочерней организации ФГУП «Почта России»). В конце октября 2013 года группа «ВТБ» объявила о завершении процесса объединения двух из своих банков – «ВТБ24» и Транскредитбанка (последний присоединен к «ВТБ24») – и с ноября 2013 года о прекращении существования бренда «Транскредитбанк». Во всех процессах изменения портфель розничных ссуд «ВТБ24» увеличился примерно на 11%, а объем средств физических лиц во вкладах на 5,2%. Объединенная клиентская база всех банков насчитывает порядка 12 миллионов активных клиентов, а общая численность сотрудников – 34,5 тыс. человек, причем сотрудниками только «ВТБ» 24 является 28 тыс. человек.

С января по октябрь (включительно) 2016 года объем нетто-активов «ВТБ24» увеличился на 7,7%, или на 229,9 млрд рублей в абсолютном значении, составив на ноябрь 2016 года 3,2 трлн рублей. В пассивной части росту объемов бизнеса способствовал приток вкладов населения и средств на расчетные счета и краткосрочные депозиты предприятий и организаций. Кроме того, в несколько раз увеличился объем остатков на межбанковских счетах лоро, а также положительную динамику продемонстрировал собственный капитал. В активной части баланса привлекаемая ликвидность направлялась главным образом на розничное кредитование (портфель вырос на 10,9%). Кроме того, банк вдвое нарастил резервы высоколиквидных остатков.

Пассивы банка на 63,3% представлены депозитами физических лиц, 12,4% - это остатки на расчетных и депозитных счетах предприятий и организаций, 3,5% формируют в совокупности межбанковские кредиты и остатки на счетах лоро, а оставшаяся часть пассивов преимущественно представлена собственным капиталом. Доля выпущенных долговых ценных бумаг не превышает 1% от пассивов. Обороты по счетам клиентов внутри месяца составляют 2-3 трлн рублей.

Портфель ценных бумаг банка небольшой, на 1 ноября 2016 года – 216,2 млрд рублей (6,7% от активов нетто). В составе портфеля примерно 95% вложено в облигации (корпоративные облигации нерезидентов и российских компаний, а также ОФЗ), остальное – вложения в акции российских компаний. Ранее большая часть портфеля облигаций на балансе активно передавалась в залог по сделкам РЕПО, однако ближе к концу 2015 года доля таких бумаг сократилась до минимума и в настоящее время банк привлекает ликвидность по РЕПО лишь в незначительных объемах.

На внутреннем рынке межбанковских кредитов «ВТБ24» работает в обе стороны, в последние месяцы выступал нетто-кредитором. Является активным участником валютного рынка.

2.2 Горизонтальный и вертикальный анализы финансовой отчетности Банка

Сначала произведем вертикальный анализ всех статей финансового положения банка. Первым анализируют всегда активы банка. Результаты проведения вертикального анализа активов банка представлена в таблице 1 и на рисунках 6–9.

За период с 1 января 2014г. по 1 января 2017г. большую часть активов занимает чистая ссудная задолженность, в период с 2014 года по январь 2017г. этот показатель превышал 79%. Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии, и удерживаемые до погашения относительно других показателей

Таблица 1 – Вертикальный анализ активов банка ВТБ 24 (ПАО)

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

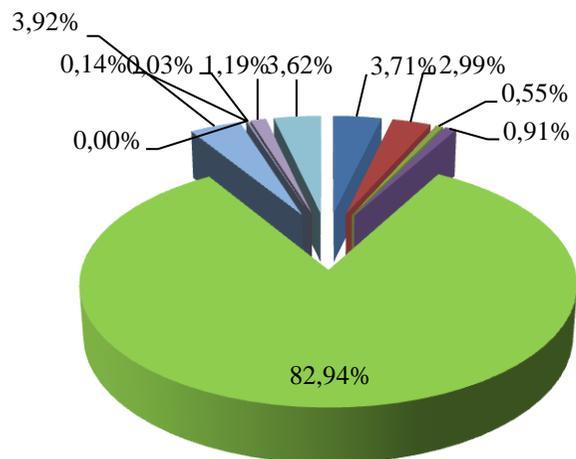


Рисунок 6 - Структура активов на 01.01.2014г.

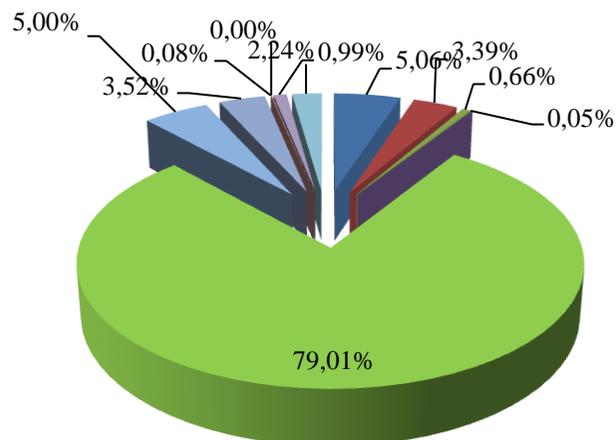


Рисунок 7 - Структура активов на 01.01.2015г.

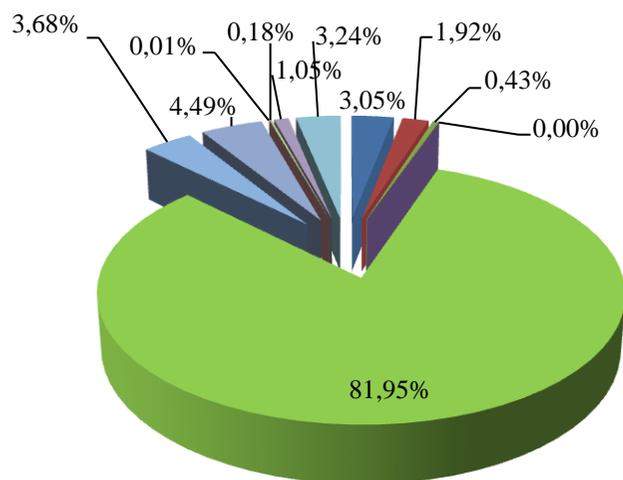


Рисунок 8 - Структура активов на 01.01.2016г.

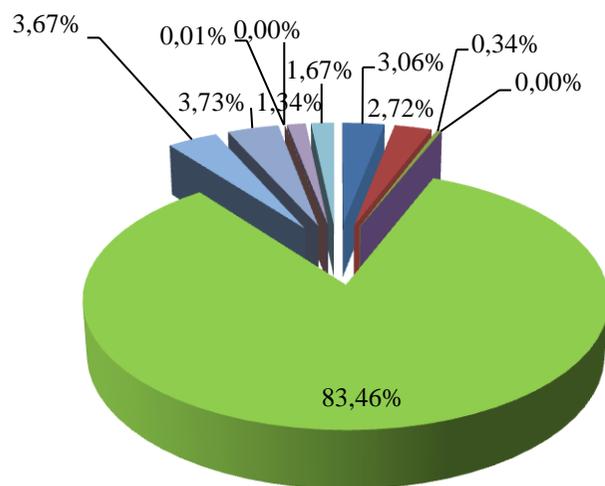


Рисунок 9 - Структура активов на 01.01.2017г.

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

занимают также большую часть активов. Денежные средства, нематериальные активы и материальные запасы составляют от 1 до 3%, данный факт является положительной ситуацией в структуре активов для банка.

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

С 2015 года на корреспондентских счетах других банков суммы постепенно снижались в структуре активов с 0,55% до 0,34%. Вертикальный анализ актива баланса банка показал, какие статьи баланса занимают большую и наименьшую доли в общей структуре финансового положения банка. Данные показатели каждый год разные, но снижением одного показателя за один период свидетельствует лишь о снижении его доли, а не абсолютного значения.

В части пассива баланса банка проводится вертикальный анализ, анализирующий собственные и заемные средства, а также распределение заемных средств на краткосрочные и долгосрочные, который представлен в таблице 2 и на рисунках 10–13.

Весомый вклад в структуре пассива содержат средства кредитных организаций – 3,82% в текущем года, а в начале 2015 года этот показатель был равен 10,89%. Данный факт снижения может свидетельствовать о том, что банки, в связи с кризисными явлениями тратили больше средств и меньше хранили на счетах других организаций.

Кредиты, депозиты и прочие средства в ЦБ РФ имели место быть только в 2014 и 2015 гг. в процентном соотношении 1,72% и 8,74% соответственно. Далее, этот показатель был равен нулю – это говорит о том, что Банк вначале кризиса и введенных санкций на кредитование под небольшой процент на европейских площадках, был вынужден дополнительно занимать средства у Банка России или

Таблица 2 – Вертикальный анализ пассивов и собственных средств банка ВТБ 24 (ПАО)

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

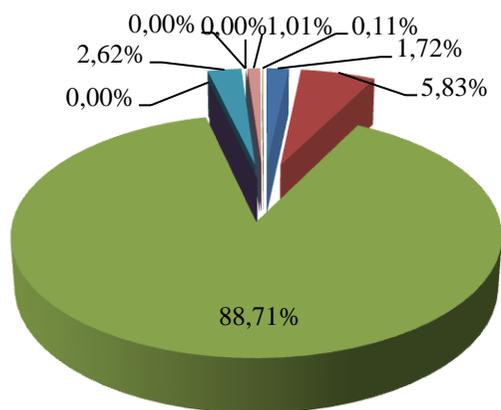


Рисунок 10 - Структура пассивов на 01.01.2014г.

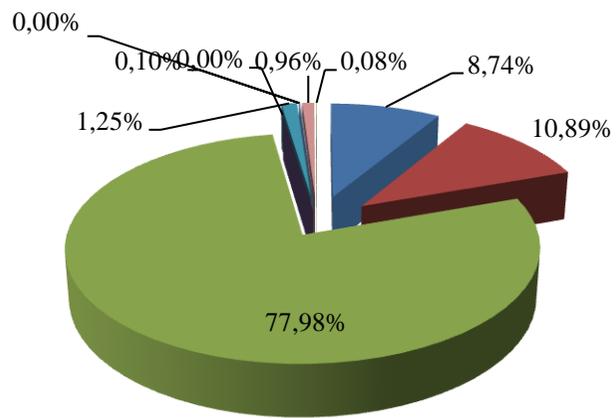


Рисунок 11 - Структура пассивов на 01.01.2015г.

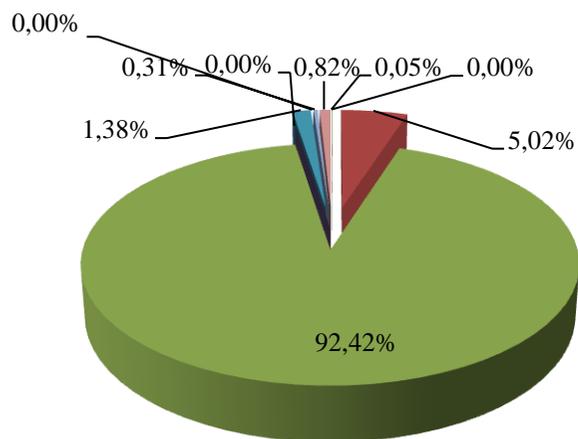


Рисунок 12 - Структура пассивов на 01.01.2016г.

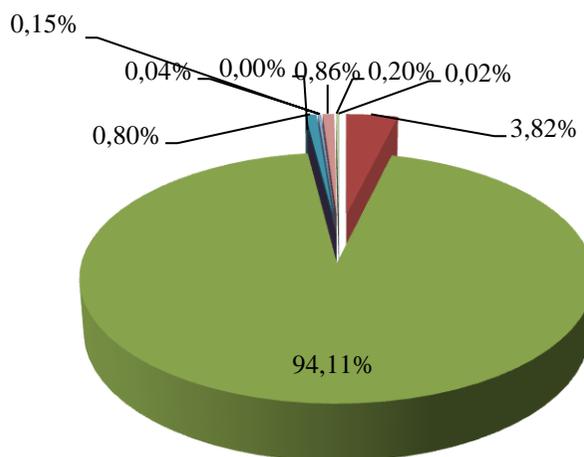


Рисунок 13 - Структура пассивов на 01.01.2017г.

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

размещать у себя его средства, но последние два года эта тенденция сошла на нет.

На начало 2015 года были значительно увеличены доли средств кредитных организаций и кредитов ЦБ РФ в структуре пассивов ВТБ 24, которые составили 10,89% и 8,74% соответственно. Из вертикального анализа собственных средств следует, что переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, осуществлялась всегда в отрицательную сторону, то есть переоценка была в сторону обесценения ценных бумаг. Данный факт можно связать со сложившейся конъюнктурой рынка.

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

Резервный фонд банка показывает примерно одинаковое значение в структуре на уровне 2–2,5%. Переоценка основных средств всегда осуществлялась в пользу банка, стоимость имущества росла и составляла от 0,09% и до 2,44%.

Убыток наблюдался на начало 2016 года и составил 6 699 066 тыс. руб. На следующий год с большей долей перевеса в 17,56% всей структуры средств наблюдалась неиспользованная прибыль за 2016 год.

На следующем этапе был проведен вертикальный анализ отчета о финансовых результатах Банка «ВТБ24» (ПАО). Рассматривались показатели доходов и расходов Банка отдельно для того, чтобы произвести вертикальный анализ. Общая сумма доходов и отдельно расходов принималась за 100%.

Подробный вертикальный анализ финансовых результатов Банка за период с 2014 по 2016гг. представлен в таблице 3.

Структура финансового результата Банка «ВТБ24» (ПАО) представлена также на рисунках 14–16 (доходы) и на рисунках 17–19 (расходы). Исследуя доходы

кредитной организации выяснилось, что наибольшую долю в разные периоды в составе доходов занимают средства от переоценки иностранной валюты – от 64,54% от общей структуры доходов на начало 2014 года до 89,29% на 1 января 2016 года.

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

В целом, все доли доходов соответствуют долям доходов крупнейших банков Российской Федерации.

Анализируя структуру расходов Банка «ВТБ24» (ПАО) можно прийти к выводу, что весомую часть расходной части банка составляют расходы от переоценки иностранной валюты.

Это связано с тем, что курсы валют в настоящее время сильно различны, интервалы большие, переоценка производится на большие суммы, как в положительную сторону, так и в отрицательную, а валютный рынок на текущий год очень изменчив, это следует ожидать и в ближайшие 3 года.

На рисунке 19 видно, что на 1 января 2017 года доля процентных расходов составила 4,37%, расходы по операциям с иностранной валютой 1,10%, с драгоценными металлами 1,2%, с ценными бумагами 0,24% и комиссионные расходы составили 0,53% от всей суммы расходов Банка «ВТБ24» за 2016 год.

Как правило, банк получает максимальные суммы доходов от процентной маржи, которую зарабатывает на кредитовании населения и малого бизнеса, а также больших промышленных компаний. Расходы также, к сожалению, наблюдаются по процентным операциям, причиной которых является риск потери невозврата выданной банком ссуды.

Таблица 3 – Вертикальный анализ отчета финансовых результатов банка ВТБ 24 (ПАО)

Наименование	Сумма в тысячах рублей			Удельный вес в процентах		
	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.	за 2014г.	за 2015г.	за 2016г.
1. Доходы						
1.1 Процентные доходы	226 740 395	288 664 544	302 703 893	9,52	7,26	8,18
1.2 Доходы от операций с ценными бумагами	1 112 253	408 928	5 944 306	0,05	0,01	0,16
1.3 Доходы от операций с иностранной валютой	47 564 528	53 283 545	47 757 471	2,00	1,34	1,29
1.4 Доходы от операций с драгоценными металлами	26 766 638	41 545 067	42 509 846	1,12	1,04	1,15
1.5 Доходы от переоценки иностранной валюты	2 042 534 226	3 551 505 210	3 244 525 601	85,75	89,29	87,65
1.6 Комиссионные доходы	37 207 352	42 007 028	58 093 175	1,56	1,06	1,57
Итого доходы	2 381 925 392	3 977 414 322	3 701 534 292	100,00	100,00	100,00
2. Расходы						
2.1 Процентные расходы	113 066 015	175 375 180	153 288 362	5,08	4,59	4,37
2.2 Расходы от операций с ценными бумагами	719 189	2 729 744	8 565 800	0,03	0,07	0,24
2.3 Расходы от операций с иностранной валютой	40 356 245	42 234 635	38 412 733	1,81	1,10	1,10
2.4 Расходы от операций с драгоценными металлами	29 240 553	42 462 658	42 200 158	1,31	1,11	1,20
2.5 Расходы от переоценки иностранной валюты	2 031 297 429	3 548 463 029	3 245 237 877	91,28	92,79	92,56
2.6 Комиссионные расходы	10 611 499	12 801 391	18 499 121	0,48	0,33	0,53
Итого расходы	2 225 290 930	3 824 066 637	3 506 204 051	100,00	100,00	100,00

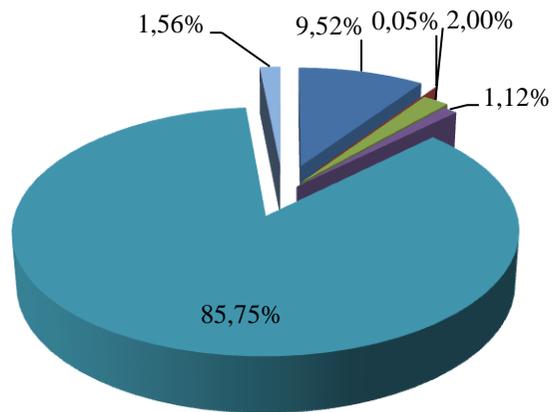


Рисунок 14 - Структура доходов на 2014г.

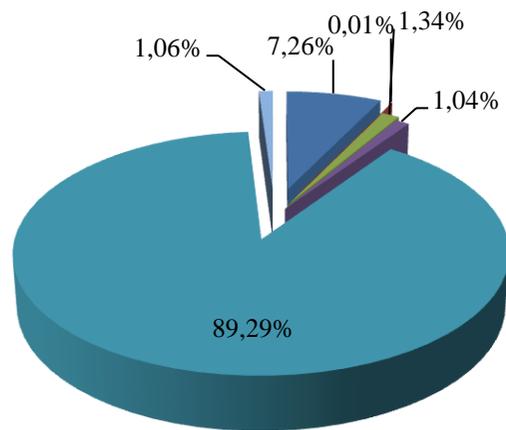


Рисунок 15 - Структура доходов на 2015г.

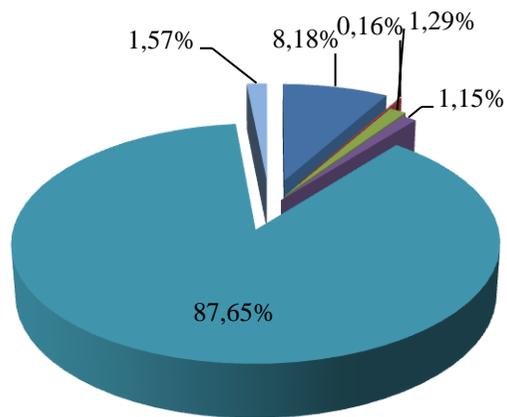


Рисунок 16 - Структура доходов на 2016г.

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

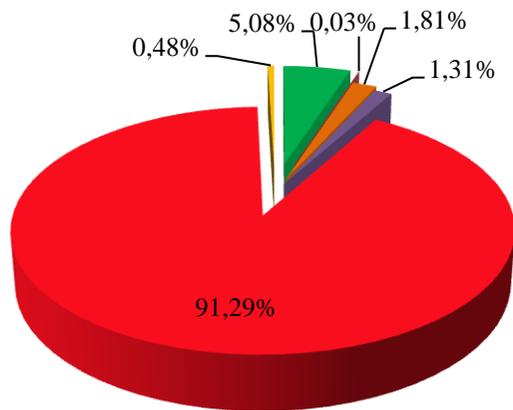


Рисунок 17 - Структура расходов на 2014г.

- Процентные расходы
- Расходы от операций с ценными бумагами
- Расходы от операций с иностранной валютой
- Расходы от операций с драгоценными металлами
- Расходы от переоценки иностранной валюты
- Комиссионные расходы

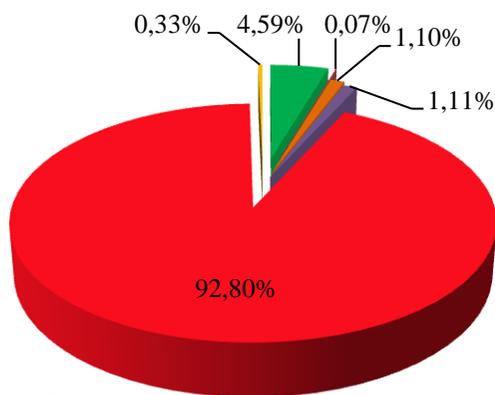


Рисунок 18 - Структура расходов на 2015г.

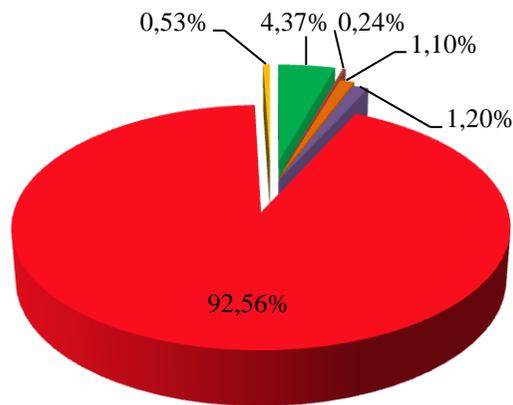


Рисунок 19 - Структура расходов на 2016г.

На четвертом этапе проведем горизонтальный анализ. Он проводится с помощью составления нескольких аналитических таблиц, где показатели сравниваются в динамике на временном промежутке. Горизонтальный анализ активов баланса банка «ВТБ 24» (ПАО) с 1 января 2014 года по январь 2016 года представлен в таблице 4.

Исходя из абсолютного изменения и темпа роста видно, что темп роста денежных средств на начало 2014 года составил 83,5%, средств кредитных организаций в ЦБ РФ – 53,06%, средств в кредитных организациях – 61,19%, максимальный рост был по вложениям в ценные бумаги – 3306,28% и рост по текущему налогу на прибыль – 274,93%.

Горизонтальный анализ производится с помощью составления нескольких аналитических таблиц, где показатели сравниваются в динамике на временном промежутке. В данном анализе рассчитываются абсолютные значения показателей и относительные изменения. В рамках горизонтального анализа производится исследование в разрезе активов и отдельно пассивов, также можно произвести анализ отдельно взятых групп. Горизонтальный анализ активов баланса банка «ВТБ24» (ПАО) с 1 января 2014 года по январь 2016 года представлен в таблице 4.

В таблице 4 исследование данных производилось на основе таблицы 1 (столбы 2-5). Исходя из абсолютного изменения и темпа роста видно, что темп роста денежных средств на начало 2014 года составил 83,5%, средств кредитных организаций в ЦБ РФ – 53,06%, средств в кредитных организациях – 61,19%, максимальный рост был по вложениям в ценные бумаги – 3306,28% и рост по текущему налогу на прибыль – 274,93%. Финансовые активы снижались в стоимости в 2014 году на 92,40%, в 2015г. – 93,09%, в 2016г. – 37,26%. Соответственно, по показателю темпа прироста видно, что прирост обязательных резервов был снижен в 2015 году с 114,08% до 83,35%.

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

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

В 2016 году значительно снизились средства в кредитных организациях – отрицательный темп роста в 17,64%, финансовые активы в 37,26%, на 100% был увеличен отложенный налоговый актив.

Уменьшение других статей баланса было незначительным по сравнению с 2016 годом и ни один показатель не был ниже 100%. Таким образом, горизонтальный анализ активов баланса банка позволил оценить в динамике все статьи баланса в сравнении с предыдущими периодами и привел к некоторым выводам, которые охарактеризованы выше.

На следующем этапе анализа производится горизонтальный анализ пассивов и собственных средств, которые представлены в таблице 7. Исходя из проведенного анализа выявлено, что средства кредитных организаций были размещены в Банке «ВТБ24» в 2014 году с ростом 152,65%. На следующий год показатель был снижен и наблюдался спад в 52,42%, а за 2016 год данная статья пассивов была на уровне спада, но уже на 20% меньше, чем в предыдущем году.

По вкладам физических лиц каждый год за рассматриваемый период наблюдался также рост, в 2014 году на 13,87%, в 2015 году рост был еще увеличен на 33,06%, а в 2016 году несколько снижен и составил всего 4,98%. Данные показатели свидетельствуют о том, что, несмотря на экономическое положение в стране и снижение реальных доходов населения в России, доверие к Банку только растет и население страны стремится хранить средства в кредитных организациях, получая при этом еще и процентный доход.

Для Банка данный показатель особенно важен, так как привлеченными ресурсами и основной базой для получения положительного финансового результата являются именно денежные средства физических и юридических лиц. Все обязательства показывали максимальный рост в 2014 году на 35,38% и рост собственных средств в 2016 году на 33,23%. За 2015г. малый рост был связан, прежде всего, с уменьшением следующих показателей: кредитов и депозитов

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

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

ЦБ РФ на 100%, средств кредитных организаций на 52,42%, переоценка ценных бумаг – на 42,97%.

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

Не большой рост пассивов можно трактовать с двух сторон: с одной стороны – Банк менее зависит от внешних факторов и у него меньше задолженности, с другой стороны – это может свидетельствовать о том, что Банк не эффективно использует привлеченные средства и не привлекает более эффективно дешевые денежные средства у физических и юридических лиц. Но так как у Банка «ВТБ24» наблюдается рост нераспределенной прибыли в 2015 году на 7,69%, соответственно это значит, что Банк работает эффективно и приносит не малую прибыль акционерам.

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

На начало 2014 года превышение обязательств над собственными средствами было в 13,65 раз больше, на 1 января 2015 года – в 14,5 раз, на начало 2016 года – в 14,75%, на 1 января 2017 года превышение составило в 11,49 раз.

По данным баланса Банка можно сделать вывод о том, что Банк в большей степени строит свою деятельность на заемном капитале, чем на собственном, что и является основной идеей кредитных организаций.

Таким образом, пассивы банка на 63,3% представлены депозитами физлиц, 12,4% – остатки на расчетных и депозитных счетах предприятий и организаций, 3,5% формируют в совокупности заимствования от банков (межбанковские кредиты) и остатки на счетах лоро, а оставшаяся часть пассивов преимущественно представлена собственным капиталом. Доля выпущенных долговых ценных бумаг

не превышает 1% от пассивов. Обороты по счетам клиентов внутри месяца составляют 2–3 трлн рублей.

В таблице 6 представлен горизонтальный анализ доходов и расходов Банка ПАО «ВТБ 24». По результатам проведенного исследования было выяснено, что за рассматриваемый период большая динамика роста наблюдалась по показателю – доходы от операций с ценными бумагами: в 2015 году наблюдался значительный спад показателя -63,23%, за прошлый год доходы по операциям с ценными бумагами вновь выросли на 1353,63%. Также большой рост наблюдался по доходам от переоценки иностранной валюты: в 2015 году – 73,88%, в 2016 году - 8,64% (спад). Спад показателей связан с нестабильным рынком и постоянно изменяющимися рыночными условиями.

Часть расходов банка ПАО «ВТБ 24» была менее динамична, однако все равно большинство показателей подверглись изменениям и рост был значительным. В сравнении с доходами, они росли значительно быстрее и до высоких значений. Данная тенденция сохраняется уже четвертый год и не исключено, что в краткосрочной перспективе будет наблюдаться такая ситуация.

Таким образом, был проведен полный вертикальный и горизонтальный анализ финансового состояния Банка «ВТБ24» (ПАО) отдельно по активам, пассивам и собственным средствам. Все показатели проанализированы, представлены структуры статей баланса, произведены групповой и внутригрупповой анализы, оценены и сделаны выводы по динамике показателей. Произведен расчет удельного веса показателей, абсолютного отклонения, темпов роста и прироста. Банк осуществляет деятельность эффективно, соблюдая рост денежных средств и привлечения средств физических и юридических средств.

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

На отчетную дату 84,7% кредитного портфеля было представлено розничными ссудами, остальное - корпоративные кредиты.

Таблица 6 – Горизонтальный анализ доходов и расходов ВТБ 24 (ПАО)

Наименование	Отклонения				Темп прироста в процентах	
	абсолютное отклонение в тысячах рублей		Относительное отклонение в процентах		за 2015г.	за 2016г.
	за 2015г.	за 2016г.	за 2015г.	за 2016г.		
1. Доходы						
1.1 Процентные доходы	61 924 149	14 039 349	27,31	4,86	127,31	104,86
1.2 Доходы от операций с ценными бумагами	-703 325	5 535 378	-63,23	1353,63	36,77	1453,63
1.3 Доходы от операций с иностранной валютой	5 719 017	-5 526 074	12,02	-10,37	112,02	89,63
1.4 Доходы от операций с драгоценными металлами	14 778 429	964 779	55,21	2,32	155,21	102,32
1.5 Доходы от переоценки иностранной валюты	1 508 970 984	-306 979 609	73,88	-8,64	173,88	91,36
1.6 Комиссионные доходы	4 799 676	16 086 147	12,90	38,29	112,90	138,29
Итого доходы	1 595 488 930	-275 880 030	66,98	-6,94	166,98	93,06
2. Расходы						
2.1 Процентные расходы	62 309 165	-22 086 818	55,11	-12,59	155,11	87,41
2.2 Расходы от операций с ценными бумагами	2 010 555	5 836 056	279,56	213,79	379,56	313,79
2.3 Расходы от операций с иностранной валютой	1 878 390	-3 821 902	4,65	-9,05	104,65	90,95
2.4 Расходы от операций с драгоценными металлами	13 222 105	-262 500	45,22	-0,62	145,22	99,38
2.5 Расходы от переоценки иностранной валюты	1 517 165 600	-303 225 152	74,69	-8,55	174,69	91,45
2.6 Комиссионные расходы	2 189 892	5 697 730	20,64	44,51	120,64	144,51
Итого расходы	1 598 775 707	-317 862 586	71,85	-8,31	171,85	91,69

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

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

Портфель ценных бумаг банка небольшой, на 1 ноября 2016 года - 216,2 млрд рублей (6,7% от активов нетто), за рассмотренный период незначительно сократился (-3,8%, или - 8,4 млрд рублей). В составе портфеля примерно 95% вложено в облигации (корпоративные облигации нерезидентов и российских компаний, а также ОФЗ), остальное - вложения в акции российских компаний.

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

На внутреннем рынке межбанковских кредитов «ВТБ24» работает в обе стороны, в последние месяцы выступал нетто-кредитором. Является активным участником валютного рынка.

Таким образом, согласно данным финансовой отчетности по РСБУ, по итогам января-октября 2016 года кредитная организация заработала 31,6 млрд рублей против убытка за аналогичный период предыдущего года на сумму 6,96 млрд рублей. Чистая прибыль за весь 2015 год составила 0,5 млрд рублей.

2.3 Анализ эффективности операций банка ПАО «ВТБ 24»

Важнейшей задачей управления в коммерческом банке является оценка и постоянный мониторинг рискованности кредитного портфеля с целью снижения риска возможных потерь.

Поэтому будет проведена оценка кредитного портфеля коммерческого банка на примере ПАО «ВТБ24», одного из крупнейших участников российского рынка банковских услуг. Данный банк входит в международную финансовую группу ВТБ и является вторым по величине розничным банком в России. Динамика объема кредитного портфеля физических лиц приведена в таблице 7.

Таблица 7 – Динамика объема кредитного портфеля физических лиц

Показатель	Значение показателя						Изменение, в миллиардах рублей	Темп прироста, в процентах
	01.01.2015		01.01.2016		01.01.2017 г.			
	в миллиардах рублей	Уд. вес, в процентах	в миллиардах руб.	Уд. вес, в процентах	в миллиардах рублей	Уд. вес, в процентах		
Кредитный портфель ПАО ВТБ 24, в т.ч.	2 326,69	100	2 499,49	100	2 661,32	100	334,63	14,38
Кредиты физическим лицам	1 425,03	61,2	1 415,78	56,6	1 584,16	59,5	159,13	11,16

Для большей наглядности данные о динамике объема кредитного портфеля физических лиц ПАО ВТБ 24 представлены на рисунке 20.

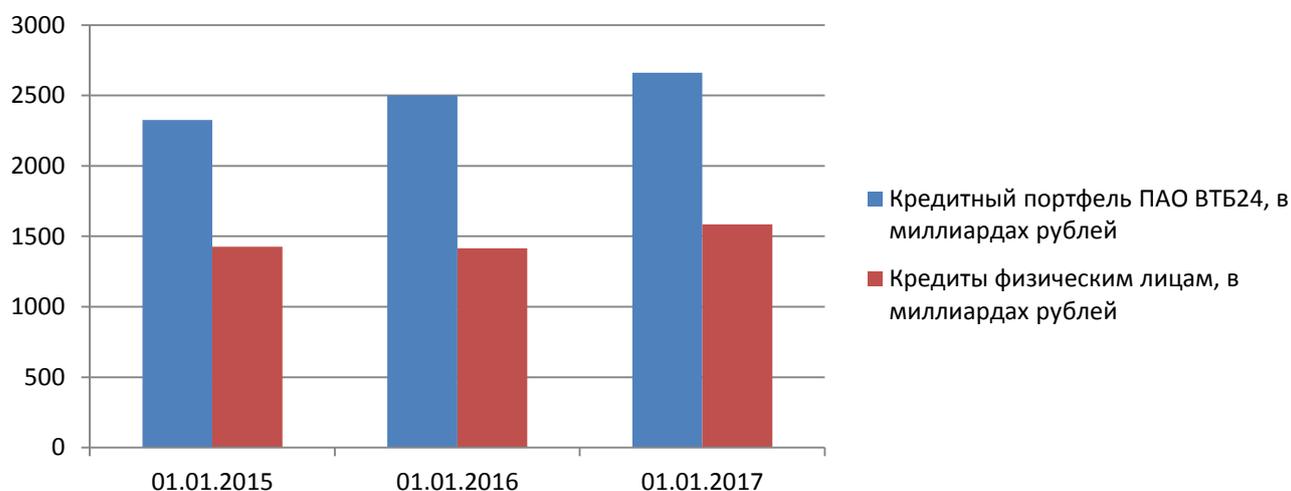


Рисунок 20 – Динамика объема кредитования физических лиц ПАО ВТБ24

Из представленного рисунка можно сделать вывод, что в течение рассматриваемого периода объем кредитного портфеля ВТБ 24 имел тенденцию к росту, и на 01.01.2017 г. достиг суммы в размере 2 661,32 млрд руб., что на +14,38% отличается от того же показателя на 01.01.2015 г. Следует отметить, что темпы прироста кредитного портфеля физических лиц ниже чем темпы прироста совокупного портфеля, такая динамика позволяет сделать вывод о том, что банк в рассматриваемом периоде ориентировался преимущественно на развитие кредитования юридических лиц.

Итак, несмотря на то, что размер кредитного портфеля физических лиц по сравнению с кредитным портфелем юридических лиц выше, его доля в совокупном портфеле в рассматриваемом периоде уменьшалась, а за 2016 год произошло его сокращение и в абсолютном выражении.

Далее рассмотрена структура кредитного портфеля ПАО ВТБ 24 по видам кредитов, представленная в таблице 8.

Таблица 8 – Структура кредитного портфеля ПАО ВТБ24 по видам кредитования

Показатель	на 01.01.2015 г.		на 01.01.2016 г.		на 01.01.2017 г.		Изменение за период, в миллионах рублей (гр. 6-гр.2)	Темп прироста ((гр.6/гр.2)*100)-100), в процентах
	В миллионах рублей	Уд.вес, в процентах	В миллионах рублей	Уд.вес, в процентах	В миллионах рублей	Уд.вес, в процентах		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Кредиты физических лиц	1425,03	100,0	1415,78	100,0	1584,16	100,0	250,33	21,5
Ипотечные кредиты	141,08	12,1	216,16	15,2	441,42	31,2	300,33	212,9
Жилищные кредиты	252,09	21,6	339,32	23,8	210,28	14,9	-41,81	-16,6
Автокредиты	107,44	9,2	96,08	6,7	75,85	5,4	-31,59	-29,4
Иные потребительские кредиты	664,68	57,0	773,45	54,3	688,23	48,6	23,54	3,5

Для большей наглядности, данные о структуре кредитного портфеля физических лиц ВТБ 24 представлены на рисунке 21.

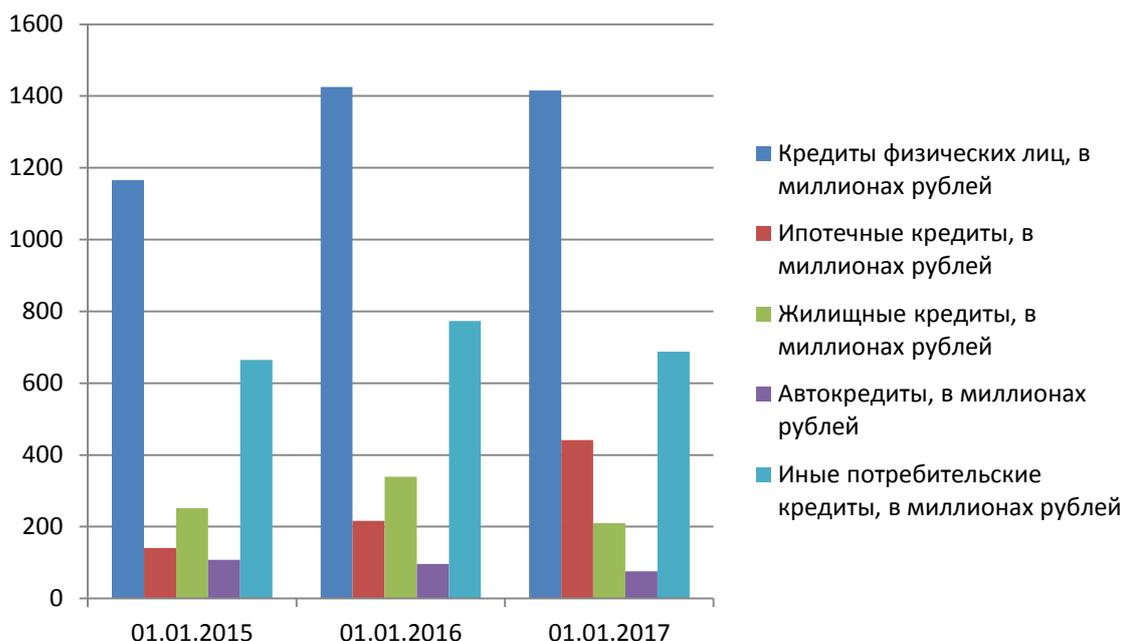


Рисунок 21 – Структура кредитного портфеля физических лиц ПАО ВТБ24 по видам кредитования

Как можно видеть из рисунка 21, в структуре кредитного портфеля физических лиц ПАО ВТБ 24 преобладают иные потребительские кредиты (48,6%), одновременно наблюдается снижение удельного веса в структуре кредитного портфеля физических лиц. Потребительские кредиты составляют 23,7 %. Наибольший рост показали ипотечные кредиты (+212,9%), по жилищным кредитам и автокредитам произошло уменьшение объемов (минус 16,6% и 29,4% соответственно).

В анализе кредитных операций оценивается их эффективность, то есть анализ их доходности, рентабельности и т.д. Для этого используется определенный набор показателей. К числу таких показателей, в первую очередь, необходимо отнести следующие:

- 1) процентная маржа;
- 2) доходность кредитных операций;
- 3) удельный вес доходов от предоставления кредитов в общей сумме доходов;
- 4) рентабельность кредитных операций.

Процентная маржа является одним из основных показателей деятельности банка, позволяющий оценить насколько эффективны проводимые банком операции. Рассчитывается данный показатель как разница между процентными доходами и процентными расходами к активам банка. Наглядно данное отношение представлено в виде формулы:

$$M_{\text{факт}} = \frac{D_{\text{п}} - P_{\text{п}}}{A} \cdot 100\% , \quad (5)$$

где $M_{\text{факт}}$ – размер фактической процентной маржи, %;

$D_{\text{п}}$ – процентные доходы, р.;

$P_{\text{п}}$ – процентные расходы, р.;

A – активы (среднее значение), р.

Анализ данного показателя позволяет своевременно выявлять тенденцию снижения или увеличения дохода по процентам, производить анализ изменения составляющих компонентов процентной маржи и определять пределы, в которых изменение процентной маржи требует принятия управленческих решений.

Доходность кредитных операций позволяет определить эффективность вложений в кредитные операции и отражает, сколько банк получает доходов с каждого рубля, вложенного в кредитные операции. Для этого используется формула:

$$K_{\text{дох}} = \frac{D_{\text{п}} - P_{\text{п}}}{CЗ_{\text{общ}}} \cdot 100\% , \quad (6)$$

где $K_{\text{дох}}$ – коэффициент доходности, %;

$CЗ_{\text{общ}}$ – общая ссудная задолженность (среднее значение), руб.

Применение данного показателя позволяет произвести сравнительный анализ эффективности различных видов банковских операций и оптимизировать направления использования банковских ресурсов.

Удельный вес доходов от предоставления кредитов в общей сумме доходов определяется как частное от деления дохода кредитных операций на общую сумму доходов банка. Более наглядно это представлено в формуле:

$$B = \frac{P_{\text{п}}}{D_{\text{кр}}} \cdot 100\% , \quad (7)$$

где $K_{\text{дох.кр.}}$ – удельный вес доходов от предоставления кредитов в общей сумме доходов;

$D_{\text{кр}}$ – доход от кредитных операций, руб.;

D – всего доходы банка.

Этот коэффициент характеризует долю доходов, полученных банком от предоставления кредитов в общих доходах банка от других активных операций. Анализируя его целесообразно сравнить значение данного показателя со значением коэффициента кредитной активности.

Рентабельность кредитных операций определяется путем деления прибыли от кредитных операций на расходы, связанные с привлечением ресурсов. Данный показатель характеризует эффективность избранной политики относительно регулирования соотношения между ценой ресурсной базы и ценой размещения ресурсов. Рост данного коэффициента характеризует высокое качество менеджмента в банке.

Об эффективности процентной политики может свидетельствовать и обратный показатель – отношение процентных расходов на привлечение ресурсов и процентных доходов от кредитных операций, которое представлено в формуле:

$$K_{\text{дох.кр.}} = \frac{D_{\text{кр}}}{D} \cdot 100\% . \quad (8)$$

Далее проведена оценка эффективности кредитных операций в ПАО ВТБ 24.

Все данные представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Оценка эффективности использования кредитных операций в ПАО «ВТБ 24»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменение, в миллиардах рублей	Темп прироста, в процентах
Доходы банка	262,01	352,16	392,86	130,85	49,9
Процентные доходы	209,95	267,66	302,71	79,36	37,8
Процентные расходы	87,46	112,73	153,33	87,90	100,5

Окончание Таблицы 9

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Изменение, в миллиардах рублей	Темп прироста, в процентах
Чистые процентные доходы	122,49	154,92	149,38	-8,54	-7,0
Доходы от кредитных операций	185,26	236,02	240,59	55,33	29,9
Средняя величина активов	1 750,76	2 383,08	2 820,05	1 027,59	58,7
Средняя величина ссудной задолженности	1 474,23	1 922,74	2 234,25	760,01	51,6
Чистая процентная маржа, в процентах	7,0	6,5	4,1	-2,9	-41,4
Доходность кредитных операций, в процентах	8,3	8,1	5,1	-3,2	-38,6
Удельный вес доходов от предоставления кредитов в общей сумме доходов, в процентах	47,2	48,0	72,9	25,7	54,4
Рентабельность кредитных операций, в процентах	70,7	67,0	61,2	-9,5	-13,4

Как можно видеть из таблицы 9, за рассматриваемый период чистая процентная маржа уменьшилась с 7% до 4,1%. Изменение данного показателя свидетельствует о менее эффективном управлении банком доходными активами.

Доходность кредитных операций уменьшилась с 8,3% до 5,1%, что является негативной тенденцией, так как свидетельствует о снижении эффективности вложенных в кредитные операции средств.

Показатель рентабельности кредитных операций за рассматриваемый период увеличился на 25,7 п.п., что говорит о высоком качестве менеджмента в банке.

Удельный вес процентных доходов в общей сумме доходов за рассматриваемый период уменьшился на 9,5 п.п. по сравнению с 2014 г. Значение показателя (61,2%) свидетельствует о том, что процентные доходы являются основным источником формирования финансовых результатов деятельности банка.

Итак, обобщая итоги анализа эффективности действующей методики оценки кредитоспособности заемщика-физического лица в ПАО ВТБ 24 можно сделать

вывод о необходимости ее совершенствования. Об этом свидетельствует существенный рост объема просроченной задолженности в 2014–2016 гг., так за рассматриваемый период просроченная задолженность физических лиц увеличилась на 91,4 млрд руб. или на 70%. Такая ситуация обуславливает рост затрат банка на формирование резервов и как следствие снижение чистой прибыли.

Далее в таблице 10 рассмотрено выполнение Банком обязательных нормативов.

Таблица 10 – Обязательные нормативы ПАО «ВТБ 24»

Наименование показателя	Допустимое значение норматива	Фактическое значение Норматива, в процентах		
		на 01.01.2015	на 01.01.2016	на 01.01.2017
1	2	4	3	5
Н2 Мгновенной ликвидности	Min 15%	77,4	84,8	63,1
Н3 Текущей ликвидности	Min 50%	61,3	119,0	84,5
Н4 Долгосрочной ликвидности	Max 120%	116,5	78,6	73,2

Норматив мгновенной ликвидности (Н2) стабильно выше требуемого уровня. На 01.01.2015 значение норматива составляло 77,4% (516% от требуемого минимума), а на 01.01.2016 – составило 84,8% (565% от требуемого минимума). На 01.01.2017 норматив мгновенной ликвидности составил 63,1%, что значительно сократился по сравнению с предыдущим периодом, но все также выше нормы. Это означает, что у банка достаточно ликвидных средств, чтобы в случае выставления требований по всем обязательствам до востребования их погасить, сохранив свою платежеспособность.

Для большей наглядности, будет представлена динамика значений мгновенной ликвидности ВТБ 24 на рисунке 22.

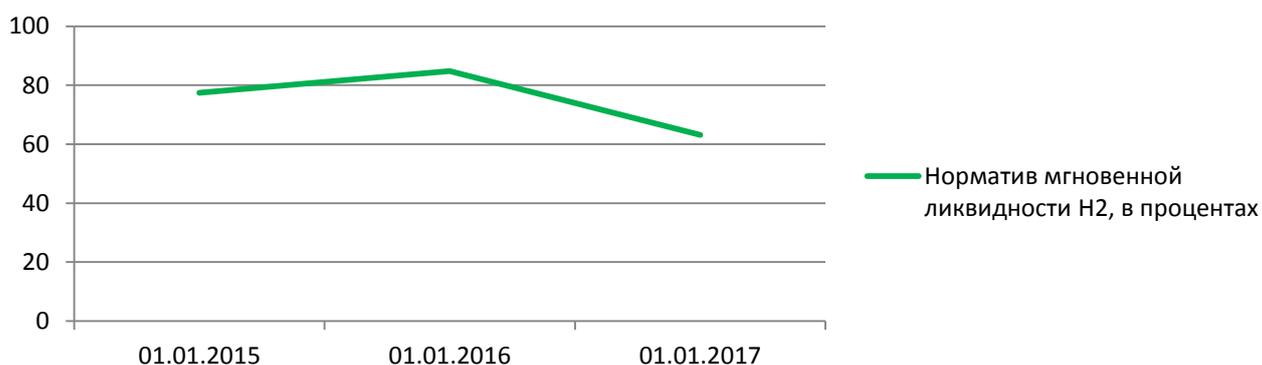


Рисунок 22 – Динамика показателя мгновенной ликвидности ПАО «ВТБ24»

Норматив текущей ликвидности (Н3) также поддерживается на достаточном уровне – на 01.01.2015 значение норматива составляло 61,3%, а на 01.01.2016 – составило 119% (при минимально допустимом значении 50%), тем самым можно отметить избыток ликвидности. На 01.01.2017 наблюдается снижение до 84,5%, что также является выше нормы, как и на период 01.01.2016. На это повлияло существенное снижение ликвидных активов, при незначительном снижении обязательств до востребования и на срок до 30 дней. Представим динамику значений текущей ликвидности на рисунке 23.

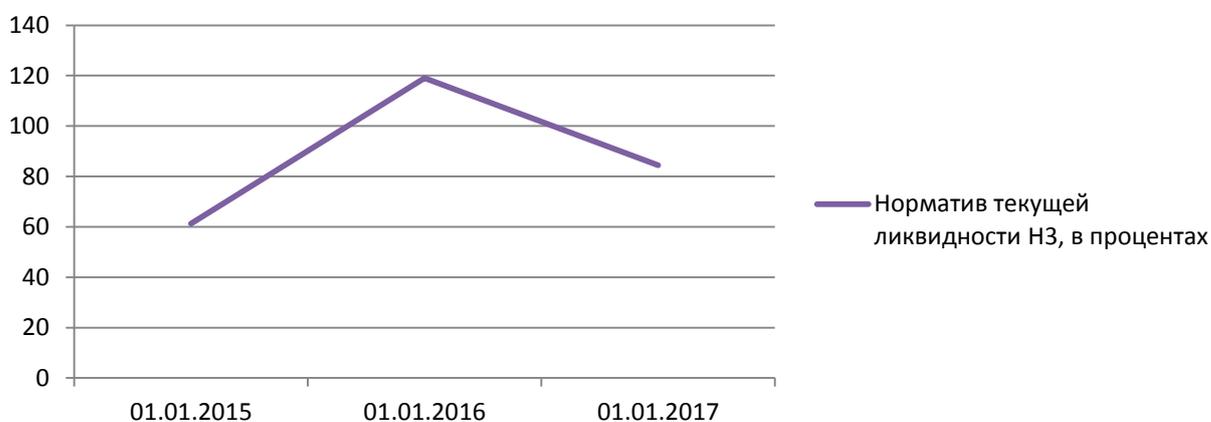


Рисунок 23 – Динамика показателя текущей ликвидности ПАО «ВТБ24»

Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) на протяжении рассматриваемого периода находится в пределах требуемого максимума – на 01.01.2015 значение было 116,5% (97% от максимума), а на 01.01.2016 – 78,6% (65,5% от максимума). На 01.01.2017 значение норматива составило 73,2%, что ниже значений предыдущих периодов. Уменьшение запаса долгосрочной ликвидности в 2016 году произошло в связи с увеличением кредитных требований, с оставшимся

сроком до погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 дней. Это связано со спадом темпа роста экономики, и как следствие, рост задолженности по кредитам. Также динамика данных значений долгосрочной ликвидности наглядно показана на рисунке 24.

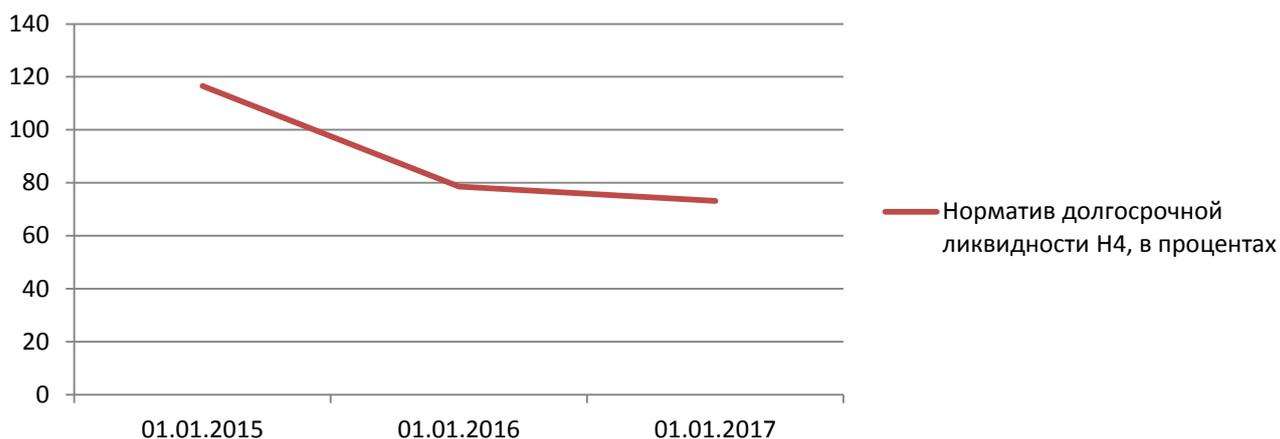


Рисунок 24 – Динамика показателя долгосрочной ликвидности ПАО «ВТБ24»
Для наглядности будут представлены нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности в виде графика (рисунок 25).

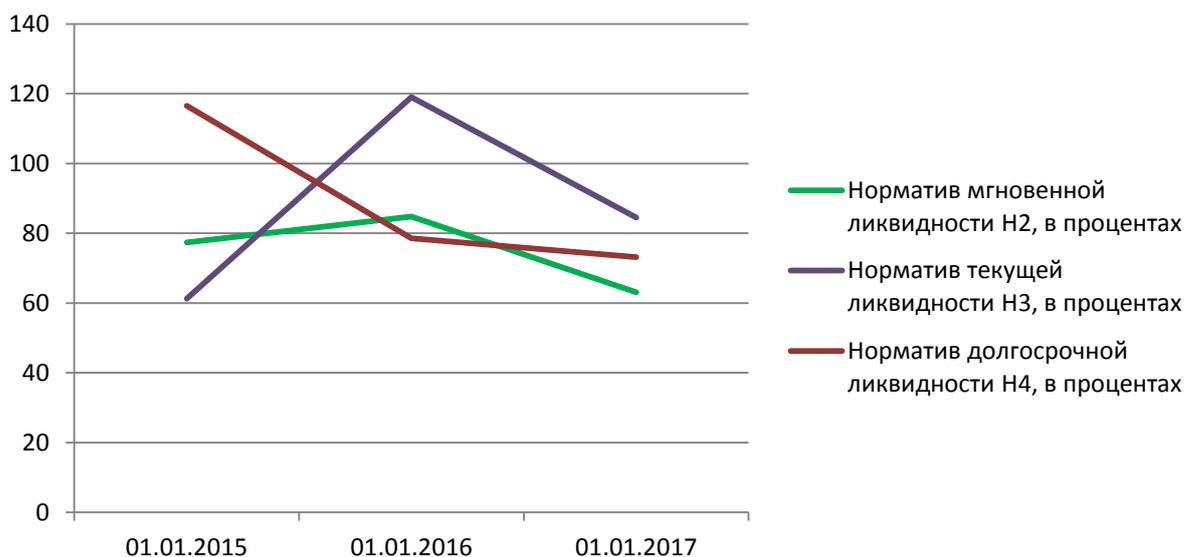


Рисунок 25 – Общая динамика показателей нормативов ликвидности ПАО «ВТБ24»

Согласно полученным данным риск ликвидности банку не грозит, показатели находятся выше нормативных значений. Это значит, что у банка по показателям мгновенной и текущей ликвидности выявлен излишек. Показатели долгосрочной ликвидности находятся в пределах нормы.

Таким образом, избыток ликвидности был вызван сокращением спроса на кредитование физических лиц вследствие падения курса рубля, а также не стабильной экономики. Для решения данной проблемы будут рассмотрены мероприятия в главе 3.

3 УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТОВАНИЕМ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В УСЛОВИЯХ ИЗБЫТОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ

3.1 Разработка мероприятий по совершенствованию кредитования физических лиц

В данной главе будут рассматриваться виды кредитования физических лиц, которые предлагает ПАО «ВТБ24», а также будут предложены рекомендации мер по предоставлению кредитов физическим лицам в условиях избыточной ликвидности, а также разработаны рекомендации по управлению избыточной ликвидностью.

Итак, на рисунке 26 приведена схема предлагаемых банком продуктов кредитования.

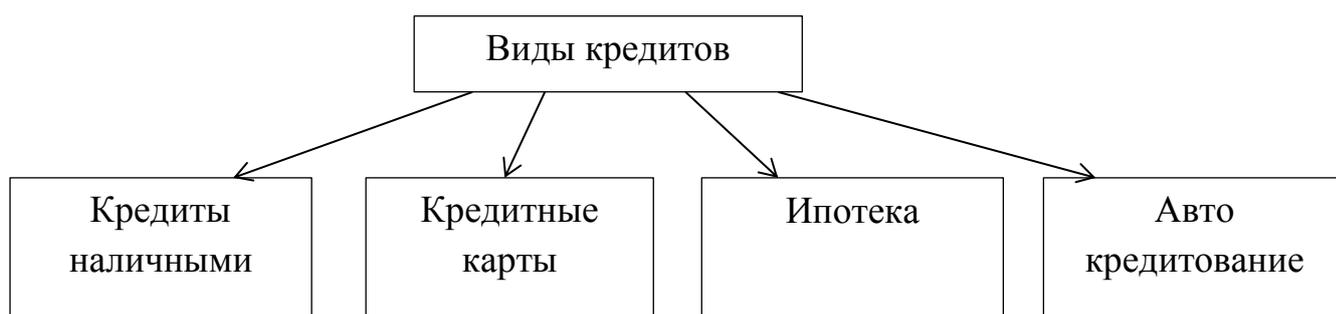


Рисунок 26 – Банковские продукты для физических лиц ПАО «ВТБ24»

Далее банковские продукты будут рассмотрены более подробно.

1. Кредиты наличными. Потребительское кредитование пользуется широким спросом среди российского населения.

В настоящее время кредиты наличными, откровенно говоря, дороги. Чем больше наличных берет клиент, тем ниже проценты, но, во-первых, эти проценты будут все равно составлять крупную сумму, а во-вторых, банк сам решает, сколько можно дать денег. Банк предлагает 4 вида данного продукта (таблица 11).

Таблица 11 – Виды кредита наличными ПАО «ВТБ24»

Наименование	Сумма, в рублях	Срок, в месяцах	Процентная ставка, в процентах
«Удобный»	100 000 – 399 999	6 – 60	16,5 %
«Крупный»	400 000 – 5 млн.	6 – 60	15,5 % – 16 %
«Ипотечный бонус»	400 000 – 5 млн.	6 – 60	14,5 %
Рефинансирование	100 000 – 3 млн.	6 – 60	15 %

2. Кредитные карты. Условия банка по кредитным картам очень разнообразны. Реальная ставка по кредитной карте, скорее всего, будет выше, чем предложена на сайте, к примеру. Претендовать на более выгодную процентную ставку можно в случае положительной кредитной истории, а также предоставления в банк максимального пакета подтверждающих доход документов. Сэкономить на выплате процентов можно, оформив карту с льготным беспроцентным периодом, его величина до 50 дней.

Ассортимент кредитных карт банка состоит из трех видов: классических, золотых и платиновых, а также специальных с партнерскими программами (рисунок 27).

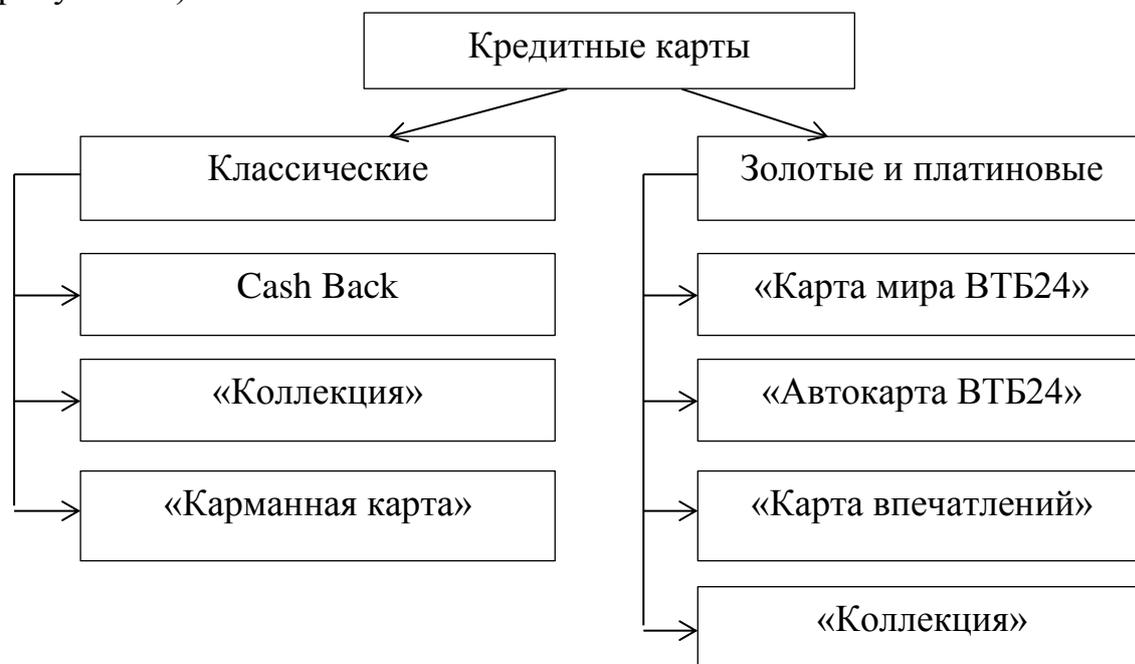


Рисунок 27 – Виды кредитных карт ПАО «ВТБ24»

3. Ипотечное кредитование. Банк ВТБ 24 в 2017 году снизил процентные ставки по ипотеке. Теперь условия жилищных кредитов банка позволяют улучшить жилищные условия многим людям в Москве, Санкт-Петербурге и всей России, в том числе и молодым семьям. Не случайно ВТБ 24 считается одним из «самых ипотечных» банков в стране – по числу выданных ипотечных кредитов населению он конкурирует со «Сбербанком». Досрочное погашение жилищного кредита возможно без штрафов и комиссий с момента его оформления. Для наглядности банковские продукты будут представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Виды ипотечного кредитования ПАО «ВТБ24»

Наименование	Сумма, в миллионах рублей	Срок, в годах	Первоначальный взнос, в процентах	Процентная ставка, в процентах
«Больше метров – меньше ставка»	0,6 – 60	до 30	от 20	от 10
«Покупка жилья»	0,6 – 60	до 3	от 10	от 10,7
«Рефинансирование»	10	до 30	–	от 10,7
«Победа над формальностями»	0,6 – 30	до 20	от 30	от 11,5
«Ипотека для военных»	до 2,22	до 14	от 15	от 10,9

4. Автокредитование. Это целевая кредитная программа, средства от которой направляются строго на расчет с продавцом машины. Стандартно ВТБ24 кредитует новые и подержанные авто, продаваемые через автосалоны. При этом данный банк – один из немногих, разработав программу автокредитования, по которой можно купить в кредит авто у частного лица. Покупаемое транспортное средство будет служить обеспечением сделки. Обременение будет снято с того момента, когда заемщик закроет долг в полном объеме. На период нахождения авто в залоге обязательно требуется оформление поиска КАСКО. Только одна программа автокредитования ВТБ24 допускает отсутствие КАСКО (Автоэкспресс).

В «ВТБ 24» на данный момент действует 5 основных программ автокредитования с базовыми условиями, которые обладают следующими

преимуществами. Разобраться в условиях и процентных ставках по вышеуказанным базовым программам кредитования поможет таблица 13.

Таблица 13 – Виды автокредитования «ВТБ24»

Наименование	Сумма, в рублях	Срок кредитования, в месяцах	Первоначальный взнос, в процентах	Процентная ставка, в процентах
АвтоСтандарт	От 150 000 до 5 млн руб. — новые авто, от 150 000 до 3 млн руб. - подержанные	12-84	От 20	19 — новые авто, от 20,9 - подержанные
АвтоЛайт	От 100 000 до 2,8 млн руб.	12-60	От 20	20,5
АвтоЭкспресс	От 100 000 до 1,5 млн руб.	12-60	От 20	20,5
Коммерческий транспорт	До 3 млн руб.	12-60	От 20	21,9
Залоговые авто в кредит	5 млн руб.	12-60	20	20,9

В «ВТБ 24» действуют следующие программы специального автокредитования с особыми условиями. Процентные ставки, сумма кредита и другие условия по данным программам представлены в таблице 14.

Таблица 14 – Программы автокредитования ПАО «ВТБ 24»

Наименование	Сумма, в рублях	Срок, в месяцах	Первоначальный взнос, в процентах	Процентная ставка, в процентах
Kick Down	От 100 тыс. до 2 млн руб.	12 – 60	От 20%	От 14 до 18%
Драйвер	От 16,9 до 20,5%	12 – 36	От 20%	От 16,9 до 20,5%
Миллион	От 350 тыс. до 3,5 млн руб.	12 – 60	От 20%	От 14,9 до 16,9%
ЭкспрессЪ	От 300 000 до 1,5 млн руб.	12 – 60	От 20%	От 15,9 до 17,9%
Автокредит с остаточным платежом	От 100 тыс. до 5 млн руб. – зависит от марки авто	12 – 36	От 20%	От 15,9%
АвтоПривилегия	От 1 млн руб. до 7 млн руб.	12 – 84	От 30%	От 12,9 до 15,9%

Исходя из вышеперечисленных банковских продуктов ПАО «ВТБ24», а также исходя из кредитного портфеля (см. п. 2.3), можно сделать вывод о том, что, несмотря на разнообразие предоставляемых продуктов, клиенты берут данные кредиты не активно.

При этом если посмотреть по количеству клиентов, «ВТБ 24» занимает лидирующие позиции на рынке брокерского обслуживания на российском фондовом рынке. На начало 2017 года банк занимает первое место по количеству зарегистрированных клиентов – 249 474, и четвертое место по количеству активных клиентов (совершающих одну сделку в месяц) – 10 956 на начало 2017 года. То есть у банка не так уж и мало клиентов для предоставления кредитов. По обороту торгов акциями банк занимает шестое место – 1 трлн. рублей за 2016 год. Также банк является лидером по количеству зарегистрированных клиентов на валютном рынке и занимает пятое место по числу активных клиентов на начало 2017 года. Сеть банка формируют 1023 офиса в 72 регионах страны.

«Несмотря на снижение реальных доходов, мы наблюдаем рост депозитов на 20%. Люди увеличивают сбережения и максимально сокращают потребление. Не берут новых кредитов и только платят по уже имеющимся. Это рождает избыток ликвидности в банке» – сказал глава «ВТБ 24».

Но можно отметить, что в Челябинске на данный момент активно развивается строительство жилых домов. Таким образом, «локомотивом» по кредитованию является ипотека.

Менее всего развит рынок образовательного кредитования. В связи с повышением цен на образование (около 50%!), а также сокращением бюджетных мест, данный продукт будет являться актуальным на сегодняшний день. Исходя из этого, следует внедрить новый продукт, который будет направлен на конкретную цель.

Название такого продукта «Кредит «Отличный».

Основная его идея состоит в разрыве замкнутого круга: отсутствие необходимого образования – низкий заработок – отсутствие средств на образование – отсутствие необходимого образования. Особенности же образовательного кредита состоят в низкой процентной ставке и большим сроком возврата кредита (до 10 лет). Для развития этого вида кредитования необходимы:

1) законодательная база предоставления финансовой помощи для всех желающих и способных получить образование;

2) гарантия возврата кредита государством, позволяющая ему взять значительную часть рисков на себя. Тем самым обеспечиваются благоприятные условия кредитования.

Далее будут рассмотрены условия предоставления данного кредита (таблица 15).

Таблица 15 – Условия предоставления кредита «Отличный»

Условие	Значение
Сумма, в рублях	От 50 000 до 150 000
Срок кредитования, в месяцах	От 6 до 12
Процентная ставка, в процентах	10%
Требования к заемщику	Заемщик должен быть гражданином РФ; Заемщик должен иметь постоянную регистрацию в том регионе, в котором находится банк «ВТБ24»; Возраст от 18 до 65 лет (на дату погашения кредита); Постоянное место работы (стаж на последнем месте не менее 12 месяцев); Минимальная сумма дохода заемщика – 15000 рублей
Документы	Договор с учебным заведением; Справка об успеваемости (каждый семестр); Платежный документ организации, осуществляющей образовательную деятельность с целью оплаты получаемых образовательных услуг; Паспорт гражданина РФ; Справка 2-НДФЛ или справка по форме банка о доходах за последние полгода, заверенная печатью организации работодателя; Страховое свидетельство государственного пенсионного страхования (СНИЛС).

Кредит наличными оформляется за один визит в Банк.

1) Подача заявки на кредит любым удобным для клиента способом:

– Если нужно сделать это удаленно, подойдет онлайн-заявка на кредит наличными на сайте банка.

– Либо нужно позвонить менеджерам в Центр телефонного и подать заявку на кредит по телефону.

– Также можно обратиться для оформления кредита наличными в любое отделение ВТБ24 с предоставлением всех необходимых документов и получить предварительное решение за 5 минут.

2) Получение кредита:

– Решение принимается в течение 1–3 рабочих дней после подачи заявки.

– Если заявка подана дистанционно (на сайте Банка, по телефону), то для получения кредита нужно обратиться в офис Банка со всеми документами после получения уведомления Банка (смс, звонок) о положительном решении.

– Если заявка подана в офисе Банка, то денежные средства будут перечислены автоматически на счет на 3-ий рабочий день при принятии окончательного положительного решения.

– По зарплатным клиентам решение и выдача кредита могут быть произведены сразу при визите в офис Банка.

3.2 Обоснование эффективности предложенных рекомендаций

Цель продукта состоит в увеличении прибыли банка, и привлечении как можно большего количества клиентов для кредитования по новому кредитному продукту «Кредит «Отличный». Имея новый продукт, необходимо рассчитать, как он отразится на финансовом состоянии банка.

Далее необходимо проанализировать, какое количество клиентов можно привлечь на данную программу кредитования, какова будет тенденция кредитования, и какие возможные доходы может получить банк. Учитывая, что выпускников 11 классов Челябинска в 2017 году превысило 15 000 человек, необходимо вычислить приблизительное количество потенциальных клиентов.

Чтобы выявить потенциальных клиентов, подходящих под условия кредитования, необходимо для начала проанализировать всех выпускников по дальнейшим их решениям после окончания школы (рисунок 28).



Рисунок 28 – Структура ответов по опросу «Жизнь после школы»

И так мы имеем 10% потенциальных клиентов, а это 1 500 человек. Теперь необходимо проанализировать эти 1 500 человек на соответствие необходимой заработной платы. По условиям нового продукта кредитования минимальная заработная плата должна быть не меньше 15 000 рублей (рисунок 29).

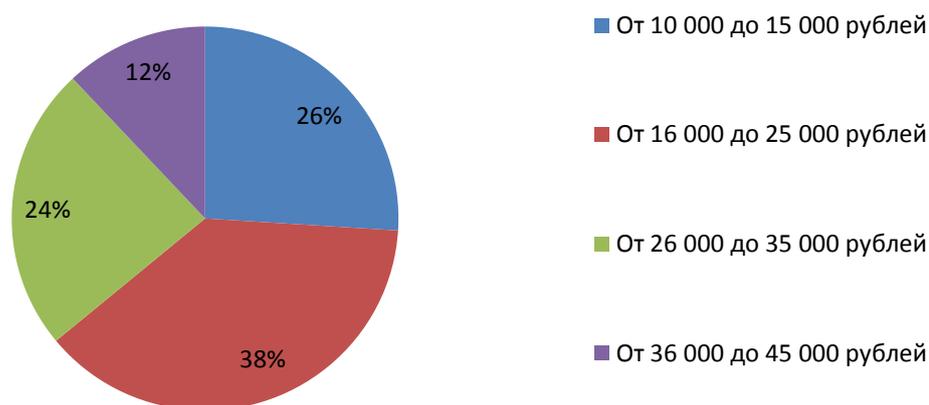


Рисунок 29 – Размер заработной платы клиентов

В итоге получается, что из 1 500 клиентов подходят 1 110 человек, они и будут являться потенциальными заемщиками. Далее необходимо рассчитать:

- 1) проценты полученные;
- 2) доход от комиссии за ведение ссудного счета;
- 3) прибыль;
- 4) рассчитать общую рентабельность по доходам и расходам;
- 5) оценить изменения ликвидности.

Для начала будет произведен расчет величины полученных процентов:

Кредит выдается под 10% годовых. В данном случае будет браться максимальная сумма задолженности 150 000 рублей.

Процентный доход будет рассчитан аннуитетным способом и составит 7 326 000 рублей.

Доход от комиссии за обслуживание дебетовой карты для оплаты кредита: размер комиссии 75 рублей ежемесячно, итого получается 999 000 руб.

Не процентный доход от подключения услуги «СМС-оповещение» 59 рублей в месяц составит 786 000 рублей.

Суммируем полученные доходы: $7\,326\,000 + 999\,000 + 786\,000 = 9\,111\,000$ руб.

Дополнительно полученные денежные средства банка в сумме 9 111 000 руб. будут распределены следующим образом (таблица 16):

Таблица 16 – Расходы банка

Наименование		Сумма, в рублях
Процентные расходы	По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	2 300 000
Непроцентные расходы	Оплата посреднических услуг кредитных и других сторонних организаций	400 000
	Расходы на технико-технологическое сопровождение банковских операций	450 000
	Затраты на рекламу	390 000
Операционные расходы	Представительские расходы	400 000
	Оплата труда сотрудникам	2 100 000

В результате прибыль, от введения нового продукта кредитования «Кредит «Отличный» составит:

Прибыль= 9 111 000 – 6 040 000=3 071 000рублей.

Общая рентабельность составит: 150%

Показатель рентабельности кредитных операций за рассматриваемый период равен 150%, что говорит о высоком качестве менеджмента в банке.

Далее в таблице 17 рассмотрено выполнение Банком обязательных нормативов.

Таблица 17 – Обязательные нормативы ПАО «ВТБ 24»

Наименование показателя	Допустимое значение норматива	Фактическое значение на в процентах	Прогнозное значение Норматива, в процентах	Темп роста, в процентах
		01.01.2017	на 01.01.2018	
1	2	3	4	5
Н2 Мгновенной ликвидности	Min 15%	63,1	61,9	-1,2
Н3 Текущей ликвидности	Min 50%	84,5	83,0	-1,8
Н4 Долгосрочной ликвидности	Max 120%	73,2	73,1	-0,2

По прогнозным данным, показатели нормативов практически не изменятся, но это говорит о том, что используя новый кредитный продукт, деньги банка будут «работать», тем самым принося доход. Если Банк будет внедрять новые продукты, или совершенствовать уже имеющиеся, а также вкладывать в ценные бумаги, инвестиции и прочие вложения, то ликвидность снизится значительно.

Таким образом, внедряя новый продукт «Кредит «Отличный», направленный на оплату обучения, у банка есть возможность снизить ликвидность, тем самым повысив доход от банковских операций.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Избыточная ликвидность, с которой столкнулось большинство банков, стала прямым следствием антикризисных мер, принятых как государством, так и самими финансовыми институтами. Кредитование восстанавливается очень медленно из-за существования высоких финансовых рисков в стране и мире. Сегодня банки предпочитают работать с узким кругом качественных заемщиков. А заемщики, в свою очередь, стараются жить по средствам и сокращают размеры заимствований.

Сейчас Банк России предписывает соблюдать три норматива ликвидности: мгновенной, текущей и долгосрочной. Оценка ликвидности банка является одной из наиболее сложных задач, позволяющих получить ответ на самый важный вопрос: способен ли банк отвечать по своим обязательствам. На способность банка отвечать по обязательствам влияют характеристики состояния и изменения ресурсной базы, возвратность активов, финансовый результат деятельности, размер собственных средств (капитала) банка, а также качество управления банком, менеджмент, которые в определенные моменты могут сыграть и играют решающую роль.

Для контроля над состоянием ликвидности банк разрабатывает, а затем и применяет целую совокупность мер по поддержанию оптимального уровня ликвидности, который обеспечивал бы удовлетворение спроса клиентов банка на денежные средства и в то же время не снижал рентабельность активов и прибыль банка, так как избыточная ликвидность негативно влияет на доходность банка.

В первой главе дипломной работы были рассмотрены теоретические основы кредитования физических лиц, а также основы избыточной ликвидности. Таким образом, можно сделать вывод о том, что для обеспечения стабильности и эффективности банковской системы Центральному банку необходимо поддерживать приемлемый уровень ликвидности банков. Для этой цели Банк России устанавливает нормативы, определяющие параметры ликвидности

коммерческих банков в зависимости от срочности привлекаемых и размещаемых ресурсов.

Для эффективного управления ликвидностью банкам необходимо обеспечить согласование статей активов и пассивов баланса по основным параметрам: срокам, суммам и ставкам. Основой оперативного управления ликвидностью является управление корреспондентским счетом банка. В случае избыточной ликвидности банку необходимо разместить ее излишки на денежном рынке в целях повышения доходности.

Во второй главе были проведены горизонтальный и вертикальный анализы активов и пассивов, а также отчета о финансовых результатах.

Согласно данным финансовой отчетности по РСБУ, по итогам января–октября 2016 года кредитная организация заработала 31,6 млрд рублей против убытка за аналогичный период предыдущего года на сумму 6,96 млрд рублей. Чистая прибыль за весь 2015 год составила 0,5 млрд рублей.

Несмотря на то что, размер кредитного портфеля физических лиц по сравнению с кредитным портфелем юридических лиц выше, его доля в совокупном портфеле в рассматриваемом периоде уменьшалась, а за 2016 год произошло его сокращение и в абсолютном выражении.

На 01.01.2017 норматив мгновенной ликвидности составил 63,1%, что значительно сократился по сравнению с предыдущим периодом, но все также выше нормы. Это означает, что у банка достаточно ликвидных средств, чтобы в случае выставления требований по всем обязательствам до востребования их погасить, сохранив свою платежеспособность.

На 01.01.2017 наблюдается снижение текущей ликвидности до 84,5%, что также является выше нормы, как и на период 01.01.2016. На это повлияло существенное снижение ликвидных активов, при незначительном снижении обязательств до востребования и на срок до 30 дней.

На 01.01.2017 значение норматива долгосрочной ликвидности составило 73,2%, что ниже значений предыдущих периодов. Уменьшение запаса

долгосрочной ликвидности в 2016 году произошло в связи с увеличением кредитных требований, с оставшимся сроком до погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 дней. Это связано со спадом темпа роста экономики, и как следствие, рост задолженности по кредитам.

Таким образом, у ПАО «ВТБ 24» выявлен избыток ликвидности, а значит, проблема может быть решена увеличением кредитования.

В третьей главе были разработаны мероприятия для снижения избыточной ликвидности.

В связи с повышением цен на образование (около 50%!), а также сокращением бюджетных мест в учебных заведениях, новый кредитный продукт будет являться актуальным на сегодняшний день. Исходя из этого, следует внедрить новый продукт, который будет направлен на конкретную цель.

Название такого продукта «Кредит «Отличный».

Цель продукта состоит в увеличении прибыли банка, и привлечении как можно большего количества клиентов для кредитования по новому кредитному продукту «Кредит «Отличный». Также внедрив новый продукт, основная его цель – избавиться от избыточной ликвидности. Для достижения данной цели, было рассчитано, как новый кредитный продукт отразится на финансовом состоянии банка.

Показатель рентабельности кредитных операций за рассматриваемый период равен 150%, что говорит о высоком качестве менеджмента в банке. В результате прибыль, от введения нового продукта кредитования «Кредит «Отличный» составит 1 385 000 рублей. Норматив мгновенной ликвидности по прогнозным данным составит 63,0%, текущей ликвидности 83,0%, и долгосрочной 73,1%.

Данные показатели свидетельствуют о том, что «Кредит «Отличный» будет являться эффективным банковским продуктом для ПАО «ВТБ 24».

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Астрелина, В. В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке: учебное пособие / В. В. Астрелина, П. К. Бондарчук, П. С. Шальнов. – М.: Форум: ИНФРА-М, 2012. –175 с.
- 2 Белоглазова, Г.Н. Банковское дело / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: «Финансы и статистика», 2014
- 3 Вахрушина, М.А. Анализ финансовой отчетности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2014. – 367 с.
- 4 Герасимович, А.М. Анализ банковской деятельности: учебник / А.М. Герасимович, М.Д. Алексеенко, И.М. Парасий-Вергуненко и др. – М.: Финансы, 2015. – 599 с.
- 5 Гиляровская, Л.Т. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов / Л.Т. Гиляровская, С.Н. Паневина – СПб.: «Питер», 2014
- 6 Ермаков, С.Л. Рынок потребительского кредитования в России: современные тенденции развития / С.Л. Ермаков // «Финансы и кредит». – 2015. – № 21
- 7 Жарковская, Е.П. Банковское дело: для студентов вузов по специальностям «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»/ Е. П. Жарковская – 4-е изд., испр. и доп. – М: Омега-Л, 2013. – 452 с.
- 8 Жукова, Е.Ф. Общая теория денег и кредита. / Под ред. проф. Е.Ф. Жукова. - М.: «Банки и биржи», «ЮНИТИ», 2015
- 9 Исаичева А.В. Ликвидность коммерческих банков / А.В Исаичева – М.: Деньги и кредит, 2014 – 275с.
- 10 Корчагин, Ю.А. Деньги, кредит, банки: моногр. / Ю.А. Корчагин. – М.: Ростов н/Д: Феникс, 2016. – 348 с.
- 11 Кугаевских К. В. Теоретические подходы к определению банковского кредитования населения / К.В. Кугаевских // Молодой ученый. – 2016. – №9. – С. 604–609.
- 12 Лаврушин, О.И. Организация и планирование кредита/ О.И. Лаврушин – М.: «Финансы и статистика», 2013

- 13 Лаврушин, О.И. От теории банка к современным проблемам его развития в экономике: учебное пособие / О.И. Лаврушин. – Москва: Банковское дело, 2013. – С. 2–9
- 14 Малеев Д.В. Потребительский кредит как форма банковского кредита/ Д.В. Малеев // Сборник научных трудов МГУ. Серия «Экономика». – 2014. – № 6
- 15 Панова Г.С. Кредитная политика коммерческого банка/ Г.С. Панова – М.: ИКУ «ДИС», 2016
- 16 Портал банковского аналитика [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://analizbankov.ru/index.php/>
- 17 Румас С.П. Управление ликвидностью коммерческого банка/С.П. Румас// Банковское дело. – 2006. – №9 – С. 42
- 18 Чистотина Н.В. Оценка кредитного портфеля коммерческого банка / Н.В. Чистотина – СПб.: Свое издательство, 2015. – С. 107–110
- 19 Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>
- 20 Электронный сайт ВТБ 24 (ПАО) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.vtb24.ru/>
- 21 Электронный сайт ВТБ (ПАО) [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.vtb.ru/>
- 22 Международный исследовательский журнал [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://research-journal.org/economical/ponyatie-kreditovanie-naseleniya-evolyuciya-i-specifika-ponyatiya-v-nastoyashhee-vremya/>
- 23 Словарь терминов по курсу «Финансы, деньги и кредит» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.pandia.ru/text/77/206/80658.php#1>
- 24 Учебники онлайн [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://uchebnik-online.com/124/645.html>
- 25 Деньги. Кредит. Банки Белотелова Н.П [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://drive.google.com/file/d/0B4fpN57Q7f2vUy1LaTFTeUdRdTQ/view>

26 Потребительский кредит [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.eng.ru/bankovskoe_delo/diplomnaya_rabota_potrebitelskij_kredit_2.html

27 Потребительское кредитование и перспективы его развития [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://repetitora.com/diplom-potrebitelskoe-kreditovanie-i-perspektivy-ego-razvitiya-na-primere-banka>

28 Кредит-радар [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://creditradar.ru/tendencii-na-rynke-potrebitelskogo-kreditovaniya-2016>

29 IX Международная студенческая научная конференция «Студенческий научный форум» [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://www.scienceforum.ru/2017/2568/30219>

30 Ипотечное кредитование [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.banki.ru/wikibank/ipotechnyiy_kredit/

31 Банковское обозрение [Электронный ресурс]. Режим доступа: <https://bosfera.ru/bo/ipotechnoe-kreditovanie-itogi-2016-goda>

32 Кредиты на покупку автомобилей [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://provodim24.ru/avtokredity>

33 Рейтинг российских автокредитных банков по итогам первого полугодия 2016 года [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/research/?id=9316569>

34 Нормативы ликвидности [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.banki.ru/wikibank/normativyi_likvidnosti/

35 Нормативы ликвидности банка гарант [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://base.garant.ru/584347/3/>

36 Обязательные нормативы банков [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.studfiles.ru/preview/1771339/page:16/>

37 Ассоциация российских банков [Электронный ресурс]. Режим доступа: https://arb.ru/b2b/discussion/profitsit_likvidnosti_v_rossiyskoy_bankovskoy_sisteme_c_hast_1_prichiny_i_proyavl-10017292/

38 Нормативы, регулирующие ликвидность банков [Электронный ресурс].
Режим доступа: <http://www.keepbanks.ru/kboots-369-4.html>

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица А1 - Баланс Банка ВТБ 24 (ПАО) за период с 01.01.2014г. по 01.01.2017г.

Наименование	Сумма в тысячах рублей			
	на 01.01.2014г.	на 01.01.2015г.	на 01.01.2016г.	на 01.01.2017г.
1. Денежные средства	75 391 362	138 341 245	85 668 480	90 777 112
2. Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	60 601 489	92 758 502	54 153 088	80 907 815
2.1 Обязательные резервы	17 389 242	19 837 894	16 535 217	24 120 180
3. Средства в банках	11 230 202	18 101 912	12 169 082	10 021 963
4. Финансовые активы	18 368 420	1 396 106	96 471	60 523
5. Чистая ссудная задолженность	1 683 322 017	2 162 160 038	2 306 355 628	2 482 069 632
6. Чистые вложения в ЦБ и другие финансовые активы в наличии	79 532 692	136 827 802	103 586 295	109 171 256
6.1 Инвестиции в дочерние и зависимые организации	9 469 901	5 966 734	5 632 732	7 061 294
7. Чистые вложения в ЦБ и, удерживаемые до погашения	2 830 670	96 420 683	126 275 054	110 944 512
8. Требования по текущему налогу на прибыль	595 662	2 233 314	263 603	280 221
9. Отложенный налоговый актив	0	0	5 009 894	0
10. ОС, НМА и материальные запасы	24 250 867	27 071 711	29 519 924	40 069 876
11. Прочие активы	0	0	5 895 024	5 468 252
Всего активов	2 029 498 877	2 736 675 390	2 820 051 763	2 979 459 743
13. Кредиты, депозиты и другие средства ЦБ РФ	32 516 822	223 779 418	0	427 902
14. Средства кредитных организаций	110 300 419	278 675 940	132 584 369	104 806 316
15. Средства клиентов, не кредитных организаций	1 677 433 384	1 996 398 067	2 440 810 607	2 579 148 097
15.1. Вклады физических лиц	1 338 778 438	1 524 505 464	2 028 435 813	2 129 537 226
16. Финансовые обязательства	0	55 270	77 203	9 175
17. Выпущенные долговые обязательства	49 610 457	32 039 942	36 566 657	22 030 314
18. Обязательства по текущему налогу на прибыль	0	0	0	4 100 164
19. Отложенное налоговое обязательство	0	2 502 242	8 122 659	1 129 724
20. Прочие обязательства	19 078 789	24 460 559	21 543 427	23 689 027
21. Резервы на возможные потери	2 055 771	2 175 866	1 246 613	5 496 460
Всего обязательств	1 890 995 642	2 560 087 304	2 640 951 535	2 740 837 179
22. Средства акционеров (участников)	74 394 401	91 564 891	103 973 260	113 382 854
23. Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	0	0
24. Эмиссионный доход	13 621 614	40 352 971	55 391 665	68 132 538
25. Резервный фонд	3 170 085	4 206 578	4 608 954	4 608 954

Окончание приложения А

26.Переоценка ценных бумаг	-34 012	-8 468 899	-4 829 820	-2 514 746
27.Переоценка основных средств	806 092	150 488	4 362 101	4 343 486
28.Нераспределенная прибыль прошлых лет	25 815 192	20 700 251	22 293 134	8 771 750
29.Неиспользованная прибыль за отчетный период	20 729 863	28 081 806	-6 699 066	41 897 728
Всего источников собственных средств	138 503 235	176 588 086	179 100 228	238 622 564