

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(Национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Современные образовательные технологии»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой

_____ А.В. Прохоров

_____ 20__ г.

Оптимизация портфеля финансовых активов

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.03.01.2019.90104. ВКР

Руководитель работы

доцент кафедры СОТ

_____ Д.В. Подшивалов

_____ 20__ г.

Автор работы

студент группы ДО–452

_____ В.В.Макаров

_____ 20__ г.

Нормоконтролер

ст. преподаватель кафедры СОТ

_____ Е.Н. Бородина

_____ 20__ г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Макаров В.В. «Оптимизация портфеля финансовых активов».— Челябинск: ЮУрГУ, ДО–452, 73 стр., 5 ил., 31 табл., библиогр. список – 60 наим., 11л. плакатов ф.А4

Объектом выпускной квалификационной работы выбран коммерческий банк АО «Альфа-Банк».

Предметом выпускной квалификационной работы является управление портфелем финансовых активов АО «Альфа-Банк».

Целью написания выпускной квалификационной работы является разработка предложений и рекомендаций по оптимизации портфеля финансовых активов на примере АО «Альфа-Банк».

Теоретическая значимость работы заключается в обобщении знаний в области практики управления активами коммерческих банков.

Практическая значимость работы состоит в применении полученных результатов исследования при анализе. На основании проведенного исследования были внедрены рекомендации по оптимизации портфеля финансовых активов АО «Альфа-Банк».

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ РАЗРАБОТКИ ПОРТФЕЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ	9
1.1 Сущность и содержание портфеля финансовых активов	9
1.2 Теории портфеля и возможности их применения в банковской деятельности	14
1.3 Методические подходы к анализу рисков банковского портфеля финансовых активов	17
2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ	27
2.1 Анализ формирования портфеля финансовых активов	27
2.2 Анализ портфеля финансовых активов	38
2.3 Анализ рисков портфеля финансовых активов в условиях экономической неопределенности	42
3 РАЗРАБОТКА МЕТОДИКИ ОПТИМИЗАЦИИ ПОРТФЕЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ	50
3.1 Интегрированный финансовый надзор как способ оптимизации портфеля финансовых активов	50
3.2 Методы оптимизации портфеля финансовых активов	52
3.3 Эффективность разработанных мероприятий	62
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	64
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	69
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Банковская отчетность АО «Альфа-Банк».....	73

ВВЕДЕНИЕ

В условиях стремительно меняющейся внешней и внутренней среды функционирования коммерческих банков возрастает потребность в теоретическом осмыслении в сфере управления активами. Об этом свидетельствует специфика условий, в которых происходит осуществление банковской деятельности.

В функционирующем механизме банковской системы основная роль, безусловно, принадлежит коммерческим банкам.

Структура и качество активов в большей степени определяют ликвидность и платежеспособность банка, а, как следствие, его надежность. Достаточность капитала и уровень принимаемых кредитных рисков зависят от качества банковских активов, а от сбалансированности активов и пассивов по объемам и срокам – уровень принимаемых валютного и процентного рисков.

По решению вопросов определения банковских активов у экономистов сложились различные точки зрения. Отсутствие чёткой формулировки не позволяет внутренним и внешним пользователям составить полное представление о фактической величине активов банка. Это приводит к трудностям при проведении активных операций, препятствует эффективной оценке и минимизации сопутствующих рисков, качественному контролю за структурой собственных средств и определению реальной величины будущих потоков денежных средств. Исходя из вышесказанного возрастает актуальность проблемы рассмотрения банковских активов.

Управление активами банка является основным процессом управления банковской деятельностью. В настоящее время в банковской сфере возрастает конкуренция коммерческих банков и в связи с современными условиями происходит снижение доходности ключевых финансовых инструментов. Перед многими коммерческими банками встает насущная проблема в необходимости повышения эффективности управления активами, увеличения доходности банковских операций с помощью альтернативных инструментов, увеличиваются требования к системе управления рисками, ликвидностью и процентными ставками.

Актуальность выбранной темы обусловлена назревшей потребностью в развитии теоретических и практических положений построения оптимального управления портфелем финансовых активов в целях обеспечения максимальной доходности при минимальных рисках и поддержании ликвидности.

Исходя из выявленной актуальности темы, целью написания выпускной квалификационной работы является разработка предложений и рекомендаций по оптимизации портфеля финансовых активов на примере АО «Альфа-Банк».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- описать сущность и содержание портфеля финансовых активов;
- рассмотреть теории портфеля и возможности их применения в банковской деятельности;
- описать методические подходы к анализу рисков банковского портфеля финансовых активов;

- провести анализ формирования портфеля финансовых активов;
- провести анализ портфеля финансовых активов;
- провести анализ рисков портфеля финансовых активов в условиях экономической неопределенности;
- охарактеризовать интегрированный финансовый надзор как способ оптимизации портфеля финансовых активов;
- разработать методы оптимизации портфеля финансовых активов;
- провести оценку эффективности разработанных мероприятий.

Объектом выпускной квалификационной работы выбран коммерческий банк АО «Альфа-Банк».

Предметом выпускной квалификационной работы является управление портфелем финансовых активов АО «Альфа-Банк».

Структура работы определена в соответствии с поставленными целью и задачами исследования и состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, определяются цель, задачи, предмет и объект работы, использованные методы исследования и информационная база.

В первом разделе рассматриваются теоретические и методические основы разработки портфельной политики.

Во втором разделе проводится общий организационный анализ деятельности АО «Альфа-Банк», анализ финансово-экономических показателей исследуемого банка, а также дана характеристика качества активов банка и осуществлена оценка динамики показателей структуры активов.

В третьем разделе выпускной квалификационной работы выявлены основные проблемы и разработаны рекомендации по совершенствованию управления активами АО «Альфа-Банк»

В заключении представлены основные выводы и практические предложения по совершенствованию практики управления активами коммерческих банков.

Теоретическую и методологическую основу работы составляют труды отечественных и зарубежных ученых и специалистов по исследуемой проблематике: Ковалева В.В., Бочарова В.В., Романовского М.В., Бланка И.А., Шохина Е.И. Бригхэма Ю., Гапенски Л., Ван Хорна Дж., Дж. Итуэлла, М. Мигейта и других.

При написании выпускной квалификационной работы были использованы следующие методы исследования: сравнение, системный анализ, управленческий анализ и метод экспертных оценок.

Информационно-эмпирической базой исследования послужили нормативно-законодательные акты РФ, регулирующие банковскую деятельность, труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов, посвященные проблемам управления активами коммерческого банка, официальная отчетность АО «Альфа-Банк», статические данные, а также материалы средств массовой информации.

Научная новизна выпускной квалификационной работы состоит в разработке обоснованных предложений и методических рекомендаций по оптимизации портфеля финансовых активов АО «Альфа-Банк».

Теоретическая значимость работы заключается в обобщении знаний в области практики управления активами коммерческих банков.

Практическая значимость работы состоит в применении полученных результатов исследования при анализе. На основании проведенного исследования были внедрены рекомендации по оптимизации портфеля финансовых активов АО «Альфа-Банк».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ РАЗРАБОТКИ ПОРТФЕЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ

1.1 Сущность и содержание портфеля финансовых активов

Понятие активы банка включает в себя всё имущество организации, начиная аккумулированными финансами и заканчивая дебиторской задолженностью. Специфика работы коммерческих учреждений, которые работают на рынке финансовых услуг, считается большое количество дебиторской задолженности различных типов, которая выдаётся в виде кредитов, ссуд и займов других типов.

Активы банка растут благодаря проведению мероприятий, направленных на размещение привлеченных и собственных средств, а если говорить ещё конкретнее, за счёт инвестиционных операций и кредитования. Главный критерий качества банковского актива – прибыль, которую он приносит [15, с. 68].

Активы – это объекты собственности, принадлежащие банку и имеющие денежную оценку. Это могут быть наличные деньги, выданные ссуды, инвестиции и прочее [10, с. 25].

Активы коммерческого банка – это объекты, входящие в собственность банка, и имеющие стоимость в денежном выражении. Все активы отражены в бухгалтерском балансе банка. Это инвестиции и ссуды, кассовая наличность, ценные бумаги, недвижимость, оборудование и прочая собственность [25, с. 33].

К финансовым активам банка не относится оборудование, здания, земля и другие физические, т. е. так называемые материальные активы. Категорию формируют права-требования, денежные средства, а также ценные бумаги в виде акций, облигаций, векселей и других документов, которые подтверждают владение финансовым или физическим активом юридического лица [17, с. 25].

В группу прав и требований, которые понимаются под термином финансовые активы, входят долговые обязательства внешнего и внутреннего характера компаний, частных лиц и государства. В эту же категорию принято относить опционы, деривативы и акции финансовых учреждений.

Главная задача управления портфелем финансовых активов банков – их увеличение. Увеличение активов происходит за счет предоставления разных банковских услуг, к примеру кредитования, инвестиционной деятельности и прочих операций [31, с. 42].

Активы бывают двух видов: не доходные (не приносящие дохода) и доходные.

Доходные активы банка – средства учетно-ссудных, банковских операций. У ссуды более низкий показатель ликвидности и более высокий показатель рисковости, нежели другие активы банка, но именно они обеспечивают главный доход. Банки выдают предприятиям ссуды на коммерческие цели и промышленное развитие, ссуды на недвижимость, межбанковские и потребительские кредиты. Мелкие банки держат в более крупных депозиты в обмен на услуги. Крупный банк может мелкому содействовать в покупке ценных бумаг, принимать чеки, производить операции в иностранной валюте и так далее.

Если банк сообщает о банкротстве, его активы передают уполномоченной организации [10, с. 44].

Активы банка являются объектами собственности, которые принадлежат банку и имеют денежную оценку.

Главные источники средств для создания активов: средства вкладчиков и собственный капитал банка, эмиссия облигаций банка, межбанковские кредиты. Увеличение активов банка проходит за счёт проведения активных операций: инвестиционные операции, кредитование, другие операции банка по размещению привлечённых и собственных средств. Важное качество активов банка – принесение прибыли [9, с. 28].

Формирование активов банка происходит в результате размещения средств с целью извлечения прибыли. Такие операции называются активными.

Состав активов банковских организаций:

- деньги на корсчетах;
- наличные в банковской кассе;
- обязательные резервы;
- валюта;
- выданные займы ЦБ;
- доли в УК других организаций;
- драгметаллы и камни;
- недвижимое имущество;
- прочее [15, с. 68].

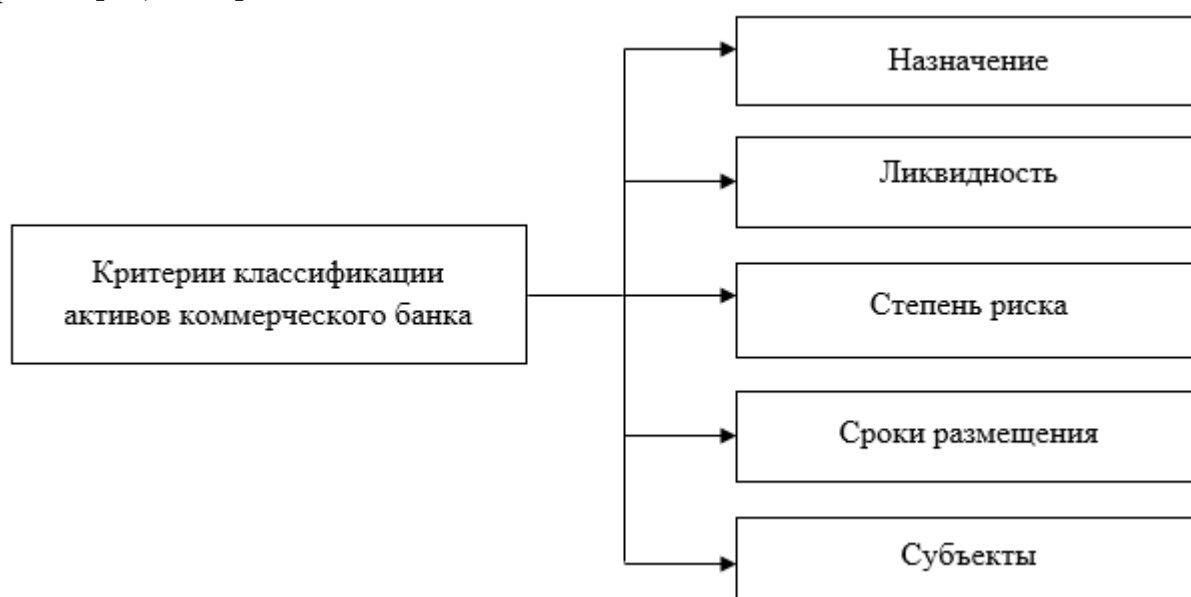


Рисунок 1.1 – Критерии классификации активов коммерческого банка

В целях анализа структуры, этот список можно ранжировать по нескольким критериям:

1. По ликвидности (скорости превращения в деньги) – высоколиквидные (наличные в кассе, остатки на корсчетах); среднеликвидные (корпоративные ЦБ, доли в УК); низколиквидные (недвижимость, земля).

2. По доходности (возможности приносить прибыль) – дающие доход (инвестиции, выданные займы); не дающие доход (материальные активы).

3. По надежности (степени наличия риска потерять актив) – безрисковые (средства на корсчетах в ЦБ РФ); низкорисковые (ссуды под залог драгметаллов, ценных бумаг государства); среднерисковые; высокорисковые (займы клиентам, включая просроченные) [32, с. 42].

Доходность банковских активов представляет собой соотношение прибыли кредитной организации со средним значением совокупности ее активов. При помощи этого коэффициента оценивается эффективность деятельности банка и специфика управления принадлежащими ему активами и пассивами.

Активы коммерческих банков подразделяются на три группы.

1. Высоколиквидные активы – включают наличные и свободно конвертируемые средства, средства, хранящиеся на счетах Центробанка, долговые обязательства государства.

2. Ликвидные активы – состоят из кредитов со сроком погашения до 30 дней, иных видов выплат в пользу кредитного учреждения, которые подлежат перечислению в ближайшие 30 дней.

3. Долгосрочной ликвидности – в эту группу включены: займы, по которым оставшийся срок погашения составляет не менее одного года, 50 % гарантий, оформленных банковской организацией и действительных на период, превышающий один год [44, с. 25].

Доходность активов является основным критерием их качества и отображает способность кредитного учреждения обеспечивать доходы путем создания и развития базы капитала.

По степени доходности активы коммерческих банков подразделены на следующие категории.

1. Доходные или работающие – в эту категорию активов входят кредиты, акции и другие ценные бумаги, операции лизинга и факторинга.

2. Не работающие активы (не обеспечивающие доходов) - в эту категорию включены кассовые средства, резервы в Центробанке, беспроцентные займы, корреспондентские счета, капитальные вложения и прочие активы.

Прибыль коммерческого банка зависит от количества активов, приносящих доход – чем их доля в общей структуре банковских активов больше, тем у кредитной организации больше возможностей для укрепления своей капитальной базы и обеспечения возможностей противостояния рыночным рискам. В то же время, при слишком высоком уровне доходности активов существует повышенный риск операций с их использованием, наблюдается низкий уровень ликвидности и платежеспособности финансового учреждения [52, с. 12].

Доходность финансовых операций, производимых банком, определяется при помощи следующих показателей.

1. Чистой процентной маржи, представляющей собой соотношение процентного дохода к средней сумме банковских активов, приносящих прибыль в процентах;

2. Операционной маржей, представляющей коэффициент прибыльности по основным финансовым операциям: соотношение чистых доходов от основных операций, производимых банками, к доходным активам.

Уровень чистых доходов от основных операций коммерческих банков определяется методом суммирования чистых доходов, полученных в результате.

1. Начисления процентов.
2. Проведения операций с иностранной валютой.
3. Проведения транзакций с ценными бумагами.
4. Операций лизинга.
5. Операций с драгоценными металлами и другими ценностями.

Выявление операций банка с наибольшей степенью эффективности осуществляется путем анализа и сопоставления показателей прибыльности кредитной организации. Так, в условиях превышения прибыльности активов коммерческого банка над коэффициентом чистой процентной маржи определяется предрасположенность кредитного учреждения получать высокие процентные/комиссионные доходы.

Прибыльность активов, сопоставляемая с отчетными датами и сравниваемая со средними значениями, зарегистрированными другими банковскими учреждениями, позволяет достоверно определить динамику роста прибыли банка, оценить его финансовую устойчивость, выявить факторы, влияющие на общую тенденцию роста [15, с. 68].

Прибыльность капитала отображает уровень потенциала собственных средств финансового учреждения приносить прибыль в действующих условиях рынка. С помощью этого показателя оценивается также потенциал роста объема собственного капитала коммерческого банка, необходимом для эффективного развития финансовой активности кредитной организации.

Прибыльность активов банка (ROA) – это количественное значение рентабельности капитала, которым располагает коммерческий банк. Сопоставление этого значения с индексом достаточности капитала необходимо для выявления финансовых компонентов с повышенным уровнем риска. Кроме того, этот показатель отображает качество самих активов, определяет степень эффективности управления банковским учреждением принадлежащего ему капитала.

Низкое значение ROA указывает, как правило, на чрезмерные операционные расходы или ведение плохой кредитной политики (консервативного характера). В условиях инфляции динамика роста прибыльности капитала и активов в коммерческих банках должна превышать средний уровень инфляции – это основополагающие показатели финансовой рентабельности банка. В то же время следует учитывать, что высокая прибыль сопровождается высокими финансовыми рисками. Следовательно, банку следует своевременно обеспечивать нужную степень защиты от чрезмерных рисков, чтобы сохранить свой капитал.

Банковская деятельность по управлению портфелем финансовых активов – это деятельность кредитных организаций, направленная на вложение денежных средств в ценные бумаги от своего имени и за свой счет. Цель такого управления

– получение косвенных и прямых доходов. Прямые доходы коммерческого банка от вложения средств в ценные бумаги выражаются в дивидендах, процентах либо в виде прибыли от осуществленных продаж. На образование косвенных доходов влияют такие факторы, как увеличение рыночной доли, находящейся под контролем банка, и усиление влияния на клиентскую базу дочерних и зависимых обществ. Владение пакетом акций этих обществ позволяет кредитной организации активно участвовать в их корпоративном управлении [28, с. 43].

В качестве объектов портфеля финансовых активов используются различные виды ценных бумаг. В рамках банковской системы вложения могут осуществляться в акции и долговые обязательства. Эти инвестиционные инструменты используются при формировании собственного портфеля, а также позволяют эффективно вести учет операций и отражать их в балансе. Для формирования портфеля долговых обязательств банк использует, как правило, три вида облигаций: государственные; муниципальные; облигации корпораций и предприятий.

При формировании портфеля финансовых активов банками учитываются все риски и особенности, характерные этим видам ценных бумаг.

Вложения банков в акции подразделяются на два вида инвестиций.

1. Прямые – предполагают вложение средств в контрольный пакет акций определенной организации с целью принятия непосредственного участия в ее управлении и реализации своего права голоса.

2. Портфельные – при таких инвестициях банком создаются портфели акций от разных эмитентов под единым управлением с целью получения прибыли на основании диверсифицированных финансовых вложений.

В зависимости от выполняемых функций портфели ценных бумаг могут быть.

1. Торговыми, включающих в себя торговые инструменты и ценные бумаги, которые кредитная организация приобретает для дальнейшей реализации.

2. Инвестиционными – такие портфели предполагают приобретение ценных бумаг для получения доходов от инвестиций.

3. Контрольного участия: этот тип портфеля создается за счет приобретения банком акций в количестве, гарантирующем возможность влияния и получения контроля над компанией-эмитентом [25, с. 28].

Построение учетной политики банка основывается на методах распределения ценных бумаг по портфелям, порядке их перевода и определения перечня лиц, уполномоченных управлять операциями с ценными бумагами.

Для обеспечения резерва ликвидности в результате инвестиционной деятельности любой коммерческий банк должен обеспечить эффективное управление портфелем финансовых активов. Управление портфелем финансовых активов осуществляется на двух уровнях: стратегическом и оперативном.

Стратегическое управление осуществляется согласно макроэкономическим прогнозам и экспертным оценкам. План деятельности включает в себя такие компоненты, как: лимит по финансовым рискам, структурные ограничения портфеля, срочность инвестиционного портфеля и алгоритм доходности.

Оперативное (или текущее) управление инвестиционным портфелем осуществляется с учетом настоящей экономической конъюнктуры в стране, а также установленных лимитов и финансовых ограничений.

Коммерческие банки обязуются периодически проверять показатели доходности сформированных портфелей и уровень существующего риска. Сравнение делается путем сопоставления этих показателей с параметрами, установленными инвестиционной политикой кредитной организации.

Надежность и степень доходности, как правило, находятся в обратной зависимости: чем выше ожидаемый доход, тем более рисковым является вложение [14, с. 94].

Поэтому главная задача менеджмента банка – соблюдение баланса доходности, ликвидности и риска. С одной стороны, необходимо стремиться к получению максимальной прибыли, а с другой – не подвергать средства вкладчиков и инвесторов чрезмерному риску. Кроме того, банк в любой момент должен быть способен рассчитаться по своим обязательствам.

1.2 Теории портфеля и возможности их применения в банковской деятельности

Приоритетное направление в управлении портфелем финансовых активов – достижение рациональных путей максимальной реализации взаимопогашения рисков и реализации инвестиционной стратегии на финансовом рынке, связанных различными формами вложения капитала. Тем самым, обеспечивается получение наибольшего дохода и надежность инвестиций. Причем, цели инвесторов и эмитентов на данном рынке не идентичны.

На финансовом рынке активы являются результатом обмена между его субъектами, испытывающими недостаток денежных средств, и теми, у кого имеются денежные средства в достаточном объеме. В результате обмена у инвестора образуются финансовые активы, а у эмитента – финансовые обязательства. Данные активы могут иметь классический вид, обращаться на рынке (ценные бумаги), либо быть уникальными (кредитный договор). Часть из этих активов определяет исключительно права собственности (акции), а часть характеризует только финансовые обязательства (займы, кредиты) [29, с. 33].

Управление финансовым портфелем предполагает соблюдение следующих обязательств.

1. Наличие верно оформленных документов – они подтверждают существование права инвестора на финансовые вложения, других активов, которые вытекают из этого, получение денежных средств;

2. Переход финансовых рисков – неразрывно связаны с финансовыми вложениями (риск ликвидности, неплатежеспособности и т.д.);

3. Способность приносить инвестору прибыль – экономическая выгода от актива в будущем в форме дивидендов, процентов, прироста курсовой стоимости, в результате его обмена и др.

Стратегия управления портфелем состоит из следующих этапов.

1. Формирование целей инвестирования (получение дохода, сохранение инвестиций, распределение в активы по отраслевой направленности, и прочее).

2. Предварительный анализ рынка (мониторинг политической и экономической ситуации, определение с объемом и периодом инвестирования).

3. Выбор направлений инвестирования (за основу берутся исследования банков, компаний, оценка основных стратегических показателей, анализ динамики активов, построение прогнозов).

4. Временное инвестирование (учитываются результаты решения задачи оптимизации, вложение временно свободных материальных ресурсов в выбранные активы в пропорциях).

5. Изучение и корректировка поставленных целей (отношение к риску у инвестора изменяется со временем, а также ведется учет внешних факторов).

6. Уточнение направлений и периодичности ребалансировки состава портфеля активов, учитывая нестабильность макроэкономической ситуации. Оценка текущих показателей качества рассматриваемых активов и прогнозирование выбранной стратегии инвестирования.

7. Ребалансировка портфеля (восстановление планируемых пропорций финансовых инструментов соответственно начальным характеристикам портфеля).

8. Продажа активов портфеля (если принято решение о снижении объема инвестирования или о завершении периода инвестирования) [48, с. 25].

Управление финансовым портфелем – это одна из важнейших функций управления, обеспечивающая взаимодействие между хозяйствующим субъектом и постоянно меняющимися условиями внешней среды. В этом контексте определяется необходимость использования маркетинга в системе управления коммерческими банками в РФ [7, с. 58].

На сегодняшний день руководство стабильно функционирующих российских банков использует отдельные элементы маркетинга независимо от наличия службы маркетинга в организационной структуре финансовой организации. Следовательно, повседневные решения в банке с хорошо организованной структурой управления принимаются на основе информации, отображающей данные деятельности: законодательных органов и правительства РФ; Центрального Банка РФ; фондовой и валютной бирж; банков-конкурентов; небанковских финансовых институтов; местных органов власти.

Также проводится тщательный анализ множества других факторов и явлений, а также клиентов российских банков.

Специфика управления финансовым портфелем в коммерческом банке заключается в создании и использовании специальной системы сбора информации, ее хранения и анализа. Это объясняется тем, что почти все службы финансовой организации в разной степени общаются с клиентами в силу своих служебных обязанностей.

1. Предоставляют услуги.

2. Накапливают маркетинговую информацию о пожеланиях и предпочтениях клиентов.

Таким образом, на разных этапах своего развития перед любым коммерческим банком возникают проблемы маркетингового плана. В особенности это касается разработки новых банковских продуктов и услуг, которая предполагает долгую и кропотливую работу по оценке различных факторов, влияющих на будущий результат. В этом контексте изучается мнение клиентов банка, а также определяется целевой рынок нового продукта/услуги.

В то же время, работа банка базируется на прогнозировании и выработке рекомендаций, напрямую касающихся: ценовой и продуктовой политики коммерческого банка; стратегий, используемых в отношении сети филиалов; поддержания имиджа кредитной организации и доверия клиентов; продвижения новых продуктов и услуг на банковском рынке страны [33, с. 47].

В целях достижения качественных результатов, одновременно с развитием финансовых рынков в РФ и диверсификации банковской деятельности, коммерческие банки должны ориентироваться на развитие всех систем управления. Так, в условиях обусловленности разработки стратегий банка возрастает роль маркетинга, как основного механизма, используемого при приведении деятельности банка в адекватность с процессами, происходящими на внутреннем и внешнем банковском рынках. Поэтому система управления финансовым портфелем в банке является своего рода источником информации и рекомендаций, обоснованных деятельностью финансового учреждения и его сотрудника в среднесрочной перспективе. А конъюнктурная информация в оперативном режиме поступает напрямую руководителям коммерческих банков и его служб [47, с. 25].

Проблема управления рисками инвестиций и их видов особо актуальна в современных условиях. В рамках общей конъюнктуры рынка, в зависимости от объекта исследования, можно выделить несколько приемов управления рисками портфеля финансовых инструментов.

1. Избегание. Намеренное уклонение от рискованных мероприятий. К примеру, инвестирование в государственные облигации, нежели инвестиций в новые компании, либо использование заемного капитала. Однако подобное поведение приводит к возникновению новых рисков (потеря дополнительной прибыли).

2. Предотвращение. Вероятность наступления рискованной ситуации занижается, ориентация на сбор, хранение информации, регулярный мониторинг состояния мировой экономики, отрасли, прогнозирование возможных сценариев эмитентов, фундаментальный анализ. Важный элемент стратегии – установить лимиты на виды инвестирования в определенные активы, объемы и сроки займов и прочее.

3. Принятие. Инвестор принимает на себя риски по покрытию убытков за свой счет. Часть ресурсов резервируется для осуществления оперативного преодоления краткосрочных неблагоприятных ситуаций на бирже. Инвестор экономит денежные средства на управлении риском. Но происходит снижение роста ожидаемой доходности за счет снижения объема оборота, который необходим для торговли.

4. Перенос. Происходит передача риска иным субъектам за вознаграждение. Инвестор отказывается от некой части своих доходов для минимизации риска. Возможен перенос риска посредством заключения договора по передаче своих активов профессионалам в доверительное управление (брокеры, банки, инвестиционные фонды), у которых имеется более солидный опыт в нейтрализации рискованных последствий.

5. Снижение. Минимизация негативных последствий во время и после наступления рискованной ситуации [47, с. 28].

Подбирая допустимые эффективные стратегии по работе с активами, инвестор ставит цель – получить максимальный доход и минимизировать риски портфеля финансовых инструментов. В результате стратегия портфеля будет состоять из оптимальной комбинации доходности и риска.

1.3 Методические подходы к анализу рисков банковского портфеля финансовых активов

Основной направленностью финансового менеджмента в обеспечении эффективности деятельности кредитной организации является использование финансовых ресурсов с целью получения максимальных доходов и сокращения издержек, а также выстраивание результативных финансовых отношений между кредитной организацией и контрагентами посредством достижения высокого качества функционирования финансового механизма. Финансовый механизм, в свою очередь, предлагает действенные схемы управления финансами кредитной организации, которые реализуются в стратегиях управления балансом банка и управления финансовыми потоками.

Управление балансом предполагает реализацию следующих направлений: достижение оптимального соотношения между активами и пассивами банка, в рамках установленных ЦБ РФ нормативов, внутренними документами кредитной организации; ориентация текущего баланса коммерческого банка на долгосрочное планирование [16, с. 47].

Современная экономическая система характеризуется высокой конкуренцией (которая стала уже по-настоящему глобальной) и сильной динамикой развития новейших информационных технологий, как в промышленном секторе, так и в финансовом сегменте. Банки, как составной элемент экономики любой страны, столкнулись в начале 21 века с рядом вызовов и рисков. Они связаны не только с расширением финансовых рынков, но и появлением таких сильных конкурентов, как рынок криптовалют, новых финансовых платежных систем, построенных на блокчейн-платформах. В этих условиях банкам придется более внимательно отслеживать, как привычные, так и новые риски. Для этого необходимо использовать новейшие методы банковского риск-менеджмента.

Из общих понятий финансового менеджмента известно, что риск в финансовой сфере имеет двойное толкование.

С одной стороны риск – это угроза потери финансовой устойчивости для кредитной организации или банка. Это может быть связано как с внешними

причинами (экономические кризисы, политические события), так и внутренними – проблемы в управлении активами, не продуманная кредитная политика. С другой же стороны – это понятие в финансовом бизнесе имеет и положительную сторону, так как дает получить экономическому агенту большую прибыль, чем при полном отсутствии риска. То есть чем выше риск, тем выше доходность. Задача банка в этой системе координат определения риска найти разумный баланс – чтобы получать и больший доход, идя на разумный и просчитанный риск и в то же время не потерять управляемость работы всей финансовой системы банка.

Банковские риски – это перечень реальных угроз возникновения материально-финансовых потерь в виде снижения доходов, неоправданного увеличения расходов, уменьшения капитала и прибыли, утери платежеспособности, как результат воздействия внутренних и внешних факторов на деятельность экономического субъекта (банковской организации). Действующие в условиях рыночной экономики, российские банки нацелены на получение максимальной финансовой прибыли. Специфика финансовых рисков определяется спецификой деятельности хозяйствующего субъекта. Поэтому управление банковскими рисками должно быть основано на развитой кредитной политике и процедурах, хорошем управлении финансовыми портфелями, эффективном контроле за кредитными ресурсами, хорошей подготовке рабочего персонала [15, с. 68].

Специфика риска осуществляемых банковских операций определяется степенью риска, которую кредитная организация получает со стороны своих клиентов. Если степень риска, присущая определенному виду деятельности клиента, высока, то и риск банка в работе с этим клиентом будет существенно увеличен. Другими словами, российские коммерческие банки полностью зависимы от финансовой устойчивости своих клиентов, экономики государства и состояния финансового рынка. Такая зависимость обусловлена операциями, связанными с привлечением кредитными организациями временно свободных средств и последующим их размещением в различные типы активов.

Банковские риски относятся к системе экономических рисков, одновременно являясь отдельной категорией риска. Анализ банковских рисков важен в контексте развивающейся экономики нашей страны, так как именно полученные в ходе анализа данные влияют на принятие определенных решений относительно финансово-экономической деятельности в той или иной сфере деятельности. Таким образом, оценка банковских рисков осуществляется посредством сбора и анализа информации, после чего выявляются факторы, которые могут в дальнейшем привести к убыткам со стороны кредитной организации.

По характеру возникновения банковские риски могут быть.

1. Внешними рисками – это риски, связанные с ситуацией в экономическом либо политическом секторе: стагнацией в экономике страны, неправильной финансовой политикой со сторон государства. Как следствие, среди клиентов может возникнуть паника, и они будут отзываться из банка свои инвестиционные вложения.

2. Внутренними рисками – это риски, возникновение которых обусловлено деятельностью самой кредитной организации: неудовлетворительной работой

банковского персонала и деловой активностью руководства банка, неправильным выбором стратегии ведения банковского дела [45, с. 13].

В то же время, для российских банков характерны следующие типы рисков.

1. Кредитные риски – они, как правило, возникают в результате несвоевременного выполнения клиентами финансовых обязательств перед кредитной организацией либо уклонения от таковых.

2. Операционные риски – возникают из-за просчетов в работе и сбоев в технологических операциях; также причинами таких рисков могут стать изменения в электронной системе банковской организации, некорректная работа персонала, неправильное составление либо потеря финансовых документов.

3. Валютные риски – являются следствием резких изменений валютного курса, в результате банк может потерять существенную сумму денежных средств.

4. Процентные риски – связаны с изменением базовой ставки со стороны центрального банка и могут привести к финансовым убыткам кредитного учреждения.

5. Стратегические риски – могут возникнуть в результате игнорирования руководством банка долгосрочных, грамотно составленных стратегий развития финансовой организации.

Для минимизирования вероятности возникновения финансовых рисков кредитные учреждения, функционирующие на территории России, призваны следовать следующим принципам управления рисками.

1. Ужесточения нормативных требований – согласно этому принципу банки обязаны разрабатывать собственную политику управления финансовыми рисками, исходя из рекомендаций Центрального банка, регламентирующих процесс управления кредитными рисками.

2. Формирования благоприятного инвестиционного климата – российские банки нуждаются в привлечении дополнительных инвестиций, поэтому для них важно обеспечить устойчивость финансовых учреждений и эффективную систему управления рисками; только в этом случае кредитные организации РФ смогут привлечь средства на международном финансовом рынке с последующим увеличением общей доходности утвержденной финансовой схемы.

3. Стабилизации доходности и контроля рисков профилей – в рамках коммерческо-финансовой деятельности российским банкам необходимо выработать собственный рисковый профиль, в котором будут обозначены возможные риски и задачи по их контролю, а также удержанию на заданном уровне. Для этого кредитная организация должна предпринимать определенные действия: находить новые способы повышения доходности, предлагать клиентам новые продукты, расширять клиентскую базу [33, с. 68].

Управление банковскими рисками, как правило, ориентировано на обеспечение необходимого уровня ликвидности банка и его платежеспособности. Распознавание рисков осуществляется при помощи специальной системы контроля размещенных на счетах банка кредитных вложений, сроков их погашения и уровня их доходности. Существующая в каждом банковском учреждении база данных позволяет оперативно собирать необходимую

информацию и выполнять аналитическую работу. Это, в свою очередь, способствует формированию финансовой политики банка. А все действия по урегулированию банковской деятельности регламентированы специальными нормативами Центрального банка РФ.

Кроме этих трех групп основных рисков банка, также появились еще и новые их виды, например, связанные с кибербезопасностью, а также связанные напрямую с приходом на рынок таких конкурентов, как интернет-банки, краудфандинговые интернет-платформы. Таким образом, принимая в расчет все эти группы основных рисков факторов, банк должен разработать свою стратегию управления ими, которая укладывается в концепцию его риск-менеджмента. Он состоит из таких важных элементов, как оценка риска и методы управления им.

Для того, чтобы предотвратить риск, и тем более активно им управлять, нужно, как минимум, точно знать какой ущерб принесет тот или иной вид риска. То есть сделать ему предварительную оценку или полный анализ. Кроме приведенных ниже методов оценки рисков, все чаще банки начинают использовать специальные финансовые системы, построенные на применении ИИ (искусственного интеллекта) и нейронных сетей для анализа ситуации и принятия решений. И тем не менее в практике принято использовать следующие распространенные методы:

- экспертный метод анализа;
- аналитический метод;
- статистический [51, с. 22].

Экспертный метод оценки банковских рисков применяется в тех случаях, когда риск носит неявный или трудно формализуемый характер. Например, оценка угрозы банку со стороны появления на рынке кредитной организации, которая предоставляет услуги интернет-банкинга на новой цифровой платформе или оценка рисков фактора, связанного со сменой правительственного кабинета, курирующего финансовый сектор экономики и ожидаемое изменение кредитной политики страны. Экспертный метод при должной его организации дает хорошие результаты при условии, что каждый из привлеченных экспертов является независимым. Недостаток этого метода заключается в невозможности использования для оперативного управления рисками, а также в его высокой стоимости.

Аналитический метод оценки рисков относится к группе средств, применяющих специальные финансовые расчеты, рыночные индикаторы, которые имеют четко определенный формат данных. Как правило, для оценки риска используются различные коэффициенты ликвидности, финансовой достаточности, уровень страховых резервов. При достижении критических уровней такими индикаторами менеджмент банка принимает решение о том, как снизить уровень риска, либо его ликвидировать вообще. Достоинством аналитических методов является то, что с помощью них можно оперативно отслеживать ситуацию о всех бизнес-процессах банка, что при уровне

современных информационных технологий имеет наиболее предпочтительный вариант [37, с. 12].

Статистические методы анализа состоят из сбора и обработки обширной информационной базы по всем видам рисков факторов. Наиболее часто используется статистика при определении кредитоспособности клиентов, оценки их уровня платежеспособности. Статистические методы дают лишь общую информацию о том, как часто и с какой вероятностью может произойти событие, несущее в себе риск, но, к сожалению, не отвечает на вопрос, как риски минимизировать.

Метод общего фонда означает объединение всех ресурсов кредитной организации в общий фонд средств и их дальнейшее перераспределение в зависимости от поставленных целей коммерческого банка в сочетании с обозначенными задачами обеспечения ликвидности. Например, первичные резервы, которые составляют около 14 % от общего количества ресурсов, направляются на выплату вкладов, одобрение заявок по кредитам [15, с. 68].

Другой метод, устраняющий несовершенства предыдущего, в плане детального просчета стабильности на финансовых рынках, – метод конверсии средств (распределения активов) подразумевает поступление и разделение активов между подразделениями банка в зависимости от сроков поступления, данными подразделениями источники средств распределяются в активы.

Соотношение между показателями, отражающими эффективность активных и пассивных операций кредитного учреждения, характеризуется рядом аналитических коэффициентов, представленных в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Динамический норматив качества активов и пассивов коммерческого банка [15, с. 68]

Наименование показателя	Обозначение	Коэффициенты	Эталон
1. Активы ликвидные	Ал	$K1=Ал/В$	$T(Ал) > T(В)$
2. Валюта баланса	В	$K2=Араб/В$	$T(Араб) > T(В)$
3. Активы работающие	Араб	$K3=Сз/В$	$T(Сз) > T(В)$
4. Объем ссудной задолженности	Сз	$K4=Ицб/В$	$T(Иттб) > T(В)$
5. Инвестиции в ценные бумаги	Ицб	$K5=Р/Араб$	$T(Р) > T(Араб)$
6. Резерв банка	Р	$K6=Ал/Об$	$T(Ал) > T(Об)$
7. Суммарные обязательства	Об	$K7=Араб/Об$	$T(Араб) > T(Об)$
8. Просроченная ссудная задолженность	Сзпр	$K8=Сзпр/Сз$	$T(Сзпр) < T(Сз)$
9. Средства физических лиц	Скл.ф	$K9=Скл.ф/Об$	$T(Скл.ф) >$
10. Средства, юридических лиц	Скл.юр	$K10=Скл.юр/Об$	$T(Скл.юр) >$
		$KIOб/В$	$T(Об) > T(В)$

Использование методов трансфертного ценообразования учитывает особенности подразделений и в дальнейшем оценить потенциал эффективного управления. Тем самым, вклады «до востребования» могут быть включены в первичные резервы, вторичные резервы и ссудные операции. Таким образом, оптимизируется прибыль в сочетании с требованием поддержания достаточного уровня ликвидности. Обозначенный метод может быть использован

коммерческим банкам в разных ситуациях, складывающихся на финансовых рынках [25, с. 33].

Метод научного управления активами отражает построение сложных моделей финансового менеджмента, поскольку включает в себя использование математического аппарата с целью установления взаимосвязей между статьями баланса и выбор модели максимизации прибыли с учетом возможных ограничений.

Согласно методике, темпы роста показателей динамичного норматива должны выступать в качестве эталона при выборе режима функционирования банка. Очевидно, что, чем ближе фактическое упорядочение показателей к нормативно установленным, тем больше выполняются условия, зафиксированные в динамическом нормативе. Для выявления уровня ликвидности кредитных организаций проводится оценка близости эталонного и фактических порядков анализируемых показателей, рассчитываются их фактические темпы роста.

Для работы с рисками каждый банк использует весь доступный арсенал средств, чтобы противостоять, как объективным рыночным рискам, так и действиям со стороны своих конкурентов. Субъектом управления является специальная группа людей, которая включает риск-менеджеров, специалистов по страхованию, экспертов и так далее. В числе их задач находятся идентификация рисков, их оценка, разработка мер по управлению ими. Эффективность решения данных задачи во многом зависит от умения и навыков использования всех существующих методов. К методам управления банковскими рисками следует отнести аудит, страхование, хеджирование. Рассмотрим их более подробно.

Финансовая устойчивость любого коммерческого банка зависит от отношения к рискам и использования различных процедур управления ими. Минимизация банковских рисков ведет к формированию стабильной структуры активов, увеличению капитала и обеспечению его сохранности. Аудит банковских рисков призван выявлять и классифицировать существующие риски согласно их значимости и степени влияния на деятельность коммерческой организации. На основании независимых заключений, полученных в рамках проведенного аудита, любой коммерческий банк в Молдове получает право на создание внутренних регламентов по управлению рисками, делая эту процедуру эффективней и прозрачней [16, с. 94].

Аудит банковских рисков проводится в следующих случаях: если банк принял решение стать участником системы страхования вкладов физических лиц; если кредитная организация заинтересована в проведении объективного и независимого исследования банковских рисков; при разработке и имплементации новых стратегий развития коммерческого банка; при возникновении существенных убытков, причины которых не понятны и их устранение невозможно.

Определение, анализ и управление банковскими рисками – процесс, вовлекающий большое количество заинтересованных сторон. Однако значимость аудита банковских рисков неоспорима, так как, опираясь на полученные результаты, коммерческий банк сможет вовремя определять и оценивать степень финансовых рисков, а также принимать решения по их уменьшению.

В процессе аудита банковских рисков независимые эксперты исследуют характер рисков, а также степень их воздействия на банковскую деятельность и проводимые банковские операции. Результатом проведенных исследований является карта банковских рисков, которая в дальнейшем станет точкой опоры для развития системы управления банковскими рисками. Также разрабатываются внутренние документы, регламентирующие методы обнаружения, анализа и управления рисками, сопровождающими деятельность финансовой организации. Кроме того, в компетенцию независимых экспертов входит разработка отдельной структуры подразделений, ответственных за анализ характера рисков, и обучение сотрудников кредитного учреждения основам менеджмента и управления банковскими рисками [11, с. 68].

По завершению аудита банковских рисков кредитной организации выдается пакет документов, содержащий.

1. Описание выявленных субъектов риска.
2. Анализ внутренних и внешних факторов, влияющих на развитие банковских рисков.
3. Профиль (структуру) банковских рисков.
4. Актуализированную карту банковских рисков, на которой риски ранжированы по двум критериям: по значимости для коммерческого банка и по вероятности возникновения.
5. Организационные рекомендации по взаимодействию между банком и управленческими отделами.

Для коммерческих банков, активизирующихся на территории РФ, аудит банковских рисков имеет решающее значение в формировании активов. Все финансовые операции осуществляются с учетом рекомендаций по уменьшению рисков, связанных с валютными и кассовыми операциями, сделками и межбанковскими соглашениями. Основываясь на полученных результатах каждый банк вправе утверждать собственный регламент управления банковскими рисками, основанный на их измерении и анализе, контроле и ограничении в различных ситуациях [35, с. 44].

Далее рассмотрим вопросы страхования банковских рисков.

Банковская деятельность всегда сопровождается рисками имущественных потерь, поэтому коммерческие банки в качестве субъектов хозяйствования пользуются услугами коммерческих компаний. В виду особенностей развития деятельности кредитных учреждений система гарантированной защиты пополнилась еще одним направлением – страхованием банковских рисков.

Предметами банковского страхования являются материальные активы, денежные средства вкладчиков и банка. А система страхования банковских рисков условно подразделена на две группы страховых элементов.

1. Риски и объекты страхования, обобщающие все организации и предприятия.
2. Риски и объекты защиты, специфические банковскому сектору.

Для банковского сектора РФ характерны следующие типы рисков.

1. Финансовые риски – к ним относятся: кредитный, процентный, инвестиционный и валютный риск, а также риск ликвидности и неплатежеспособности.

2. Функциональные риски – таким рискам присущ стратегический и технологический характер, так как они касаются накладных и операционных расходов, и могут отражать неэффективность банковской деятельности.

3. Внешние риски – потеря репутации и несоответствие заданным системой параметрам [51, с. 25].

Страхование банковских рисков подразумевает обеспечение нужной защиты финансовым и кредитным институтам от возникновения убытков, причиненных персоналом банковского учреждения либо третьими лицами в результате осуществления неправомерных действий.

Страхование может быть комплексным или узконаправленным. В качестве страхователей могут выступать банки или другие финансовые организации. Страховщики – это компании, осуществляющие свою деятельность на основе соответствующей лицензии.

Система банковского страхования состоит из следующих компонентов.

1. Защиты банковских ценностей и имущества.
2. Страхования оборудования и технического обеспечения.
3. Страхования кредитов и депозитов.
4. Защиты используемых банковских карт.

Основная операция, приносящая наибольший доход коммерческому банку – это кредитование. Поэтому страхование ответственности заемщиков на предмет возврата средств с целью получения дополнительной прибыли – преимущественное направление в страховании банковских рисков.

Кроме этого, отдельное внимание уделяется страхованию рисков вкладчика. При возможном банкротстве банка, таким образом, обеспечивается защита денежным инвестициям клиентов. В свою очередь банк вправе застраховать себя от финансовых претензий вкладчиков, которые, в случае потери вложенных средств, предъявят требования по возврату своих вложений.

Депозитное страхование в условиях экономического кризиса в Республике Молдове позволяет увеличивать доверие со стороны потребителей. В то же время развивается такое направление, как страхование эмитентов банковских карт. В этом случае клиенты предпочитают пользоваться услугами того банковского учреждения, которое будет гарантировать безопасность их безналичных средств. Следовательно, круг клиентов этого банка будет расширяться [32, с. 14].

Среди наиболее актуальных методов страхования банковских рисков числятся следующие.

1. Заключение сделок, не сопряженных с финансовыми рисками.
2. Локализация рисков путем передачи рисковых проектов в управление специальных подразделений.
3. Структуризация сферы корпоративной ответственности и обязательств с целью оптимизации функциональности различных подразделений финансовой организации.

4. Создание компенсационного и резервного фондов – такие фонды необходимы при возникновении ситуаций с повышенной степенью финансового риска.

5. Оптимизация отделов, ответственных за ведение рекламы и маркетинга.

6. Страхование всех осуществляемых банком операций.

7. Компетентное составление договоров и контрактов о предоставлении банковских услуг и продуктов заинтересованным сторонам.

Корректировка стандартных методов страхования банковских рисков, как правило, осуществляется с целью предотвращения финансовых потерь, которые могут возникнуть в результате нестабильности валютного рынка Молдовы и изменения внешнеэкономической конъюнктуры [29, с. 28].

Все вышеперечисленные методы страхования банковских рисков используются в качестве активных финансовых инструментов. Цель такого использования – нормализация и стабилизация работы коммерческого банка в разрешении конфликтных ситуаций, а также поиск компромиссов в сфере страховой политики между финансовой организацией и ее партнерами, клиентами.

Хеджирование. Аналогичный страхованию (по сути) метод, но имеет другую форму. Риск при хеджировании страхуется не сторонней организацией (страховщиком), а специальными финансовыми методами и финансовыми инструментами. Например, валютный риск по активам, номинированным в рублях или евро, банк может хеджировать путем покупки долларовых опционных контрактов, либо заключением с банком-партнером своп-контракта на определенную сумму валюты.

Диверсификация. Метод основан на том, что, например, кредитный портфель банка состоит из различных типов клиентских договоров. Диверсифицированный кредитный портфель банка состоит из кредитов для корпоративных клиентов, частных заемщиков, ипотечных кредитов. Суть диверсификации состоит в том, чтобы риски одного типа кредита перекрывались доходами по другим типам займов и в общем итоге давали бы банку некоторый постоянный уровень дохода при любом стечении обстоятельств. Создание эффективной внутрибанковской системы контроля, которая строится не только на учете рисков, но и своевременном их прогнозировании. Контроль в банковской сфере осуществляется также и с внешней стороны, в виде надзорных органов Центрального Банка, через ассоциации коммерческих банков.

Дополнительными методами управления рисками в банке также могут служить такие формы, как создание акционерной системы управления капиталом банка, когда полномочия по управлению банком переходят от единоличного собственника к акционерам и инвесторам. Также можно к методам управления рискам причислить налоговое планирование, что, в частности, связано с созданием холдинговой структуры банка, в том числе и с применением офшорных схем [47, с. 68].

Основными компонентами управления портфелем финансовых активов являются.

1. Экономическое управление, которое предусматривает консолидацию законодательных норм и ответственности экономических институтов страны посредством улучшения инвестиционного климата и качества управления публичными активами, а также обеспечения устойчивости финансового сектора.

2. Управление публичными услугами – осуществляется путем увеличения эффективности и улучшения качества предоставляемых услуг с целью обеспечения гражданам более легкого доступа к ним.

3. Развитие компетенций – предполагает улучшение качества начального и среднего специального образования для населения, что позволит в дальнейшем улучшить профессиональные навыки специалистов из разных отраслей экономики [15, с. 68].

В заключение можно добавить, что с выходом на рынок кредитования инвестиций интернет-компаний, перед традиционными банками стоят непростые задачи управления рисками, для решения которых банки ждет беспрецедентная смена всей банковской модели, как бизнеса.

Вывод по разделу 1.

Активы коммерческого банка – это объекты, входящие в собственность банка, и имеющие стоимость в денежном выражении. Все активы отражены в бухгалтерском балансе банка. Это инвестиции и ссуды, кассовая наличность, ценные бумаги, недвижимость, оборудование и прочая собственность.

К финансовым активам банка не относится оборудование, здания, земля и другие физические, т. е. так называемые материальные активы. Категорию формируют права-требования, денежные средства, а также ценные бумаги в виде акций, облигаций, векселей и других документов, которые подтверждают владение финансовым или физическим активом юридического лица.

Главная задача управления портфелем финансовых активов банков – их увеличение. Увеличение активов происходит за счет предоставления разных банковских услуг, к примеру кредитования, инвестиционной деятельности и прочих операций.

Главные источники средств для создания активов: средства вкладчиков и собственный капитал банка, эмиссия облигаций банка, межбанковские кредиты. Увеличение активов банка происходит за счёт проведения активных операций: инвестиционные операции, кредитование, другие операции банка по размещению привлечённых и собственных средств. Важное качество активов банка – принесение прибыли.

Управление финансовым портфелем – это одна из важнейших функций управления, обеспечивающая взаимодействие между хозяйствующим субъектом и постоянно меняющимися условиями внешней среды. В этом контексте определяется необходимость использования маркетинга в системе управления коммерческими банками в РФ.

2 АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЕМ

2.1 Анализ формирования портфеля финансовых активов

АО «Альфа-Банк», основанный в 1990 году, является универсальным банком, осуществляющим все основные виды банковских операций, представленных на рынке финансовых услуг, включая обслуживание частных и корпоративных клиентов, инвестиционный банковский бизнес, торговое финансирование и т.д.

Головной офис Альфа-Банка располагается в Москве. В Альфа-Банке работает более 24 тысяч сотрудников. В 2014 году в связи с принятием Банком России решения о санации и победой на тендере, в состав Банковской Группы «Альфа-Банк» вошел ПАО «Балтийский Банк». Прямыми акционерами Альфа-Банка являются российская компания АО «АБ Холдинг», которая владеет более 99 % акций банка, и кипрская компания «ABH FINANCIAL LIMITED», в распоряжении которой менее 1 % акций банка.

Банковская группа «Альфа-Банк» сохраняет позицию крупнейшего российского частного банка по размеру совокупного капитала, кредитному портфелю и средствам клиентов. Кроме этого, Альфа-Банк входит в список топ-10 системно значимых кредитных организаций, который был опубликован Центральным Банком РФ во второй половине 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года клиентская база Альфа-Банка составила более 530 000 корпоративных клиентов и 16,1 миллионов физических лиц. В 2018 году Группа продолжила свое развитие как универсальный банк по основным направлениям: корпоративный и инвестиционный бизнес, малый и средний бизнес (МСБ), торговое и структурное финансирование, лизинг и факторинг, розничный бизнес (включая кредиты наличными и кредитные карты, ипотечное кредитование, накопительные счета и депозиты, дистанционные каналы обслуживания). Стратегическими приоритетами Банковской Группы «Альфа-Банк» на 2019 год являются поддержание статуса лидирующего частного банка в России с акцентом на надежность и качество активов, а также ориентированность на лучшие в отрасли качество обслуживания клиентов, технологии, эффективность и интеграцию бизнеса.

АО «Альфа-Банк» предоставляется право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, в соответствии с генеральной лицензией на осуществление банковских операций:

1. Привлечение денежных средств физических и юридических лиц (до востребования и на определенный срок).
2. Размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет.
3. Открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.
4. Осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков - корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам.

5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц.

6. Покупка-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах.

7. Выдача банковских гарантий.

8. Осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов) [16].

Приоритетными направлениями деятельности АО «Альфа-Банк» являются предложение широкой линейки продуктов для физических лиц, а также обеспечение высокого уровня клиентского сервиса.

Общее собрание участников определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Банка.

Банк работает над развитием услуг дистанционных сервисов, расширяя возможности интернет и мобильного банка, а также активно развивает карточные продукты. Качество обслуживания остается одним из главных показателей работы банка, именно поэтому для клиента открыты все возможные каналы коммуникации: офис, колл-центр, онлайн чат и видеоконсультант, социальные сети, формы обратной связи на сайте.

В настоящее время перед АО «Альфа-Банк» стоит цель значительно увеличить объем бизнеса в сегменте POS-онлайн, банк запустил кредитование на покупку товаров в интернет-магазине «Эльдорадо». Это направление дополнит лидерские позиции банка на рынке POS. Данный сервис помог поднять рыночную долю в 2018 году до 26,5 % против 24,5 % годом ранее. Стоит отметить, что величина просроченной задолженности в POS ниже, чем в целом по кредитному портфелю. Именно 2017 год поможет остаться лучшим розничным банком России [14].

Основные конкуренты по предоставлению услуг представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Конкуренты по предоставлению услуг АО «Альфа-Банк»

Услуги	Конкуренты
POS-кредит	ООО «Ренессанс Кредит», АО «ОТП Банк», ПАО «Почта Банк».
Кредит наличными	ОАО «Сбербанк России», ОАО Банк ВТБ, АО «Райффайзенбанк», АО «Гаспромбанк».
Кредитные карты	ПАО «Почта Банк», ОАО «Сбербанк России», ПАО «Совкомбанк».
Дебетовые карты	АО «Райффайзенбанк», ПАО «Рокетбанк», ПАО «БИНБАНК».
Вклады	ПАО «Банк ФК Открытие», ПАО «Промсвязь банк», АО «ЮниКредит Банк», АО «Россельхозбанк».
Ипотечное кредитование	ОАО «Сбербанк России», ОАО Банк ВТБ, АО «Гаспромбанк», АО «Райффайзенбанк».
Он-лайн услуги	ОАО «Сбербанк России», ПАО «Почта Банк», ПАО «ВТБ 24».

Основными факторами конкурентоспособности АО «Альфа-Банк» являются:
– работа по принципу «Просто. Быстро. Удобно»;

- введение должности финансового примирителя, который рассматривает сложные случаи, связанные с клиентами;
- мобильный банк для всех популярных мобильных платформ;
- уникальные предложения кредитной линейки в сегментах «Туризм» и «Мебель»;
- модернизация системы выдачи кредитов без посещения банковского офиса;
- клиентоориентированность, а именно построение пути к лояльности клиентов, через лояльность сотрудников.

Согласно рейтингу журнала «Коммерсант-Деньги» и РА Эксперт на 1 февраля 2019 года АО «Альфа-Банк» занял 28 место среди крупнейших банков России по сумме чистых активов. Данные отображены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Крупнейшие российские банки по величине активов на 01.02.2019 г.

Место	Наименование банка	Активы на 01.02.2019, млн. руб.	Активы - темп прироста за 01.02.2018 - 01.02.2019 (%)
1	ОАО «Сбербанк России»	22 718 560,3	33,34
2	ПАО Банк ВТБ	8 824 767,4	48,88
3	Банк ГПБ (АО)	5 212 641,6	38,58
4	ПАО Банк «ФК Открытие»	2 848 047,6	202,31
5	ВТБ 24 (ПАО)	2 779 793,9	29
6	АО «КФХ Банк»	2 470 883,1	70,55
11	ПАО «Промсвязьбанк»	1 171 157,5	48,51
12	ПАО «РОСБАНК»	1 116 135,5	52,08
13	ЗАО «Райффайзенбанк»	994 715,6	35,17
14	ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	770 110,8	112,4
15	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	594 856,3	37,97
...			
27	НБ «ТРАСТ» (ОАО)	366 632,2	77,81
28	АО «Альфа-Банк»	348 052,4	-6,1
29	ПАО Банк ЗЕНИТ	324 613,3	24,28

АО «Альфа-Банк» занимал 20 место на 01.02.2018 г., активы составляли 370651,9 млн. рублей.

Согласно РА Эксперт АО «Альфа-Банк» занял 15 место по капиталу на 01.02.2019 г. крупнейших банков России. Данные отображены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Крупнейшие российские банки по величине капитала на 01.02.2019 г.

Место	Наименование банка	Собственный капитал на 01.02.2019, млн. руб.	Собственный капитал, темп прироста за 01.02.2018 - 01.02.2019 (%)
1	ОАО "Сбербанк России"	2 204 345	9,83
2	ПАО Банк ВТБ	770 305,8	24,26

Окончание таблицы 2.3

Место	Наименование банка	Собственный капитал на 01.02.2019, млн. руб.	Собственный капитал, темп прироста за 01.02.2018 - 01.02.2019 (%)
3	Банк ГПБ (АО)	523 199,8	24,13
4	АО «КФХ Банк»	274 915,2	31,47
5	АО «Россельхозбанк»	269 831,2	9,21
6	ВТБ 24 (ПАО)	258 554,7	17,59
11	ЗАО «Райффайзенбанк»	121 647,8	23,52
12	ПАО «РОСБАНК»	121 222,3	35,42
13	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	85 316,5	43,72
14	ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	76 076,2	83,44
15	АО «Альфа-Банк»	64 492,7	6,2
16	ПАО «Банк "Санкт-Петербург»	57 312,3	13,36
17	ОАО «АБ "РОССИЯ»	53 752,4	17,84
18	ЗАО КБ «Ситибанк»	50 156,8	-6,47

АО «Альфа-Банк» сохранит лидирующие позиции и достигнет больших результатов в следующих направлениях:

- 1 место по размерам портфеля POS-кредита;
- 8 место по размеру портфеля кредита наличными;
- 16 место по размеру портфеля срочных вкладов физических лиц;
- 11 место по портфелю кредитных карт.

Деятельность АО «Альфа-Банк» характеризуется показателями, представленными в таблице 16.

Таблица 2.4 – Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности АО «Альфа-Банк» за 2016-2018 гг. (млн. руб.)

№	Наименование статьи	2016	Абсолютное изменение 2016 - 2017	2017	Абсолютное изменение 2017 - 2018	2018	Абсолютное изменение 2016 - 2018
1	Процентные доходы, всего, в т.ч.:	74 200	-13 674	60 526	-13 942	46 584	-27 616
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	1202	830	2032	-955	1077	-125
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся в кредитными организациями	72 475	-16 545	55 929	-12 370	43 559	-28 916
1.3	От вложений в ценные бумаги	522	2041	2563	-616	1 947	1425
2	Процентные расходы, всего, в т.ч.:	22 205	7078	29 283	-12 330	16 953	-5252

Продолжение таблицы 2.4

№	Наименование статьи	2016	Абсолютное изменение 2016 - 2017	2017	Абсолютное изменение 2017 - 2018	2018	Абсолютное изменение 2016 - 2018
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	12 922	-586	706	-485	220	-1071
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	19 854	8290	28144	-11 454	16 690	-3164
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	1058	-625	433	-391	42	-1016
3	Чистые процентные доходы	51 995	-20 753	31 242	-1611	29631	-22 364
4	Изменение резервов на возможные потери по ссудам, в т.ч.:	-50 123	12 897	-37225	21 385	-15 839	34283
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-7	537	529	-725	-195	-188
5	Чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери	1872	-7855	-5983	19 774	13 791	11 919
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами	9291	-6625	2665	-3304	-638	-9930
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	10	1073	1084	-953	130	120
8	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-1202	1244	41	-1177	-1136	66
9	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-6627	4165	-2462	3122	660	7287
10	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	2250	-218	2031	640	2672	421
11	Комиссионные доходы	4460	-500	3959	6558	10 518	6058
12	Комиссионные расходы	806	-213	592	1 040	1 632	826
13	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-3	7	3	-3	1	3
14	Изменение резерва по прочим потерям	-294	409	115	-1790	-1675	-1380
15	Прочие операционные доходы	27 269	-14125	13 144	-10 994	2149	-25 120
16	Чистые доходы	36 221	-22212	14 008	10 832	24 840	-11 380
17	Операционные расходы	35 581	-9522	26 059	-8805	17 253	-18 327
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	639	-12 690	-12 050	19 637	7586	6947
19	Возмещение (расход) по налогам	116	-1986	-1870	3719	1849	1733

Окончание таблицы 2.4

№	Наименование статьи	2016	Абсолютное изменение 2016 - 2017	2017	Абсолютное изменение 2017 - 2018	2018	Абсолютное изменение 2016 - 2018
20	Прибыль (убыток) после налогообложения	523	-10 704	-10 180	15 917	5737	5213
21	Неиспользованная прибыль (убыток)	523	-10 704	-10 180	15 917	5737	5213

Как свидетельствуют данные таблицы 2.4 чистый доход за 2017 г., составили 14 008 млн. руб., по сравнению с 2016 г. – 36 221 млн. руб., но 2018 г. банк имеет позитивный тренд развития, т.к. чистые доходы составили 24 840 млн. руб.

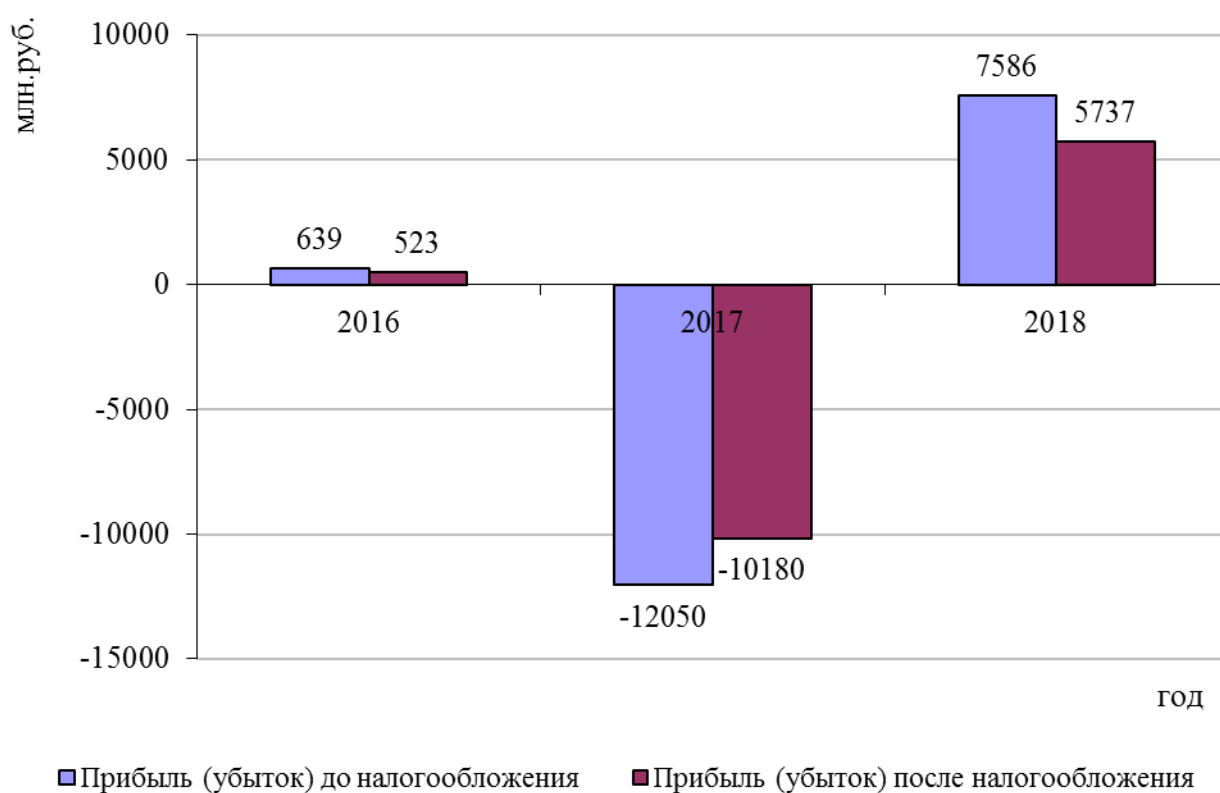


Рисунок 2.1 – Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

За анализируемый период 2016–2017 гг. имеют отрицательную тенденцию в результате деятельности банка, в отличии от 2018 года, в процессе которого увеличилась прибыль после налогообложения и составила 5 737 млн. руб., в то время как в 2017г. наблюдался убыток 10 180 млн. руб. В период 2017 года проводилось сокращение персонала и офисной сети в рамках оптимизации бизнеса, тогда АО «Альфа-Банк» закрыл 1 863 офиса и 22 региональных центров, следует из отчетности банка по МСФО.

На оптимизацию розничной сети он потратил 776 000 млн. руб. Все предыдущие года банк только увеличивал количество офисов. Сокращение

офисов началось еще 2016 году, когда АО «Альфа-Банк» получил убыток в первом квартале 2016 г. Это был первый убыток за все время работы банка на российском рынке кредитования – даже в разгар кризиса, в начале 2009 года, банку удавалось зарабатывать. За счет сокращения бизнеса банк рассчитывал снизить убытки.

Данный финансовый результат был обусловлен давлением на процентную маржу, значительным объемом резервов на возможные потери по ссудам. В настоящее время АО «Альфа-Банк» обслуживает около 4,1 млн. активных клиентов в России и Казахстане через 294 банковских офиса, более 101,000 точек продаж, 216 почтовых отделений и 1,116 банкоматов. На 31 декабря 2018 года размер клиентской базы банка составлял 34,1 млн. человек. Растут новые кредитные выдачи, в годовом выражении прирост составил 10 %. При этом осуществляется жесткий контроль издержек. Общие и административные издержки упали на 14 %. Все это положительно сказалось на прибыльности АО «Альфа-Банк».

Банк продолжает расти, повышать качество оказываемых услуг и обслуживания клиентов, а также увеличивать доли рынка по кредитованию населения и привлечению средств.

Проведем анализ финансового состояния АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг. и выявим, насколько эффективно работает банк. Информационная база анализа – данные финансовой отчетности АО «Альфа-Банк» за 2016-2018 гг. (бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах Банка. Начнем с анализа баланса банка, представленного в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Динамика активов, пассивов и источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за 2016-2018 гг. (млн. руб.) [19]

Наименование показателя	2016	2017	2018	Абсолютное изменение 2016-2018 гг.	Темп прироста 2017 г. к 2016 г., %	Темп прироста 2018 г. к 2017 г., %	Темп прироста 2018 г. к 2016 г., %
Активы	302 791	240 919	210 914	- 91 877	- 20,4	- 12,5	- 30,3
Пассивы	259 894	208 438	174 921	- 84 973	- 19,8	- 16,	- 32,7
Источники собственных средств	42 897	32 481	35 992	-6 904	- 24,3	10,8	- 16,1

Как видно по данной таблице отмечена отрицательная динамика активов, пассивов и источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за период 2016–2018 гг., что характеризует неблагоприятную тенденцию изменения имущественного положения банка.

Исследование структуры баланса начнем с пассива, характеризующего источники средств и природу финансовых связей банка, так как именно пассивные операции в большей степени определяют условия, формы и направления использования банковских ресурсов, то есть состав и структуру активов.

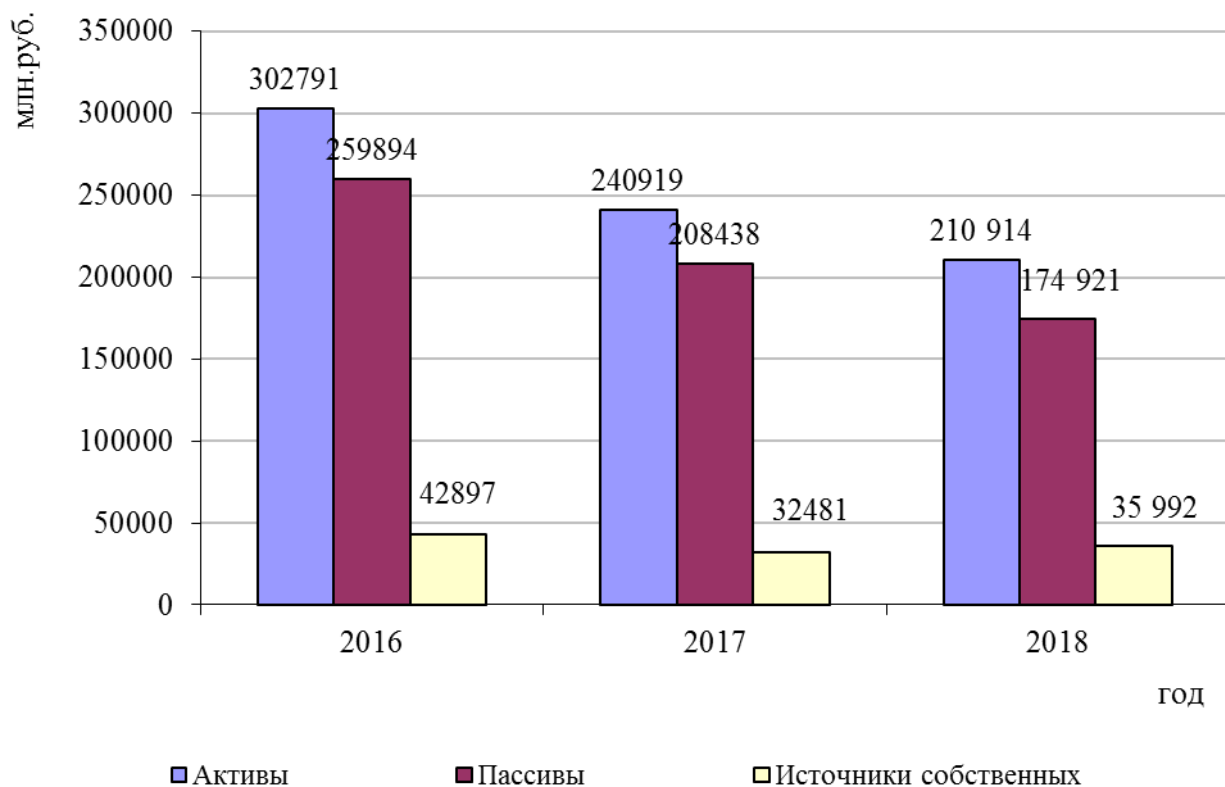


Рисунок 2.2 – Динамика активов, пассивов и источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Структура пассива представлена в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Структура пассивов АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Наименование статьи	2016		2017		2018	
	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес, %
Обязательства	259 894	85,8	208 438	86,5	174 921	83,0
Источники собственных средств	42 897	14,2	32 481	13,5	35 992	17,0
Всего пассивов	302 791	100,0	240 919	100,0	210 914	100,0

В структуре пассивов наибольшую долю занимают обязательства, но в данной статье баланса наблюдается отрицательная динамика за 2016–2017 гг. В статье источники денежных средств наблюдается снижение показателя в 2017 году и небольшой прирост в 2018 году.

Ввиду этого в пассивах наблюдается тенденция спада.

Проведем анализ динамики и структуры обязательств банка.

В таблице 2.7 представлен анализ динамики обязательств АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 годы.

На основе анализа данных таблицы 2.7 можно сделать вывод о том, что отрицательная динамика по каждому наименованию показателей, привела к общему сокращению числа обязательств за 2016–2018 гг.

Таблица 2.7 – Динамика обязательств АО «Альфа-Банк» за 2016-2018 гг., млн. руб.

Наименование показателя	2016	2017	2018	Абсолютное изменение		Темп прироста 2017 г. к 2016 г., %	Темп прироста 2018 г. к 2017 г., %	Темп прироста 2018 г. к 2016 г., %
				2016	2018			
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	21 271	0	0	- 21 271		- 100	0	- 100
Средства кредитных организаций	4959	63	244	- 4714		- 98,7	286	- 95,1
Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	219 881	201 760	170 775	- 49 106		- 8,2	- 15,4	- 22,3
Вклады физических лиц, в т.ч. индивидуальных предпринимателей	163 466	166 377	141 522	- 21 944		1,8	- 14,9	- 13,4
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	162	205	0	- 162		26,3	- 100	- 100
Выпущенные долговые обязательства	8000	3000	0	- 8000		- 62,5	- 100	- 100
Отложенное налоговое обязательство	503	0	0	- 503		- 100	0	- 100
Прочие обязательства	4924	3326	3846	- 1 078		- 32,5	15,9	- 21,9
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	191	83	54	- 136		56,5	34,3	71,5
Всего обязательств	259 894	208 438	174 921	- 84 973		19,7	16,1	32,6

По темпу прироста 2018 г. к 2016 г. по статьям баланса отмечено уменьшение на 32,69 %. Из данных таблицы видно, что обязательства банка по итогу 2018 года составили 174 921 млн. руб. по сравнению с обязательствами 2016 года они уменьшились на 84 973 млн. руб.

Такой значительный отток ресурсной базы банка можно расценивать как неэффективную работу депозитного отдела по привлечению ресурсов. При проведении анализа важным разделом является изучение структуры источников собственных средств.

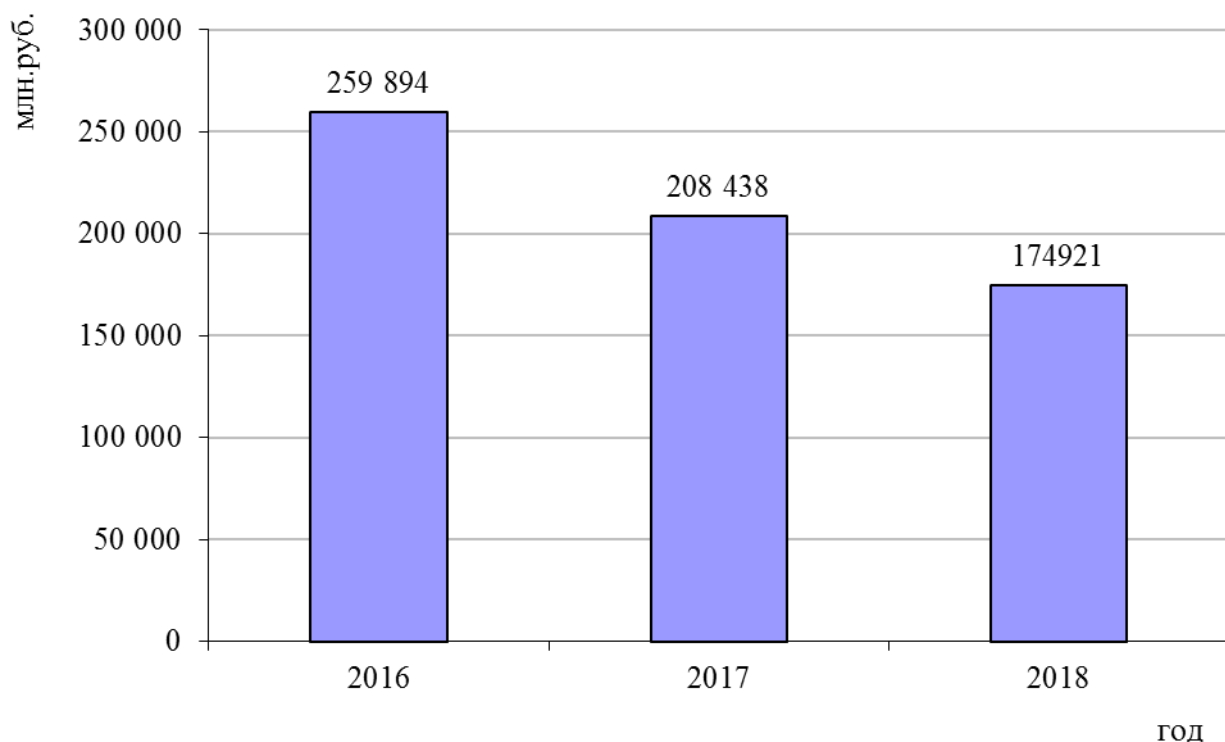


Рисунок 2.3 – Динамика обязательств АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.
 Анализ динамики источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг. представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Анализ динамики источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг., млн. руб.

Наименование показателя	2016	2017	2018	Абсолютное изменение 2016-2018 гг.	Темп прироста 2017 г. к 2016 г., %	Темп прироста 2018 г. к 2017 г., %	Темп прироста 2018 г. к 2016 г., %
Средства акционеров	4173	4173	4173	0	0	0	0
Эмиссионный доход	226	226	226	0	0	0	0
Резервный фонд	43	43	43	0	0	0	0
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	- 586	- 86	208	795	85,2	340,1	135,5
Переоценка основных средств и нематериальных активов	26	97	104	78	273	7	300
Нераспределенная прибыль	38 491	38 209	25 499	12 991	- 0,7	33,2	- 33,7
Неиспользованная прибыль	523	10 180	5 737	5 213	- 2 045	156,3	996, 1
Всего источников собственных средств	42 897	32 481	35 992	- 6 904	- 24,3	10,8	- 16,1

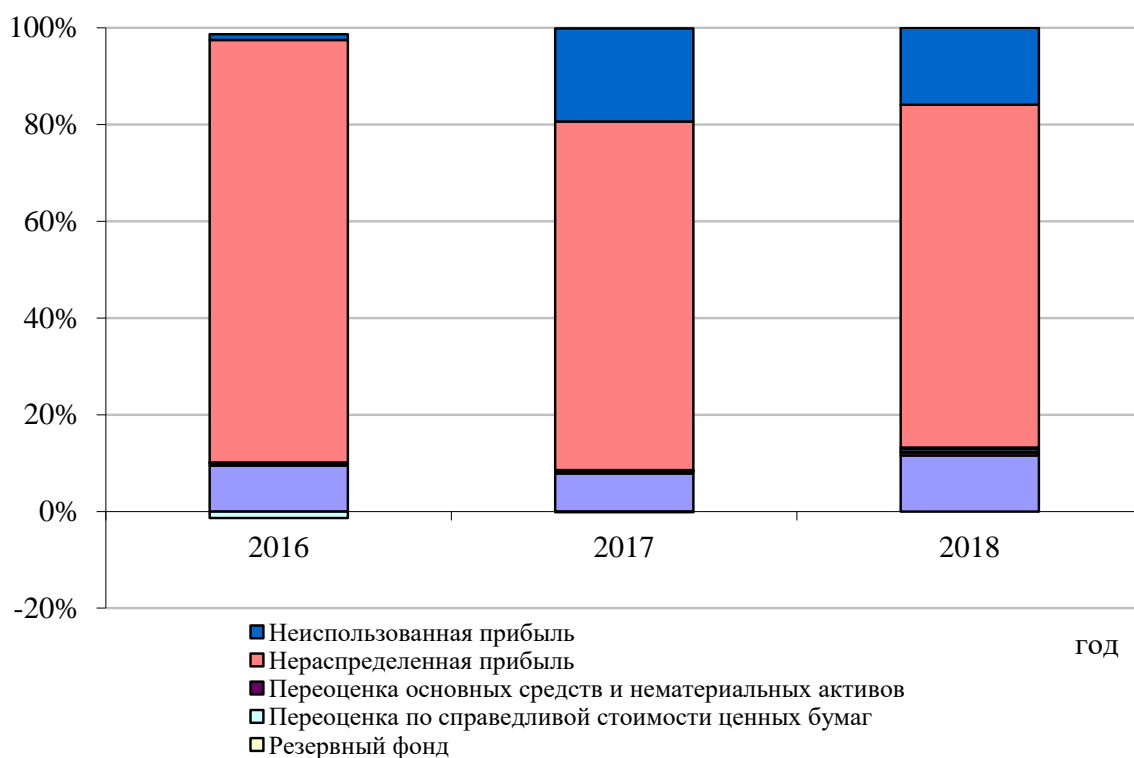


Рисунок 2.4 – Анализ динамики источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Общая сумма собственных средств банка уменьшилась на 35 481 млн. руб. (или на 16,09 %) за 2018 год. Преобладающая часть в структуре собственных средств АО «Альфа-Банк» приходится на нераспределенную и неиспользованную прибыль прошлых лет (непогашенные убытки прошлых лет). Следует обратить внимание на изменение доли нераспределенной прибыли в общем объеме собственных источников. Данный показатель снизился на 12 991 млн.руб., что говорит о падении деловой активности банка.

Уставный капитал и эмиссионный доход на протяжении трех лет не менялись и составляют, соответственно, 4 173 млн. руб. и 226 млн. руб.

Для оценки эффективности деятельности осуществим оценку показателей рентабельности активов и рентабельности капитала, представленные в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Ключевые коэффициенты деятельности АО «Альфа-Банк»

Показатель, %	2016	2017	2018	Отклонение 2017 от 2016	Отклонение 2018 от 2017	Отклонение 2018 от 2016
Рентабельность активов (ROAA)	-1,3	-2,9	3,2	-1,6	+6,1	+4,5
Рентабельность капитала (ROAE)	-8,7	19,8	19,1	-11,1	+38,9	+27,8
Соотношение расходов к доходам	38,5	47,4	47,3	+8,9	-0,1	+8,8
Доля неработающих кредитов (NPL)	15,6	13,0	27,1	-2,6	+14,1	+11,5
Стоимость риска	18,9	16,2	6,5	-2,7	-9,7	-12,4

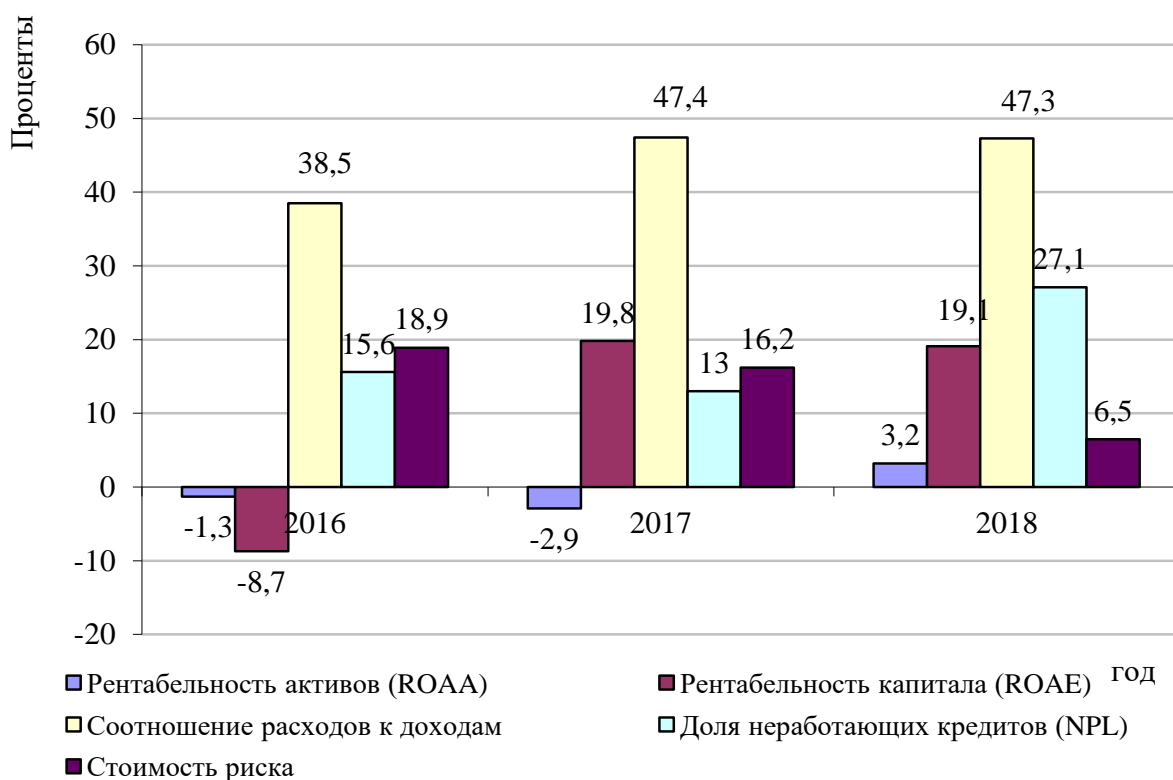


Рисунок 2.5 – Динамика активов, пассивов и источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Рентабельность активов на 2018 год составляет 3,2 %, а собственного капитала 19,1 %. Данные показатели дают возможность оценить эффективность деятельности банка. Достигнутые результаты показывают прибыльность операций банка, эффективное использование активов банка, а также отражает высокую рискованность операций.

Анализ финансовых показателей и структуры источников собственных средств АО «Альфа-Банк» помог оценить текущее состояние и спрогнозировать дальнейшее развитие банка. Анализ показал, что банк может справиться с убытками и разработать качественную политику для выхода из кризисного состояния. Данное подтверждение дают нам показатели банка за 2018 год, который завершил работу с убытками, вследствие существенных инвестиционных расходов на активное развитие бизнеса в России.

Банк является достаточно устойчивым и надежным. Величина собственных средств достаточна, чтобы служить гарантом возврата средств. Банк может осуществлять рискованные сделки, т.к. располагает достаточным количеством собственных средств, включающие резервы на покрытие сомнительных долгов.

2.2 Анализ портфеля финансовых активов

Анализ портфеля финансовых активов заключается в изучении анализа структуры, динамики, величины и соотношения каждой статьи баланса к общему

числу активов за отчетный период. Анализ позволяет дать оценку коммерческого банка и выявить отклонение.

Приступим к анализу структуры активов баланса АО «Альфа-Банк», данные представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Анализ структуры активов баланса АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Наименование статьи активов	2016	2017	2018	Удельный вес, %			Изменение, %	
				2016	2017	2018	2018 к 2017	2017 к 2016
				1. Денежные средства	15 897	8707	3789	5,2
2. Средства кредитных организаций в ЦБ	7172	9779	7931	2,3	4,1	3,7	-18	36
2.1 Обязательные резервы	1987	1175	1102	0,6	0,4	0,5	-6	-40
3. Средства в кредитных организациях	5523	1844	2287	1,8	0,7	1,1	24	-66
4. Финансовые активы	9482	8218	21 627	3,1	3,4	0,1	-99	-13
5. Чистая ссудная задолженность	227 038	172 348	158 810	74,9	71,5	75,3	-7	-24
6. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы	21 829	24 119	25 697	7,2	10,1	12,1	6	10
6.1 Инвестиции в дочерние и зависимые организации	1786	1789	1789	0,59	0,74	0,85	0	0,2
8. Требования по текущему налогу на прибыль	892	238	75	0,29	0,09	0,04	68	-73
9. Отложенный налоговый актив	1921	4294	3415	0,63	1,78	1,62	20	123
10. ОС, нематериальные активы и материальные запасы	6835	5197	4830	2,26	2,15	2,29	-7	-23
11. Прочие активы	6199	6172	4056	2,05	2,56	1,92	34	0,4
12. Всего активов	302 791	240 919	210 914	100	100	100	-	-

Наибольшую долю в структуре активов баланса занимает чистая ссудная задолженность на протяжении исследуемого периода. Однако этот показатель, равно как и большинство статей активов, показывают отрицательные темпы прироста с 2016 по 2018 гг.

Так, например, темп прироста чистой ссудной задолженности в 2018 г. к 2016 г. составил – 30 %; денежные средства – 76 %; средства в КО – 58 %; а финансовые активы показали падение – 99 %. Положительную динамику показывают лишь 4 статьи в структуре активов – средства КО в ЦБ РФ (+10 %), чистые вложения в цб и другие финансовые активы (+17,7 %), инвестиции в дочерние и зависимые организации (+0,2 %) и отложенный налоговый актив (+77 %).

Непрерывный рост на протяжении 2016 г. по 2018 г. наблюдается в статьях баланса чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы,

имеющиеся в наличии для продажи и инвестиции в дочерние и зависимые организации.



Рисунок 2.6 – Структура активов баланса АО «Альфа-Банк» за 2016 г.



Рисунок 2.7 – Структура активов баланса АО «Альфа-Банк» за 2018 г.

Исследование активов невозможно без выявления тенденций объема активов в динамике и определения причин этой динамики.

Анализ динамики активов баланса АО «Альфа-Банк» представлен в таблице 2.11.

На основании анализа данных таблицы 2.11 можно сделать вывод о том, что за анализируемый период по многим статьям, а именно денежные средства, обязательные резервы, чистая ссудная задолженность, требования по текущему

налогу на прибыль, основные средства, нематериальные и материальные запасы, прочие активы, отмечена отрицательная динамика, что привело к общему уменьшению активов в 2016–2018 гг.

Таблица 2.11 – Динамики активов баланса АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Наименование статьи, тыс. руб.	2016	2017	2018	Абсолютное изменение 2016-2018гг.	Темп прироста 2017 г. к 2016 г., %	Темп прироста 2018 г. к 2017 г., %	Темп прироста 2018 г. к 2016 г., %
Денежные средства	15 897	8707	3789	12 107	- 45	- 56	- 76
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	7172	9779	7931	758895	36	-18	10
Обязательные резервы	1987	1175	1102	885493	- 40	- 6	- 44
Средства в кредитных организациях	5523	1844	2287	3235	- 66	24	-58
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9482	8218	21 627	- 9461	-13	-99	-99
Чистая ссудная задолженность	227 038	172 348	158 810	136071	-24	-7	-30
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы	21 829	24 119	25 697	3868	10	6	17
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	1786	1789	1789	3	0,2	0	0,2
Требования по текущему налогу на прибыль	892 555	238 123	75 899	- 816 656	- 73	- 68	- 91
Отложенный налоговый актив	1921	4294	3415	1 493 774	123	-20	77
ОС, нематериальные активы и материальные запасы	6835	5197	4830	- 2005	- 23	- 7	- 29
Прочие активы	6199	6172	4056	- 2142	- 0,4	- 34	-34
Всего активов	302 791	240 919	210 914	- 91 877	- 20	- 12	- 30

По темпу прироста 2018 г. к 2016 г. по статьям баланса отмечено уменьшение на 30 %.

Средства кредитных организаций в ЦБ РФ, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, средств в кредитных организациях характеризуются положительной и отрицательной динамикой в период 2016 – 2018 гг.

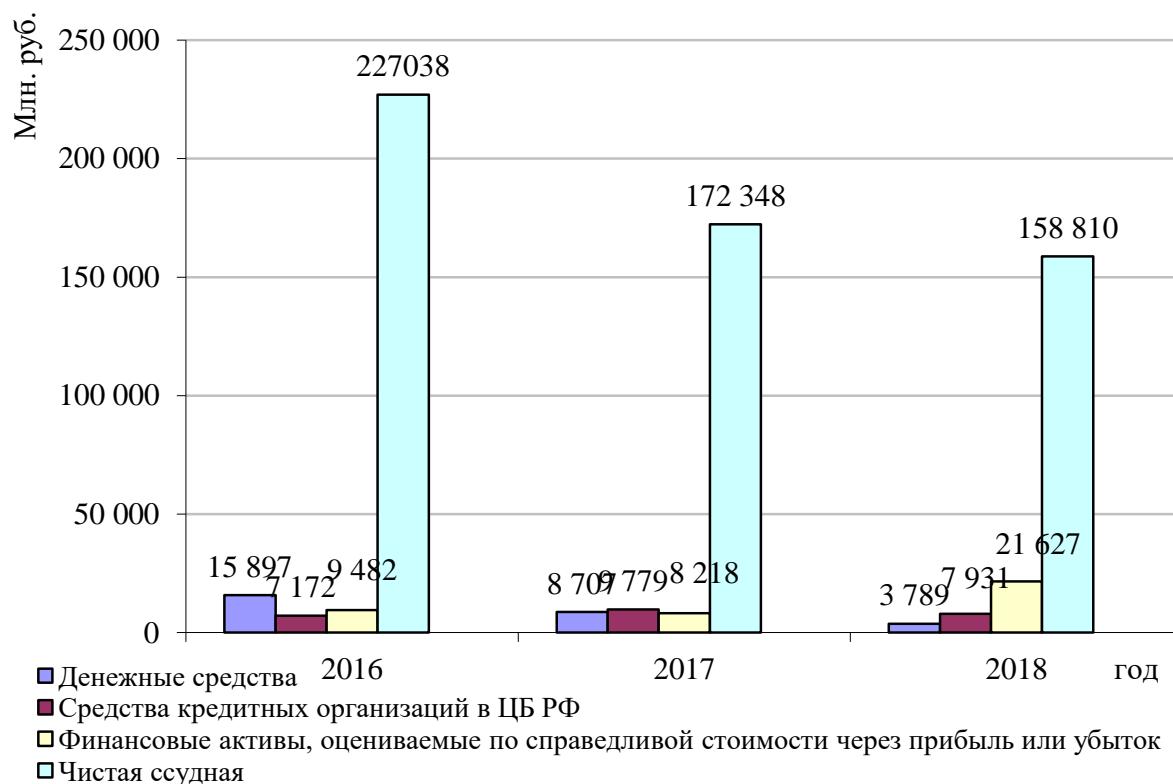


Рисунок 2.8 – Динамики активов баланса АО «Альфа-Банк»

Позитивной выглядит тенденция увеличения чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на протяжении всего рассматриваемого периода. Темп прироста 2018 г. к 2016г. составил 17%. А также прирост отложенного актива, по данным на 2018 год составляет 3 415 млн. руб.

Тем не менее, несмотря на общие тенденции в составе и структуре активов, каждый банк должен стремиться к созданию рациональной структуры активов, которая зависит, прежде всего, от качества активов.

2.3 Анализ рисков портфеля финансовых активов в условиях экономической неопределенности

Оценка рисков портфеля финансовых активов в условиях экономической неопределенности является важнейшим элементом для определения степени надежности банка и эффективности его деятельности. Его определение осуществляется на основании таких критериев, как ликвидность, рискованность, доходность.

Структура активов банка должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. С этой целью все активы банка делятся на группы по степени ликвидности, представленные в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Активы АО «Альфа-Банк» по степени ликвидности, млн. руб.

Степень ликвидности	Вид активов	2016	2017	2018	Удельный вес 2018, %	Темп прироста за 2 года, %
Высоколиквидные активы	Денежные средства	15 897	8707	3789	0,8	- 76
	Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	7172	9779	7931	3,7	10
	Средства в кредитных организациях	5523	1844	2287	1,1	58
Итого высоколиквидных активов		28 592	20 331	14 007	6,6	- 51
Ликвидные активы	Чистые вложения в другие ценные бумаги и другие финансовые активы	21 829	24 119	25 697	12,2	18
Итого ликвидных активов		21 829	24 119	25697	12,2	18
Активы средне срочной ликвидности	Чистая ссудная задолженность	227 038	172 348	158 810	75,3	-30
	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	1786	1789	1789	0,85	0,2
	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0	0	0	0
Итого активов среднесрочной ликвидности		228 824	174 137	160 599	76,1	-29,8
Активы долго срочной ликвидности	Обязательные резервы	1987	1175	1102	0,5	-44
Итого активов долгосрочной ликвидности		1987	1175	1102	0,5	-44
Неликвидные активы	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6865	5197	4830	2,3	-30
	Прочие активы	6199	6172	4056	1,9	-34
Итого неликвидных активов		13 034	11 369	8886	4,2	-32

Проанализировав структуру активов по степени ликвидности АО «Альфа-Банк», можно сделать вывод, что наибольшую долю в структуре активов в течение трех лет (2016 – 2018 гг.) по степени ликвидности занимают – активы среднесрочной ликвидности.

Снизилась доля высоколиквидных активов на 51 %, но в тоже время возросла доля ликвидных активов на 18 %. Тенденция сокращения объема активов замечается среди среднесрочных, долгосрочных и неликвидных активов.

Если средства кредитных организаций в ЦБ РФ и средства в кредитных организаций имеют положительную так и отрицательную тенденцию за

исследуемый период, то денежные средства на протяжении всего периода уменьшаются (снизились на 76 %).

Так как высоколиквидные и ликвидные активы для банка являются основным источником дохода и обеспечения платежеспособности, необходимо увеличить удельный вес данных статей баланса.

В международной практике выделяют оценку качества активов с позиции ликвидности и риска, при этом рассматривается ряд показателей. Для оценки управления активами АО «Альфа-Банк» проанализируем нормативные показатели, которые отражены в таблице 2.13.

Анализ обязательных нормативов является важным аспектом в деятельности банка, так как расчет этих нормативов применяется в процессе управления активами банка.

Таблица 2.13 – Основные нормативные показатели деятельности АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение			Отклонение 2017 от 2016	Отклонение 2018 от 2017	Отклонение 2018 от 2016
		2016	2017	2018			
Достаточность базового капитала (Н1.1)	5.0	9.3	7.7	8.9	-1.6	+1.2	-0.4
Достаточность основного капитала (Н1.2)	6.0	9.3	7.7	8.9	-1.6	+1.2	-0.4
Достаточность собственных средств (Н1.0)	10.0	14.9	14.5	14.6	-0.4	+0.1	-0.3
Мгновенная ликвидность банка (Н2)	15.0	228.5	118.5	203.6	-110.0	+85.1	-24.9
Текущая ликвидность банка (Н3)	50.0	191.2	115.2	397.3	-76.0	+282.1	+206.1
Долгосрочная ликвидность банка (Н4)	120.0	60.0	28.0	35.2	-32.0	+7.2	-24.8
Максимальный размер риска на одного задолжника или группу взаимосвязанных задолжников (Н6)	25.0	Макс. 17.7	Макс. 14.9	Макс. 8.7	Макс. -2.8	Макс. -6.2	Макс. -9.0
		Мин. 0.1	Мин. 0.1	Мин. 0.1	0	0	0
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)	800.0	50.1	60.4	44.0	+10.3	-16.4	-6.1

Окончание таблицы 2.13

Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение			Отклонение 2017 от 2016	Отклонение 2018 от 2017	Отклонение 2018 от 2016
		2016	2017	2018			
Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (Н9.1)	50.0	17.7	10.9	9.3	-6.8	-1.6	-8.4
Совокупная величина риска по инсайдерам банка (Н10.1)	3.0	0.6	0.7	0.7	+0.1	0	+0.1
Использование собственных средств банка для приобретения акций других юр. лиц (Н12)	25.0	0.6	1.3	2.0	+0.7	-0.7	+1.4

Далее рассмотрим качество активов с позиции доходности. Наиболее важным показателем здесь выступает соотношение активов, приносящих доход ко всем активам банка. Этот показатель рассчитывается и оценивается в динамике, представленной в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Оценка качества активов с позиции доходности АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Активы	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.	
				2017г. к 2016г.	2018г. к 2017г.
Активы, приносящие доход	278 071	225 839	201 192	- 52 231	- 24 647
Активы, не приносящие доход	24 720	15 079	9 722	- 9 640	- 5 357
Всего активов	302 791	240 919	210 914	- 61 871	- 30 005
Активы, приносящие доход ко всем активам	0,92	0,94	0,95	0,02	0,1

Показатель отношения активов, приносящих доход к величине всех активов банка за весь анализируемый период, находился почти на одном уровне, наблюдается лишь небольшое увеличение.

Не смотря на отрицательную динамику в исследуемом периоде в объеме активов, активы, приносящие доход, занимают наибольшую долю во всем совокупном объеме. Их доля приближена 100 %.

На основе проведенного анализа, можно сделать следующий вывод, что банку необходимо разработать мероприятия, способствующие повышению уровня доходности его активов, улучшив их качественный состав за счет увеличения доли производительных активов, рационального распределения собственных и привлеченных средств на наличные деньги, инвестиции, ссуды и другие активы.



Рисунок 2.9 – Оценка качества активов с позиции доходности АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Особое внимание при размещении средств должно уделяться ссудным операциям и инвестициям в ценные бумаги.

Выводы по разделу 2

Второй раздел был посвящен анализу управления активами коммерческого банка АО «Альфа-Банк» в соответствии бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за 2016 – 2018 гг. Рассмотрена общая организационно-экономическая характеристика банка, сделаны выводы на основе анализа финансового и экономического состояния АО «Альфа-Банк», динамики и структуры активов и пассивов. Также была дана характеристика показателям качества управления активами.

В результате проведенного исследования были сделаны следующие выводы.

АО «Альфа-Банк», основанный в 1990 году, является универсальным банком, осуществляющим все основные виды банковских операций, представленных на рынке финансовых услуг, включая обслуживание частных и корпоративных клиентов, инвестиционный банковский бизнес, торговое финансирование и т.д. Банковская группа «Альфа-Банк» сохраняет позицию крупнейшего российского

частного банка по размеру совокупного капитала, кредитному портфелю и средствам клиентов. Кроме этого, Альфа-Банк входит в список топ-10 системно значимых кредитных организаций, который был опубликован Центральным Банком РФ во второй половине 2018 года.

АО «Альфа-Банк» предоставляется право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, в соответствии с генеральной лицензией на осуществление банковских операций: привлечение денежных средств физических и юридических лиц (до востребования и на определенный срок); размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков – корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам; инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах; выдача банковских гарантий; осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов). Приоритетными направлениями деятельности АО «Альфа-Банк» являются предложение широкой линейки продуктов для физических лиц, а также обеспечение высокого уровня клиентского сервиса.

По результатам анализа за анализируемый период банк имеет позитивный тренд развития, т.к. чистые доходы составили 24 840 млн. руб. В период 2017 года проводилось сокращение персонала и офисной сети в рамках оптимизации бизнеса, тогда АО «Альфа-Банк» закрыл 1 863 офиса и 22 региональных центров, следует из отчетности банка по МСФО. На оптимизацию розничной сети он потратил 776 000 млн. руб. Все предыдущие года банк только увеличивал количество офисов. Сокращение офисов началось еще 2016 году, когда АО «Альфа-Банк» получил убыток в первом квартале 2016 г. Это был первый убыток за все время работы банка на российском рынке кредитования. За счет сокращения бизнеса банк рассчитывал снизить убытки.

В настоящее время АО «Альфа-Банк» обслуживает около 4,1 млн. активных клиентов через 294 банковских офиса, более 101,000 точек продаж, 216 почтовых отделений и 1,116 банкоматов. На 31 декабря 2018 года размер клиентской базы банка составлял 34,1 млн. человек. Растут новые кредитные выдачи, в годовом выражении прирост составил 10 %. При этом осуществляется жесткий контроль издержек. Общие и административные издержки упали на 14 %. Все это положительно сказалось на прибыльности АО «Альфа-Банк». Банк продолжает расти, повышать качество оказываемых услуг и обслуживания клиентов, а также увеличивать доли рынка по кредитованию населения и привлечению средств.

В ходе исследования отмечена отрицательная динамика активов, пассивов и источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за период 2016-2018гг, что характеризует неблагоприятную тенденцию изменения имущественного

положения банка. В структуре пассивов наибольшую долю занимают обязательства, но в данной статье баланса наблюдается отрицательная динамика. В статье источники денежных средств наблюдается снижение показателя в 2017 году и небольшой прирост в 2018 году.

Обязательства банка по итогу 2018 года составили 174 921 млн. руб. по сравнению с обязательствами 2016 года они уменьшились на 84 973 млн. руб. Такой значительный отток ресурсной базы банка можно расценивать как неэффективную работу депозитного отдела по привлечению ресурсов. При проведении анализа важным разделом является изучение структуры источников собственных средств.

Общая сумма собственных средств банка уменьшилось на 35 481 млн. руб. (или на 16,09 %) за 2018 год. Преобладающая часть в структуре собственных средств АО «Альфа-Банк» приходится на нераспределенную и неиспользованную прибыль прошлых лет (непогашенные убытки прошлых лет). Следует обратить внимание на изменение доли нераспределенной прибыли в общем объеме собственных источников. Данный показатель снизился на 12 991 млн. руб., что говорит о падении деловой активности банка.

Рентабельность активов на 2018 год составляет 3,2 %, а собственного капитала 19,1 %. Достигнутые результаты показывают прибыльность операций банка, эффективное использование активов банка, а также отражает высокую рискованность операций.

Кроме того, анализ показал, что банк может справиться с убытками и разработать качественную политику для выхода из кризисного состояния. Данное подтверждение дают нам показатели банка за 2018 год, который завершил работу с убытками, вследствие существенных инвестиционных расходов на активное развитие бизнеса в России. Банк является достаточно устойчивым и надежным. Величина собственных средств достаточна, чтобы служить гарантом возврата средств. Банк может осуществлять рискованные сделки, т.к. располагает достаточным количеством собственных средств, включающие резервы на покрытие сомнительных долгов.

Наибольшую долю в структуре активов баланса занимает чистая ссудная задолженность на протяжении исследуемого периода. Однако этот показатель, равно как и большинство статей активов, показывают отрицательные темпы прироста с 2016 по 2018 гг. Так, например, темп прироста чистой ссудной задолженности в 2018 г. к 2016 г. составил – 30 %; денежные средства – 76 %; средства в КО – 58 %; а финансовые активы показали падение – 99%. Положительную динамику показывают лишь 4 статьи в структуре активов - средства КО в ЦБ РФ (+10 %), чистые вложения в ЦБ и другие финансовые активы (+17,7 %), инвестиции в дочерние и зависимые организации (+0,2 %) и отложенный налоговый актив (+77 %). Непрерывный рост на протяжении 2016 г. по 2018 г. наблюдается в статьях баланса чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и инвестиции в дочерние и зависимые организации.

Позитивной выглядит тенденция увеличения чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на протяжении всего рассматриваемого периода. Темп прироста 2018 г. к 2016г. составил 17 %. А также прирост отложенного актива, по данным на 2018 год составляет 3 415 млн. руб.

Тем не менее, несмотря на общие тенденции в составе и структуре активов, каждый банк должен стремиться к созданию рациональной структуры активов, которая зависит, прежде всего, от качества активов.

Проанализировав структуру активов по степени ликвидности АО «Альфа-Банк», был сделан вывод, что наибольшую долю в структуре активов в течение трех лет (2016-2018 гг.) по степени ликвидности занимают – активы среднесрочной ликвидности.

Снизилась доля высоколиквидных активов на 51 %, но в тоже время возросла доля ликвидных активов на 18 %. Тенденция сокращения объема активов замечается среди среднесрочных, долгосрочных и неликвидных активов.

Если средства кредитных организаций в ЦБ РФ и средства в кредитных организаций имеют положительную так и отрицательную тенденцию за исследуемый период, то денежные средства на протяжении всего периода уменьшаются (снизились на 76 %).

Так как высоколиквидные и ликвидные активы для банка являются основным источником дохода и обеспечения платежеспособности, необходимо увеличить удельный вес данных статей баланса. В международной практике выделяют оценку качества активов с позиции ликвидности и риска, при этом рассматривается ряд показателей.

Показатель отношения активов, приносящих доход к величине всех активов банка за весь анализируемый период, находился почти на одном уровне, наблюдается лишь небольшое увеличение. Не смотря на отрицательную динамику в исследуемом периоде в объеме активов, активы, приносящие доход, занимают наибольшую долю во всем совокупном объеме. Их доля приближена 100 %.

На основе проведенного анализа, можно сделать следующий вывод, что банку необходимо разработать мероприятия, способствующие повышению уровня доходности его активов, улучшив их качественный состав за счет увеличения доли производительных активов, рационального распределения собственных и привлеченных средств на наличные деньги, инвестиции, ссуды и другие активы. Особое внимание при размещении средств должно уделяться ссудным операциям и инвестициям в ценные бумаги.

3 РАЗРАБОТКА МЕТОДИКИ ОПТИМИЗАЦИИ ПОРТФЕЛЬНОЙ ПОЛИТИКИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

3.1 Интегрированный финансовый надзор как способ оптимизации портфеля финансовых активов

Политика управления активами определяет основные приоритеты вложений в доходные банковские продукты, а также критерии эффективности этих вложений. Основным видом доходных банковских продуктов традиционно выступает банковское кредитование [15].

Неслучайно именно с ним международные и национальные органы банковского регулирования связывают такое существенное направление оценки уровня финансовой устойчивости кредитных организаций, как качество их активов. Поэтому автор исследования допускает под политикой управления активами понимать политику управления кредитным портфелем.

Кредитная политика коммерческого банка, с одной стороны, определяет принципы и условия организации банковского кредитования, в соответствии с которыми устанавливаются параметры формируемого кредитного портфеля (виды кредитов, сроки их предоставления, размер и качество ссуд); а с другой – вводит критерии требуемого уровня кредитоспособности потенциального заемщика, позволяющие принять решение о целесообразности выдачи ссуды, разработать правила приема, оценки и реализации кредитного обеспечения, регламентировать порядок и периодичность составления профессионального

суждения по ссудам, проводимого на основании методики оценки кредитного риска по фактически сформированному кредитному портфелю.

Под управлением активами банка понимаются пути и механизм размещения привлеченных и собственных средств для получения дохода и обеспечения ликвидности коммерческого банка. Применительно к коммерческим банкам - это распределение наличных денег, ссуд, инвестиций в ценные бумаги и другие активы. Особое внимание при размещении средств уделяется ссудным операциям и инвестициям в ценные бумаги.

Управление портфелем активов коммерческого банка представляет собой одну из основных частей эффективной системы менеджмента банка. Но в соответствии с анализом, сложившейся в РФ системе управления банковской деятельностью не хватает научной основы, рыночной культуры, корпоративной ответственности, стратегического подхода, ориентации на развитие потенциала кадров.

Благодаря современному финансово-экономическому кризису выявлены ошибки российских банков в управлении портфелем активов: недостаточная диверсификация, бессистемный маркетинг, несоответствие ставок процентов уровню риска [5].

Данные ошибки ведут к тому, что возникают убытки, возрастают упущенные возможности, снижается уровень конкурентоспособности банка. Сложившейся ситуацией обуславливается использование портфельной концепции в управлении активами коммерческого банка. В рамках этого подхода портфель активов

рассматривается в качестве единого объект управления. Это позволяет анализировать, планировать, регулировать портфель, учитывать не одни лишь индивидуальные характеристики определенных активов, а рассматривать их в совокупности, выявляя воздействие каждой группы на качественные и количественные характеристики портфеля в целом.

Цель объединения активов в портфель заключается в целенаправленном формировании структуры активов по разным критериям и постоянном мониторинге портфеля, его регулировании, а также осуществлении соответствующих организационных мероприятий. В этом заключается принципиальное различие понятий «портфель банковских активов» и «активы банка». Первая стадия формирования портфеля активов – планирование, предполагающее многоуровневую деятельность [4].

Эта стадия предполагает определение миссии банка (во многом ею будут определяться целевые установки в сфере управления активами), стратегическое планирование (концепции, идеи, цели управления и подходы к функционированию и формированию портфеля активов), тактическое планирование (определение мероприятий и задач, связанных с выполнением стратегии) и финансовое планирование (разработка бюджетов, определенных показателей, нормативов).

Портфельное управление в коммерческом банке всегда должно быть подчинено принципу стратегической направленности решений, которые принимаются, то есть всегда быть ориентированным на выполнение глобальной цели банка и решение определенных проблем. Но сейчас лишь большие и некоторые средние банки предпринимают попытки использовать стратегическое планирование в качестве метода управления активами для поддержания своей конкурентоспособности [2].

Для того, чтобы увеличить эффективность управления портфелем активов банка на этапе планирования, требуется использовать зарубежный опыт формулировки миссии, стратегического планирования на базе понимания возможностей банка и мониторинга ситуации на рынке, SWOT-анализа.

Второй этап – организация. В рамках портфельного подхода значимое место отведено усилению позиции банков на рынке, стремлению соответствовать запросам потенциальных и действующих клиентов. Сейчас многими российскими банками (прежде всего, крупными и средними) создаются организационные структуры, которые ориентированы на обслуживание определенных категорий клиентов [3].

Эта структура в целом является соответствующей концепции портфельной стратегии, хоть и не представляет собой ее достаточный атрибут.

Третья стадия процесса управления портфелем оборотных активов банковской организации - регулирование. Требуется обратить внимание на то отметить, что российскими коммерческими банками в целом освоены методы регулирования определенных активов и их групп. Но, невзирая на это, множество решений принимается в изолированном порядке, вне контекста управления структурой,

качественными и количественными характеристиками портфеля активов в целом [6].

В соответствии с современной портфельной теорией, несистематический риск может быть снижен посредством распределения оборотных активов между разными сегментами, отраслями, клиентами.

Для портфельной стратегии характерным является использование современных способов регулирования портфеля активов, которые позволяют сделать его структуру лучше. Так, для увеличения ликвидности портфеля или «избавления» от кредита (группы кредитов) используется перепродажа кредитов или их секьюритизация.

Это дает возможность улучшения значений коэффициентов ликвидности, досрочного получения причитающихся процентных доходов, а также дополнительного комиссионного дохода от реализации ценных бумаг. Кредитные организации могут применять разные инструменты разделения риска, что дает возможность для эффективного управления рисками портфеля оборотных активов, а также расширения кредитного портфеля до объема, не ухудшающего его качества.

Заключительные этапы процесса управления портфелем оборотных активов банка - это контроль и анализ. Необходимость этих стадий имеет связь с тем, что они нацелены на мониторинг рыночной среды деятельности банка.

На стадии анализа коммерческим банкам требуется сравнивать качественные и количественные характеристики их портфелей с характеристиками активов основных конкурентов, банковской системы, и ориентироваться на показатели лучших, что позволит оптимизировать управление активами банка и повысить эффективность деятельности всей кредитной организации.

3.2 Методы оптимизации портфеля финансовых активов

В процессе проведения анализа финансовой деятельности и активами АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг. были выявлены проблемы. Наличие проблем несёт в себе определённые риски, которые указаны в таблице 3.1. Для избегания отрицательных тенденций необходимо разработать мероприятия по повышению качества управления активами АО «Альфа-Банк».

Еще раз подчеркнем, что работа коммерческого банка зависит в большей мере от управления уже имеющимися ресурсами, а именно активами.

В процессе анализа качества управления активами исследуются основные направления банковской деятельности, и определяется эффективность размещенных банком средств. Качество активов банка оказывает влияние на все аспекты банковских операций и как следствие на результат его деятельности.

Чем выше риск активных операций банка, тем больше вероятность возникновения потерь при трансформации активов в денежные средства, а это отрицательно скажется и на ликвидности, учитывая тот факт, что первостепенная цель для банка – получение прибыли.

Таблица 3.1 – Обоснование необходимости повышения качества управления активами АО «Альфа-Банк»

Перечень выявленных проблем	Характеристика выявленных проблем	Риски при не решении выявленных проблем	Рекомендации по решению выявленных проблем
Уменьшение высоколиквидных активов	Средства, которые можно легко реализовать, превратить в деньги	Повышается риск неплатежеспособности и рискованности активов	Рост возможен за счет расширения вложений в инвестиции
Уменьшение активов приносящих доход	Активы, которые участвуют в формировании дохода и приносят прямой процентный доход	Повышается риск финансовой несостоятельности и увеличивается зависимость от заемных средств	Сбалансировать структуры доходных операций банка
Снижение чистой прибыли банка	Отток денежных средств кредитных организаций, может привести к изъятию денежных средств вкладчиками банка	Риск связан с возможностью невыполнения заёмщиком своих финансовых обязательств (на возврат долга)	Разработать новые программы кредитования и депозитов
Уменьшение заемного капитала	Определенная степень зависимости от заемных средств, т.е. банк не использует потенциал роста по валюте баланса	Риск снижения финансовой устойчивости (или риск нарушения равновесия финансового развития)	Усилить финансовую устойчивость организации и уменьшить степень финансовых рисков.

Из таблицы 20 отчетливо видно, что снижение количества высоколиквидных и доходных активов в структуре банков приводит к повышению рискованности и в настоящее время существует необходимость повышения качества управления активами АО «Альфа-Банк», так как в период 2016–2018 гг. банк столкнулся с серьезными проблемами.

Таким образом, главная проблема снижения числа высоколиквидных и доходных активов. Банку необходимо разработать мероприятия, способствующие повышению уровня доходности его активов, улучшив их качественный состав, используя диверсификацию активов, то есть размещения их по различным направлениям, которое окажет положительное воздействие на уровень ликвидности.

Как уже оговаривалось ранее, АО «Альфа-Банк» является лидером банковской розницы России и тем самым составляет большую конкуренцию для других банков. Основные направления деятельности банка - кредит на товар, кредит наличными и кредитные карты.

По данным информационного портала Банки.ру АО «Альфа-Банк» на протяжении последних лет уверенно держится в топ-10 банков по объему кредитов, предоставленным физическим лицам (таблица 3.2).

Таблица 3.2 – Топ-10 банков по объему кредитов, выданным физическим лицам, 2016 – 2018 гг., млн. руб.

Наименование банка	2016	№	2017	№	2018	№	Прирост 2018 к 2017, %
Сбербанк России	4 069 341	1	4 134 132	1	4 336 331	1	6,56
ВТБ 24	1 395 125	2	1 390 664	2	1 584 159	2	13,55
Россельхозбанк	276 676	5	292 500	3	325 147	3	17,52
Газпромбанк	303 416	3	289 610	4	307 978	4	1,5
ВТБ Банк Москвы	199	486	171	437	230 316	5	115 321
Альфа-Банк	280 623	4	243 337	5	230 163	6	-17,98
Райффайзенбанк	207 927	9	175 227	8	181 140	7	-12,88
Хоум Кредит Банк	241 478	7	170 762	10	151 620	8	-37,21
Русский Стандарт	222 456	8	171 562	9	142 421	9	-35,98
Росбанк	241 822	6	182 093	7	142 132	10	-41,22

На протяжении трех последних лет колебания объемов выдачи банковских кредитов населению происходило на фоне изменения ключевой ставки Банка России.

На начало 2017 года ситуация складывается намного лучше. Идет активная работа по внедрению программ, которые помогут привлечь новых клиентов и не упустить старых. Произошли следующие изменения.

1. Изменилась продуктовая линейка по кредитам наличными. Годовая процентная ставка варьируется от 14,9 % до 26,9 %.

2. Расширение программы кредитования Samsung и Apple. В рамках данной программы продано более 46 тыс. товаров на общую сумму порядка 876 миллионов рублей.

3. Продажа кредитов в рамках маркетинговой акции 0-0-24. Несмотря на то, что рассрочки являются самым невыгодным продуктом для банка, но приносящий, однако, большой объем клиентов и формируя за счет этого приличную прибыль.

4. Подготовка выгодной продуктовой линейки для сегментов «мебель», «туризм», «окна, двери».

5. Особое внимание уделяется интернет сервису для обслуживания клиентов, усовершенствование личного кабинета и интернет банка.

6. Подключение новых торговых точек для оформления заявок через интернет-магазин.

На сегодняшний день перед банком стоит задача достичь бурного развития продаж в онлайн. На ежедневной основе необходимо увеличивать количество интернет-магазинов с технологией POS online. АО «Альфа-Банк» славится простотой в оформлении, необходим только паспорт и официальный доход.

Но время обслуживания в среднем составляет на одного клиента 30 минут, что, на мой взгляд, требует совершенства.

Необходимо поставить цель – рассмотрение заявки за 10 секунд и подписание договора, если клиент не являлся базовым, еще 10 минут. Если у клиента уже оформлял и пользовался услугой банка и имеет положительную кредитную историю, то процесс подписания документации должен составить 2 минуты. С помощью такого подхода к клиентам банк станет более конкурентоспособным. В рамках данного подхода можно дать положительную оценку АО «Альфа-Банк» по некоторым критериям.

Таблица 3.3 – Критерии оценки деятельности АО «Альфа-Банк»

Клиентоориентированность	Просто Минимум Удобство в времени оформлении	
Онлайн проект	Широкий выбор товара ,	Возможность выбора магазина
Уверенная позиция на рынке кредитования	Увеличение доли кредитования	Увеличение числа новых клиентов
Прибыль		

1. Запуск продажи кредитной карты «Рассрочка 1000 +». Шопинг карта выдается каждому клиенту в подарок при оформлении кредита. Таким образом, у клиента появляется уникальная возможность оплачивать задолженность по карте равными платежами (в рассрочку) и при этом не платить проценты по кредиту по карте. По условиям данной карте клиент может получить рассрочку на товар в любых магазинах на 3 месяца, а в магазинах, которые являются партнерами банка до 24 месяцев, но только в пределах своего лимита. Если в данном продукте предусмотреть лимит равный среднему чеку, это даст возможность уйти от бумажной волокиты, так как у каждого держателя карты появляется возможность самостоятельно приобретать товар в рассрочку без подписания договора.

2. Запуск и проведение совместной акции АО «Альфа-Банк» с одним из крупных партнеров Эльдорадо, а именно оформления и выдачи револьверных карт «Хоум Кредит - Эльдорадо», позволяющую при оплате товаров с помощью кредитного лимита копить в 2-3 раза больше бонусов, чем с обычной бонусной картой «Эльдорадо».

Несмотря на новшества и расширение банковских услуг, есть недостатки. Так как большинство клиентов банка являются физическими лицами, недовольство связано в первую очередь с недостаточно гибкими кредитными программами и недостаточно качественным обслуживанием в банковском отделении и на торговых точках.

В целях повышения качества обслуживания в банке уже существует множество мероприятий, позволяющих оценить узнать мнение клиентов.

На сегодняшний день в АО «Альфа-Банк» уже существует система оценки качества сотрудника.

На ежедневно основе проходит оценка НПС («Наш Показатель Сервиса»), этот способ позволяет увидеть банк глазами клиентов.

Данный метод оценки содержит в себе разные системы по работе с клиентами, представленные в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Наш Показатель Сервиса

ACSI	Живой обзвон	Welcome call
автоматический телефонный обзвон в целях получения оценки конкретного сотрудника.	совершают непосредственные руководители для убеждения, что потребность клиента была удовлетворена.	совершают непосредственные руководители для выяснения и устранения проблем и ошибок работников, допущенных во время оформления банковских продуктов и услуг.

Рыночный НПС по итогам 1–ого квартала 2017–ого года доля «промоутеров» - тех, кто привержен банку и готов его советовать – составляет 19 %, в то время как «детракторов» – клиенты, которые не готовы рекомендовать банк – всего 6 %. Остальные относятся к так называемым «нетралам» – клиенты, которые не являются ни сторонником, ни противником банка. На 2017 год поставлена задача достичь отметки 25 % по «промоутерам», при этом не допуская увеличения числа «детракторов» [17].

Чтобы достичь такого результата на каждого сотрудника поставлен ежемесячный план не менее 70 %. Однако, у многих возникает трудности с выполнением данного показателя. Ввиду этого существует необходимость организовать дополнительный тренинг по клиентоориентированности.

Но главным направлением, требующим развития, остаются непосредственно банковские продукты в режиме онлайн. Ведь в условиях рынка конкурентную борьбу выдерживает тот банк, который постоянно расширяет спектр услуг и улучшает качество предлагаемых продуктов. Конкретные рекомендации повышению эффективности размещения активов, которые окажут положительное воздействие на уровень ликвидности.

3.3 Эффективность разработанных мероприятий

В условиях диджитализации страны, которая наблюдается по сегодняшний день, банки делают все возможное, чтобы свести к минимуму контакты со своими клиентами: в колл-центрах и онлайн-чатах потребителей финансовых услуг ожидают боты, в отделениях банки создают зоны самообслуживания, а интернет-банкинг по функционалу приближается к офлайн-офисам. Эти изменения характеризуют приближение к IT-моде и попытка стать прибыльнее.

Наш мир становится цифровым, а экономический ландшафт всего мира очень быстро меняется. Об этом свидетельствуют многие факторы, а именно.

1. В мире насчитывается 14 млрд подключенных к интернету устройств, а к 2020 году их станет 50 млрд.
2. Человек проверяет свой смартфон 150 раз в день.
3. К 2020 году количество роботов в промышленности превысит 400 000, а к 2025 они заменят треть рабочих.
4. Искусственный интеллект управляет активами на сумму 43 млрд. долл.
5. Капитализация крупнейших IT-компаний растет, а сырьевых гигантов падает.

6. Уровень жизни населения за последние 5 лет снижается.

7. Реальные доходы населения падают [22].

За последние два года не родилось ни одного нового банка, но каждый четвертый исчезает. В этих условия компании должны трансформироваться и усилить свои конкурентные преимущества. И так, в настоящий момент основная конкуренция идет с IT-рынка.

Необходимо сфокусироваться на обеспечении устойчивого бизнеса, переориентации, поставив интересы клиентов во главу угла, изменения и обновления онлайн. Трансформация на IT-рынок позволит достичь эффективности управления бюджетом, возмещение затрат и определение пути их снижения.

Ввиду данного исследования, банку необходимо расширить сегмент товара для оформления онлайн. Для этого потребуется организовать систему под названием MARKETPLACE, а именно сгенерировать сайт онлайн-магазина.

Таким образом, АО «Альфа-Банк» откроет свой магазин товаров в рассрочку с ассортиментом 10 000 товаров. Процесс приобретения товара отображен на рисунке 3.1.

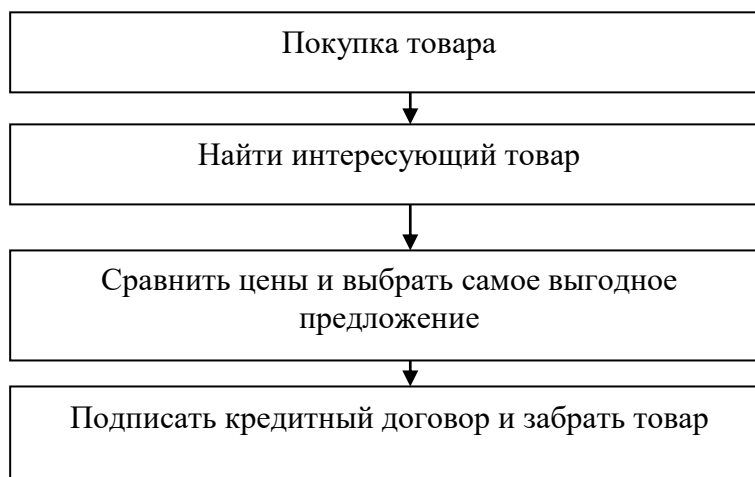


Рисунок 3.1 – Процесс приобретения товара в рассрочку

Преимущества данной программы.

1. Оформление заказа с доставкой на дом.
2. Решение от банка в режиме онлайн в течение 30 секунд.
3. 10 000 товаров, которые продаются в рассрочку.

В рамках данной программы предлагается потребительский кредит для физических лиц.

Характеристика условий новой программы потребительского кредитования представлена в таблице 3.5.

Реализация предложенного мероприятия потребует определенных инвестиционных и текущих затрат.

Инвестиционные затраты предусматривают генерация сайта для потребителей, усовершенствование мобильного приложения для сотрудников по входящим заявкам на кредит, усовершенствование андеррайтинговой системы, организация выезда кредитного специалиста на дом, организация службы доставки.

Таблица 3.5 – Условия кредитного продукта АО «Альфа-Банк»

Условия кредита	Онлайн программа
Сроки кредитования	от 4 до 36 месяцев
Валюта кредитования	RUR
Способы получения кредита	самостоятельное заполнение анкеты на сайте
Процентная ставка	от 8,9 % до 22,9 %
Сумма кредита	от 1 500 руб до 300 000 руб.
Срок рассмотрения кредитной заявки	30 секунд
Комиссия за досрочное погашение	Нет
Мораторий на досрочное погашение	Нет
Минимальная сумма частичного досрочного погашения	Нет
Подтверждение дохода	Со слов клиента
Требования к заемщику	Гражданство РФ; возраст от 18 до 65 лет; официальное трудоустройство не менее 3 месяцев; отсутствие отрицательной кредитной истории; постоянное место жительства.
Дополнительные услуги	Каждый заемщик бесплатно получает карту «Рассрочка 1000+», с помощью которой может приобретать товар или услуги в рассрочку в любых других магазинах

Рассчитаем затраты от внедрения данного продукта (таблица 3.6). Для упрощения расчета, представим процесс внедрения не на всю страну, а в пределах города Челябинска.

Затраты представляют собой совокупность оплаты труда сотрудников, занимающихся реализацией банковского продукта, а именно осуществление выезда к клиенту для подписания договора. Наибольшие затраты будут приходиться на первый год, на момент непосредственного внедрения продукта. Расчет фонда оплаты труда производился исходя из 45 привлеченных сотрудников со средней заработной 40 000 руб./мес. в рамках эксперимента на первый год функционирования продукта.

Таблица 3.6 – Расчет затрат на внедрение онлайн-магазина

Показатели	Значение, руб.	Расчет
Затраты всего, в т.ч.:	64 460 000	=21 600 000 руб. + 37 000 000 руб. + 5 860 000 руб.
Фонд оплаты труда сотрудников	21 600 000	=45 чел. × 40 000 руб. × 12 мес.

Окончание таблицы 3.6

Показатели	Значение, руб.	Расчет
Генерация сайта (разработка нового продукта)	37 000 000	=5 млн. руб. + 8 млн.руб. +6 млн.руб. + 3 млн.руб. + 15 млн.руб.

Обслуживание на протяжении всего срока	5 860 000	= 2 160 тыс.руб. + 3 700 тыс.руб.
--	-----------	-----------------------------------

Разработка кредитного продукта включает в себя документальное и канцелярское обеспечение (5 млн. руб.), разработка сайта (8 млн. руб.), затраты на обеспечение компьютерной безопасности, систему шифрования данных, защиту каналов связи и информации, исключающую доступ посторонних в банковскую сеть (6 млн. руб.) и затраты на покупку мобильных ресурсов (3 млн. руб.), а также затраты на усовершенствование андеррайтинговой системы (15 млн. руб.).

На обслуживание банковского продукта на протяжении всего срока действия выделяется резерв (по 10 % от каждого показателя в год).

Доходы от реализации внедряемого кредитного продукта должны рассматриваться с учетом сезонности. В связи с этим целесообразно планировать спрос на кредиты по кварталам (планирование производится на период 2018 г.). Очевидно, что.

1. В I квартале спрос на данный вид кредита будет обеспечен за счет новогодних каникул.

2. Во II квартале спрос несколько сократится.

3. В III квартале должен ожидаться существенный рост спроса, обеспеченный за счет начала учебного года.

4. В IV квартале – увеличение спроса за счет выпуска новых моделей гаджетов и новогодними праздниками.

Исходя из этих условий, в таблице 3.7 проведены расчеты прогнозируемого спроса на кредитование.

Таблица 3.7 – Спрос на кредит АО «Альфа-Банк»

Показатель	Показатель по кварталам 2020 года				Итого
	I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал	
Спрос на кредит (ед-)	27 000	20 700	34 200	40 500	122 400

Доход рассчитывается из следующих данных: в первом квартале ежедневно оформляется около 300 кредитных договоров, во втором квартале – 230, в третьем квартале – 380, в четверном квартале – 450.

В год оформленных кредитных договоров около 122 400 шт, 90 % из которых – стандартные рассрочки, а 10 % – кредит.

Предположить, что хотя бы половина из 90 % станет оформляться через онлайн магазин MARKETPLACE.

Тогда образец графика платежей для онлайн кредитования будет выглядеть следующим образом (см. таблица 3.8).

Исходными данными является стоимость товара 69 229 руб., срок 12 месяцев, годовая ставка 17,44 %.

Таблица 3.8 – График погашения кредита и уплаты процентов

Ежемесячные платежи	Сумма платежа	Часть суммы кредита	%
1	5 769,54	4 836,38	933,16
2	5 769,54	4 908,02	861,52
3	5 769,54	4 980,72	788,82
4	5 769,54	5 054,49	715,05
5	5 769,54	5 129,36	640,18
6	5 769,54	5 205,33	564,21
7	5 769,54	5 282,44	487,10
8	5 769,54	5 360,68	408,86
9	5 769,54	5 440,08	329,46
10	5 769,54	5 520,66	248,88
11	5 769,54	5 602,43	167,11
12	5 769,54	5 679,41	84,12
Итого	69 228,47	63 000	6 228,47

По заданным критериям скидка от онлайн магазина составляет 9 %, поэтому в графе стоимость кредита указывается сумма уже со скидкой – 63 000 руб.

По графику видно, что при погашении кредита в течение 12 месяцев выплата составит 69 228,47 руб. как и заявленная цена. Общая сумма процентов к выплате составляет 6 228,47.

Рассчитаем экономический эффект от внедрения данного продукта (см. таблица 3.9). Для упрощения расчета, обозначим, что выплата по банковским процентам будет составлять в среднем с каждого кредитного договора 6 200 руб.

Внедрение данного продукта позволит:

1. Увеличить процентный доход;
2. Стать еще более конкурентоспособными среди других банков на IT-рынке;
3. Не потерять старых клиентов и приобрести новых.

Таблица 3.9 – Экономический эффект от внедрения MARKETPLACE

Доходы	Значение, руб.	Расчет
Процентные доходы до налогообложения	341 496 000	=122 400 ед. · 0,45 · 6 200 руб.
Процентные доходы после налогообложения	280 026 720	= 341 496 тыс.руб. – 18 %
Эффект от внедрения	215 566 720	=280 026 720 руб. – 64 460 000 руб.

Окончание таблицы 3.9

Доходы	Значение, руб.	Расчет
Эффективность от внедрения	434,42 %	=(280 026 720 руб. : 64 460 000 руб.) × 100 %

Далее проведем анализ изменения структуры портфеля финансовых активов на прогнозный период в результате реализации предложенных мероприятий.

Анализ портфеля финансовых активов заключается в изучении анализа структуры, динамики, величины и соотношения каждой статьи баланса к общему числу активов за отчетный период. Анализ позволяет дать оценку коммерческого банка и выявить отклонение.



Рисунок 3.2 – Структура активов баланса АО «Альфа-Банк» за 2018 г., %



Рисунок 3.3 – Структура активов баланса АО «Альфа-Банк» на прогнозный период, %

Кроме того, проведем анализа изменения качества портфеля активов с позиции ликвидности и риска, при этом рассматривается ряд показателей.

Для оценки управления активами АО «Альфа-Банк» проанализируем нормативные показатели на прогнозный период, которые отражены в таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Основные нормативные показатели деятельности АО «Альфа-Банк» на прогнозный период

Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение			Отклонение 2018 от 2016	Отклонение прогноз от 2018
		2017	2018	Прогноз		
Достаточность базового капитала (Н1.1)	5.0	7.7	8.9	9,2	-0.4	0,3
Достаточность основного капитала (Н1.2)	6.0	7.7	8.9	9,2	-0.4	0,3
Достаточность собственных средств (Н1.0)	10.0	14.5	14.6	14,7	-0.3	0,1
Мгновенная ликвидность банка (Н2)	15.0	118.5	203.6	213,2	-24.9	9,6
Текущая ликвидность банка (Н3)	50.0	115.2	397.3	400,1	+206.1	2,8
Долгосрочная ликвидность банка (Н4)	120.0	28.0	35.2	35,8	-24.8	0,6

Окончание таблицы 3.10

Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение			Отклонение 2018 от 2016	Отклонение прогноз от 2018
		2017	2018	Прогноз		
Максимальный размер риска на одного задолжника или группу взаимосвязанных задолжников (Н6)	25.0	Макс.14.9	Макс. 8.7	Макс.8,0	Макс. -9.0	Макс. -0,7
		Мин. 0.1	Мин. 0.1	Мин. 0.1	0	0
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)	800.0	60.4	44.0	40,0	-6.1	-4

Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (Н9.1)	50.0	10.9	9.3	9.3	-8.4	0
Совокупная величина риска по инсайдерам банка (Н10.1)	3.0	0.7	0.7	0.6	+0.1	-0,1

Далее рассмотрим качество активов с позиции доходности. Этот показатель рассчитывается и оценивается в динамике, представленной в таблице 3.11.

Таблица 3.11 – Оценка качества активов с позиции доходности АО «Альфа-Банк» за 2016–2018 гг.

Активы	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение, тыс. руб.
Активы, приносящие доход	201 192	265652	64460
Активы, не приносящие доход	9 722	9 722	-
Всего активов	210 914	275374	64460
Активы, приносящие доход ко всем активам	0,95	0,96	0,01

В прогнозном периоде в объеме активов, активы, приносящие доход, занимают наибольшую долю во всем совокупном объеме. Их доля приближена 100 %.

Таким образом, совершенствование практики управления активами в любом банке предполагает довольно длительный и сложный процесс. Перед тем как внедрять новый банковский продукт, руководством банка и конкретными подразделениями должны быть точно проанализированы затраты, предполагаемые доходы и возможные убытки, а также влияние внешних и внутренних факторов. Если в банке работают квалифицированные специалисты, занимающиеся подсчетом эффективности предлагаемых мероприятий, то в прогнозируемом будущем при реализации различных проектов банк будет не только получать фиксированный доход, но и развиваться на рынке, а также гибко реагировать на экономические события в стране.

Вывод по разделу 3

Приоритетными направлениями в области управления активами являются достижение увеличения высоколиквидных и ликвидных активов, активов приносящих доход, увеличение чистой прибыли банка и заемного капитала. И, несмотря на отрицательную динамику в статьях баланса за 2016-2018 гг., банк продолжает активно развивать основное свое направление, а именно POS кредитование, расширяя спектр предоставляемых услуг.

Для достижения эффективности своей деятельности банк должен анализировать существующие проблемы и устранять недостатки. Наиболее эффективным для АО «Альфа-Банк» на данный момент станет внедрение расширенной программы онлайн кредитования, которые позволят укрепить свои

позиции на рынке, расширить клиентскую базу и составить здоровую конкуренцию.

С учетом предложенных рекомендаций в третьей главе АО «Альфа-Банк» имеет возможность в условиях жесткой конкуренции и меняющейся структуры рынка не только удерживать свои позиции в рейтингах, но и улучшать свои финансовые результаты, увеличивая прибыль и привлекая новых клиентов.

Таким образом, совершенствование практики управления активами в любом банке предполагает довольно длительный и сложный процесс. Перед тем как внедрять новый банковский продукт, руководством банка и конкретными подразделениями должны быть точно проанализированы затраты, предполагаемые доходы и возможные убытки, а также влияние внешних и внутренних факторов. Если в банке работают квалифицированные специалисты, занимающиеся подсчетом эффективности предлагаемых мероприятий, то в прогнозируемом будущем при реализации различных проектов банк будет не только получать фиксированный доход, но и развиваться на рынке, а также гибко реагировать на экономические события в стране.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам произведенного исследования был сделан вывод о том, что

В первом разделе выпускной квалификационной работы были рассмотрены теоретические и методические основы разработки портфельной политики.

Активы коммерческого банка – это объекты, входящие в собственность банка, и имеющие стоимость в денежном выражении. Все активы отражены в бухгалтерском балансе банка. Это инвестиции и ссуды, кассовая наличность, ценные бумаги, недвижимость, оборудование и прочая собственность.

К финансовым активам банка не относится оборудование, здания, земля и другие физические, т. е. так называемые материальные активы. Категорию формируют права-требования, денежные средства, а также ценные бумаги в виде акций, облигаций, векселей и других документов, которые подтверждают владение финансовым или физическим активом юридического лица.

Главная задача управления портфелем финансовых активов банков – их увеличение. Увеличение активов происходит за счет предоставления разных банковских услуг, к примеру кредитования, инвестиционной деятельности и прочих операций.

Главные источники средств для создания активов: средства вкладчиков и собственный капитал банка, эмиссия облигаций банка, межбанковские кредиты. Увеличение активов банка происходит за счёт проведения активных операций: инвестиционные операции, кредитование, другие операции банка по размещению привлечённых и собственных средств. Важное качество активов банка – принесение прибыли.

Управление финансовым портфелем – это одна из важнейших функций управления, обеспечивающая взаимодействие между хозяйствующим субъектом и постоянно меняющимися условиями внешней среды. В этом контексте определяется необходимость использования маркетинга в системе управления коммерческими банками в РФ.

Второй раздел был посвящен анализу управления активами коммерческого банка АО «Альфа-Банк» в соответствии бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за 2016 – 2018 гг. Рассмотрена общая организационно-экономическая характеристика банка, сделаны выводы на основе анализа финансового и экономического состояния АО «Альфа-Банк», динамики и структуры активов и пассивов. Также была дана характеристика показателям качества управления активами.

В результате проведенного исследования были сделаны следующие выводы.

АО «Альфа-Банк», основанный в 1990 году, является универсальным банком, осуществляющим все основные виды банковских операций, представленных на рынке финансовых услуг, включая обслуживание частных и корпоративных клиентов, инвестиционный банковский бизнес, торговое финансирование и т.д. Банковская группа «Альфа-Банк» сохраняет позицию крупнейшего российского частного банка по размеру совокупного капитала, кредитному портфелю и средствам клиентов. Кроме этого, Альфа-Банк входит в список топ-10 системно

значимых кредитных организаций, который был опубликован Центральным Банком РФ во второй половине 2018 года.

АО «Альфа-Банк» предоставляется право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, в соответствии с генеральной лицензией на осуществление банковских операций: привлечение денежных средств физических и юридических лиц (до востребования и на определенный срок); размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков – корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам; инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц; купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах; выдача банковских гарантий; осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов). Приоритетными направлениями деятельности АО «Альфа-Банк» являются предложение широкой линейки продуктов для физических лиц, а также обеспечение высокого уровня клиентского сервиса.

По результатам анализа за анализируемый период банк имеет позитивный тренд развития, т.к. чистые доходы составили 24 840 млн. руб. В период 2017 года проводилось сокращение персонала и офисной сети в рамках оптимизации бизнеса, тогда АО «Альфа-Банк» закрыл 1863 офиса и 22 региональных центров, следует из отчетности банка по МСФО. На оптимизацию розничной сети он потратил 776 000 млн. руб. Все предыдущие года банк только увеличивал количество офисов. Сокращение офисов началось еще 2016 году, когда АО «Альфа-Банк» получил убыток в первом квартале 2016 г. Это был первый убыток за все время работы банка на российском рынке кредитования. За счет сокращения бизнеса банк рассчитывал снизить убытки.

В настоящее время АО «Альфа-Банк» обслуживает около 4,1 млн. активных клиентов через 294 банковских офиса, более 101,000 точек продаж, 216 почтовых отделений и 1,116 банкоматов. На 31 декабря 2018 года размер клиентской базы банка составлял 34,1 млн. человек. Растут новые кредитные выдачи, в годовом выражении прирост составил 10 %. При этом осуществляется жесткий контроль издержек. Общие и административные издержки упали на 14 %. Все это положительно сказалось на прибыльности АО «Альфа-Банк». Банк продолжает расти, повышать качество оказываемых услуг и обслуживания клиентов, а также увеличивать доли рынка по кредитованию населения и привлечению средств.

В ходе исследования отмечена отрицательная динамика активов, пассивов и источников собственных средств АО «Альфа-Банк» за период 2016–2018гг, что характеризует неблагоприятную тенденцию изменения имущественного положения банка. В структуре пассивов наибольшую долю занимают обязательства, но в данной статье баланса наблюдается отрицательная динамика. В статье

источники денежных средств наблюдается снижение показателя в 2017 году и небольшой прирост в 2018 году.

Обязательства банка по итогу 2018 года составили 174 921 млн. руб. по сравнению с обязательствами 2016 года они уменьшились на 84 973 млн. руб. Такой значительный отток ресурсной базы банка можно расценивать как неэффективную работу депозитного отдела по привлечению ресурсов. При проведении анализа важным разделом является изучение структуры источников собственных средств.

Общая сумма собственных средств банка уменьшилось на 35 481 млн. руб. (или на 16,09 %) за 2018 год. Преобладающая часть в структуре собственных средств АО «Альфа-Банк» приходится на нераспределенную и неиспользованную прибыль прошлых лет (непогашенные убытки прошлых лет). Следует обратить внимание на изменение доли нераспределенной прибыли в общем объеме собственных источников. Данный показатель снизился на 12 991 млн. руб., что говорит о падении деловой активности банка.

Рентабельность активов на 2018 год составляет 3,2 %, а собственного капитала 19,1 %. Достигнутые результаты показывают прибыльность операций банка, эффективное использование активов банка, а также отражает высокую рискованность операций.

Кроме того, анализ показал, что банк может справиться с убытками и разработать качественную политику для выхода из кризисного состояния. Данное подтверждение дают нам показатели банка за 2018 год, который завершил работу с убытками, вследствие существенных инвестиционных расходов на активное развитие бизнеса в России. Банк является достаточно устойчивым и надежным. Величина собственных средств достаточна, чтобы служить гарантом возврата средств. Банк может осуществлять рискованные сделки, т.к. располагает достаточным количеством собственных средств, включающие резервы на покрытие сомнительных долгов.

Наибольшую долю в структуре активов баланса занимает чистая ссудная задолженность на протяжении исследуемого периода. Однако этот показатель, равно как и большинство статей активов, показывают отрицательные темпы прироста с 2016 по 2018 гг. Так, например, темп прироста чистой ссудной задолженности в 2018 г. к 2016 г. составил – 30 %; денежные средства – 76 %; средства в КО – 58 %; а финансовые активы показали падение – 99 %. Положительную динамику показывают лишь 4 статьи в структуре активов – средства КО в ЦБ РФ (+10 %), чистые вложения в ЦБ и другие финансовые активы (+17,7 %), инвестиции в дочерние и зависимые организации (+0,2 %) и отложенный налоговый актив (+77 %). Непрерывный рост на протяжении 2016 г. по 2018 г. наблюдается в статьях баланса чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и инвестиции в дочерние и зависимые организации.

Позитивной выглядит тенденция увеличения чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на протяжении всего рассматриваемого периода. Темп прироста 2018 г. к 2016г.

составил 17 %. А также прирост отложенного актива, по данным на 2018 год составляет 3415 млн. руб.

Тем не менее, несмотря на общие тенденции в составе и структуре активов, каждый банк должен стремиться к созданию рациональной структуры активов, которая зависит, прежде всего, от качества активов.

Проанализировав структуру активов по степени ликвидности АО «Альфа-Банк», был сделан вывод, что наибольшую долю в структуре активов в течение трех лет (2016 – 2018 гг.) по степени ликвидности занимают – активы среднесрочной ликвидности.

Снизилась доля высоколиквидных активов на 51 %, но в то же время возросла доля ликвидных активов на 18 %. Тенденция сокращения объема активов замечается среди среднесрочных, долгосрочных и неликвидных активов.

Если средства кредитных организаций в ЦБ РФ и средства в кредитных организациях имеют положительную так и отрицательную тенденцию за исследуемый период, то денежные средства на протяжении всего периода уменьшаются (снизились на 76 %).

Так как высоколиквидные и ликвидные активы для банка являются основным источником дохода и обеспечения платежеспособности, необходимо увеличить удельный вес данных статей баланса. В международной практике выделяют оценку качества активов с позиции ликвидности и риска, при этом рассматривается ряд показателей.

Показатель отношения активов, приносящих доход к величине всех активов банка за весь анализируемый период, находился почти на одном уровне, наблюдается лишь небольшое увеличение. Не смотря на отрицательную динамику в исследуемом периоде в объеме активов, активы, приносящие доход, занимают наибольшую долю во всем совокупном объеме. Их доля приближена 100 %.

На основе проведенного анализа, можно сделать следующий вывод, что банку необходимо разработать мероприятия, способствующие повышению уровня доходности его активов, улучшив их качественный состав за счет увеличения доли производительных активов, рационального распределения собственных и привлеченных средств на наличные деньги, инвестиции, ссуды и другие активы. Особое внимание при размещении средств должно уделяться ссудным операциям и инвестициям в ценные бумаги.

В третьем разделе проведен анализ проблем в области управления активами и факторов, влияющих на качество активов, а также определены основные направления совершенствования управления активами и рекомендации по этому направлениям для АО «Альфа-Банк».

Приоритетными направлениями в области управления активами являются достижение увеличения высоколиквидных и ликвидных активов, активов приносящих доход, увеличение чистой прибыли банка и заемного капитала. И, несмотря на отрицательную динамику в статьях баланса за 2016-2018 гг., банк продолжает активно развивать основное свое направление, а именно POS кредитование, расширяя спектр предоставляемых услуг.

Для достижения эффективности своей деятельности банк должен анализировать существующие проблемы и устранять недостатки. Наиболее эффективным для АО «Альфа-Банк» на данный момент станет внедрение расширенной программы онлайн кредитования, которые позволят укрепить свои позиции на рынке, расширить клиентскую базу и составить здоровую конкуренцию.

С учетом предложенных рекомендаций в третьей главе АО «Альфа-Банк» имеет возможность в условиях жесткой конкуренции и меняющейся структуры рынка не только удерживать свои позиции в рейтингах, но и улучшать свои финансовые результаты, увеличивая прибыль и привлекая новых клиентов.

Таким образом, совершенствование практики управления активами в любом банке предполагает довольно длительный и сложный процесс. Перед тем как внедрять новый банковский продукт, руководством банка и конкретными подразделениями должны быть точно проанализированы затраты, предполагаемые доходы и возможные убытки, а также влияние внешних и внутренних факторов. Если в банке работают квалифицированные специалисты, занимающиеся подсчетом эффективности предлагаемых мероприятий, то в прогнозируемом будущем при реализации различных проектов банк будет не только получать фиксированный доход, но и развиваться на рынке, а также гибко реагировать на экономические события в стране.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Антонов, К. А. Дистанционное банковское обслуживание в Российской Федерации: состояние и тенденции / К. А. Антонов // Финансы и кредит. – 2018. – № 17. – с.44 – 48.
2. Астапов, К.Л. Ипотечное кредитование в России и за рубежом (законодательство и практика) / К.Л. Астапов // Деньги и кредит. – 2018. – №4. – с. 15.
3. Балабанов, И.Т. Банки и банковское дело / И.Т. Балабанов – СПб.: Питер, 2017. – 296 с.
4. Балабанов, И.Т. Экономика недвижимости / И.Т. Балабанов. – СПб.: Питер, 2018. – 320 с.
5. Букато, В. Банки и банковские операции в России: 2-е изд., перераб. и доп. / В. Букато, Ю. Головин, Ю. Львов. – М.: Финансы и статистика, 2018. – С368.
6. Вахонцева, О. Деньги утекают в виртуальность / О. Вахонцева // Российская торговля. – 2017. – № 9. – С64–65.
7. Викторова, Е.Д. Перспективы развития ипотечного кредитования / Е. Д. Викторова // Деньги и кредит. – 2018. – №6. – С27–31.
8. Владимирова, Т.А. Ипотечные схемы кредитования: Российский вариант решения проблемы жилья / Т.А. Владимирова // Сибирская финансовая школа. – 2016. – № 4. – С 65–68.
9. Гафурова, Д.И. Финансовые инновации в отечественной банковской системе / Д.И. Гафурова // Финансовый бизнес. – 2018. – № 5. – С28–30.
10. Дворецкая, А.Е. Выход из кризиса/ А.Е. Дворецкая //Банковское дело. – 2017. №1. – С16.
11. Довдиенко, И.В. Ипотека. Управление. Организация. Оценка: учебное пособие / И.В. Довдиенко, В.З. Черняк. – М.: ЮНИТИ: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. –С463.
12. Донских, А.М. Тенденция развития банковской системы России / А.М. Донских // Банковское дело. – 2017. – №5. – С 25–26.
13. Жарковская, Е.П. Банковское дело / Е.П. Жарковская. – М.: Омега-Л, 2018. – С259.
14. Журкина, Н.Г. Современная ипотека: состояние, проблемы, решения / Н.Г. Журкина // Финансы. – 2017. – №6. – С 17–19.
15. Зоркольецев, Р.Д. Злоупотребление правом при дистанционном банковском обслуживании / Р.Д. Зоркольецев // Закон. – 2018. – № 9. – С152 – 159.
16. Иванкина, Е. Проблемы ипотеки в России / Е. Иванкина// Общество и экономика. – 2018. – №1. – С 90 – 103.

17. Иванов, В.В. Все об ипотеке / В.В. Иванов – М.: МТ–Пресс, 2018. – С248.
18. Иванов, В.В. Ипотечное кредитование / В.В. Иванов – М.: Маркетинг, 2018. – С153.
19. Казанский, А. В. Электронная коммерция и финансовые услуги: перспективы взаимодействия / А.В. Казанский // Финансы и кредит. – 2018. – № 3. – С24 – 30.
20. Калашникова, З.В. Зарубежный опыт жилищного кредитования и его применение в России / З.В. Калашникова // Финансовый менеджмент. – 2017. – №1. – С 55 – 58.
21. Камин, В.А. Причины кризиса и меры по его преодолению / В.А. Камин // Банковское дело. 2018. – №2. –С 10.
22. Караваева, И. Система ипотечного кредитования за рубежом / В/ Караваева // Деловой мир. – 2018. – № 4. – С 27 – 29.
23. Кибирев, С.Ф. Ипотечное кредитование / С.А. Кибирев // Налоги и экономика. – 2018. – № 11. –С 26 – 31.
24. Колесникова В. И. Банковское дело: учебник / В. И. Колесникова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 464 с.
25. Королев, В.А. Проблемы развития интернет-банкинга в регионах Российской Федерации / В.А. Королев, Е.Д. Ламтева // Финансы и кредит. – 2018. – № 26. – С 2–4.
26. Кострикин, П.Н. Ипотечное кредитование в России / П.Н. Кострикин, А.Н. Кузьминов – М.: МАКСПресс, 2017. – С212.
27. Котляров, М.А. Ипотека и системные проблемы рынка недвижимости в России / М.А. Котляров // Финансы и кредит, 2018. – №17. – С 45–48.
28. Красиков, А. Жилье в кредит./ А. Красиков // Твой новый дом. – 2010. – № 10. – С 35–36.
29. Лаврушин, О.И. Банковское дело: учебное пособие / О.И. Лаврушин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2018. – С672.
30. Логинов, М.П. Андеррайтинг ипотечных кредитов / М.П. Логинов // ЭКО. – 2018. – №12. – С 127–137.
31. Логинов, М.П. Антикризисное управление ипотечным кредитованием / М.П. Логинов // Деньги и кредит. – 2017. – №3. – с. 24–30.
32. Логинов, М.П. Ипотечное жилищное кредитование в России / М.П. Логинов // ЭКО. – 2018. – № 9. – С 115–132.
33. Логинов, М.П. Система ипотечного жилищного кредитования в России: проблемы и пути решения / М.П Логинов // Деньги и кредит. 2018. – №4. – С 22–30.
34. Ломакин, Н.И. Разработка стратегий банка с использованием интернет-банкинга на основе swot-анализа / Н. И. Ломакин, Я. А. Игнатова // Актуальные проблемы современной науки. – 2018. – № 3. – С38–40
35. Макаревич, Л.Н. О проблемах ипотечного кредитования / Л.Н. Макаревич // Деньги и кредит. – 2018. – №6. – С 44–50.
36. Мартынова, Т. Аргументы в пользу дистанционного банкинга: как оценить эффективность внедрения систем удаленного обслуживания клиентов /

- Т. Мартынова // Банковское обозрение. – 2017. – № 4. – С 80–82.
37. Меркулов, В.В. Мировой опыт ипотечного жилищного кредитования и перспективы его использования в России / В.В. Меркулов. – СПб.: Изд-во «Юридический центр Пресс». – 2018. – С294.
 38. Носарева, Н.Е. Жилищное ипотечное кредитование в условиях современной России / Н.Е. Носарева // Деньги и кредит. 2018. – № 8. – С 11–15
 39. Обращение взыскания на заложенный жилой дом или квартиру: федеральный закон РФ от 24.12.2002 №179–ФЗ // Закон. – 2018. – С 9
 40. Оселедец, В.М. Теория и практика ипотечного кредитования / В.М. Оселедец. – Новосибирск: СИФБД, 2018. – 124 с.
 41. Павлова, И.В. Основные элементы системы ипотечного жилищного кредитования / И.В. Павлова // Деньги и кредит. – 2017. – №3. – С57–66.
 42. Панфилов А.В. Ипотека в России: состояние и перспективы / А. В. Панфилов // Народонаселение. – 2018. – №1. – С88–99.
 43. Печатникова, С.М. Основные направления и перспективы создания механизма ипотечного кредитования в России / С.М. Печатникова // Менеджмент в России и за рубежом. – 2017. – №1. – С 98–111.
 44. Пиркина, И.И. Ипотечное кредитование / И.И. Пиркина // Финансы. – 2018. – №1. – С 75–79.
 45. Погашение регистрационной записи об ипотеке: федеральный закон РФ от 22.12.2008 №264–ФЗ // Закон. – 2018. –С 9
 46. Пономарев, В. Ипотечное жилищное кредитование / В. Пономарев // Экономика России – XXI век. – 2017. – №11. – с. 43–45.
 47. Последствия утраты или повреждения заложенного имущества: федеральный закон РФ от 30.12.2018. №216–ФЗ // Закон. – 2000. – С 42
 48. Рачкевич, А.Ю. Секьюритизация: характерные признаки и определение / А.Ю.Рачкевич // Деньги и кредит. – 2017. – №8. – С. 22–31.
 49. Регламент кредитования физических лиц на покупку квартир по Программе ипотечного жилищного кредитования Правительства Москвы и взаимодействия участников программы/ / АКБ Сбербанк РФ. М., – 2018. – С89 .
 50. Сафонова Г.Б. Перспективы и проблемы становления ипотечного кредитования в России / Г.Б. Сафонова // Питер. – 2018. – №4. – С65–68.
 51. Сбербанк России – крупнейший российский банк. Операции и услуги Сбербанка: [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://sberbank-rossii.narod.ru/>, свободный.
 52. Смирнов, В.В. Ипотечное жилищное кредитование / В.В. Смирнов З.П. Лукина – М.: Аудитор, 2018. – С279.
 53. Стюньков, В.П. Ипотечное кредитование: организационные аспекты / В.П. Стюньков // Деньги и кредит. – 2017. – № 8. – С 18–21.
 54. Файзуллин, И. Э., Ипотечное кредитования в условиях кризиса / И. Э. Файзуллин, А. Р.Салахова // Российское предпринимательство. – 2018. – №5. – С 99–103.
 55. Фролов, А.В. Ипотечное кредитование: проблемы и перспективы /

- А.В. Фролов // Банковское обозрение. 2018. – №5. – С 30–48.
56. Хе О. В. Реструктуризация ипотечных жилищных кредитов / О.В. Хе // Деньги и кредит. – 2018. – №5. – С 67–71.
57. Щелов, В. Банк, который всегда рядом / В. Щелов // Банковское дело. – 2017. – № 7. –С 48–49.
58. Барсуков Д. Рынок ДБО для физических лиц может вырасти в десятки раз / Дмитрий Барсуков // Банковские технологии. – 2017. – №1
59. Сайт компании BSS. <http://www.bssys.com/about/articles/48>.
60. АО «Альфа Банк»: официальный сайт. – <https://alfabank.ru>