

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования
«Южно-Уральский государственный университет» (национальный исследовательский университет)
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая теория, региональная экономика, государственное и муниципальное управление»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, Нач. управ. Кост. обл. филиала АО «Народный Банк Казахстана»

_____ / Н.Н. Носкова /

« ____ » _____ 2017 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, д.э.н., профессор

_____ / В.С. Антонюк /

« ____ » _____ 2017 г.

Управление активами коммерческого банка в условиях финансовой нестабильности

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.04.08.2017.553.ВКР

Руководитель, должность

_____ / В.С. Антонюк /

« ____ » _____ 2017 г.

Автор

студент группы ЗЭУ – 312

_____ / Н.М. Досмухамбетов /

« ____ » _____ 2017 г.

Нормоконтролер, должность

_____ / А.В. Резепин /

« ____ » _____ 2017 г.

Челябинск 2017

АННОТАЦИЯ

Досмухамбетов Н.М. Управление активами коммерческого банка в условиях финансовой нестабильности. – Челябинск: ЮУрГУ, ЗЭУ–312, 81 с., 10 ил., 18 табл., библиогр. список – 29 наим., 1 прил., 16 л. плакатов ф. А4.

Объектом дипломной работы является управление активами коммерческого банка.

Цель дипломной работы – разработка рекомендаций по повышению эффективности управления активами ОА «Народный банк Казахстана».

В дипломном проекте выявлена сущность управления активами, проанализированы структура и динамика активов коммерческого банка, проведен анализ эффективности управления активами ОА «Народный банк Казахстана», разработаны рекомендации по повышению эффективности деятельности ОА «Народный банк Казахстана», определен экономический эффект от внедрения этих рекомендаций.

Результаты дипломного проекта имеют практическую значимость и могут применяться ОА «Народный банк Казахстана» при корректировке управления активами.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	8
1 ТЕОРЕТИКО – МЕТОДОЛОГИЧЕСКОЕ ИССЛЕДОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА	
1.1 Понятие, виды и сущность активов коммерческого банка	10
1.2 Управление активами коммерческого банка в условиях финансовой нестабильности	18
1.3 Методика анализа управления активами коммерческого банка в условиях финансовой нестабильности	33
2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ В АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»	
2.1 Особенности экономической деятельности АО «Народный банк Казахстана»	40
2.2 Анализ управления активами в условиях финансовой нестабильности на примере АО «Народный банк Казахстана»	60
3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»	
3.1 Предлагаемые меры по повышению эффективности управления активами АО «Народный банк Казахстана»	69
3.2 Расчёт эффективности предлагаемых мер	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	77
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	78
ПРИЛОЖЕНИЯ	
Приложение А – Консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015, 2014, 2013 и 2012 гг.	81

ВВЕДЕНИЕ

Активы коммерческого банка представляют собой совокупность всех имеющихся у него средств, которыми он может распоряжаться. В настоящее время экономика в целом подвержена воздействию крайне негативных факторов, и поэтому вопрос рационального и эффективного размещения и использования своих материальных и нематериальных ресурсов встаёт особенно остро.

В основе, как реализации политики управления активами в частности, так и во всей экономической сфере в целом, лежит баланс трёх ключевых параметров: доходности, ликвидности и риска. Их желаемое соотношение устанавливается коммерческими банками на основе нормативных требований и под влиянием внешнеэкономических факторов.

Не имея длительной истории существования банковская система в Казахстана ощущает недостаток статистической информации для разработки полноценной стратегии своей экономической деятельности, а политика деятельности банков по большей части обусловлена нормативами государственного регулятора и серьёзными экономическими шоками. Поэтому важность эффективного управления активами АО «Народный банк Казахстана» приобретает особое значения. Вопрос грамотного распоряжения уже имеющимися ресурсами встаёт особенно остро.

Объектом исследования является финансовая деятельность коммерческого банка АО «Народный банк Казахстана».

Предметом исследования является: управление активами коммерческого банка АО «Народный банк Казахстана» в условиях финансовой нестабильности.

Целью магистерского исследования является теоретико-методологические исследование управления активами коммерческих банков в условиях финансовой нестабильности для разработки практических рекомендаций на примере АО «Народный банк Казахстана».

Достижение поставленной цели предполагает последовательное решение следующих задач:

- изучить понятие, сущность и виды активов коммерческого банка;
- исследовать особенности управления активами коммерческого банка в условиях финансовой неустойчивости;
- проанализировать методику оценки управления активами коммерческого банка в условиях финансовой нестабильности;
- выделить особенности экономической деятельности АО «Народный банк Казахстана»;
- провести анализ управления активами в условиях финансовой нестабильности на примере АО «Народный банк Казахстана»;
- разработать направления по совершенствованию управления активами АО «Народный банк Казахстана» в условиях финансовой нестабильности;
- рассчитать эффективность предлагаемых мер.

Результаты данной работы могут быть использованы руководством АО «Народный банк Казахстана» с целью модернизации собственной политики по управления активами.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1 Понятие, виды и сущность активов коммерческого банка

На латинском языке понятие «актив» переводится как «деятельный» или «действующий». В русском же языке под активом понимается совокупность материальных и нематериальных ресурсов, выраженных в денежном эквиваленте, а также структурный и видовой состав, направление и способы размещения. В американском управлении по стандартизации финансово-экономического учёта в основополагающих положениях «активы» определяются как ожидаемая прибыль в последующих финансовых периодах, которую сможет получить владелец данного ресурса по результатам проведённых операций или событий уже прошедших периодов [1, с. 350].

Банковские активы представляют собой экономические результаты и выгоды коммерческих банков в процессе создания, использования и перемещения имеющихся денежно-финансовых ресурсов и других средств, что в перспективе должно не только увеличить экономическую прибыль и выгоды за определённые периоды времени в виде поступлений и роста итоговой стоимости активов, но с некоторой вероятностью снизит абсолютное или относительное значение обязательств банка.

По международным стандартам финансово-экономической отчётности значение финансового актива можно понимать, как совокупность денежных средств, долевой инструмента иной организации, имеющееся к предъявлению долговое обязательство или передача прибыльных финансовых инструментов от сторонних компаний, или взаимный обмен финансовыми инструментами на приемлемых для себя условиях.

Наиболее важными составляющими в активах являются имущество и права финансово-кредитных организаций.

Имущество – это совокупность средств, которые имеют или будут иметь в будущем ценность или её рост по причине собственных материальных и экономических аспектов (здания и сооружения, оборудование и техника, наличные деньги и их оформление в виде счетов).

Права кредитной организации представляют собой право на владение активами, который предполагает получение с него прибыли или ростом итоговой цены (инвестиционные ценные бумаги финансовых организаций, векселя предприятий и экономических организаций, платёжные чеки, облигации и акции), либо право на получение определённой прибыли по групповой деятельности с иными хозяйствующими субъектами, погашению ценных бумаг, либо долговое требование по ссудной задолженности в различных сферах кредитования дебиторов, лизинговые и факторинговые операции.

По своему экономическому содержанию состав финансовых вложений на основе результатов трудов учёных из России, занимавшимся конкретно вопросами финансово-кредитных проблем характерных не только для всего российского экономического сектора, но для банковской сфера. На основе данных исследований и анализа финансовые вложения состоят из:

- ценных бумаг (не только долевых, но и долговых);
- займов сторонним организациям;
- вкладов в уставные капиталы иных организаций;
- депозитные счета в кредитных организациях;
- дебиторская задолженность [2, с. 200].

На основе международной стандартизации по финансовым отчётам производные ценные бумаги включаются в состав ценных бумаг как финансовые активы. Для того, чтобы считаться производным финансовым активом не обязательно входить в состав ценных бумаг. Для этой категории достаточно обладать следующими свойствами:

- изменение стоимости под влиянием роста или падения определённой процентной ставки, стоимости каких-либо материальных средств, изменения

курса валют, ценовых или процентных индексов, рейтинговой или индексной оценки кредита, либо иных изменяющихся параметров;

- приобретение такого актива должно сопровождать либо незначительными начальными вложениями, либо такие издержки должны отсутствовать вовсе;

- его итоговая стоимость и возможные доходы по нему производятся на будущие периоды.

Наиболее известными и популярными представителями данной категории финансовых вложения можно считать финансовые опционы, фьючерсные и форвардные контракты, процентные и валютные свопы. Сущность производных финансовых инструментов заключается в том, сделки по ним заключаются именно на будущее разницу между фиксированным на момент заключения показателем и его ростом или падением в будущем, т.е. имеет место либо передача риска за определённую сумму средств, либо желание получить прибыль за достоверный прогноз будущих изменений от лиц с противоположным прогнозом.

Самым распространённым направлением вложения уже имеющихся, либо привлекаемых активов является их передача другим организациям под определённый процент. т.е. выдача займов сторонним организациям. Под организацией понимаются не только юридические, но и физические лица, включая различные виды товариществ, акционерных обществ, трастовые и государственные учреждений.

В состав ссуд и дебиторской задолженности входят активы непроизводного финансового характера как с неизменными, так и с изменяющимися платежами, котирующиеся на активном рынке, исключая:

- те активы, что организации уже выставленные на торги, либо в скором времени собирается продать, а также если они входят в портфель подобных активов, сделки по которому имеют стремление получить прибыль от изменений курса в ближайшей перспективе или в виде маржи дилера;

- те, по которым владелец не сможет получить их обратно в связи с

причинами, не связанными с ухудшением качества кредита.

Хотя сами денежные средства в структуре финансовых вложений не отображаются, они входят в состав иной, весьма значимой на теоретическом и практическом уровне категории инвестиций [3, с. 110].

Таким образом создаётся впечатление о крайне высокой схожести и практически сопоставимости понятий финансового вложения и инвестиции, в виду отсутствия однозначной и ясной трактовки этих понятий. Такая ситуация показывает важность тщательной проработки по основным теоретическим положениям в области исследований системы финансовых активов в банковской сфере.

Вспоминая определение, предложенное международной стандартизацией финансовых отчётов, финансовые активы включают в свой состав денежные ресурсы. Они в свою очередь состоят из совокупности денег в кассе и собственных счетов банка. Валютные ресурсы являются финансовым активом по причине таких свойств как средство обмена, стоимостная оценки других товаров и осуществление числового отображения производимых сделок. Депозитные средства в банке также входят в понятие финансовых активов, т.е. вкладчики могут востребовать с банка определённую сумму собственных средств или получить чек на оставшуюся сумму.

Приводя все проанализированные сведения, можно подвести итог, что «финансовый актив» представляет собой некий ресурс, позволяющий своему владельцу в процессе его использования, получать с него прибыль в виде притока денежных средств, которые способствуют росту его капитала. В качестве данного ресурса могут выступать какие-либо ценности или права, фиксируемые системой отношений субъектов экономической сферы деятельности, выраженные в количественном категории цены. Эта цена характеризует её собственный уровень относительно цен иных подобных активов. Для достижения максимального роста собственного капитала приоритет максимизации стоимости актива подходит как нельзя лучше.

Первостепенной целью общей направленности вложений финансовых активов является целенаправленное их вложение в максимально доходные сферы. Подобный приоритет акцентирующий внимание на получении прибыли основан на самой цели создания кредитных организаций, т.е. рост экономического потенциала и капитала.

Основными принципиальными подходами в сфере вложения собственных активов являются: направленность на будущие долгосрочные перспективы, либо действия спекулятивного характера. Первое направление, по большей части, связано с желанием участвовать в управлении инвестируемого субъекта по своим стратегическим планам, второе же акцентирует свою внимание на выгодах ближайших перспектив [4, с. 341].

Принципиальным отличием понятия финансовый актив концептуального характера стоит относить его способность к обмену на другие товары одноименного рынка с обеспечением прироста стоимости по истечении определённого периода времени. Основываясь на данном предположении очевидным было бы применить к ним классификацию на краткосрочные и долгосрочные.

Часть учёных экономической специфики разделяют по степеням их сложности конвертирования в доступные к оплатам свои обязательств средства, т.е. по ликвидности. К примеру, Белоглазова Г.Г. видит такую классификацию следующим образом:

1. Ликвидные активы – имеющиеся в кассе остатки средств, денежные средства в пути, прочие денежные средства, остатки средств на счетах хозрасчетных и нехозрасчетных предприятий и организаций банка, остатки средств на счетах у иностранных банков, на корреспондентских счетах в ЦБР, а также приобретенные банком облигации государственных займов и выданные кредиты и другие виды платежей в пользу банка со сроком погашения до одного месяца.

2. Ссуды. Они являются основным руслом и столпом притока денежных средств для коммерческих банков. Для большинства Казахских банков займы клиентам – абсолютный лидер по удельному весу активов. Самыми ликвидными средствами этой категории являются ссуды на межбанковском кредите (в особенности ссуды до востребования). Ещё здесь же находятся кредиты организациям и фирмам на очень короткие сроки. Стоит отметить, степень ликвидности последних повышается за счёт возможности их залога в центральном банке с целью получения собственного кредита. К сожалению, реалии современности таковы, что предоставление долгосрочных ссуд в Казахстане является крайне неликвидным и производится без какого-либо обеспечения. А понижение их ликвидности в свою очередь ещё и повышает риски самого коммерческого банка в связи с их возможным невозвратом.

3. Инвестиции в паи и ценные бумаги предприятий, организаций, кооперативов других банков. Для отечественных коммерческих банков эти активы наименее ликвидны по сравнению со ссудами, так как при отсутствии развитого вторичного рынка ценных бумаг реализация акций и облигаций предприятий весьма затруднительна.

4. Основные фонды банка. Вложения средств в эти активы имеют относительно низкий удельный вес в активах коммерческих банков и не связаны непосредственно с получением прибыли. Но именно эти активы создают коммерческим банкам материальную основу для получения прибыли [5, с. 368].

Лаврушин О.И. все активы банка разбивает группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения, так как для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура активов коммерческого банка должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. Активы банка делятся на: высоколиквидные активы (т.е. активы, которые обеспечивают мгновенную ликвидность); ликвидные активы, и активы долгосрочной ликвидности (рисунок 1).



Рисунок 1 – Схема классификации активов коммерческого банка по степени ликвидности.

К активам мгновенной ликвидности (высоколиквидным) относятся: наличность и приравненные к ним средства, средства на счетах в Центральном банке, Государственные долговые обязательства и др. Эти средства относятся к ликвидным, так как подлежат в случае необходимости изъятию из оборота банка.

В состав ликвидных активов входят, кроме перечисленных высоколиквидных активов, все кредиты, выданные кредитной организацией в рублях и иностранной валюте, со сроком погашения в течение ближайших 30 дней, а также другие платежи в пользу кредитной организации, подлежащие перечислению в ближайшие 30 дней.

К активам долгосрочной ликвидности относятся все кредиты, выданные кредитной организацией, в рублях и иностранной валюте с оставшимся сроком погашения свыше года, а также 50% гарантий и поручительств, выданных банком сроком действия выше года, кредиты, просроченные за минусом ссуд,

гарантированных Правительством, под залог ценных бумаг, под залог драг. металлов [11, с. 206].

Устанавливая рациональную структуру активов банк должен выполнять требования к ликвидности, а, следовательно, иметь достаточный размер высоколиквидных, ликвидных и долгосрочно ликвидных средств по отношению к обязательствам с учетом их сроков, сумм и типов, и выполнять нормативы мгновенной, текущей степени долгосрочной ликвидности.

Норматив мгновенной ликвидности рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме его обязательств по счетам до востребования.

Норматив текущей ликвидности представляет собой отношение суммы ликвидных активов кредитной организации к сумме ее обязательств по счетам до востребования и на срок до 30 дней.

Норматив долгосрочной ликвидности определяется как отношение выданных банком кредитов сроком погашения свыше года к капиталу кредитной организации и обязательствам свыше года. Выше названные нормативы применяются в процессе управления активами.

Так же активы банков можно сгруппировать от степени риска.

По степени риска делятся на пять групп:

К первой группе относятся активы, имеющие нулевую степень риска: кассовая наличность, остатки средств на корреспондентском и резервном счетах в ЦБ, государственные ценные бумаги.

Ко второй группе относятся активы с 10 % степенью риска. В нее входят остатки на корреспондентских счетах в иностранных банках.

Для третьей группы активов вероятность возникновения рисков составляет 20%. Они охватывают инвестиции банков в ценные бумаги местных органов власти.

Четвертая группа включает активы с 50 % риском. В эту группу включены: остатки средств на корреспондентских счета коммерческих банков, гарантии и поручительства, выданные банком.

Для пятой группы риск составляет 100 %. К ней относятся краткосрочные, долгосрочные и просроченные ссуды, все остальные инвестиции банка [12, С. 43–48].

С точки зрения доходности выделяют две группы активов:

- а) приносящие;
- б) не приносящие доход.

К активам, приносящим банку доход, относятся: ссуды, значительная доля инвестиционных операций, часть депозитных операций и прочие операции.

К активам, не приносящим доход, относятся: кассовая наличность, остатки средств на корреспондентском и резервном счетах ЦБ, инвестиции в основные фонды банка. Чем выше доля активов, приносящих банку доход, в общей сумме активов, тем эффективнее они размещены.

Суммируя вышесказанное, каждый отдельный учёный основывает свою классификацию на экономико-финансовом основании, но приоритеты важность параметров избирают на основе личных предпочтений, взглядов и теории практики.

1.2 Управление активами коммерческого банка в условиях финансовой неустойчивости

Законом Республики Казахстан банковские организации определяются как кредитные организации, имеющие право получение средств от сторонних организаций и лиц, как физических, так и юридических, и выдачу этих же самых денежных средств от имени собственного банка и за свой счёт на условиях обратного срочного оплачиваемого возврата, а также на проведение операций по расчётам по поручениям клиентов. Суммируя сказанное, делаем вывод, что

ключевое отличие банков от иных кредитных организаций заключается в комплексности предоставляемых клиентам услуг.

Подытожим выделенные выше функции, выполняемые банками:

- аккумуляцию (привлечение) временно свободных денежных средств в депозиты;
- их размещение;
- расчетно-кассовое обслуживание клиентов.

Объединяя все функции, банки в итоге привлекают временно свободные средства под небольшой оплачиваемый вкладчикам процент и практически продают эти деньги финансовым организациям и населению, выдавая полученные средства по более высоким процентам. В виду неполноценности функций остальных кредитных учреждений, а именно отсутствия ведения расчётных и текущих счетов, лишь банки способны на регулирование уровня ликвидности.

Основополагающую роль среди перечня выполняемых им операций банка активные операции, значительную роль. Структура активов представляет собой соотношение различных по категориям качества разделов баланса к итоговой балансовой стоимости. Для создания максимально качественного баланса активов необходимо создать их целесообразную структуру, проводить диверсификацию его активных операций, а также учитывать их рисковый объём.

Существуют разные подходы к определению структуры банковских активов.

Многие экономисты, в частности Э. Рид, Р. Коттер, Э. Гил и Р. Смит, активы коммерческих банков разделяют на 4 основные категории (рисунок 1):

1. Кассовая наличность и приравненные к ней средства.
2. Инвестиции в ценные бумаги.
3. Ссуды.
4. Здания и сооружения.

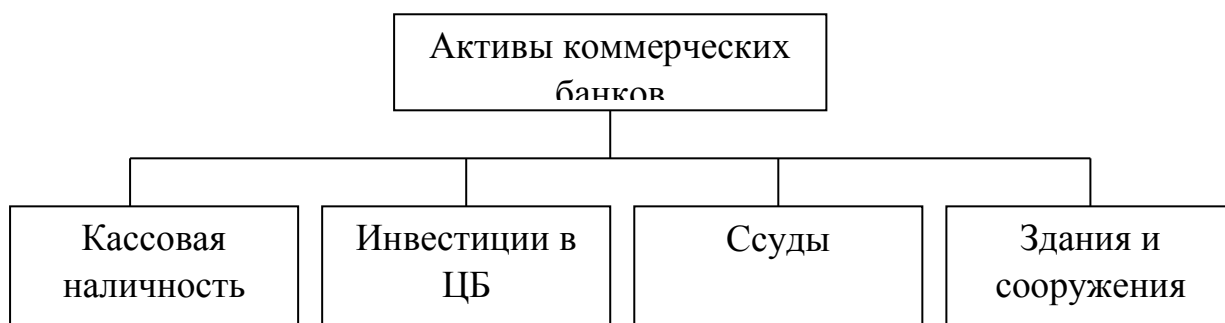


Рисунок 2 – Схема активов коммерческих банков

Для Казахских реалий современного времени управление активами сводится, главным образом, в размещении средств в области кассовой наличности, инвестиций в ценные бумаги и ссудные займы. Постройки, сооружения и офисы банков не требуют регулярного мониторинга и переоценки. Однако необходимо быть готовым к моменту наступления подобных ситуаций, особенно в сфере обеспечения данных расходов денежными средствами.

Рассмотрим первую составляющую банковской структуры активов, а именно денежные средства и их эквиваленты. Государственный регулятор определяет минимальную сумму остатка средств наличными в кассах или в счетах до востребования, которую банки обязаны соблюдать на постоянной основе. Помимо государственных нормативов, наличность необходима самим банкам для поддержания своей ежедневной деятельности будь то выплаты клиентам по счетам или размену или выдача заработной платы персоналу, оплата каких-либо услуг и т. д. Данная статья баланса являет собой сумму всех корреспондентских счетов банка и всю его наличность.

Наибольшая сумма наличных средств представлена деньгами в сейфах банков, которые являют собой основной резерв ликвидности. Но по соображениям безопасности и влияния на прибыльность основной деятельности, руководством банков данные суммы стараются снижать до минимально необходимых сумм. Также расходы по обеспечению безопасности и страхованию этих средств представляют собой довольно крупные суммы, доходность у них нулевая. Процент получаемый по корреспондентским счетам также минимален. Все эти

аспекты вынуждают банки держать эту статью на минимально допустимом уровне для поддержания ликвидности.

Если говорить о статье «Ценные бумаги», то здесь остаётся фактом превалирование абсолютного числа инвестиций в бумаги выпускаемые государством. Вложение в краткосрочные виды этих бумаг пусть и приносят несколько меньшую прибыль, однако их уровень ликвидности крайне высок и риски по непогашению приравнены к нулю. Их рыночные риски также минимальны. У долгосрочных видов и сроки соразмерны получаемой с них прибыли, т.е. длиннее и больше. С целью роста доходности целесообразно производить инвестиции либо в облигации государственного образца, либо в первоклассные облигации крупных организаций.

Генеральным фундаментом в сфере получения прибыли от основной финансовой деятельности однозначно является выдача ссуд. Выдавая денежные средства и удовлетворяя потребности в них клиентов банки стремятся достичь максимального показателя доходности не отвлекаясь на уровень ликвидности отдельных сделок.

Наиболее лёгким как для понимания, так и для применения метод управления активами носит название метод общего фонда средств. Этот метод бывает достаточно популярен среди банков при избытке у них денежных ресурсов. Следующий метод из данной области – это метод классификации активов или их конверсии – создан с целью совершенствования и преодоления недостатков первого. Для применения третьего метода необходимо в обязательном порядке использовать современные научные методики маркетингового управления и аналитики и в основном с использованием ЭВМ.

Не важно какой пусть и направление среди данных основополагающих подходов или их симбиоза выберет банк, ключевым в данной деятельности является оптимальный баланс между прибыльностью и риском, межвидовое их соотношение, а также удельный вес внутри отдельных категорий. В стремлении достижения максимизации прибыли необходимым требованием является

установка предельных издержек. Процесс привлечения средств должен сопровождаться максимизацией отдачи от активных операций.

Теперь в целях исследования методов распределения активов на основе более детального анализа разберём первый упомянутый метод – общий фонд. Поступающие в банк притоки денежных средств в основном подразделяют по названиям их вкладов, т.е. до востребования, сберегательные, срочные и собственно сам капитал условного банка. Основная идея метода – суммирование всех поступающих средств. После объединения все накопленные средства начинают распределять по наиболее предпочитаемым типам и видам активов. Данная модель не учитывает источник прихода ресурсов пока подобное их размещение соответствует поставленным банком задачам. Для нормального применения данного метода банк должен в обязательном порядке соблюдать нормы ликвидности и прибыльности. Исходя из этого правила выбор инвестируемых активов также сопоставляется с ним. Из глобального принципа устанавливается приоритет, по которому сотрудники банка, ответственные за работу с активами, принимают свои решения в вопросах ликвидности и прибыльности. По данным приоритетам происходит конкретное распределение средств по резервам, ценным бумагам и ссудам.

Первостепенно устанавливается страховой фонд обеспечения, т.е. так часть средств, которая пойдёт на первичный резерв. Данная функциональная характеристика по большей части не отображается в балансе или отчётах банка. Но своего значения она от этого отнюдь не теряет. В эту категорию входят самые ликвидные активы, которые можно было бы без промедлений направить на расчёты по снимаемым вкладам и выдаче кредитов и представляющие из себя ключевой резерв ликвидных ресурсов. Практика показывает, что львиную долю этого резерва составляют «денежные средства и их эквиваленты», включающие в себя всю наличку и корреспондентские счета национального и других банков. Резервы первой очереди служат и как нормируемые государством обязательные резервы, и как ресурсы ежедневного использования, устанавливаемые правлением

банка. Эмпирическая оценка достаточности этих средств оценивается как средняя сумма таких резервов среди примерно одинаковых банков. Наиболее приемлемым удельным весом первичного резерва считается 15 % от общего притока средств.

Вторым резервом по важности в обеспечении ликвидности считаются «некассовые» статьи активов, уже имеющие некоторую доходность. В этот перечень средств можно отнести активы, способные приносить некоторый доход и к быстрой и не слишком рискованной трансформации в ликвидные формы. Основная цель их создание – восстановление при необходимости резервов первичной группы. Оба этих резерва носят скорее экономический, нежели бухгалтерский характер. Отображение в бухгалтерском балансе они также не подлежат. Основным источником формирования вторичных резервов – ценные бумаги, либо на крайний случай – ссудные ресурсы.

Размер вторичного резерва зависит от размеров и динамики по вкладам и ссудам. При наличии высокой волатильности по этим лимитирующим показателям резервы должны соразмерно изменяться. По аналогии с прошлым видом резервов здесь размерность также зависит от суммарного объема средств. Ориентацией может служить средний размер по республике, хотя под специфические особенности отдельных банков такой подход может оказаться губительным. Либо можно использовать отношение наличности и государственных ценных бумаг в разрезе всех банков. А отдельный банк может рассчитать индивидуальную сумму этих резервов соотношением собственных государственных ценных бумаг к итоговой сумме своих активов.

На третьем месте в процессе формирования метода общего фонда средств является создание кредитного портфеля. После первых двух этапов. Закончившихся созданием первичного и вторичного резервов, банку можно приступать к выдаче займов. По данному виду деятельности банк получает большую часть своих доходов, однако и уровень риска у них максимальный. И только после завершения всех перечисленных этапов, банк приступает к формированию своего портфеля ценных бумаг. Заплатив по своим законным

обязательствам банк может приступать к вливанию средств в более-менее долгосрочные активы, т.е. в первоклассные ценные бумаги. Причиной создания таких портфелей служит получение с них доходов банком и расчётов с их помощью по счетам долгосрочных ценных бумаг.

Суммируя сказанное, при применении метода обобщённого фонда средств у банка, управляющего своими активами, возникают разнообразные категории активных операций на его усмотрение. Акценты при данном подходе носят весьма расплывчатый характер. Здесь нет жёстких критериев распределения средств и ответить на многие вопросы соотношения ликвидности и доходности не получится. Основная роль здесь отводится человеческому опыту.

По этим причинам более целесообразно использовать альтернативный метод известный как распределение активов. В прошлом методе ликвидность рассматривается как общий для всех активов параметр, без привязки к классификации отдельных видов источников их формирования, т.е. к депозитам банка. Его также называют методом конверсии имеющихся средств. В данном методе производится соотношение получаемых и выдаваемых средств по срокам их погашения, скорости оборачиваемости и суммам обязательного резервирования. По этой модели в банке формируются определённое количество центров ликвидности, в которые средства поступают строго по их специфике и выделенным свойствам. Такие центры принято называть «банки внутри банков» по причине их независимости размещения ими своих ресурсов. Таким образом в банке образуются центр «до востребования», «сберегательный», «срочный» и «банк основного капитала».

Определившись с имеющимися на счету банка средствами и оценив их по срокам погашения, т.е. сформировав свои внутренние банки, руководство может приступать к распределению своих денежных ресурсов из каждого центра по отдельности. Первый центр «до востребования» имеет наибольшие ликвидные аппетиты, скорость оборачиваемости по данным статьям достигает 50 оборотов в год, поэтому и резервировать средства для них будем по максимуму, т.е.

абсолютный приоритет на первичные резервы, вторичный аспект – вторичные резервы и небольшая доля на краткосрочных государственных бумаг, а незначительный остаток будет передан в ссуды на небольшие сроки.

Для банков категорий «срочный» и «сберегательный» планка минимальной ликвидности значительно ниже, поэтому основная сумма находящаяся на них средств будет направлена на выдачу ссуд и инвестиции. Центр же основного капитала в ликвидности практически не нуждается и поэтому основное своё применение находит во вложениях в здания и сооружения, а имеющийся остаток денежных средств уже направляется в более доходные, но практически не ликвидные цели.



Рисунок 3 – Схема метода «банки внутри банка»

По сравнению с методом общего фонда, конверсия способна на более эффективное направление средств, исключая излишнюю ликвидность и повышающее итоговую прибыль.

Но даже при всей кажущейся идеальности этого метода в нём на практике обнаруживаются изъяны. Первым из них является отсутствие жёсткой связи между средними сроками обращения средств и их практическими значениями, т.е. часть краткосрочных вкладов или даже до востребования могут быть сняты значительно позже своего среднестатистического значения, что ведёт к росту упущенной выгоды. А также не делается различий между вкладами одинакового срока, но разных направлений.

Другие изъяны одновременно характерны для обоих уже рассмотренных методов по распределению активов. И в первом и во втором методах во главу угла ставится ликвидность и вероятность изъятия средств, но вопросам удовлетворения кредитного спроса ответа нет. Вторым минусом является ведение расчётов не по предельному, а по среднему уровню ликвидности. Средние показатели хороши для общеэкономической оценки, но для частных случаев и ежедневных расчётов они непригодны.

Портфельное управление активами в банковской сфере играет одну из ключевых ролей для роста эффективности системного управления банковским персоналом. Однако практика Казахстанского банковского сектора показывает, что для этого роста системе не хватает научно-исследовательской фонда информации, тактико-стратегического подходов, внутрикорпоративной ответственности, рыночного образа мышления, и направленности на потенциальное развитие кадров.

Современные финансово-экономические шоки показали у банков Казахстана есть ряд серьёзных ошибок в области распоряжения портфелем активов: недостаточная диверсификация, неконтролируемую маркетинговую систему, значительные отклонения уровня риска и выставляемых для них процентных ставок. Все эти недочёты в целом вызывают значительное снижение прибыли от

возникающих убытков, росту упущенных возможностей и понижению общего уровня конкурентоспособности конкретного банка. В таких обстоятельствах портфельная концепция будет весьма уместна.

Этот метод предусматривает принятие всего портфеля активов как целостного объекта регулирования и управления. Такой подход позволяет не только оценивать качественные показатели и количественные возможности и характеристики всего портфеля, но и его отдельных групп и даже отдельных видов активов. Подобное объединение осуществляется для создания по итогу желаемой структуры активов по определённым критериям и постоянное его корректирование и мониторинг, включая проведение обязательных организационных работ и проверок. Подобный дифференцированный подход к контролю являются принципиальным отличием портфеля активов от просто их совокупности.

На первом этапе по формированию портфельного метода управления активами производится планирование будущей деятельности по многоуровневому направлению. На этой стадии должны быть чётко сформулированы основная миссия – направление всё деятельности, стратегия – основополагающая идея или концепция, тактика – общие мероприятия по заданной стратегии и финансовое планирование – разработка конкретных лимитов, фондов и параметров.

Вся деятельность банка при этом методе начиная от глобальных направлений и заканчивая мелкими вопросами должны подчиняться и корректироваться в соответствии с поставленной миссией. Но подобный метод крайне труден в процессе реализации и лишь небольшая часть банковского сегмента способна к нему и применяет на практике своей деятельности.

Зарубежный опыт по формулированию всех составляющих планирования данного метода способен значительно увеличить эффективность портфельного управления.

На втором этапе происходит процесс организации. Данный подход требует акцентирования внимания на рыночной позиции банка и стремлении к

соответствию требованиям нынешний и будущих клиентов. В последнее время в практике казахстанских банков появилась тенденция к созданию специализированных отделов по работе с определёнными клиентами. Подобные меры входят в общую концепцию метода, но для соответствия её атрибутам этого не достаточно.

На третьем этапе формирования данного метода происходит процесс регулирования. Необходимо обязательно упомянуть о том, что большинству казахстанских коммерческих банков по большей части удалось освоить методику регулирования определённых активов и некоторых их групп. Однако общая ситуация такова, что большая часть решений носит изолированный и оторванный от общей стратегии характер. Учёт количественных и качественных характеристик, а равно, как и структура портфеля в целом в таких ситуациях не учитывается.

Нынешняя теория портфельного управления гласит, что большую часть несистематического риска можно снижать перераспределяя активы по разным сферам и направлениям вложений [9, с. 536].

Под диверсификацией обычно принято понимать деятельность банка по распределению имеющихся у него ресурсов по максимально разнообразным секторам экономики с целью их взаимной компенсации друг друга, что должно в итоге не только снизить общий уровень риска, но поднять относительный уровень доходности. Данный процесс носит обязательный характер, ибо он является одним из лучших методов защиты банковского пакета активов от системного и рыночного рисков.

Использование портфельного регулирования активов предполагает использование наиболее перспективных и современных методов, улучшающих его структуру. примером таких способов может служить секьюритизация, т.е. продажа своих долгов (выданных кредитов) и соответственный рост уровня ликвидности. При данном способе происходит передача рисков другой стороне за некоторую стоимость в виде снижения цены изначального актива с ускоренным

получением процентов по нему. Использование различных методов регулирования портфеля позволяет формировать и изменять его в зависимости от сложившейся ситуации и выставленных приоритетов.

На последнем этапе перехода к портфельному правлению должны быть произведены анализ и контроль. Обязательный характер этих процессов обусловлен требованием метода к мониторингу рыночной среды. На этом этапе происходит сравнительный анализ обобщённого банковского портфеля и портфелей отдельных банков, по результатам которого избирается наиболее оптимальная структура собственного портфеля.

Перечисленные выше методики носят скорее рекомендательный характер, т.е. основу на которой руководство банков сможет выбрать и разработать собственные политику с учётом их индивидуальных особенностей. Применение данных методов требует высокого уровня компетенции со стороны руководства, т.к. определение действительно необходимых поправок и коэффициентов для отдельных банков требует глубоких теоретических знаний и обширного практического опыта.

Современные методы регулирования изначально предполагают использование анализ путём сложного математического расчёта и ЭВМ для решения вопросов по управленческим проблемам. При осуществлении данного подхода необходимо точно определиться с поставленными целями, произвести цепной анализ по элементам имеющихся проблем, провести разделение всех параметров на поддающиеся контролю и бесконтрольные, по последней группе необходимо определить факторы их определяющие и регулирующие, а также определиться с лимитами и ограничениями по регламенту маркетинговой политики. При данном подходе производится поэтапное решение возникающих проблем, т.е. определение самих проблем, нахождения их возможных путей решение и наконец выбор наиболее оптимального из вариантов. Одним из таких подходов является линейное программирование. Он вполне применим для регулирования пакетов активов в одном из своих частных видов. Этот метод объединяет воедино как

управление активами, так и пассивами, с обязательной привязкой контекста доходности и ликвидности.

Хотя само по себе маркетинговое управление и позволяет добиться заметных успехов, без собственного опыта о деятельности конкретного банка они будут малоэффективны. Линейное программирование при достаточном уровне разработки позволяет увидеть результаты принятых решений наглядно. Также с её помощью можно измерять чувствительность подобных решений к общеэкономической конъюнктуре или выявить неправильные прогнозы. И само собой разумеется, что скорость расчёта сложных и многоаспектных результатов при использовании компьютерной техники практически мгновенны. Чего нельзя сказать о традиционных методах расчёта [10, с. 352].

И тем не менее, весь груз ответственности в итоге ложиться на плечи руководства и именно они несут ответственность за полученные в результате их решений и по формулированию основной модели. Основным плюсом для руководства банка в формировании модели является возможность задавать вполне определённые цели в пределах заданных границ. Также этот подход требует глубокого анализа уже имеющегося портфеля активов с целью вычисления объёмных долей и структуры его отдельных видов активов и пассивов и расчёты возможных прибылей и издержек на их основе.

В банковской сфере Республики Казахстан набирает положительная тенденция к росту материально-технической базы вычислительной техники по формированию и регулированию массивных и многофакторных математических моделей, а также стремление большей части руководящего звена банковского руководства приобрести хотя бы минимальный базис по методологии научного регулирования, менеджменту и маркетингу. В данной ситуации, как и при любом возникающем в экономике вопросе решение принимается на основе расчётов по ожидаемым выгодам и предельным затратам по ним, т.е. если первое значение больше второго, то предложение выгодное и его можно реализовывать.

Важно понимать разницу между понятиями: «качественное управление»,

«качественные активы», «качество активов», «управление активами» и «качество управления активами».

Качественное управление – это эффективное управление, которое приносит результаты, имеющие практическую значимость для функционирования кредитной организации. Это управление, которое минимизирует убытки и потери, и приводит к главной цели деятельности коммерческого банка - получение прибыли.

Качественные активы – это такие активы, которые обеспечивают адекватный (процентный) доход даже при негативных изменениях макроэкономических условий или изменении условий ведения бизнеса.

Качество активов – это стабильность, устойчивость, целесообразность активов. Качество активов определяется тем, насколько они способствуют достижению основной цели деятельности коммерческого банка, а именно его прибыльному стабильному функционированию.

Управление активами – это целесообразное размещение собственных и привлечённых средств с целью получения наивысшей доходности и обеспечения ликвидности коммерческого банка [27, с.279].

Предмет управления активами – теория и практика принятия решений в отношении размещения и использования средств.

Управление активами включает в себя общий финансовый анализ и планирование активов, поиск ответов на ключевые вопросы: 1. «Благоприятно ли размещение и использование активов и какие меры способствуют их неухудшению?» Необходимо сохранить имеющееся положение на должном уровне и попытаться улучшить размещение и использование активов. Второй важный вопрос, на который необходимо найти ответ при управлении активами звучит так: «Куда, во что и кому (обязательная проверка надёжности партнёров!) вкладывать финансовые ресурсы с наибольшей эффективностью?»

Качество управления активами – это управление, нацеленное на сохранение стабильности, устойчивости и целесообразности активов.

Цель управления качеством активов – выявить важные тенденции в жизни банка и определить, за счёт каких операций возросла или уменьшилась прибыльность (убыточность).

По качеству активы коммерческого банка подразделяются на полноценные и неполноценные. Неполноценным активом считается такой актив, который банк не может превратить в денежные средства по текущей балансовой стоимости по истечении срока его погашения. К неполноценным активам относятся: просроченная ссудная задолженность; векселя и иные долговые обязательства, не оплаченные в срок; неликвидные и обесценившиеся ценные бумаги; дебиторская задолженность сроком свыше 30 дней; средства на корреспондентских счетах в обанкротившихся банках; вложения в капитал предприятий, находящихся в кризисном состоянии; нереализуемая недвижимость и т.п. [16, с.202-203].

Качество управления активами – это контроль и поддержание соответствия структуры активов структуре пассивов по срокам, ликвидности и доходности активов, объёма и доли рискованных, критических и неполноценных активов и признака изменчивости активов.

Понятие «качество активов» объединяет такие критерии, как степень ликвидности, доходность, диверсифицированность активов и степень риска вложений.

Качество активов оценивается с точки зрения их возвратности (для кредитного портфеля) и способности своевременно и без потерь обращаться в платёжные средства (для ценных бумаг и основных средств) [32, с.568].

На основании вышенаписанного, попытаюсь составить общее определение «качества управления активами».

Качество управления активами – это целесообразное размещение собственных и привлечённых средств таким образом, чтобы сохранить стабильность и устойчивость активов, что позволит обеспечить ликвидность и прибыльное функционирование коммерческого банка.

Направленность развития национальной банковской системы в русле

международных стандартов стала поистине стратегической задачей государственного развития. Поэтому решение проблемы определения качества и уровня стоимостной оценки активов коммерческих банков посредством разработки методологических подходов, основанных на накопленных знаниях международных стандартов, способствует решению важнейшей задачи повышения финансовой устойчивости и прозрачности всей банковской системы в целом.

1.3 Методика анализа управления активами коммерческого банка в условиях финансовой нестабильности

Одним из важнейших вопросов оценки финансового состояния коммерческого банка является организация оптимальной системы управления качеством активов, состоящей из двух последовательных этапов.

На первом этапе определяются основные направления анализа качества управления активами коммерческого банка. На втором этапе изучается деятельность банка и выявляется эффективность предоставленных ссуд и других размещенных банком средств.

Качественные характеристики активов в большинстве случаев являются более приоритетным показателем, нежели их суммы по итогу. Основой такого утверждения является поверхностность количественных показателей и практически полное отсутствие у них характеристик эффективности, безопасности и возможным рискам. По этой причине государственный регулятор требует предоставление большого перечня отчетной документации для глубинной оценки состояния структуры активов коммерческого банка.

В процессе проведения оценки качества управления имеющимися ресурсами объектами служат основные виды и общая направленность банковской деятельности, определение и выдача рейтинговой оценки финансово-экономической рентабельности сложения активов банка.

Качественное управление активами банка – процесс сложный и многоаспектный, который требует:

- определения субъектов анализа кредитных операций;
- разработки кредитной политики банка, определение её целей и задач;
- структурную группировку активов по различным признакам;
- выявления факторов, влияющих на качество активов;
- оценки и анализа состава и структуры ссудных активов;
- анализа динамики ссудных активов и определение тенденций их изменения.

В экономической теории под активами в широком смысле понимают будущие экономические выгоды, которые можно получить в результате прошлых операций или сделок по приобретению имущества, а также предоставлению своего имущества во временное пользование третьим лицам.

Будущие экономические выгоды связаны со способностью активов, приносить прибыль своему владельцу при погашении требований, в обмене их на что – либо, представляющее ценность для владельца, путем использования их в производственной деятельности.

Выгоды от активов обычно принимают форму притока чистой наличности. Для того, чтобы стать активом, любой ресурс, кроме наличности должен отдельно или в сочетании с другими ресурсами обеспечивать прямо или косвенно будущий приток денежных средств. Эффективность системы управления активами, в свою очередь, предполагает наличие в банке четко сформулированной кредитной инвестиционной политики, которая определяет – кому, на какие цели, в каком объеме и на какие сроки могут предоставляться средства, как управляет средствами, переданными в лизинг, в каких количествах следует иметь инвентарь, оборудование, нематериальные активы и т.п.

Общий анализ активов банка заключается в исследовании эффективности размещения собственных и привлеченных средств с позиций доходности, ликвидности и возможного риска.

Для целей анализа все активы банка подразделяются на активы, приносящие прямой процентный доход (доходные активы), и активы, не приносящие прямой процентный доход (недоходные активы). Такое деление связано с тем, что доходные активы – это средства, переданные заемщику во временное пользование, в обмен на обязательство заемщика вернуть банку средства в определенный срок. Либо это активы, вложенные в ценные бумаги, приобретенные на основе публичной оферты, или приобретенные паи (доли) в уставных капиталах других юридических лиц по отдельным договорам. Недоходные активы во временное пользование не передаются, за исключением переданных в аренду зданий и оборудования, остающихся на балансе банка. На первом этапе – этапе общего анализа активов, рассматриваются:

- динамика активов;
- доля доходных и недоходных активов в общей сумме активов;
- структура активов (по направлениям вложений);
- доходность активов.

Первый показатель, на который необходимо обратить внимание – темпы роста активов. Темпы роста активов сопоставляются со средними темпами роста по банковской системе в целом, по региону (если банк региональный). Это позволяет оценить позиции банка в системе.

Основной агрегированный показатель, характеризующий активы – соотношение доходных и недоходных активов. Чем выше доля доходных активов в активе баланса, тем больше процентных доходов и, соответственно прибыли, получает банк. Однако рост доходных, а, следовательно, низколиквидных и высокорисковых активов повышает общий уровень кредитного риска банка и снижает его ликвидность.

Оптимальное распределение активов на доходные и недоходные у каждого банка достаточно индивидуально. Оно зависит, прежде всего, от структуры пассивов. Управляя активами, банк должен поддерживать оптимальный уровень недоходных, прежде всего ликвидных активов. Для этого необходимо

проанализировать соответствие активов и пассивов по срокам привлечения и размещения средств.

Соотношение доходных и не доходных активов характеризует доходную базу банка. Рекомендуемое оптимальное значение доли доходных активов – 75 – 80 процентов валюты баланса. Превышение этого показателя может вызвать дефицит ликвидности, более низкие значения – снижение доходов.

Доходность же самих активов рассчитывается как отношение чистой прибыли полученной банком к среднему размеру активов за исследуемый период.

Уровень ликвидных активов, прежде всего в денежной форме, может значительно изменяться в зависимости от движения средств по счетам клиентов. При этом диапазон колебаний не всегда прямо коррелирует с количеством клиентов (чем больше клиентов – тем меньше «размах» колебаний). Он связан с отраслевой принадлежностью клиентов, сроками налоговых платежей, сроками выплаты заработной платы.

Устанавливая рациональную структуру активов, банк должен выполнять требования к ликвидности, а, следовательно, иметь достаточный размер высоколиквидных, ликвидных и долгосрочно ликвидных средств по отношению к обязательствам с учетом сроков, сумм и типов и выполнять нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности.

Норматив мгновенной ликвидности (Н2) рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме его обязательств по счетам до востребования. Минимально допустимое значение мгновенной ликвидности составляет – 15 %.

Норматив текущей ликвидности (Н3) представляет собой отношение суммы ликвидных активов организации к сумме ее обязательств по счетам до востребования и на срок до 30 дней. Минимально допустимое значение текущей ликвидности – 50 %.

Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) определяется как отношение всей долгосрочной задолженности банку, включая выданные гарантии и

поручительства, сроком погашения свыше года к собственным средствам (капиталу) банка, а также обязательствам банка по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам сроком погашения свыше года. Минимально допустимое значение коэффициента долгосрочной ликвидности – 120 %.

Норматив общей ликвидности (Н5) определяется как процентное соотношение ликвидных активов и суммарных активов банка (за минусом собственной доли уставного капитала, выкупленных банков, просроченных процентов по операциям с драгметаллами и др.). Минимальное значение этого коэффициента – 20 %.

Коммерческие банки являются одной из главной составляющей частью экономики страны, их работа неразрывно связана с потребностями воспроизводства. Банки являются основой рыночного механизма, благодаря которому функционирует экономика страны. Коммерческие банки контролирует движение всех денежных потоков, в том числе кредитных, способствуют обеспечению наиболее выгодного использования финансовых ресурсов общества и инвестирование в те отрасли хозяйства страны, где прибыль от вложений будет наиболее выгодной.

Рентабельность является важнейшим показателем эффективности деятельности любого объекта хозяйствования, будь то предприятия, занимающиеся промышленностью, будь то организации, относящиеся финансово-кредитной системе. Но нас интересует именно рентабельность коммерческого банка. Рентабельность банка отражает эффективность использования банковских средств. Она позволяет увидеть, насколько высока эффективность привлечения и размещения ресурсов, поступающих в распоряжение банка.

Показатели рентабельности означают соотношение прибыли к затратам и в этом характеризуют конечные результаты эффективности деятельности банка, т. е. отдачу его финансовых ресурсов, дополняя анализ абсолютных показателей качественным содержанием. Экономический смысл показателей рентабельности

отражается в том, что они характеризуют прибыль, полученного с каждого затраченного банком (собственного и заемного) средств.

Одним важным показателем общей рентабельности деятельности банка – норма прибыльности активов (ROA – return on assets), показывающий объем прибыли, приходящийся на тенге банковских активов. Этот показатель используют при анализе эффективности активных операций банка. Положительная динамика показателя рентабельности характеризует повышение эффективности использования активов банка. В то же время быстрое увеличение этого показателя указывает на повышение степени рисков, связанных с размещением активов. Данный параметр рассчитывается как отношение чистой прибыли банка к средней стоимости его активов, т.е. к сумме активов на начало и на конец года, делённой на два. Данные берутся на основе показателей баланса.

Стандарты Базель устанавливают минимальные значения коэффициентов достаточности капитала и капитала первого уровня на уровне 12 % и 6 %, соответственно.

Требуемый уровень капитала установлен с учетом вышеуказанных целей в течение подготовки годового бюджета, и одобряется Правлением и Советом Директоров. Достаточность капитала Группы контролируется согласно принципам, методам и коэффициентам предписываемым Базельским Комитетом.

Нормативный капитал состоит из капитала первого уровня, который включает уставный капитал, эмиссионный доход, нераспределенную прибыль, в том числе доход за текущий год, результаты операций с иностранной валютой и неконтролирующую долю за вычетом начисленных дивидендов, чистой длинной позиции в собственных акциях и деловой репутации.

Следующим компонентом нормативного капитала является капитал второго уровня, который включает субординированную долгосрочную задолженность, рассчитанную на основе оставшихся сроков погашения и ограниченную 50 % от размера капитала первого уровня и резервами на переоценку.

Новый консультативный документ определяет капитал первого уровня как капитал, способный поглощать убытки в ходе текущей деятельности банка (going concern) и капитал второго уровня, способный покрывать убытки в ходе прекращения деятельности банка (gone concern).

Достаточность собственного капитала банка характеризуется двумя коэффициентами:

- отношением капитала первого уровня за вычетом инвестиций банка, взятых в пределах доли капитала первого уровня в общей сумме капитала первого уровня и включаемой в расчет собственного капитала части капитала второго уровня, к размеру активов банка, уменьшенных на сумму инвестиций банка, взятых в пределах доли капитала первого уровня в общей сумме капитала первого уровня и включаемой в расчет собственного капитала части капитала второго уровня (k_1);

- отношением собственного капитала к сумме активов, условных и возможных обязательств, взвешенных по степени риска, уменьшенной на сумму специальных резервов (провизий), а также части сформированных общих резервов (провизий), не включенных в расчет капитала второго уровня, и части капитала второго уровня, не включенной в расчет собственного капитала банка (k_2).

Значение коэффициента достаточности собственного капитала банка k_1 должно быть не менее 0,06. Значение коэффициента достаточности собственного капитала банка k_2 должно быть не менее 0,12.

Активы, взвешенные с учетом риска, измеряются на основе иерархии пяти рисков, взвешивая в соответствии с сущностью – отражающих оценку кредитного, рыночного и других рисков, имеющих отношение – каждого актива и контрагента, с учетом приемлемого обеспечения или гарантий. Схожий подход принимается для внебалансовых счетов с некоторыми корректировками, произведенных для отражения условной природы потенциальных убытков.

Выводы по разделу 1

Теоретические основы управления активами коммерческого банка представляют собой обширный перечень понятий, показателей и параметров, которые необходимо регулярно отслеживать, рассчитывать и учитывать при разработке и реализации собственной политики в этой сфере. Опираясь на обобщённые принципы и закономерности, можно прогнозировать частные и эмпирические результаты принятых решений.

2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ В АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

2.1 Особенности экономической деятельности АО «Народный банк Казахстана

АО «Народный банк Казахстана» – крупнейший универсальный коммерческий банк Республики Казахстан, успешно работающий на благо своих клиентов уже более 90 лет, одна из самых надежных и диверсифицированных финансовых структур Казахстана.

АО «Народный банк Казахстана» было основано на базе реорганизованного Сберегательного банка Республики Казахстан и на протяжении ряда лет являлось агентом Правительства РК по выплатам пенсий и пособий.

Проведенная в 2001 году приватизация Народного банка позволила реструктуризировать бизнес для того, чтобы иметь возможность предоставлять своим клиентам максимально широкий спектр качественных услуг.

Общее количество карточек Банка в обращении превысило 3,9 млн единиц, что составляет около 40 % пользователей платежных карточек в Казахстане.

АО «Народный Банк Казахстана» и его дочерние организации (совместно – Группа «Халык») сегодня являются активной, динамично развивающейся финансовой группой, заметным игроком на всех основных рынках финансовых услуг в Республике Казахстан. Группой многое сделано за прошедшие годы в рамках реализации Корпоративной стратегии на 2013 – 2015 гг. – значительно усилено финансовое положение, бизнес стал более технологичным и удобным для клиентов, создана основа для стабильного долгосрочного роста.

На период 2013–2015 гг. Группа поставила перед собой амбициозную цель – сохранение и упрочение лидирующих позиций на всех сегментах рынка финансовых услуг, и, как следствие, более высокие по сравнению с основными конкурентами темпы роста в приоритетных направлениях бизнеса.

Реализуя Корпоративную стратегию на период 2013–2015 гг. Группа фокусировалась на качественном росте и повышении эффективности бизнеса – наращивалась рентабельность активов и рентабельность капитала за счет быстрого роста чистой прибыли, при этом контролируя качество путем снижения стоимости риска и стабилизации процентной маржи, а также повышая эффективность расходов.

Вместе с тем, не все цели Корпоративной стратегии на период 2013–2015 гг. были реализованы в полном объеме. В первую очередь это касается снижения доли Банка на рынке кредитов и вкладов, обусловленного решением применять умеренное ценообразование на фоне более агрессивного роста конкурентов.

Группой проводится регулярный мониторинг текущей позиции действующих лимитов на банки-контрагенты на соответствие риск-аппетиту Группы. При выявлении негативных факторов в деятельности банков-контрагентов и / или стран их оперирования Группа в оперативном порядке проводила корректирующие мероприятия по сокращению размера и сроков установленных лимитов.

Также, в целях управления ликвидностью, Группа поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на определенный срок, так и средства до востребования.

В течение 2015 года Банк продолжал придерживаться консервативной политики при управлении валютными позициями, поддерживая нейтральные позиции во всех валютах, кроме позиции в долларах США.

Народный Банк продолжает занимать одну из лидирующих позиций на рынке вкладов физических лиц. По состоянию на 1 января 2016 года доля Банка на рынке депозитов банков второго уровня составляет 20,6 % (на 01.01.2015 – 20,4 %), при этом доля Банка по срочным вкладам составляет 19,7 % (на 01.01.2015 – 19,1 %), по депозитам до востребования – 30,0 % (на 01.01.2015 – 32,7 %).

Прирост депозитного портфеля физических лиц за 2015 год составил 512,2 млрд тенге. Банком принимается активное участие в реализации государственных и социальных программ.

Прирост ссудного портфеля физических лиц Банка в 2015 году составил 22,1 % по сравнению с 2014 годом. Отметим, что основным генератором прироста розничного ссудного портфеля в 2015 году являлись потребительские займы, выдаваемые в тенге, на которые приходится 56 % от общего прироста розничного ссудного портфеля Банка.

Доля Банка на рынке розничного кредитования по итогам 2015 года составила 15,99 %. Объем выдач в 2015 году превысил объемы 2014 года и составил более 297 млрд. тенге.

По состоянию на 1 января 2016 года Народный Банк продолжает лидировать на рынке банковских услуг по обслуживанию платежных карточек. Количество активных платежных карточек банков второго уровня по состоянию на 1 января 2016 года составляет 8 481 тыс. штук. Доля Банка на данном рынке составляет 43,4 % (3 685 тыс. штук).

Банковские операции по обслуживанию клиентов сектора МСБ включают кредитование, транзакционные банковские услуги, страхование, выпуск карточек и торговое финансирование.

На 1 января 2016 года количество активных клиентов МСБ, обслуживаемых в Банке, насчитывало 58 178, включая 6 095 заемщиков; количество кредитов МСБ составило 17 632. На 1 января 2016 года количество активных клиентов на РКО по МСБ составляет 58 178, из них количество клиентов, пользующихся продуктами Банка:

- более одного продукта – 16 415 клиентов, увеличение на 10,3 %;
- 2-мя продуктами – 13 753 клиентов, увеличение на 9,4 %;
- 3-мя продуктами и более – 2 662 клиентов, увеличение на 15,2 %.

В кредитовании МСБ наблюдались следующие тенденции:

- по малому бизнесу наблюдалась тенденция ежемесячного увеличения объемов выдаваемых займов на нужды субъектов МБ, порядка 33,4 млрд тенге выдано за 2015 год, что на 23,2 % превышает выдачу прошлого года (27,1 млрд тенге);

- по СБ за период 2015 год было выдано порядка 181,8 млрд тенге.

В разрезе регионов, по состоянию на 1 января 2016 года, наибольший портфель МСБ представлен: Алматинский ОФ – 17,58%, Восточно-Казахстанский ОФ – 7,4 %, Южно-Казахстанский ОФ – 6,73 %, ЗападноКазахстанский ОФ – 6,67 % и Астанинский РФ – 6,48 %.

Объем ссудного портфеля заемщиков Народного Банка равен 147,6 млрд. тенге (с учетом объема ссудного портфеля КБ), что составляет 10,91 % от общего объема ссудного портфеля клиентов БВУ, участвующих в программе «Дорожная карта бизнеса – 2020» и занимает 2 место.

Из 7 521 участников программы «Дорожная карта бизнеса – 2020», получивших положительное решение о включении в программу, на долю клиентов Банка приходится 16,65 % или 1 252 проектов (760 заемщиков).

Следующим направлением активного сотрудничества с Фондом «Даму» является гарантирование кредитов, предоставляемых Банком субъектам частного предпринимательства. С момента действия программы гарантирования количество подписанных договоров гарантии в АО «Народный Банк Казахстана» составляет 362 (20,46 %) из 1 769 одобренных заявок Фонда, при этом сумма гарантии Фонда для АО «Народный Банк Казахстана» составляет 4,96 млрд. тенге, что составляет 17,75 % от общей суммы гарантии клиентов БВУ. По каждому из указанных показателей, в отдельности и в целом, в рамках участия в программе гарантирования, Банк уверенно занимает 2 место.

Стоит также отметить, что в марте 2014 года Банком был подписан договор об обусловленном размещении средств в объеме 800 млн. тенге для последующего кредитования субъектов женского предпринимательства. Данная программа ориентирована на женщин-предпринимателей, зарегистрированных в форме ИП

либо юридического лица. По состоянию на 1 января 2016 года по данной программе было профинансировано 65 проектов на сумму 772 млн. тенге.

В 2015 году наблюдалась непростая экономическая ситуация, в частности банковский сектор испытывал существенные ограничения тенговой ликвидности и произошло удорожание стоимости фондирования в тенге. А также 20 августа 2015 года было принято решение НБРК о введении новой денежно-кредитной политики и отмене валютного коридора с переходом к свободно плавающему обменному курсу, в результате чего наблюдалось значительное падение стоимости тенге. Несмотря на указанные события, благодаря лучшей базе фондирования, банк имел преимущественные позиции на рынке с возможностью фокусирования на наиболее привлекательных проектах, в результате за год произошло увеличение и улучшение качества кредитного портфеля.

Банк также проводит индивидуальную работу по всем тревожным заемщикам в целях их оздоровления. Проведение восстановительных мероприятий в 2015 году дало хорошие результаты: портфель NPL 90+ корпоративного бизнеса составил 55,8 млрд тенге (NPL 90+ 3,81 %), снизившись на 30,9 млрд тенге с начала года, в том числе путем списания безнадежной задолженности, без прекращения требований к заемщикам на сумму 17,4 млрд тенге.

В целях формирования оптимальной структуры банковских активов, обеспечивающей сбалансированный подход к управлению соотношением «риск – доходность», Группа осуществляет вложения во внутренние и внешние активы, диверсифицированные по типам банковских продуктов, сегментам экономики, видам валют и срокам погашения.

Структура активов Группы за период 2013 – 2015 гг. представлена следующим образом (таблица 1).

Таблица 1 – Структура активов АО «Народный Банк Казахстана»

в млн тенге

АКТИВЫ	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их	533 499	486 313	540 537	1 404 680

эквиваленты				
Обязательные резервы	59 037	44 276	48 225	68 389
Финансовые активы	1271	1334	15 727	177 070
Средства в кредитных учреждениях	32 799	25 808	27 095	44 993

Окончание таблицы 1

АКТИВЫ	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Инвестиционные ценные бумаги	334 362	350 552	386 423	378 520
Драгоценные металлы	25 766	16 857	1385	2 436
Займы клиентам	1 319 208	1 482 245	1 648 013	2 176 069
Инвестиционная недвижимость	1646	906	5684	24 658
Коммерческая недвижимость	-	-	-	9 632
Основные средства	65 005	63 614	79 564	82 462
Активы, предназначенные для продажи	7434	2912	8798	11 405
Деловая репутация	3085	3085	4954	4 954
Нематериальные активы	5594	5617	8664	8 659
Текущие налоговые активы	14 923	1344	530	16 469
Отложенные налоговые активы	-	301	447	1 919
Страховые активы	14 923	13 379	20 320	23 857
Прочие активы	14 369	7871	13 416	18 766
ИТОГО АКТИВЫ	2 407 998	2 506 414	2 809 782	4 454 938

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

Рост активов на 12,1 % по сравнению с 31 декабря 2013г. произошел в основном в основных средствах (25,1 %), займах клиентам (11,2 %), денежных средствах и их эквивалентах (11,2 %) и инвестиционных ценных бумагах, имеющих в наличии для продажи (10,2 %).

Активы выросли на 58,6 % по сравнению с 31 декабря 2014 г. в основном за счет денежных средств и их эквивалентов (в 2,6 раза), займов клиентам (32,0 %) и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в 11,3 раза).

Основная причина роста валюты баланса обусловлена переходом с 20 августа 2015 года НБРК к новой денежно-кредитной политике, основанной на инфляционном таргетировании и свободно плавающим обменном курсе, в результате чего тенговый эквивалент активов Группы, номинированных в иностранной валюте, был значительно увеличен. При этом значительно увеличились статьи денежные средства и их эквиваленты на – 864,1 млрд тенге (159,9 %) и ссудный портфель, рост которого в абсолютном значении составил 528,1 млрд тенге (32 %). Ссудный портфель продолжает оставаться крупнейшей статьей в структуре активов Группы «Налук», по состоянию на 31 декабря 2015 года его доля составила 48,9 %. Другими крупными статьями в структуре баланса являются денежные средства и их эквиваленты и портфель ценных бумаг, доля которых в структуре активов составила 31,5 % и 8,5 % (торговый и инвестиционный портфель ценных бумаг) соответственно.

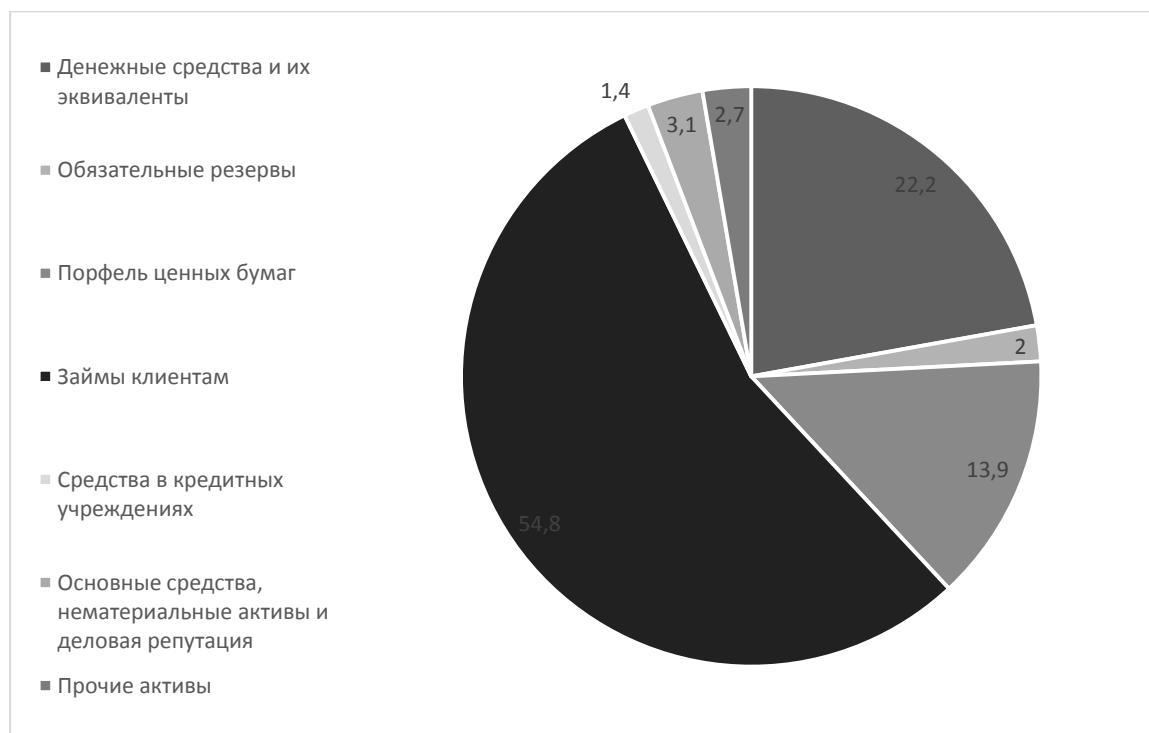


Рисунок 4 – Диаграмма структуры активов Группы «Налук» на 31 декабря 2012

года, %

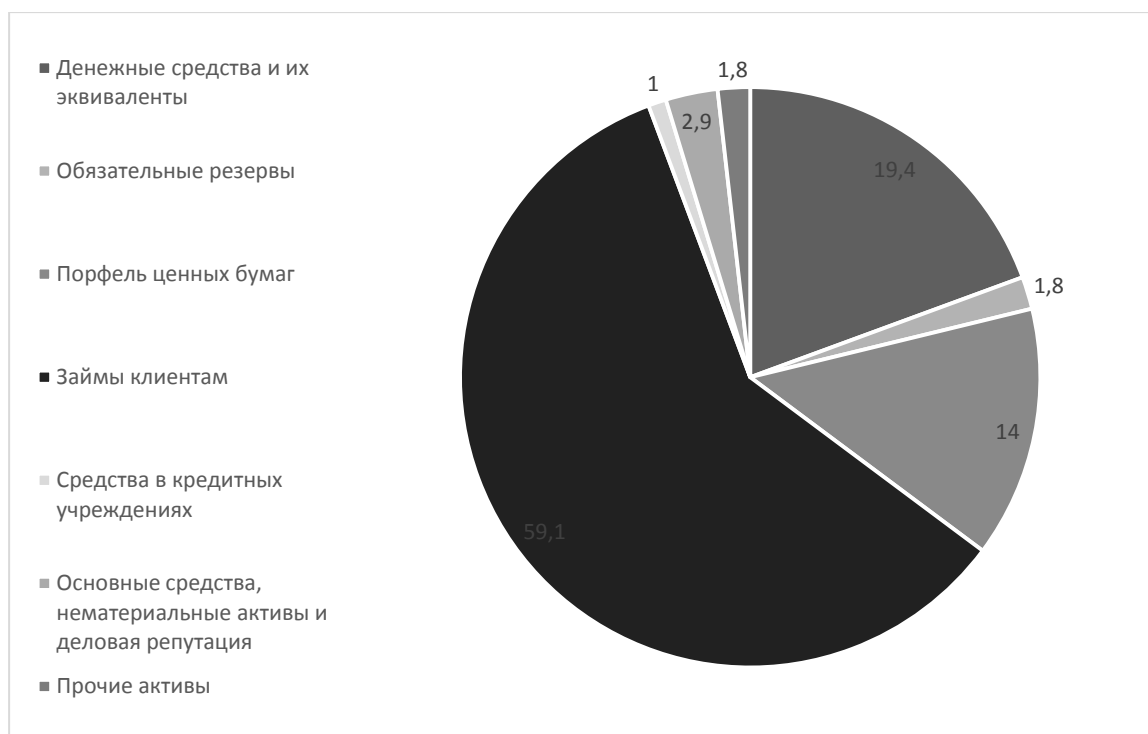


Рисунок 5 – Диаграмма структуры активов Группы «Налук» на 31 декабря 2013

года, %

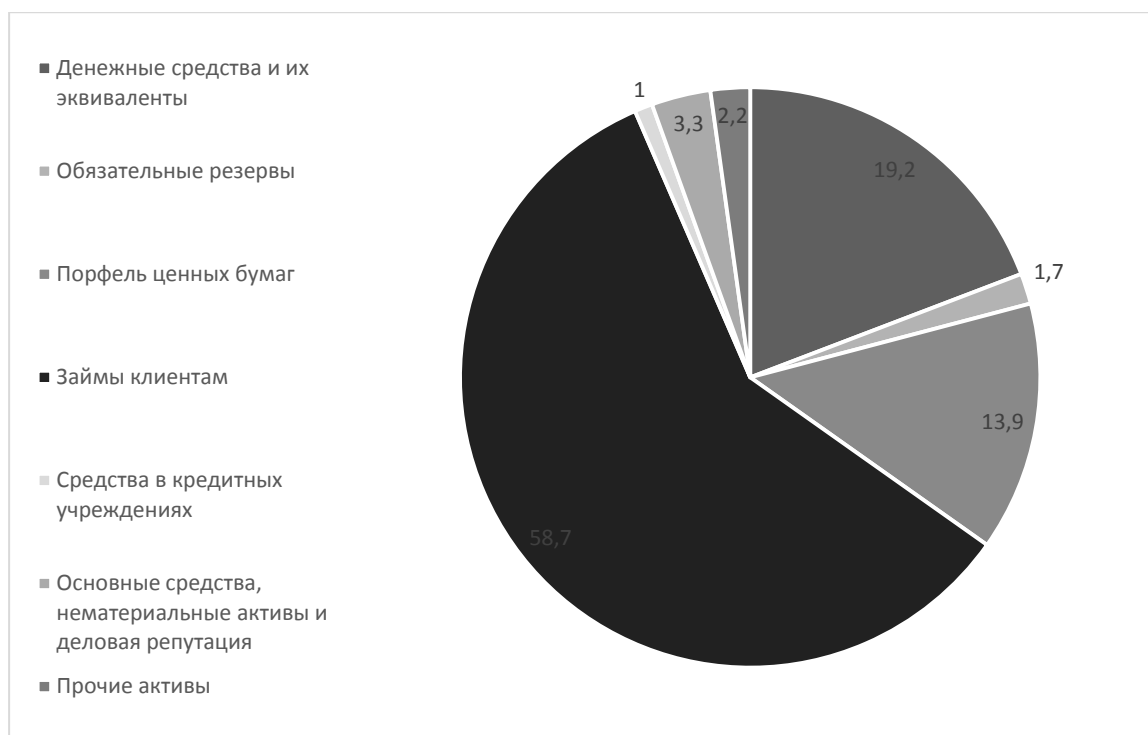


Рисунок 6 – Диаграмма структуры активов Группы «Налук» на 31 декабря 2014

года, %.

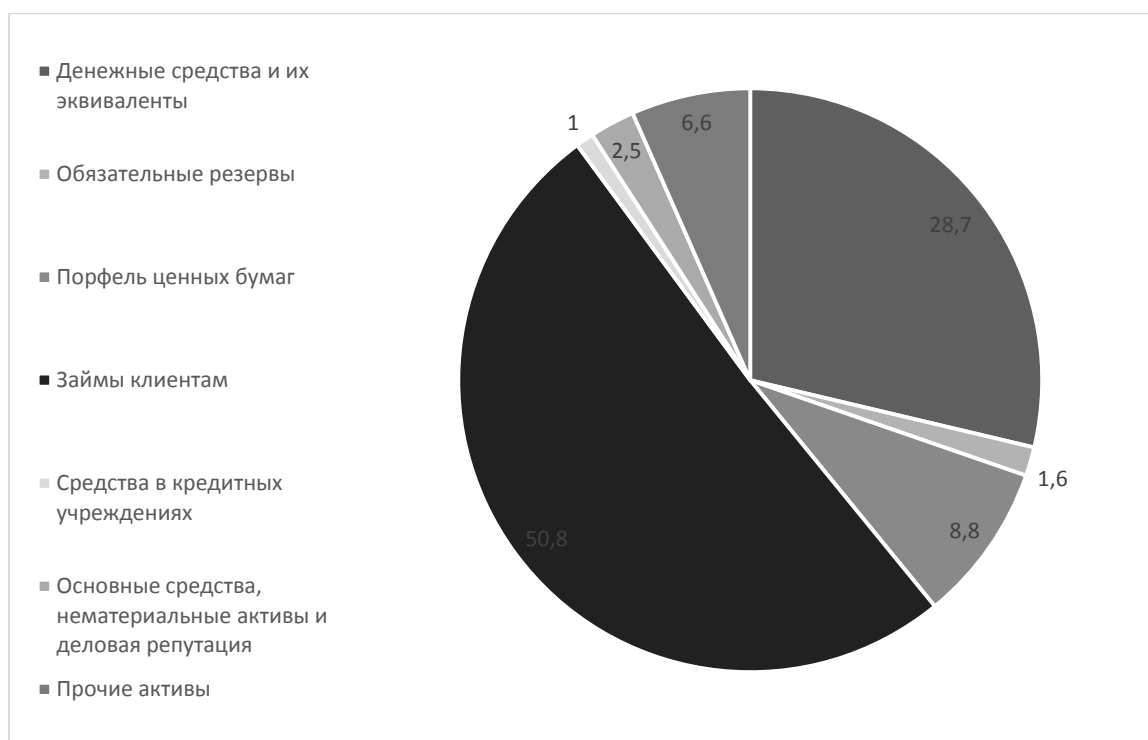


Рисунок 7 – Диаграмма структуры активов Группы «Nalyk» на 31 декабря 2015 года, %

На протяжении исследуемого периода значительные изменения в структуре активов АО «Народный банк Казахстана» произошли лишь в 2015 году.

Увеличение статьи «Денежные средства и их эквиваленты» обусловлено регуляторными изменениями банковского регулирования РК, в соответствии с которыми, в целях повышения внутреннего потенциала кредитования экономики, банки обязаны размещать часть своих собственных средств (капитала) внутри Казахстана.

В результате, Банком были осуществлены мероприятия, которые привели к изменению структуры баланса, в частности, увеличению средств на корреспондентском счете в НБРК и уменьшению суммы размещенных вкладов в зарубежных банках.

Таблица 2 – Денежные средства и их эквиваленты

в млн тенге

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Наличность в кассе	64256	80 752	130 413	118 891
Корреспондентские счета в банках стран, являющихся членами Организации экономического сотрудничества и развития	70088	91 265	90 574	116 478
Краткосрочные вклады в банках стран, являющихся членами ОЭСР	-	135 253	14 595	125 808
Корреспондентские счета в НБРК	257783	83 769	260070	1 019 059
Краткосрочные вклады в НБРК	114175	-	-	310
Краткосрочные вклады в казахстанских банках (вкл. займы по РЕПО)	3510	32 326	3 803	11 518
Корреспондентские счета в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	5194	2 159	8 553	12 206
Краткосрочные вклады в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	3437	1 643	1 529	410
Вклады «овернайт» в банках стран, являющихся членами ОЭСР	-	59 112	31 000	-
Вклады «овернайт» в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	88	24	-	-
ИТОГО	533499	486 313	540 537	1 404 680

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

Также, данная статья активов была увеличена Банком для удовлетворения повышенного спроса населения на наличную иностранную валюту как следствие проведенной девальвации тенге и ожидания дальнейшего ослабления национальной валюты.

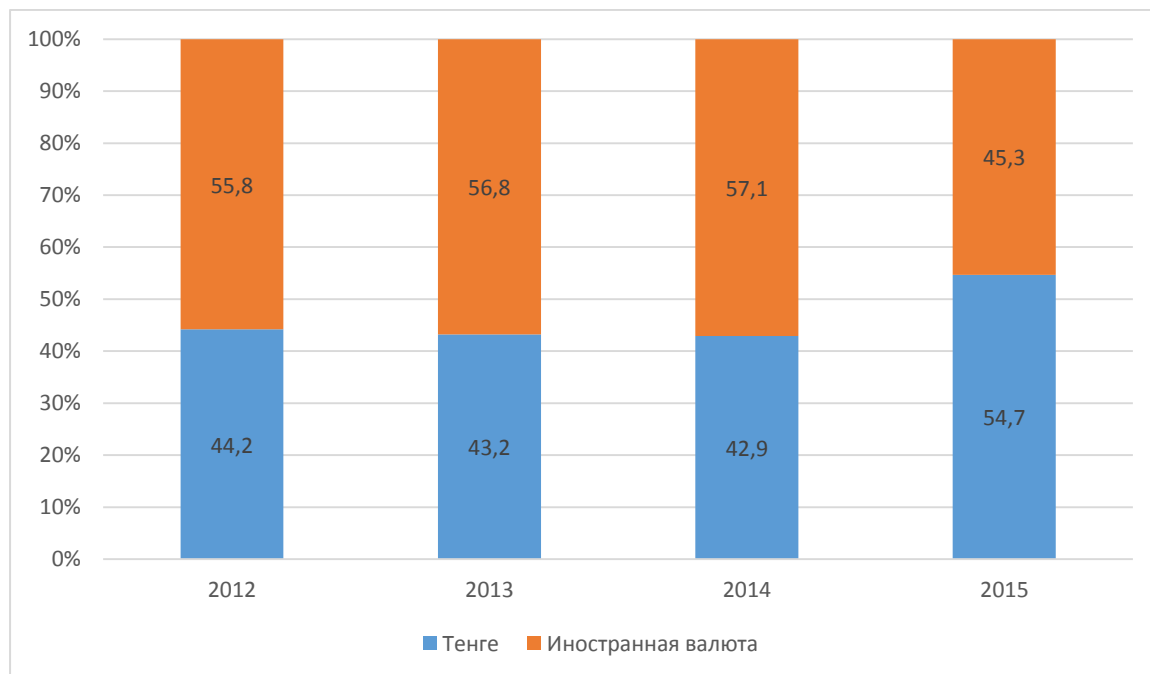


Рисунок 8 – Диаграмма активов банка в разрезе валют, %

В течение 2015 года структура активов по видам валют претерпела существенные изменения. В 2015 году Банк осуществлял свою деятельность в условиях дефицита тенговой ликвидности, вызванного сохраняющимися девальвационными ожиданиями населения. В результате удельный вес активов в тенге составил 45,3 % от финансовых активов Группы против 57,1 % в 2014 году, при этом доля ссудного портфеля в тенге уменьшилась с 72,7 % до 67,6 %.

Чистый убыток по операциям с иностранной валютой за 2015 г. связан с результатом решения Правительства и НБРК о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем обменном курсе тенге и отмене валютного коридора (таблица 3).

Таблица 3 – Чистая убыток или прибыль по операциям с иностранной валютой

в млн тенге

Наименование	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
Торговые операции, нетто	7021	6 667	10 527	8 463
Курсовые разницы, нетто	2032	2 594	– 3 441	– 169 485
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	9053	9 261	7 086	– 161 022

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

В связи с этим структура финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток также претерпела значительные изменения (таблица 4).

Таблица 4 – Структура финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

в млн тенге

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Производные финансовые инструменты	733	391	12 094	175 313
Корпоративные облигации	277	402	751	909
Облигации казахстанских баков	-	119	164	293
Облигации АО «Банк Развития Казахстана»	32	139	152	199
Долговые ценные бумаги иностранных организаций	144	184	174	124

Окончание таблицы 4

Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	85	20	261	106
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	-	18	56	78
Долевые ценные бумаги казахстанских банков	-	61	49	48
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	2 026	-
ИТОГО	1271	1 334	15 727	177 070

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг., для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением производных финансовых инструментов, которые оценивались на основе наблюдаемых рыночных данных по оценочным моделям, Группа использовала котировки из наблюдаемых источников информации.

В 2014 и 2015 гг. для повышения ликвидности в тенге Группа заключила сделки с НБРК по свопам и беспоставочным форвардам.

Учитывая огромные потери банка по операциям с иностранной валютой (161 022 млн тг), вместе со снижением риска ликвидности целесообразно было бы также хеджировать валютные изменения.

В течение 2014 года проведены мероприятия по списанию за счет сформированных провизий без надежной задолженности (без прощения). В результате достигнуто снижение размера просроченной задолженности и

улучшение качества ссудного портфеля. По состоянию на 31 декабря 2014 года объем списанных займов (без прощения) составил 67,2 млрд тенге.

В течение 2015 года продолжена работа по списанию безнадежной задолженности. Объем списанных за период займов за счет ранее сформированных провизий (с прощением и с сохранением права требования к клиенту – без прощения) по Банку составил 43,6 млрд тенге, также в целях качественного управления активами безнадежных заемщиков в ОУСА (организация по управлению стрессовыми активами) переданы займы общей задолженностью на сумму 29,5 млрд тенге. В результате проведенных мероприятий достигнуто снижение доли просроченной задолженности.

На протяжении всего исследуемого периода значительную долю в структуре ссудного портфеля АО «Народный банк Казахстана» занимают розничные займы (22–26 %), включающие в себя потребительские займы (14–18 %) и ипотечные займы (6–8 %).

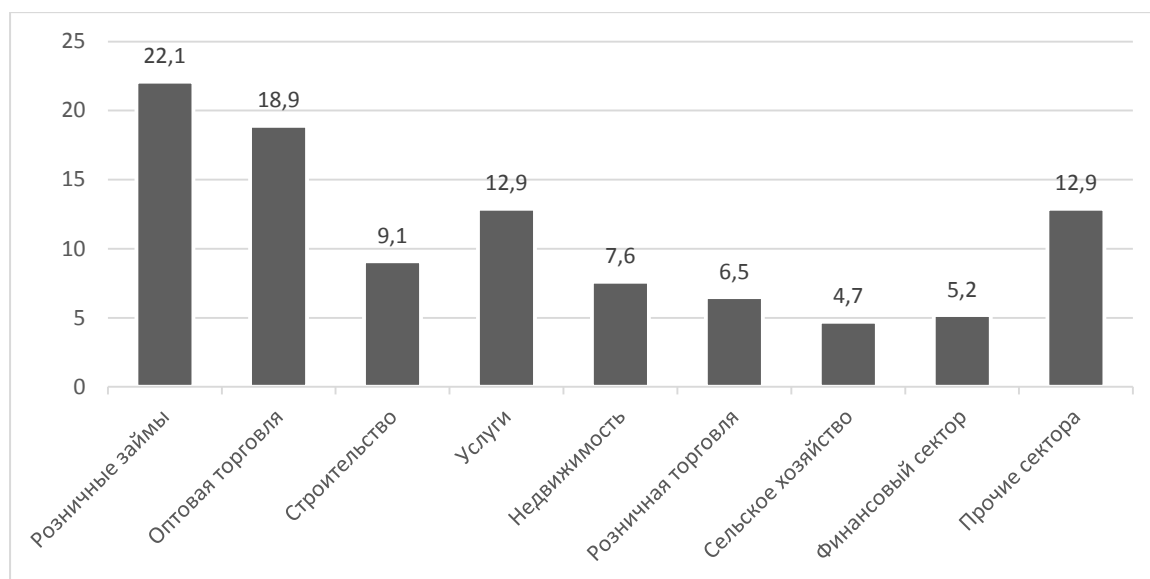


Рисунок 9 – Диаграмма структуры ссудного портфеля по секторам экономики на 31 декабря 2012 года, %

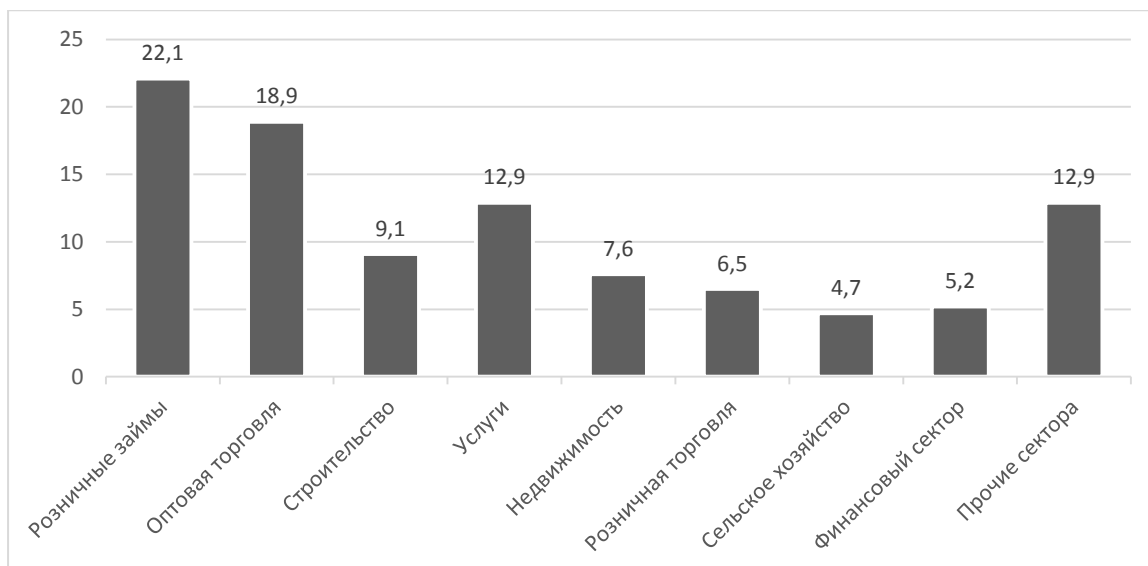


Рисунок 10 – Диаграмма структуры ссудного портфеля по секторам экономики на 31 декабря 2013 года, %

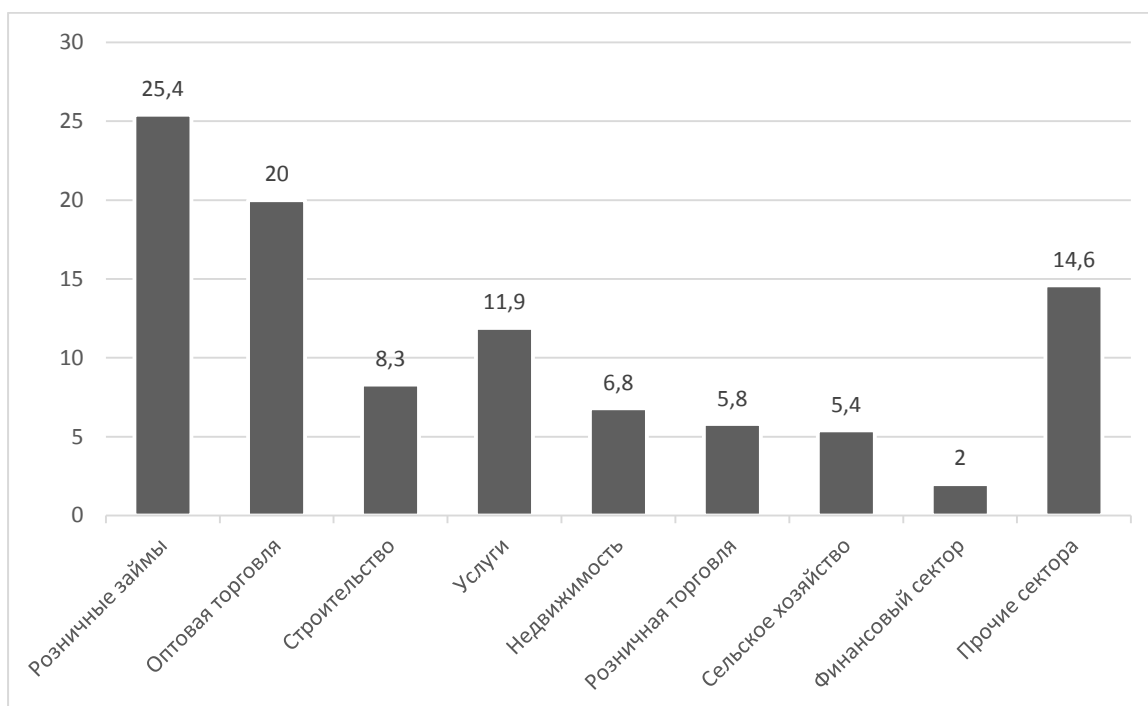


Рисунок 11 – Диаграмма структуры ссудного портфеля по секторам экономики на 31 декабря 2014 года, %

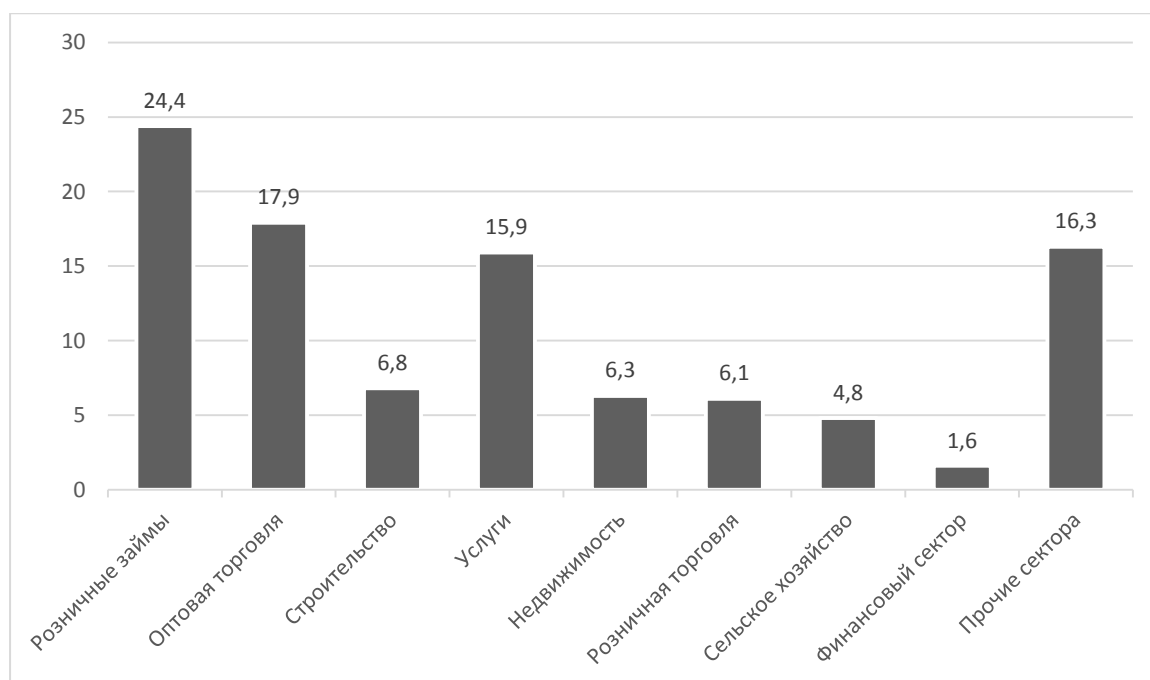


Рисунок 12 – Диаграмма структуры ссудного портфеля по секторам экономики на 31 декабря 2015 года, %

В разрезе по отраслям наибольший долевой процент имеют: оптовая торговля (17–20 %), услуги (12–16 %), строительство (7–9 %) и на последок недвижимость (6–8 %). По остальным отраслям процент варьируется от 1 до 6 %.

Таблица 5 – Структура предоставленных займов по секторам экономики

Сектор	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Розничные займы:				
- потребительские займы	219 809	291,471	352,028	407,905
- ипотечные займы	110 141	107,062	138,615	197,165
СУММА	329 533	398,533	490,643	605,070
Оптовая торговля	287 126	341,489	386,201	442,797
Услуги	157 560	233,492	229,741	394,027
Строительство	168 244	163,615	159,975	168,393
Недвижимость	120 038	137,200	130,622	157,413
Розничная торговля	104 408	117,816	112,497	150,353
Сельское хозяйство	116 467	84,934	103,836	118,948
Связь	39 885	339	27,959	60,483
Транспортные средства	36 143	40,145	66,045	59,415
Горнодобывающая отрасль	32 668	38,050	39,782	54,936
Финансовый сектор	37 414	94,702	37,960	39,394
Нефть и газ	10 836	6,005	9,059	36,777
Прочее	142 902	144,445	96,702	198,494
ИТОГО	1 622 134	1,805,556	1,934,031	2,481,183

Кредитный портфель (нетто) увеличился на 32 % с начала 2015 года до 2 176 069 млн тенге. Резервы под обесценение увеличились на 6,7 % до 305 114 млн тенге – доля от общего кредитного портфеля (брутто) составляет 12,3 %.

Общая тенденция на предпочтение работы с юридическими лицами, нежели с физическими, в виду их более высокой платёжеспособности, организации и удельному размеру средств.

Займы клиентам выросли на 7,1 % на брутто основе и на 11,2 % на нетто основе по сравнению с 31 декабря 2013 г. Рост займов клиентам, брутто было обусловлен увеличением займов корпоративным клиентам (3,6 %) и розничных займов (23,1 %) и частично сдерживался снижением займов клиентам МСБ (-1,9 %). Займы клиентам выросли на 7,9 % на брутто основе и на 8,7 % на нетто основе по сравнению с 30 сентября 2014 г. Рост займов клиентам, брутто было обусловлен увеличением займов по всем сегментам: займов корпоративным клиентам (8,4 %), займов клиентам МСБ (2,8 %) и розничных займов (9,3 %).

Займы клиентам выросли на 28,3 % на брутто основе и на 32,0 % на нетто основе по сравнению с 31 декабря 2014 г. Рост займов клиентам, брутто было обусловлен увеличением займов по всем сегментам: займов корпоративным клиентам (29,8 %), займов клиентам МСБ (30,7 %) и розничных займов (23,3 %).

Согласно данным Национального Банка РК кредитный портфель АО «Народный сберегательный банк Казахстана» увеличился на 27 % до 2 279 303 млн тенге. Кредиты с просрочкой платежей занимают 14,24 % от общего объема кредитного портфеля, из них 9,16 % являются кредитами с просрочкой платежей свыше 90 дней. Объем кредитов с просрочкой платежей с начала 2015 года уменьшился и находится ниже среднего показателя по рынку (13,6 %). Уровень провизирования или соотношения сформированных провизий к кредитам с просрочкой платежей более 90 дней составляет 142 %, что выше среднего показателя по рынку (133 %).

NPL 90+ снизились до 12,9 % на 31 декабря 2013 г. по сравнению с 14,1 % на 31 декабря 2014 г., в основном за счет погашения просроченной задолженности в

октябре и декабре 2014 г. Банк создал провизии МСФО, покрывающие NPL 90+ на 114,6 % по состоянию на 31 декабря 2014г.

А за период с 31 декабря 2014 г. по 31 декабря 2015 г. NPL 90+ снизились до 10,3 % с 12,8 %. Снижение NPL 90+ произошло за счет погашения и реструктуризации нескольких корпоративных займов, просроченных более чем на 90 дней, списания ряда проблемных займов и роста ссудного портфеля Банка в течение 4 квартала 2015 г. Банк создал провизии МСФО, покрывающие NPL 90+ на 118,5 % по состоянию на 31 декабря 2015 г.

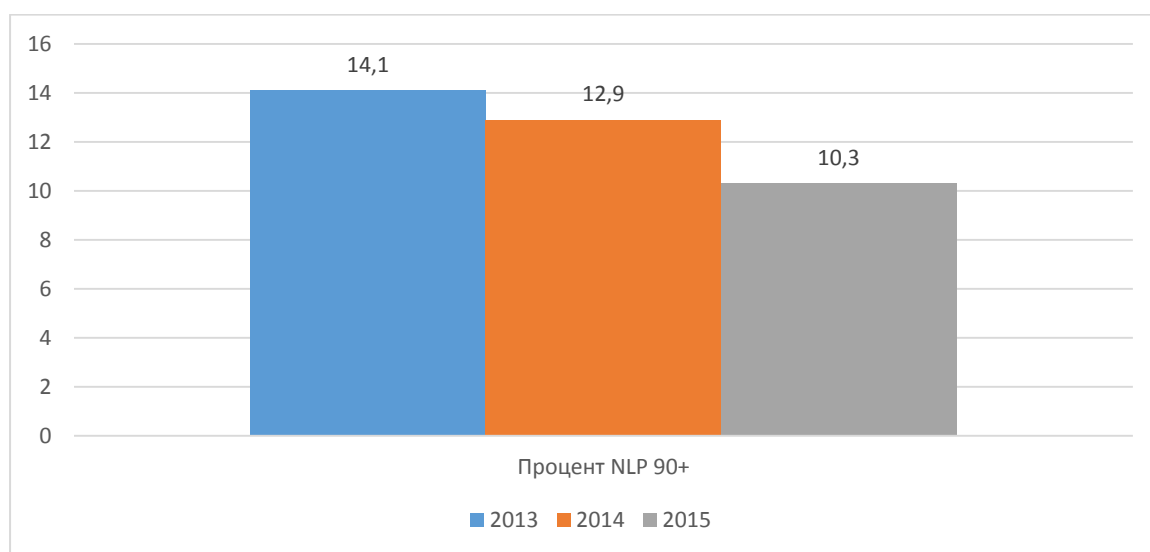


Рисунок 13 – Диаграмма процента проблемных кредитов свыше 90 дней

Таблица 6 – Состояние кредитного портфеля по просроченным платежам

Состояние кредитного портфеля	Кредитный Портфель, млн тг	Кредиты с просрочкой платежей		Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней		Провизии, сформированные по ссудному портфелю, млн тг
		млн тг	доля, %	млн тг	доля, %	
На 01 января 2014 г.	1 736 226	298 811	17,2	282 980	16,3	321 042
На 01 января 2015 г.	1 788 444	273 579	15,3	213 510	11,9	279 973
На 01 января 2016 г.	2 279 303	324 614	14,24	208 745	9,16	296 057

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

По данным из выше указанной таблицы можно сделать вывод, что ситуация банка по «плохим» кредитам имеет положительную тенденцию к их сокращению. Это в свою очередь позволяет также сокращать создаваемые на их возможное покрытие резервы.

Средняя процентная ставка по займам клиентам рассчитывается как сумма процентного дохода по кредитному портфелю за год, деленный на среднемесячный баланс займов клиентам. За год, закончившийся 31 декабря 2015 г. средняя процентная ставка по кредитному портфелю составила 12,5 % (за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. – 12,1 %, за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. – 11,7 %). Можно сделать вывод, что даже после перехода к свободноплавающему курсу процентные ставки не претерпели значительных изменений.

На 31 декабря 2015 г., Группа имела концентрацию займов по десяти самым крупным клиентам на сумму 524,728 миллионов тенге, что составляло 21 % от совокупного кредитного портфеля Группы (31 декабря 2014 г. – 356,266 миллионов тенге, 18 %; 31 декабря 2013 г. – 367,782 миллиона тенге, 20 %) и 99 % от капитала Группы (31 декабря 2014 г. – 75 %, 31 декабря 2013 г. – 94 %).

На 31 декабря 2015 г. по вышеуказанным займам был создан резерв на обесценение в размере 60,784 миллионов тенге (31 декабря 2014 г. – 58,214 миллионов тенге, 31 декабря 2013 г. – 51,189 миллионов тенге).

На 31 декабря 2015 г. сумма начисленного вознаграждения по займам составляла 138,945 миллионов тенге (31 декабря 2014 г. – 103,757 миллионов тенге, 31 декабря 2013 г. – 114,178 миллионов тенге).

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. Группа получила финансовые и нефинансовые активы путем обращения взыскания на обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. данные активы были отражены в статье «Активы, предназначенные для продажи» в сумме 7,401 миллионов, 8,029 миллионов, и 2,728 миллионов тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг. в состав займов клиентам включены займы, условия которых были пересмотрены, на сумму 188,582 миллионов, 150,382 миллиона и 145,102 миллионов тенге, соответственно.

В рамках рассмотрения структуры активов банка можно разделить активы, не приносящие доход и активы, приносящие доход. Сравнение ведется по активам-брутто, (то есть не очищенным от риска и др. статей), так как определение риска в активах последует в магистерской работе ниже.

Таблица 7 – Динамика активов, приносящих и не приносящих доход

Активы	01.12.2012	01.12.2013	01.12.2014	01.12.2015
Активы-брутто, приносящие доход, млн тг.	1 858 367	2 176 142	2 295 431	2 637 070
Активы-брутто, не приносящие доход, млн тг.	549 631	330 272	514 351	1 817 867
Всего, млн тг.	2 407 998	2 506 414	2 809 782	4 454 938
Соотношение	77,17 / 22,83	86,83 / 13,17	81,70 / 18,30	59,19 / 40,81

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

Анализируя данную таблицу, можно заметить, что несмотря на общий рост активов в течении всего исследуемого периода, соотношение доходных и недоходных активов, с преобладающей долей работающих активов, на конец 2015 года было нарушено. Основной причиной роста активов, не приносящих доход, стало сильное увеличение статьи «денежные средства и их эквиваленты» (с 540 537 млн тг. до 1 404 680 млн тг., т.е. на 864 143 млн тг. или на 159,9 %). Причины данных изменений были рассмотрены выше.

Нарушение оптимальных пропорций доходных и недоходных активов несёт в себе риск либо снижения доходности, при слишком низком уровне активов, приносящих доход, либо ликвидности, при недостатке активов, не приносящих доход. В нашем случае, имеет место первый вариант.

В течении годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа произвела изъятие залогового обеспечения по займам клиентам и, результате, Группа

получила инвестиционную недвижимость в сумме 18,861 миллион и 1,912 миллионов тенге, соответственно.

Таблица 8 – Инвестиционная недвижимость

Наименование	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г. Млн. тг.
	Млн. тг.	%	Млн. тг.	%	
На 1 января	5684	527,4	906	+100	-
Поступления	18 861	886,5	1912	337,5	437
Выбытия	-2	100	-	-100	17
Перемещения из основных средств	58	-97,3	2129	100	-
Перемещения из долгосрочных активов, предназначенных для продажи	-	-100	235	-51,6	486
Капитализированные затраты	-	-100	141	100	-
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	57	-84,2	361	100	-
На 31 декабря	24 658	333,8	5684	527,4	906

В течении годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группа произвела изъятие залогового обеспечения по займам клиентам и, результате, Группа получила инвестиционную недвижимость в сумме 18,861 миллион и 1,912 миллионов тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2015 гг. инвестиционная недвижимость не была передана в качестве обеспечения по каким-либо обязательствам.

2.2 Анализ управления активами в условиях финансовой нестабильности на примере АО «Народный банк Казахстана»

Для оценки эффективности управления активами в исследуемом банке проведём анализ его деятельности по предложенной в пункте 1.3 методике.

Устанавливая рациональную структуру активов, банк должен выполнять требования к ликвидности, а, следовательно, иметь достаточный размер

ликвидных средств по отношению к обязательствам с учетом сроков, сумм и типов и выполнять нормативы по ним. Расчёт данных требований представлен в таблице ниже.

Таблица 9 – Нормативные показатели ликвидности активов банка

в млн тенге

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Высоколиквидные активы банка	234 086	317 067	492 710	1 266 634
Ликвидные активы банка	515 929	683 912	742 811	1 606 088
Долгосрочная задолженность банку	649 299	570 010	661 005	801 228
Обязательства до востребования	288 995	420 513	554 853	787 218
Обязательства на срок до 30 дней	1 048 935	1 062 717	1 035 911	1 598 979
Долгосрочные обязательства банку	304 580	340 609	524 104	806 134

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

Таблица 10 – Рассчитанные нормативы ликвидности активов АО «Народный банк Казахстана»

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
H2 (не менее 0,15)	0,81	0,75	0,89	1,61
H3 (не менее 0,5)	0,49	0,64	0,72	1,00
H4 (не менее 1,2)	2,13	1,67	1,26	1,67

Норматив мгновенной ликвидности (H2):

$$H2 (2015 \text{ г.}) = 1\,266\,634 / 787\,218 = 1,67$$

$$H2 (2014 \text{ г.}) = 492\,710 / 554\,853 = 0,89$$

$$H2 (2013 \text{ г.}) = 317\,067 / 420\,513 = 0,75$$

$$H2 (2012 \text{ г.}) = 234\,086 / 288\,995 = 0,81$$

Норматив текущей ликвидности (H3):

$$НЗ (2015 \text{ г.}) = 1\,416\,088 / 1\,598\,979 = 0,89$$

$$НЗ (2014 \text{ г.}) = 683\,912 / 1\,035\,911 = 0,72$$

$$НЗ (2013 \text{ г.}) = 317\,067 / 1\,062\,717 = 0,64$$

$$НЗ (2012 \text{ г.}) = 515\,929 / 1\,048\,935 = 0,59$$

Норматив долгосрочной ликвидности (Н4):

$$Н4 (2015 \text{ г.}) = 801\,228 / 806\,134 = 1,67$$

$$Н4 (2014 \text{ г.}) = 661\,005 / 524\,104 = 1,26$$

$$Н4 (2013 \text{ г.}) = 570\,010 / 340\,609 = 1,67$$

$$Н4 (2012 \text{ г.}) = 649\,299 / 304\,580 = 2,13$$

Исходя из проведённых расчётов по анализу ликвидности, можно сделать вывод, что структура активов банка АО «Народный банк» на протяжении всего исследуемого периода полностью соответствует установленным нормативным показателям коэффициентов ликвидности.

По всем показателям наблюдается стабильный рост, за исключением долгосрочной ликвидности за 2014 год – темп падения 24,6 %. Значительный рост коэффициента мгновенной ликвидности в 2015 году (темп роста 80,9 %) связан с требованиями национального банка о размещении части собственных средств на его корреспондентских счетах и собственным решением руководства банка об увеличении статьи денежных средств, в связи с переходом к свободноплавающему курсу.

Однако значительное количество ликвидных средств над обязательствами негативно сказывается на другом не менее важном параметре – доходность. Эта характеристика показывает способность банка эффективно управлять своими денежными и материальными ресурсами.

Чтобы оценить прибыль от активов приносящих доход рассчитаем показатели чистой процентной маржи, операционной маржи и спреда прибыли. По этим параметрам можно будет оценить эффективность кредитной политики без привязки к общей сумме активов. Для оценки процентной прибыли активов АО «Народный банк Казахстана» рассчитаем чистую процентную маржу.

Таблица 11 – Расчёт чистой процентной маржи

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Процентные доходы, млн тг.	160 994	182 563	210 593	254 856
Процентные расходы, млн тг.	69 934	75 932	77 458	104 552
Сумма работающих активов, млн тг.	1 858 367	2 176 142	2 295 431	2 634 258
Чистая процентная маржа, %	4,9	4,9	5,8	5,7

$$\text{ЧПМ (2012 г.)} = (160\,994 - 69\,934) / 1\,858\,367 = 0,049$$

$$\text{ЧПМ (2013 г.)} = (182\,563 - 75\,932) / 2\,176\,142 = 0,049$$

$$\text{ЧПМ (2014 г.)} = (210\,593 - 77\,458) / 2\,295\,431 = 0,058$$

$$\text{ЧПМ (2015 г.)} = (254\,856 - 104\,552) / 2\,634\,258 = 0,057$$

Для оценки прибыльности основных операций банка рассчитаем величину операционной маржи.

Таблица 12 – расчёт операционной маржи

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Чистый доход от основной деятельности банка, млн тг.	69 961	72 409	114 377	120 320
Сумма работающих активов, млн тг.	1 858 367	2 176 142	2 295 431	2 634 258
Операционная маржа, %	3,8	3,3	5,0	4,6

$$\text{ОМ (2012 г.)} = 69961 / 1\,858\,367 = 0,049$$

$$\text{ОМ (2013 г.)} = 72\,409 / 2\,176\,142 = 0,049$$

$$\text{ОМ (2014 г.)} = 114\,377 / 2\,295\,431 = 0,058$$

$$\text{ОМ (2015 г.)} = 120\,320 / 2\,634\,258 = 0,057$$

Успешность выполнения функции посредника и остроту конкуренции на банковском рынке определим рассчитав спрэд прибыли.

Таблица 13 – Расчёт спреда прибыли

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Процентные доходы, млн тг.	160 994	182 563	210 593	254 856
Процентные расходы, млн тг.	69 934	75 932	77 458	104 552
Сумма работающих активов, млн тг.	1 858 367	2 176 142	2 295 431	2 634 258
Пассивы, по которым выплачиваются проценты, млн тг.	2 019 348	2 115 512	2 229 365	3 400 420
Спред прибыли, %	5,2	4,8	5,7	6,6

$$\text{СП (2012 г.)} = (160\,994 / 1\,858\,367) - (69\,934 / 2\,019\,348) = 0,052$$

$$\text{СП (2013 г.)} = (182\,563 / 2\,176\,142) - (75\,932 / 2\,115\,512) = 0,048$$

$$\text{СП (2014 г.)} = (210\,593 / 2\,634\,258) - (77\,458 / 3\,400\,420) = 0,058$$

$$\text{СП (2015 г.)} = (254\,856 / 2\,176\,142) - (104\,552 / 2\,115\,512) = 0,057$$

Доходность активов в целом анализируется при управлении активами и пассивами банка и определяется как отношение прибыли от их использования к среднему размеру активов за рассматриваемый период.

Таблица 14 – Показатели доходности активов АО «Народный банк Казахстана»

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Прибыль за период	69961	72 409	114 377	120 312
Средний размер активов в течение периода	2340964	2 455 706	2 658 098	3 632 360
Доходность активов в целом	3,00	2,95	4,30	3,31

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

$$\text{ROA (2012 г.)} = (69\,961 / 2\,340\,964) * 100\% = 2,99\%$$

$$\text{ROA (2013 г.)} = (72\,409 / 2\,455\,706) * 100\% = 2,95\%$$

$$\text{ROA (2014 г.)} = (114\,377 / 2\,658\,098) * 100\% = 4,30\%$$

$$\text{ROA (2015 г.)} = (120\,312 / 3\,632\,360) * 100\% = 3,31\%$$

Анализируя полученные данные можно заметить чёткую связь между доходностью и ликвидностью, которые являются взаимоисключающими параметрами. Так если уровень доходности в 2014 году имел максимальное значение в исследуемом периоде – 4,30 %, то и ликвидность за этот период была минимальна по всем трём коэффициентам: Н2 – 0,89; Н3 – 0,72; Н4 – 1,26. А за 2015 же год наблюдается противоположный результат: активы принесли значительно меньший доход в 3,31%, но ликвидность банка имела довольно высокое значение по каждому из трёх коэффициентов: Н2 – 1,67; Н3 – 0,89; Н4 – 1,67. Даже с учётом значительного роста общего объёма активов в 36,6% по сравнению с 2014 годом.

Также ярким примером соизмеримости и важности как количества, так и качества активов служит разница между общей прибыльностью активов и прибыльностью лишь работающих активов за исследуемые года. Так хоть абсолютный рост активов за 2015 год составил более 50%, общий уровень доходности был соизмерим с прошлыми годами.

Увеличение спреда прибыли говорит о росте конкурентоспособности банка и является очень хорошим признаком, который говорит о больших возможностях банка к выдаче кредитов.

Третьим ключевым параметром, который необходимо обязательно при оценке как самих активов, так и качества управления ими – уровень риска. Все активы разделяются на группы и учитываются по установленным для каждой из них рискам.

Однако в виду отсутствия достоверной информации о показателях риска по каждому отдельным составляющим актива банка, воспользуемся готовыми данными, рассчитанными независимыми аудиторами.

Таблица 15 – Активы АО «Народный банк», взвешенные по степени риска

в млн тенге

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Сумма активов, взвешенных по рisku	1 923 978	2 170 709	2 271 545	2 922 029
Общая сумма активов	2 407 998	2 506 414	2 809 782	4 454 938

Источник: по данным независимого аудитора

Для расчёта уровня риска всего массива активов не обходимо имеющиеся значения активов, взвешенных по уровню риска, разделить на их общее количество.

$$\text{Риск (2012 г.)} = (1\,923\,978 / 2\,407\,998) * 100\% = 79,90 \%$$

$$\text{Риск (2013 г.)} = (2\,170\,709 / 2\,506\,414) * 100\% = 86,61 \%$$

$$\text{Риск (2014 г.)} = (2\,271\,545 / 2\,809\,782) * 100\% = 80,84 \%$$

$$\text{Риск (2015 г.)} = (2\,922\,029 / 4\,454\,938) * 100\% = 65,59 \%$$

Исследовав полученные результаты, вы видим, что сводный уровень риска в течении всех исследуемых лет снижается. Особенно сильно заметно снижение в 2015 году, где разница составила 12,58 %. И снова хоть темп роста активов составил 28,6 % (2015 – 2014 гг.) против 4,6 % (2014 – 2013 гг.) уровень риска стал значительно ниже по причине его структурного изменения. По сравнению с прошлыми годами банк стал вести менее рискованную политику, соблюдая нормативные требования национального банка и готовясь к дефициту наличной иностранной валюты в связи с переходом к свободноплавающему курсу и следующей за ним девальвацией.

Практическим аспектом оценки сводного риска активов банка является определение достаточности банковского капитала. Чем выше удельный вес рискованных активов в балансе банка, тем большим должен быть его собственный капитал. В настоящее время для оценки данного параметра

рекомендуется использовать стандарты Базель, устанавливающие минимальные допустимые показатели коэффициентов достаточности капитала и капитала первого уровня не менее 12 % и 6 %, соответственно. Расчёт коэффициентов по нормативам Базель представлен в таблице ниже.

Коэффициент капитала первого уровня:

$$K1 (2012 \text{ г.}) = (389\,094 / 2\,170\,709) * 100\% = 17,9 \%$$

$$K1 (2013 \text{ г.}) = (389\,094 / 2\,170\,709) * 100\% = 17,9 \%$$

$$K1 (2014 \text{ г.}) = (470\,267 / 2\,271\,545) * 100\% = 20,7 \%$$

$$K1 (2015 \text{ г.}) = (524\,975 / 2\,922\,029) * 100\% = 18,0 \%$$

Коэффициент достаточности капитала:

$$K \text{ общ} (2012 \text{ г.}) = (172\,239 / 2\,170\,709) * 100\% = 9,0 \%$$

$$K \text{ общ} (2013 \text{ г.}) = (207\,104 / 2\,170\,709) * 100\% = 9,5 \%$$

$$K \text{ общ} (2014 \text{ г.}) = (242\,893 / 2\,271\,545) * 100\% = 10,7 \%$$

$$K \text{ общ} (2015 \text{ г.}) = (267\,995 / 2\,922\,029) * 100\% = 9,2 \%$$

Таблица 16 – Состав нормативного капитала по стандартам Базеля

Наименование	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Капитал первого уровня				
Уставный капитал, за минусом выкупленных собственных акций	62 667	66 161	64 701	40 520
Эмиссионный доход	1496	1415	1439	2039
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	273 835	307 470	401 877	485 663
Минус: резервы по переоценке основных средств, инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и фонд курсовой разницы	24 802	16 200	7204	1707
Минус: деловая репутация	3085	3085	4954	4954
Неконтролирующая	1641	933	-	-

доля				
------	--	--	--	--

Окончание таблицы 16

Итого квалифицированный капитал первого уровня	311752	389 094	470 267	524 975
Капитал второго уровня				
Субординированный долг	16 363	12 557	7760	5508
Минус: инвестиции в ассоциированные компании	-	-24	-30	-65
Итого нормативный капитал	172 239	207 104	242 893	267 995
Активы, взвешенные по степени риска	1 923 978	2 170 709	2 271 545	2 922 029
Коэффициент капитала первого уровня, %	16,2	17,9	20,7	18,0
Итого коэффициент достаточности капитала, %	9,0	9,5	10,7	9,2

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

Проанализировав полученные показатели коэффициентов достаточности по нормативам Базель, можно сделать вывод, что в течении исследуемого периода АО «Народный банк» не только полностью выполняет их требования, но и имеет солидный запас, относительно его минимальных границ. Столь высокие показатели будут служить надежным гарантом деятельности банка в качестве резервов не только для выданным ссудам, но и для полученным кредитам.

Выводы по разделу – 2

Проведя комплексный анализ структуры и динамики активов ОА «Народный банк Казахстана» можно сказать, что последние события подвергли серьезным изменениям состав и структуру активов банка. Высокая ликвидность не только

снижает доходность. Эти события наглядно показывают сложную и тесную взаимосвязь ликвидности, доходности и надёжности.

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»

3.1 Предлагаемые меры по повышению эффективности управления активами АО «Народный банк Казахстана»

Выбирая направление по возможным путям совершенствования управления активами в АО «Народный Банк», мы будем отталкиваться общетеоретических принципов и рассуждений. Фундаментальной основой всей банковской деятельности лежит оптимальное соотношение трёх ключевых параметров: ликвидность, доходность и возможные риски.

В нашем случае, выбор среди них продиктован не только темой данной работы, но и общей неблагоприятной конъюнктурой, сложившейся в экономике. Хотя коммерческие предприятия и создаются с целью получения прибыли, необходимо чётко видеть контекст: стабильный доход с умеренным уровнем риска всегда предпочтительнее низко вероятных высоких заработков, т.к., во – первых, существуют государственные нормативы, ограничивающие свободу действий и, во – вторых, сами банки – это не игорные заведения, и вкладчики и акционеры интересуются именно в стабильных притоках денежных средств.

Я хотел бы подробно остановиться соотношении показателей ликвидности и доходности исследуемого банка. Мой выбор связан как с внешними факторами, представленными решением национального банка о переходе к свободноплавающему курсу, девальвацией национальной валюты и вызываемой ими в последствии высокой потребностью населения в наличной иностранной валюте, так и внутренними, заключающимися в решении банка о увеличении статьи баланса «денежные средства и их эквиваленты» и перераспределении состава валют в пользу доллара США.

Подобное решение банковского регулятора РК можно было ожидать, т.к. искусственное поддержание курса истощает золотовалютные резервы, но

абсолютно достоверной информации у банков нет, не говоря уже о точных датах проведения. В нашем случае, АО «Народный Банк» потерпел убытки по курсовым разницам на сумму 161 022 млн тг. По решению его руководства, в связи с новыми нормативными требованиями о перераспределении большей части средств из зарубежных стран в Казахстан и намечающимся острым дефицитом наличной иностранной валюты, корреспондентские счета в НБРК были увеличены с 260 070 млн тг до 1 019 059 млн тг, т.е. на 758 989 млн тг или на 291,8 %, а долларовый объём валюты возрос до 1 246 957 млн тг, т.е. 88,77 % статьи «Денежные средства и их эквиваленты». В 2013 и 2014 года эти равнялись 399 727 млн тг и 288 851 млн тг.

Все эти меры были направлены на максимизацию ликвидности, однако уровень доходности при этом значительно снизился. Таким образом, учитывая, что первый параметр имеет перевыполненные нормативные коэффициенты, то часть средств можно перераспределить по более прибыльным статьям баланса.

С целью разрешения возникших сложностей я рекомендую банку направить средства в краткосрочные вклады Национального Банка Республики Казахстан. Эти инвестиции считаются безрисковыми и в условиях падения курса национальной валюты предлагают самую большую ставку вознаграждения по вкладам в долларах США.

3.2 Расчёт эффективности предлагаемых мер

Для описания проекта охарактеризуем направления будущих вложений, т.е. краткосрочных ценных бумаг Национального Банка Республики Казахстан.

Ставка вознаграждения по ним составляет 4 % годовых, номинал одной облигации составляет 100 долларов США. Срок обращения 6 и 12 месяцев. Всего в обращении находится 158 500 000 штук.

С целью более глубокого и наглядного расчёта параметров ликвидности проведём ГЭП – анализ структуры активов и пассивов. Этот метод позволяет

детально оценить пропорции средства банка соотнесённые по срокам будущих поступлений и выбытий его ресурсов. По результатам анализа можно численно оценить разрывы по балансу, т.е. избытки и недостатки ликвидности. Анализ и рекомендации будут ограничены 2015 годом, т.к. именно в этот период наблюдаются значительные внешние и внутренние изменения. Расчётные данные и показатели имеющихся сумм разрывов представлены в таблице 16.

Таблица 17 – Анализ финансовых активов и финансовых обязательств, сгруппированных по срокам

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	1 404 000	680	-	-	-	1 404 680
Обязательные резервы	36 373	2 864	20 677	4 522	3 953	68 389
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 271	8 058	86 331	74 410	-	177 070
Средства в кредитных учреждениях	6 735	49	21 413	8 364	8 432	44 993
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 786	3 197	42 015	156 592	174 930	378 520
Займы клиентам	145 257	217 322	1 443 491	258 976	111 023	2 176 069
Прочие финансовые активы	3 666	1 375	1 159	3	23	6 226
ИТОГО АКТИВОВ	1 606 088	233 545	1 615 086	502 867	298 361	4 255 947
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства клиентов	1 512 389	157 208	1 251 201	38 008	84 925	3 043 731
Средства кредитных учреждений	65 353	140	1 142	8 879	92 744	168 258

Окончание таблицы 17

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ А:	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 593	-	-	-	-	5 593
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 973	3 802	7 366	202 178	379 206	597 525
Прочие финансовые обязательства	10,671	315	1,551	183	11	12,731
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	1,598,979	161,465	1,261,260	249,248	556,886	3,827,838
Нетто позиция	7,109	72,080	353,826	253,619	(258,525)	
Накопленная разница	7,109	79,189	433,015	686,634	428,109	

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

По полученным данным видно, что по итогу 2015 года разрыв между активами и обязательствами, за исключением промежутка «свыше 5 лет», имеет положительное значение. Итоговая накопленная разница составила 428 109 млн тг. Опираясь на показатели из таблицы «Денежные средства и их эквиваленты» рекомендуется переместить часть средств из статьи «Корреспондентские счета в НБРК» в «Краткосрочные вклады в НБРК». Выбор обусловлен самой высокой процентной ставкой по вкладам в иностранной валюте - 4,0 %, отсутствием нормативного уровня риска и необходимости создания резервного обеспечения по ним. Также подобные вклады довольно быстро конвертируются в наличные средства, что позволяет им справляться с дефицитом ликвидности почти с той же эффективностью, что и корреспондентским счетам.

Для расчёта суммы переводимых средств вернёмся к полученным в предыдущей главе показателям ликвидности. Главным лимитирующим параметром для нас станет НЗ – коэффициент мгновенной ликвидности со

значением в 1,00 (норматив – не менее 0,5). Основная причина кроется в нашем предпочтении срока вкладов – 6 месяцев, т.е. минимального среди доступных. Это позволит быстрее реагировать на изменения в финансовом секторе реструктуризацией своих активов. Н2 имеет солидный нормативный запас, а так как средства, входящие в него также входят и в текущие активы, то данный параметр для нас значения иметь не будет. Долгосрочная ликвидность в данном случае и вовсе не будет изменяться.

Теперь рассчитаем минимальную сумму средств, которая должна остаться в ликвидных активах, дабы не нарушать нормативных требований. Для этого умножим обязательства до 30 дней на показатель Н3 (0,5) плюс небольшой страховочный объём средств в 10%:

$$\text{Н3 мин} = 1\,598\,979 * (0,5 + 0,1) = 959\,387 \text{ млн тг.}$$

Также необходимо помнить, что корреспондентский счёт в Национальном банке является важным инструментом расчётов и платежей банков второго уровня, поэтому необходимо в обязательном порядке поддерживать определённый его уровень.

Оптимальный уровень средств на корреспондентском счёте рассчитаем, как среднеарифметическую сумму процентной доли остатков на балансе за прошлые года.

$$\begin{aligned} \text{Оптимальный} & \quad 260\,070 / 2\,809\,782 + 83769 / 2\,506\,414 + 114\,175 / 2\,407\,998 \\ \text{остаток} & \quad = \frac{\quad}{3} = \\ & \quad = 0,058 \end{aligned}$$

$$4\,454\,938 * 0,058 = 258\,386 \text{ млн тг.}$$

Таким образом мы определили оптимальный остаток средств на корреспондентском счёте НБРК упрощённой формой исторического метода на основе исследуемых эмпирических данных. Это минимальная сумма необходимая банку для нормального функционирования. Получившаяся сумма меньше требуемой по нормативу Н3, поэтому её ограничивающие факторы становятся для

нас первостепенными. Оставшаяся же часть может быть использована для реализации нашего проекта.

$$1\ 019\ 059 - 959\ 387 + (1\ 598\ 979 - 1\ 019\ 059) = 639\ 592 \text{ млн тг.}$$

Переведём данную сумму средств в доллары США (1 к 330):

$$639\ 592 / 330 = 1\ 938 \text{ млн долл.}$$

На эту сумму можно приобрести следующее количество ценных бумаг:

$$1\ 938 / 100 = 19\ 380 \text{ тыс. шт.}$$

Теперь вычислим ставку купона одной облигации:

$$\text{Ставка} = (\text{номинал} * 4\%) / 365 \text{ дней} * 182 \text{ дня} = 2,02 \text{ долл.}$$

Сумма первого купонного дохода, которую мы получим через 182 дня по имеющимся облигациям:

$$\text{Купонный доход} = 19\ 380\ 000 * 2,02 = 39\ 147\ 600 \text{ долл.}$$

Прибыль после уплаты налогов (20%):

$$39\ 147\ 600 * 0,8 = 31\ 318\ 080 \text{ долл.}$$

В тенге эта сумма будет равна:

$$31\ 318\ 080 * 330 = 10\ 334\ 966\ 400 \text{ тг.}$$

Точный расчёт спроса на наличную иностранную валюту при столь значительной девальвации (около 2 раз) и, обусловленные менталитетом населения, высокие и продолжительные инфляционные ожидания требует тщательной обработки большого массива статистических данных за длительный период времени. Однако можно с уверенностью сказать, что большинство ментальных тенденций населения стран СНГ имеют много общего. Следовательно, если данный параметр имеет высокие значения в Российской Федерации, то и в Республике Казахстан он будет не низким. Измерение инфляционных ожиданий в Казахстане стали проводиться только с января 2016 года компанией «GfK Kazakhstan».

Банк имеет возможность анализировать большой перечень практических показателей за длительный период времени, мы же ограничимся общетеоретическими положениями за 2015 год. Так как по параметру НЗ

государством устанавливается лишь нижняя граница, а выбор в имеющихся границах зависит от предпочтений руководства АО «Народный Банк», то рассчитаем возможный рост доходности активов за счёт снижения ликвидности, путём переливания средств из корреспондентских счетов НБРК в его краткосрочные вклады с шагом в 10 % от доступных средств.

Теперь как было предложено выше для наглядности рассчитаем возможный прирост прибыли от переливания денежных средств перемножив полученную при полном использовании доступных средств сумму итогового купонного дохода на установленную долю корреспондентского счёта с шагом в 10%.

$$П (100\%) = 10\,334\,966\,400 * 1 = 10\,335 \text{ млн тг.}$$

$$П (90\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,9 = 9\,301 \text{ млн тг.}$$

$$П (80\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,8 = 8\,268 \text{ млн тг.}$$

$$П (70\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,7 = 7\,234 \text{ млн тг.}$$

$$П (60\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,6 = 6\,201 \text{ млн тг.}$$

$$П (50\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,5 = 5\,167 \text{ млн тг.}$$

$$П (40\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,4 = 4\,134 \text{ млн тг.}$$

$$П (30\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,3 = 3\,100 \text{ млн тг.}$$

$$П (20\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,2 = 2\,067 \text{ млн тг.}$$

$$П (10\%) = 10\,334\,966\,400 * 0,1 = 1\,033 \text{ млн тг.}$$

Как итог подсчитаем возможный прирост прибыли и соответствующие им коэффициенты текущей ликвидности. Расходы на обслуживание вкладов и другие связанные с ними издержки учитываться не будут, в виду их незначительности и общей условности расчётов.

Таблица 18 – Расчёт возможных приростов прибыли и коэффициентов мгновенной ликвидности за 2015 год

Доля конвертируемых активов, %	Расчётная прибыль		Коэффициент мгновенной ликвидности, %	
	Значение, млн. тг.	Δ, %	Значение, %	Δ, %
100	130647	7,35	0,60	-0,65
90	129613	6,61	0,64	-0,55
80	128580	5,88	0,68	-0,46

Окончание таблицы 18

70	127546	5,14	0,72	-0,38
60	126513	4,41	0,76	-0,31
50	125479	3,67	0,80	-0,24
40	124446	2,94	0,84	-0,18
30	123412	2,20	0,88	-0,13
20	122379	1,47	0,92	-0,08
10	121345	0,73	0,96	-0,04

Источник: по данным бухгалтерской отчетности АО «Народный банк Казахстана»

Анализируя полученные результаты можно наглядно увидеть обратно противоположную связь ликвидности и доходности. При наличии эмпирических данных о имеющемся дефиците валюты и мнения акционеров банка об их субъективных предпочтениях ответственные за размещение активов лица смогут скорректировать суммы денежных средств в зависимости от сложившейся ситуации.

Выводы по разделу – 3

Анализируя ситуацию, сложившуюся в экономике в целом и внутри самого банка можно сделать вывод, что предлагаемые меры повышения эффективности способны решать конфликт ликвидности и доходности в зависимости от спроса на иностранную валюту и предпочтений акционеров банка. Излишняя ликвидность будет трансформироваться в доходность по мере снижения дефицита и спроса на валюту. Все рассчитанные нормы полностью входят в государственные нормативные требования для коммерческих банков.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Управление активами коммерческого представляет собой крайне сложный, многогранный и изменчивый процесс, в котором необходимо не только постоянно отслеживать и рассчитывать соответствие большого количества сложных параметров оптимальному балансу, но и учитывать изменчивость самого оптимума.

Теоретические обоснования носят общий характер и не учитывают возможные исключения из устоявшихся правил и совокупность незначительных по отдельности, но решающих в общем объёме, фактов. Практические расчёты доходности, ликвидности и рисков по активам конкретного коммерческого банка зачастую более наглядны и достоверны.

Подводя общий итог анализа управления активами АО «Народный банк Казахстана», можно сказать, что на протяжении анализируемых лет банк ведёт усиливающуюся умеренную политику в сфере управления активами. Внимания акцентируется на повышении ликвидности и снижении общего уровня риска, хотя это и снижает показатели доходности. Эти тенденции носят скорее вынужденный, а не естественный характер, тем не менее вполне объективный и обоснованный.

Рекомендуемые меры повышения эффективности по теме данной магистерской работы способны решить вопрос избыточной ликвидности и снижения прибыли соразмерно личностным предпочтениям акционеров банка.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Агарков, М.М. Основы банковского права. Курс лекций. Научное исследование / М.М. Агарков. 2-е изд. – М.: БЕК, – 1994. – 350 с.
2. Акинин, П.В. Система управления в современном коммерческом банке / П.В. Акинин, Т.В. Бут // Финансы и кредит. – 2007. – № 11. – 200 с.
3. Антипова, О.И. Международные стандарты банковского дела / О.Н. Антипова. М.: Центр подготовки персонала ЦБ РФ, – 1997. – 110 с.
4. Антонов, Н.Г. Денежное обращение, кредит и банки: учебник / Н.Г. Антонов, М.А. Пёссель. М.: Финстатинформ, – 1995. – 341 с.
5. Анфилатов, В.С. Системный анализ в управлении / В.С. Анфилатов, А.А. Амелянов, А.А. Кукушкин. М.: Финансы и статистика, –2009. – 368 с.
6. Афанасьев, В.Н. Эконометрика: учебник / В.Н. Афанасьев, М.М. Юзбашев, Т.И. Гуляева / под ред. В. Н. Афанасьева. М.: Финансы и статистика, – 2006. – 256 с.
7. Бабичев, М.Ю. Банковское дело / М.Ю. Бабичев, Ю.А.Бабичева, О.В. Трохова / под ред. Ю.А. Бабичевой. – М.: Экономика, – 1994. – 397 с.
8. Балабанов, И.Т. Игровой практикум по финансам и банковскому делу /И.Т.Балабанов, Н.А. Каморджанова, В.Н. Степанов и др. М.: Финансы и статистика, – 1997. – 189 с.
9. Баканов, М.И. Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, М. В. Мельник, А.Д. Шеремет / под ред. М. И. Баканова. — 5-е изд., перераб. и доп. М.: Финансы и статистика, – 2005. – 536 с.
10. Банк, В.Р. Организация и бухгалтерский учет банковских операций / В.Р. Банк, С.К. Семенов. М.: Финансы и статистика, – 2004. – 352 с.
11. Барковский, Н.Д. Мемуары банкира: 1930 –1990 / Н.Д. Барковский. – М.: Финансы и статистика, – 1998. – 206 с.
12. Баско, В.Н. Банки и предприятия: информационный обмен и сотрудничество // Деньги и кредит. – 2003. – С. 43–48.

13. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник для вузов / Л.Г. Батракова. М.: Логос, – 2005. – 366 с.
14. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / Г.Н.Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. – М.: Высшее образование, – 2009. – 472 с.
15. Белоглазова, Г.Н. Аудит банков: учебник / Белоглазова, Г.Н., Кроливецкая Л.П., Лебедева Е.И. и др. / Под ред. Г.Н. Белоглазовой. М.: Финансы и статистика, – 2006. – 369 с.
16. Белоглазова, Г.Н. Денежное обращение и банки: учебное пособие / Г.Н. Белоглазова, Г.В. Толоконцева / под ред. Г.Н. Белоглазовой. – М.: Финансы и статистика, – 2007. – 272 с.
17. Белоглазова, Г.Н. Деньги, кредит, банки / под ред. Г.Н. Белоглазовой. М.: Высшее образование, – 2008. – 624 с.
18. Белых, Л.П. Устойчивость коммерческих банков / Л.П. Белых. М.: ИНФРА-М, – 1995. – 300 с.
19. Бенке, Р.Л. Полный цикл финансового учета, /пер. с англ. Н.С. Кукушкина, А.Н. Ермолова. / под ред. Ф.И.Ерешко, М.: АО «Виктори», – 1993. – 119 с.
20. Березина, М.П. Межбанковские расчеты. Практическое пособие. / М.П. Березина, Ю.С. Крупнов. М.: Финстатинформ, – 1994. – 108 с.
21. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. – 2-е изд., перераб. и доп. К.: Эльга, Ника-Центр, – 2004. – 656 с.
22. Бородина, Е.И. Финансы предприятий: учебное пособие / под ред. Е.И. Бородиной, М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, – 1995. – 344 с.
23. Бородин, А.Ф. О роли банковского сектора в обеспечении устойчивого роста экономики // Деньги и кредит, – 2003. – С. 55–62.
24. Бочаров, В.В. Финансовое моделирование: учебник / В.В. Бочаров. СПб.: Питер, – 2000. – 208 с.

25. Бубнов, И.Л. Система защиты депозитов / Информационно-аналитические материалы. М.: Научно-исследовательский институт Банка России, – 1995. – Выпуск 2. – 125 с.
26. Бухвальд, Б. Техника банковского дела: Справочная книга и руководство по изучению практики банковских и биржевых операций / перевод с нем. А.Ф. Каган-Шабшай. М.: ДИС, – 1994. – 240 с.
27. Варкуев, Б.Л. Ценность, стоимость и цена / Б.Л. Варкуев М.: Финансы и статистика, – 1995. – 215 с.
28. Васин, М. Влияние экономического роста на банковские риски // Рынок ценных бумаг. – 2004. – №4, С. – 66–69.
29. Веремеенко, С.А. Анализ соответствия структуры активов и пассивов коммерческого банка в условиях инвестиции // Банковское дело. – 1996. – №9. – С. 9–14.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А – Консолидированные отчёты о финансовом положении по
состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 2013 гг.

(в миллионах тенге)

АКТИВЫ	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	533 499	486 313	540 537	1 404 680
Обязательные резервы	59 037	44 276	48 225	68 389
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 271	1 334	15 727	177 070
Средства в кредитных учреждениях	32 799	25 808	27 095	44 993
Инвестиционные ценные бумаги	334 362	350 552	386 423	378 520
Драгоценные металлы	25 766	16 857	1 385	2 436
Займы клиентам	1 319 208	1 482 245	1 648 013	2 176 069
Инвестиционная недвижимость	1 646	906	5 684	24 658
Коммерческая недвижимость	-	-	-	9 632
Основные средства	65 005	63 614	79 564	82 462
Активы, предназначенные для продажи	7 434	2 912	8 798	11 405
Деловая репутация	3 085	3 085	4 954	4 954
Нематериальные активы	5 594	5 617	8 664	8 659
Текущие налоговые активы	14 923	1 344	530	16 469
Отложенные налоговые активы	-	301	447	1 919
Страховые активы	14 923	13 379	20 320	23 857
Прочие активы	14 369	7 871	13 416	18 766
ИТОГО АКТИВЫ	2 407 998	2 506 414	2 809 782	4 454 938
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства клиентов	1 699 182	1 766 648	1 848 213	3 043 731
Средства кредитных учреждений	15 202	107 395	107 192	168 258
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	439	69	3 131	5 593
Выпущенные долговые ценные бумаги	301 919	189 515	311 009	597 525
Резервы	4 385	4 163	407	982
Текущее налоговое обязательство	-	2 257	2 444	379
Отложенное налоговое обязательство	7 907	4 520	10 673	37 362
Страховые обязательства	25 201	29 715	38 807	50 983
Прочие обязательства	14 124	9 953	12 685	20 197
Итого обязательства	2 068 359	2 114 235	2 334 561	3 925 010
КАПИТАЛ				
Уставной капитал	143 695	143 695	143 695	143 695
Эмиссионный доход	1 496	1 415	1 439	2 039
Выкупленные собственные акции	-81 028	-77 534	-78 994	-103 175

Окончание приложения А

КАПИТАЛ	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2015 г.
Нераспределённая прибыль и прочие резервы	273 835	323 670	409 081	487 369
	337 998	391 240	475 221	529 928
Неконтролируемая доля	1641	933	-	-
Итого капитал	339 639	392 179	475 221	529 928
Итого обязательства и капитал	2 407 998	2 506 414	2 809 782	4 454 938