

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления
Кафедра Финансы и кредит

38.03.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Финансы и кредит»
(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Анализ ликвидности банка (на примере АО «Банк Русский Стандарт»)

Студент	<u>В. С. Харисов</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Руководитель	<u>д.э.н., доцент А. А. Курилова</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Консультанты	_____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
	_____ (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент А.А. Курилова
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) _____ (личная подпись)

«_____» _____ 2016 г.

Тольятти 2016

Аннотация

В данной работе проведено исследование ликвидности АО «Банк Русский Стандарт», данный показатель характеризует способность кредитной организации отвечать по своим обязательствам своевременно и в полном объеме за счет их грамотного размещения. Был проведен анализ динамики основных обязательных нормативов ликвидности ЦБ РФ (139-И), а также оценочных коэффициентов, характеризующих различные виды ликвидности по видам активов и срокам.

В качестве основного метода анализа ликвидности кредитных организаций был выбран коэффициентный метод. Данный метод позволяет более точно характеризовать причины и последствия изменения уровня ликвидности за счет оценки изменений каждой, включенной в расчет статьи в структуре баланса банка.

Цель работы - на основе анализа публичной отчетности АО «Банк Русский Стандарт» разработать рекомендации по совершенствованию управления ликвидностью банка.

Объектом работы выступает коммерческий банк АО «Банк Русский Стандарт».

Предмет работы – финансово-экономические отношения, возникающие между объектом исследования и внешнеэкономической средой при различных уровнях ликвидности и различные рациональные модели поведения при определенных уровнях данного показателя.

Общий объем работы без учета приложений составляет 63 страницы. Структура работы представлена в виде введения, трех глав, семи параграфов, заключения, списка использованной литературы и приложений. Первая глава носит теоретический аспект, а также исследование ликвидности банковского рынка. Во второй главе проведен анализ публичной отчетности организации. В третьей главе предложены обоснованные рекомендации по повышению ликвидности, а также произведен расчет экономической эффективности. В работе представлено: 7 таблиц, 12 рисунков, 16 формул.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты ликвидности коммерческого банка.....	8
1.1 Теоретические аспекты анализа ликвидности коммерческого банка	8
1.2 Методы анализа показателей ликвидности коммерческого банка.....	13
1.3 Регулирование ликвидности коммерческого банка в РФ.....	24
2 Анализ и оценка ликвидности АО «Банк Русский Стандарт».....	30
2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Банк Русский Стандарт»..	30
2.2 Анализ ликвидности АО «Банк Русский Стандарт»	44
3 Рекомендации по совершенствованию управления ликвидности банка.	50
3.1 Пути повышения ликвидности банка.....	50
3.2 Расчет эффективности проводимых мероприятий.....	55
Заключение.....	58
Список использованной литературы.....	60
Приложения.....	64

Введение

На сегодняшний день банковская сфера является основным посредником стимулирующим движение денежных средств между различными участниками экономических отношений. С помощью своих основных функций банки осуществляют:

1) Привлечение денежных средств, которые физические и юридические лица желают разместить с целью сохранения их реальной покупательной способности (противостояние инфляции).

2) Размещение денежных в виде кредитования физических и юридических лиц, на условиях платности, которое обеспечивает основную доходную часть банка.

3) Ведение расчетных счетов клиентов, которые позволяют в любое время и в любом месте воспользоваться безналичной формой оплаты.

Данные функции являются ядром деятельности банка и основным драйвером для движения денежных средств между всеми участниками экономических отношений.

Для обеспечения стабильности денежных потоков, а именно отсутствие невозможности погасить свои обязательства, при сохранении достаточного уровня доходности, банку необходимо следить за уровнем ликвидности. Существует различные определения, связанные с ликвидностью (ликвидность банка, ликвидность активов, нормативы ликвидности, показатели ликвидности и т.п.)

В целом понятие ликвидность коммерческого банка отражает его способность своевременно погашать свои обязательства за счет своих наиболее ликвидных активов, не допускать переизбытка, который ведет к потере доходности, и недостатка, который создаст высокие риски невозможности погашения собственных обязательств, что может привести к банкротству.

На сегодняшний день, когда основной линией политики проводимой Центральным Банком (РФ) является оздоровление банковской сферы, за счет ужесточения требований (нормативов), которые позволят сохранить свою

деятельность лишь тем банкам, которые сохраняют баланс между важнейшими экономическими показателями (срочность, риск, доходность), чтобы обеспечить баланс между риском неплатежеспособности, ввиду отсутствия средств из-за низкой ликвидности (влекущей за собой высокую доходность) и риском неплатежеспособности из-за чрезмерной ликвидности и отсутствием необходимого уровня доходности для оплаты использования привлеченных средств.

Цель выпускной квалификационной работы - на основе анализа публичной отчетности АО «Банк Русский Стандарт» разработать рекомендации по совершенствованию управления ликвидностью банка.

Поставленная в работе цель потребовала решения следующих задач:

- 1) Анализ научной литературы, всестороннее изучение сущности ликвидности, для обеспечения объективности проводимого анализа в будущем.
- 2) Анализ публичной отчетности банка, а также сравнение показателей ликвидности банка со среднеотраслевыми.
- 3) На основе проведенного анализа разработать план мероприятий необходимых для улучшения ликвидности банка. Провести расчет экономической эффективности проводимых мероприятий.

Объектом выпускной квалификационной работы выступает коммерческий банк АО «Банк Русский Стандарт».

Предмет работы – финансово-экономические отношения, возникающие между объектом исследования и внешнеэкономической средой при различных уровнях ликвидности и различные рациональные модели поведения при определенных уровнях данного показателя.

Для достижения поставленной цели необходимо провести анализ учебно-методической литературы и на его основе провести технико-экономический анализ объекта исследования.

Теоретическая значимость работы заключается в исследовании нормативно-правовых актов, регулирующих нормативные значения ликвидности банков Российской Федерации, а также рассмотрение возможных

вариантов их изменений. Анализ научной литературы посвященной управлению ликвидности кредитных организаций. Изучение методов анализа банковской ликвидности. Определение зависимости данного показателя от различных внутренних и внешних факторов среды.

Практическая значимость работы состоит в возможности улучшения качества управления ликвидностью банка, за счет применения предлагаемых мероприятий, нацеленных на повышение финансовой устойчивости банка. Оценка возможного положительного экономического эффекта от рекомендуемых мероприятий.

В ходе исследования были применены следующие методы: анализ (применялся в ходе изучения публичной отчетности), аналогия (сравнение показателей ликвидности объекта исследования со среднеотраслевыми), классификационный метод (определения различий в понятии ликвидности, а также систематизирование их по определенным признакам), метод прогнозирования (использован при оценке последствий изменения уровней показателя ликвидности), метод индукции (поиск причин, сложившегося уровня ликвидности (анализ структуры баланса), моделирование.

Информационной базой для исследования послужили: научные труды Жарковской Е. П., Петракова Н. Я., Заернюка В. М., нормативно-правовые акты, регламентирующие допустимые условия деятельности на территории РФ кредитных организаций, информационные порталы в сети интернет (сайт ЦБРФ, рейтинговые, статистические порталы), публичная отчетность объекта исследования.

Структура работы состоит из трех глав. В первой главе рассмотрены теоретические аспекты ликвидности коммерческого банка, порядок их расчета, а также развитие нормативного регулирования в РФ. Во второй главе проведен анализ публикуемой бухгалтерской отчетности АО «Банк Русский Стандарт», оценка текущего состояния, а также сравнение показателей с отраслью в целом. В третьей главе даны рекомендации по улучшению качества управления

банковской ликвидности, проведен расчет возможного положительного экономического эффекта от их применения.

1 Теоретические аспекты ликвидности коммерческого банка

1.1 Теоретические аспекты анализа ликвидности коммерческого банка

Термин «ликвидность» (от лат. Liquidus - жидкий, текучий) используется в различных значениях. Его интерпретация зависит не только от литературного источника, но и от того в каком контексте он используется.

Таблица 1.1 - Значение термина «ликвидность»

Содержание термина	Источник
Способность активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной. Ликвидность – способность обращаться в деньги	www.audit-it.ru
Близость актива к наличным деньгам. Способность актива с минимальными затратами и предельно быстро превратиться в наличные деньги.	www.dictionary-economics.ru
Легкость реализации, продажи, превращения материальных или иных ценностей в денежные средства для покрытия текущих финансовых обязательств.	www.glossary.ru
Способность активов превращаться в деньги быстро и легко, сохраняя фиксированной свою номинальную стоимость	www.glossary.ru
Способность актива быть проданным быстро с минимальными денежными потерями, связанными со скоростью реализации.	www.banki.ru

Большая часть из представленных выше определений имеет схожую дефиницию. Так в каждом из них есть прямое или косвенное упоминание о денежных отношениях, следовательно, понятие ликвидности связано с категорией денег. Во-вторых, в большинстве определений ликвидности различных объектов встречаются указания на временные характеристики, т.е. ликвидность так или иначе связывается с фактором времени. [34]

Исходя из этого, определение сущности ликвидности, объединяющее основные черты данного понятия, имеет следующий вид: ликвидность - это возможность своевременной реализации стоимости.

Термин «ликвидность» часто применяется в следующих словосочетаниях: ликвидность предприятия, ликвидность баланса, ликвидность банка, ликвидность актива и т.п..Использование словосочетаний изменяет смысловую нагрузку не меньше, чем контекст, в котором использовалось определение.

Ликвидность предприятия включает в себя способность предприятия платить по своим обязательствам. Платежеспособность есть способность организации отвечать по своим обязательствам при бесперебойной основной деятельности предприятия.

Таким образом, понятие «ликвидности» тесно связано или даже выступает как необходимое и обязательное условие платежеспособности и надежности предприятия. (См. рисунок 1.1).



Рисунок 1.1 – Основные показатели финансового состояния банка

Под ликвидность банка обычно понимают способность банка обеспечить своевременное выполнение своих денежных обязательств, которая определяется сбалансированностью между сроками и суммами погашения размещенных активов и сроками и суммами выполнения обязательств банка, а также сроками и суммами других источников и направлений использования средств (предоставление кредитов, другие расходы).[12, с. 38]

Развитие финансовой и банковской систем изменили экономическую сущность понятия «ликвидность». Ликвидность банка тесно переплетена с ликвидностью рынка, на котором он работает (банковская система является основным «каналом» движения денежных средств национальной экономики, и

чем более высокие объемы денежных средств обращаются на рынке, тем больший объем средств проходит через банки). Чем более устойчив, разнообразен, емок и конкурентоспособен рынок, тем более широким становится понятие «ликвидность банка». На сегодняшний день наиболее развитые банковские системы определяют ликвидность банка как его способность своевременно, в полном объеме и с минимальными издержками отвечать по обязательствам перед кредиторами и быть готовым удовлетворить потребности заемщиков в денежных средствах сохраняя паритет срочности и сопоставимость доходов и расходов.[15, с. 17]

Также существуют два подхода к характеристике ликвидности. Ликвидность можно понимать как запас, или как поток. Ликвидность как запас включает в себя определение уровня возможности коммерческого банка выполнять свои обязательства перед клиентами в определенный конкретный момент времени.

Ликвидность как запас:

1. Остатки на счетах на конкретную дату служат для определения ликвидности;
2. Ликвидность измеряют с помощью сравнения текущего уровня высоколиквидных активов и необходимостью банка в их пополнении;
3. Измерения уровня ликвидности всегда происходят с определенным временным лагом, вследствие того, что отчетность есть интерпретация прошлых объемов запаса статей.

Ликвидность как поток анализируется с точки зрения динамики, что предполагает оценку способности банка в течение определенного периода времени измерять сложившийся неблагоприятный уровень ликвидности.

Как видим, в понимании ликвидности можно выделить статический и динамический аспект. Статический аспект характеризует состояние на дату; ликвидность понимается, как способность в конкретный момент выполнить

свои обязательства. Динамический аспект предполагает способность сохранить ликвидность банка в будущем.

В некоторых литературных экономических источников авторы отождествляют понятия ликвидности и платежеспособности, что приводит к смешению методов аналитического определения показателей. Однако стоит разграничивать два этих понятия. В отличие от платежеспособности термин ликвидность не подразумевает под собой того, что организация при выполнении условий полного покрытия своих обязательств соответствующими активами непрерывно продолжать свою операционную деятельность

В связи с этим, банк считается ликвидным, если суммы его денежных средств, которые банк имеет возможность быстро мобилизовать, позволяют своевременно выполнять обязательства. Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрывать срочные обязательства по пассиву [10, с. 44].

Существуют различные виды банковской ликвидности в зависимости от срока и от источников ее формирования (рисунок 1.2). Касаемо ликвидности покупной можно сказать, что данный тип ликвидности возникает в случае, когда кредитная организация нуждается в дополнительных денежных средствах в краткосрочном периоде в целях покрытия собственных текущих обязательств, подобная ликвидность имеет свою стоимость, т.к., банку необходимо платить собственникам денежных средств. К накопленной ликвидности относят высоколиквидные активы, принадлежащие банку и служащие для покрытия непредвиденных кассовых разрывов, чем реже ему приходится прибегать к покупной ликвидности при сохранении паритета срочности соответствующих активов и пассивов банка.

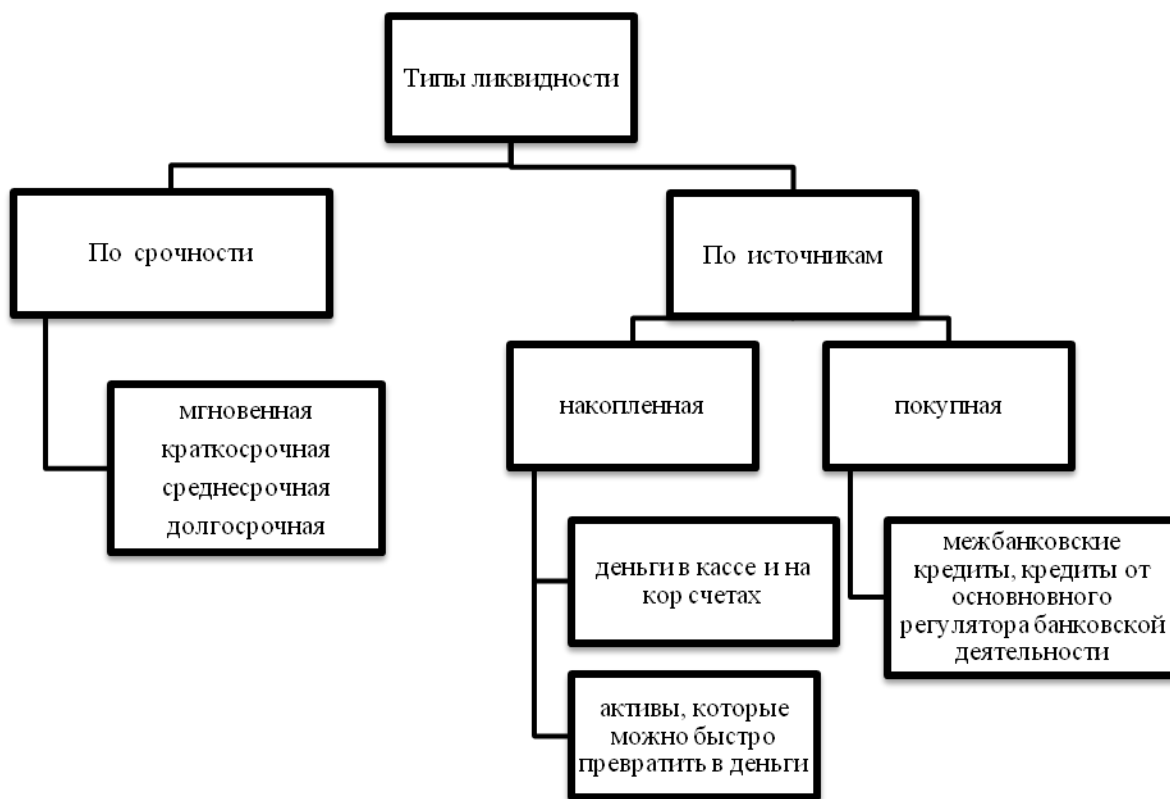


Рисунок 1.2 - Типы банковской ликвидности.

Анализ различных терминов термина «ликвидность» показал, что:

- 1) Различные источники трактуют данный термин по-разному;
- 2) В зависимости от словосочетания изменяется и смысловая нагрузка слова ликвидность. Помимо этого в различных источниках можно встретить разные подходы к толкованию ликвидности (как поток, как запас) и разные её типы.[15, с. 29]

Для оценки ликвидности коммерческого банка в практике на сегодняшний день используют следующие нормативы, устанавливаемые Центральным банком Российской Федерации и внутренние показатели оценки:

- 1) Нормативы (Н2), (Н3), (Н4)
- 2) Показатели оценки ликвидности:
 - 2.1) Уровень стабильности ресурсов
 - 2.2) Показатель соотношения заемных и собственных средств
 - 2.3) Показатель устойчивости средств на расчетных и текущих счетах клиентов

2.4) Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств

2.5) Показатель структуры привлеченных средств (доля обязательств до востребования)

2.6) Показатель зависимости от МБР

2.7) Показатель риска собственных вексельных обязательств

2.8) Показатель небанковских ссуд

В следующем параграфе будет подробно рассмотрена методика расчета данных нормативов и показателей, а также характеристика их различных уровней.

1.2 Методы анализа показателей ликвидности коммерческого банка

В целях контроля над состоянием ликвидности банка, то есть его способности обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов, устанавливаются нормативы мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери банком ликвидности и определяются как отношение между активами и пассивами с учетом сроков, сумм и типов активов и пассивов, других факторов.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования, определяемую в порядке, установленном пунктом 3.7 настоящей Инструкции. Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) рассчитывается по следующей формуле:

$$H_2 = \frac{Л_{ам}}{О_{вм} - 0,5 О_{вм}^*} \times 100\% \geq 15\% \quad (1)$$

Где Лам - высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств, в том числе средства на корреспондентских счетах банка в Банке России, в банках - резидентах Российской Федерации, во Внешэкономбанке, в банках стран, имеющих страновые оценки «0», «1», в Международном банке реконструкции и развития, Международной финансовой корпорации и Европейском банке реконструкции и развития, средства в кассе банка. Показатель Лам рассчитывается как сумма остатков на счетах № 30210, 30213 и кодов 8909, 8910, 8921, 8962, 8967, 8969, 8972.

Овм - обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении. Более подробный порядок расчета представлен в приложении В.

Овм*- величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования, определенная в порядке, установленном пунктом 3.7 настоящей Инструкции (код 8922).[7]

Верная интерпретация динамики данного норматива возможна лишь при условии учета следующих факторов: доля и ее изменение высоколиквидных активов (которые должны быть возмещены банку в течении одного операционного дня) в валюте баланса, доля и ее изменение краткосрочных обязательств (до востребования) в валюте баланса, изменение доходности по данным активам, изменения уровня риска (по активам и пассивам), привлекаемые межбанковские кредиты.

Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до

востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, определяемую в порядке, установленном пунктом 3.7 настоящей Инструкции. Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) рассчитывается по следующей формуле:

$$НЗ = \frac{Лат}{Овт - 0,5Овт*} \times 100\% \geq 50\% \quad (2)$$

Где Лат - ликвидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки. Более подробный порядок расчета представлен в приложении В.

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

Овт* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, определяемая в порядке, установленном пунктом 3.7 настоящей Инструкции (код 8930). [7]

Верная интерпретация динамики данного норматива возможна лишь при условии учета следующих факторов: доля и ее изменение высоколиквидных активов (со сроком обращения до 30 дней) в валюте баланса, доля и ее изменение краткосрочных обязательств (со сроком востребования в ближайшие 30 дней) в валюте баланса, изменение доходности по данным активам,

изменения уровня риска (по активам и пассивам), привлекаемые межбанковские кредиты.

Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) регулирует (ограничивает) риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), определяемую в порядке, установленном пунктом 3.7 настоящей Инструкции. Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) рассчитывается по следующей формуле:

$$H4 = \frac{K_{рд}}{K + ОД + 0,5О^*} \times 100\% \leq 120\% \quad (3)$$

Где Крд - кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям в соответствии с Положением Банка России № 254-П и Положением Банка России № 283-П (код 8996);[5][6]

ОД - обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного банком субординированного кредита (займа, депозита) в части остаточной стоимости, включенной в расчет собственных средств (капитала) банка, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней (код 8918, код 8997);

О*- величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя ОД, определяемая в порядке, установленном пунктом 3.7 настоящей Инструкции (код 8978). [7]

Верная интерпретация динамики данного норматива возможна лишь при условии учета следующих факторов: доля и ее изменение активов (со сроком обращения 365 дней или больше) в валюте баланса, доля и ее изменение обязательств (со сроком погашения не ранее, чем 365 дней) в валюте баланса, изменение доходности по данным активам, изменения уровня риска (по активам и пассивам), привлекаемые межбанковские кредиты, капитал банка.

Следующие показатели являются оценочными и используются банком в целях внутреннего контроля за уровнем ликвидности (не обязательные).

Показатель уровня стабильности ресурсов отражает долю привлеченных средств до востребования в общей совокупности привлеченных средств и находится по формуле:

$$\text{Уровень стабильности ресурсов} = \frac{\text{ПСд}}{\text{ПС}} \quad (4)$$

Где ПСд – привлеченные средства до востребования

ПС – сумма всех привлеченных средств [25]

Данный показатель характеризует структуру привлеченных средств коммерческого банка, а именно долю привлеченных средств до востребования, которые являются (практически) бесплатными для банка, но имеют острую необходимость в обеспечении высоколиквидными активами банка. Оценку изменений данного показателя необходимо проводить с учетом следующих факторов: уровень предыдущего периода, внешние (экзогенные факторы) банковского рынка, показатели рентабельности и изменение данного показателя (внесистемный анализ показывает обратную корреляцию между данными показателями), норматив мгновенной ликвидности и другие. В целом рост данного показателя повышает общий уровень ликвидности банк при

условии достаточности обеспечения активами соответствующей срочности. Также при неизменности общего объема привлеченных средств рост данного показателя снизит доходность в случае достаточного обеспечения, либо снизит мгновенную ликвидность, увеличив доходность и риск неплатежеспособности.

Показатель соотношения заемных и собственных средств находится по формуле:

$$Л = \frac{ПС}{К} \quad (5)$$

Где Л – показатель соотношения заемных и собственных средств

ПС – сумма всех привлеченных средств

К – капитал коммерческого банка

Данный показатель характеризует количество привлеченных рублей, приходящихся на 1 руб. собственных средств. Изменение данного показателя, возможно, объективно интерпретировать при учете следующих факторов: определение динамики доли привлеченных средств в валюте баланса, определение динамики доли капитала в валюте баланса, внутренние и внешние причины изменений. Данное соотношение тесно взаимосвязано с нормативом достаточности капитала (n1). Увеличение данного показателя может быть связано с множеством причин: увеличение объема вкладов физ. л., выпуск долговых ценных бумаг, увеличение объема средств юр. л. не являющихся кредитными организациями, рост межбанковских кредитов (привлеченных), снижение объема собственных средств за счет снижения чистой прибыли или роста непокрытого убытка (справедливо и обратное). Разумеется, для объективной оценки необходимо учесть системно изменение каждой из статей, включаемых в расчет показателя. [30]

Показатель устойчивости средств на расчетных и текущих счетах клиентов находится по формуле:

$$Одв = \frac{Ос_{юл}}{Ко_{юл}} \quad (6)$$

Где Одв – показатель устойчивости средств на расчетных и текущих счетах клиентов

Ос_юл – остаток средств за анализируемый период на счетах юридических лиц клиентов

Ко_юл – кредитовый оборот по счетам за анализируемый период

Данный показатель характеризует долю остатка средств на расчетных и текущих счетах клиентов юридических лиц в общем объеме кредитового оборота по данным счетам. Для объективной интерпретации динамики данного показателя необходимо учитывать следующие факторы: доля и ее изменение по счетам клиентов юр. лиц в общем объеме привлеченных средств (характеризует значимость показателя для банка в целом), определение причин изменения показателя (увеличение (уменьшение) остатка по счетам и/или увеличение (уменьшение) кредитового оборота по данным счетам). Значения данного показателя ниже 100%, говорит о серьезной проблеме с платежеспособностью за счет оттока источников высоколиквидных средств.[18, с. 133]

Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств находится по формуле:

$$АСВПЛ1 = \frac{Лам}{Ст.17С - Ст.143} \quad (7)$$

Где АСВПЛ1 – показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств

Лам – высоколиквидные активы

Ст.17С – Всего обязательств

Ст. 143 – Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон, в т. ч.[30]

Данный показатель характеризует долю высоколиквидных активов в общем объеме привлеченных средств за вычетом резервов на возможные потери. Для объективной интерпретации динамики значений данного показателя следует учитывать следующие факторы: динамика доли общего объема привлеченных средств, динамика доли объема высоколиквидных активов, структуру привлеченных средств (по срокам и объему), проверка

паритета срочности и доходности. Рост (снижение) данного показателя возможен за счет роста (снижения) объема высоколиквидных активов и/или снижения (роста) объема привлеченных средств (также резкое изменение объемов резервирования привлеченных средств, может привести к значительным изменением данного показателя).

Показатель структуры привлеченных средств находится по следующей формуле:

$$АСВПЛ4 = \frac{Овм}{Ст. 17С - Ст. 143} \quad (8)$$

Где АСВПЛ4 – показатель структуры привлеченных средств

Овм – обязательства до востребования (более подробное описание представлено выше)

Ст.17С – Всего обязательств

Ст.143 – Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон, в т. ч.[8, с. 201]

Показатель структуры привлеченных средств характеризует долю обязательств банка до востребования в общей совокупности привлеченных средств за вычетом резервов на возможные потери. Для объективной оценки динамики данного показателя необходимо учитывать ряд факторов, оказывающих значительное влияние на его изменение: факторы внешней экономической среды, требования к нормативу ликвидности, долю и её динамику по статьям, включаемым в расчет показателя. Данный показатель схож с показателем уровня стабильности ресурсов (4), отличительной чертой которого является учет резервов в общей совокупности привлеченных средств. Характеристика изменений данного показателя полностью совпадает с показателем уровня стабильности ресурсов.

Показатель зависимости от межбанковского рынка находится по следующей формуле:

$$АСВПЛ5 = \frac{Ст. 1512 - Ст. 211}{Ст. 17С - Ст. 143} \quad (9)$$

Где АСВПЛ5 – показатель зависимости от МБР

Ст.1512 - межбанковские кредиты (депозиты) полученные (привлеченные)

Ст.211 - межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные (размещенные)

Ст.17С – Всего обязательств

Ст. 143 – Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон, в т. ч.[14, с. 189]

Данный показатель характеризует долю чистых межбанковских кредитов в общей совокупности привлеченных средств за вычетом резервов на возможные потери. Для объективной оценки уровня и динамики данного показателя необходимо учитывать следующие факторы: долю и ее динамику (данный фактор характеризует важность изменений, если межбанковские кредиты имеют низкую долю, то всесторонняя оценка данного показателя не имеет практической значимости), сравнение условий предоставления и привлечения (стоимостей), динамику привлеченных и размещенных межбанковских кредитов, изменение резервирования на возможные потери. Отрицательный показатель говорит об отсутствии зависимости от межбанковского рынка кредитования, а также о способности банка оперативно покрывать собственные кассовые разрывы. Положительный показатель характеризует зависимость банка от межбанковских кредитов (превышение межбанковских кредитов привлеченных над межбанковскими кредитами размещенными) (данная характеристика является верной при прочих равных условиях предоставления межбанковских кредитов между контрагентами).

Показатель риска собственных вексельных обязательств находится по следующей формуле:

$$АСВПЛ6 = \frac{523П + 52406П}{КАП000} \quad (10)$$

Где АСВПЛ6 – показатель риска собственных вексельных обязательств

523П – выпущенные векселя и банковские акцепты

52406П – векселя к исполнению

КАП000 – собственные средства (капитал) [19, с. 277]

Характеризует количество рублей обязательств по векселям и банковским акцептам, приходящихся на 1 рубль собственных средств. Показатель следует рассматривать как обеспеченность привлеченных средств капиталом банка, чем ниже данное значение, тем выше надежность банка и как следствие под более низкую стоимость может быть привлечены денежные средства с помощью аналогичного инструмента. Для рациональной интерпретации показателя следует учесть: значение данного показателя в прошлом периоде, темп прироста показателя, доля вексельных обязательств в общем объеме привлеченных средств, динамика структуры привлеченных средств.

Показатель небанковских ссуд находится по формуле:

$$АСВПЛ7 = \frac{\text{Ст. 2} - \text{Ст. 211}}{\text{Ст. 152}} \quad (11)$$

Где АСВПЛ7 – показатель небанковских ссуд

Ст.2 – ссудная задолженность

Ст.211 - межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные (размещенные)

Ст.152 – средства клиентов, не являющихся кредитными организациями[17, с. 89]

Данный показатель характеризует соотношение размещенных в ссуды банком средств (за вычетом межбанковских кредитов (размещенных)) к их источнику привлеченным банком в виде средств клиентов, не являющихся кредитными организациями. Для оценки динамики показателя необходимо принимать во внимание следующие факторы: доля и ее изменение межбанковских кредитов размещенных в общей ссудной задолженности, доля и ее изменение средств клиентов, не являющихся кредитными организациями в

привлеченных средствах. Рост данного показателя может быть вызван снижением привлеченных средств клиентов НКО, ростом ссудной задолженности очищенной от межбанковских кредитов привлеченных. Следует учитывать, что долгосрочные межбанковские кредиты размещенные являются менее доходными для банка, и рост данной статьи, говорит о трудности реализации предложения в более доходные активы.

Используя данные нормативы и оценочные показатели ликвидности, можно аналитически определить уровень ликвидности коммерческого банка, на основе полученных данных менеджмент организации с учетом внутренних и внешних факторов принимает решение, которое изменит в необходимую сторону степень ликвидности организации. С помощью данных методов можно отслеживать уровень ликвидности организации в любой момент времени, что позволяет реагировать на изменения с наименьшим временным лагом.

Любая система требует постоянного мониторинга и контроля и ее развитие должно осуществляться в соответствии с требованиями времени, которое обуславливает прогресс. По всему миру в различных отраслях различные страны стремятся усилить процесс интеграции, который бы позволял обеспечить более тесное международное сотрудничество. За развитие регулирования банковского сектора в целом и его нормативов ликвидности в частности отвечает Базельский комитет по банковскому надзору (БКБН), участником, которого является Центральный Банк Российской Федерации. Удовлетворение требованиям международных стандартов обеспечит свободную деятельность национальных банков на международном рынке банковский услуг. Так согласно документа БКБН Базель III, страны участники введут новые нормативы ликвидности: LCR (коэффициент краткосрочной ликвидности) и NSFR (коэффициент чистого стабильного фондирования). В следующем параграфе более подробно рассмотрим данные коэффициенты.

1.3 Регулирование ликвидности коммерческого банка в РФ

На сегодняшний день регулирование деятельности финансовых институтов является неотъемлемой частью обеспечения стабильности национальной экономики. Государство регулирует их деятельность посредством администрирования законодательных актов, которые устанавливает правила, по которым каждый из экономических субъектов осуществляет деятельность на рынке с учетом интересов граждан (социальная роль государства) и в равных условиях с другими участниками, посредством обеспечения здоровой конкуренции.

В Российской Федерации 2-ух уровневая банковская система. Первый уровень представлен Центральным банком, а второй общей совокупностью коммерческих банков. Полномочия регулирования банковской сферы от лица государства возложены на Центральный Банк, который посредством надзорных и контрольных функций устанавливает правила ведения банковской деятельности для коммерческих банков.[2]

Согласно ФЗ № 86 основными целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля (его покупательной способности; тем не менее, о курсе по отношению к инвалютам никакой специальной задачи не ставится);
- развитие и укрепление банковской системы России;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платёжной системы;
- развитие финансового рынка России;
- обеспечение стабильности финансового рынка России.

Основные функции Центрального банка Российской Федерации:

- Надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;
- проведение денежно-кредитной политики;
- управление золотовалютными резервами Банка России;

- выдача, приостановка и отзыв лицензий на осуществление банковских операций;
- организация и осуществление валютного регулирования и контроля.[1]

Центральный банк предъявляет к коммерческим банкам, осуществляющим свою деятельность на территории Российской Федерации ряд требований, представленный нормативами наименование и расчет которых представлен в инструкции ЦБРФ 139-И.[7]

Три из четырех нормативов ликвидности банков являются обязательными, в их число входят: норматив мгновенной ликвидности банка (Н2), норматив текущей ликвидности банка (Н3), норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) подробный анализ и расчет этих нормативов представлен в предыдущей главе.

Проанализируем динамику изменений средних значений нормативов ликвидности 30-ти крупнейших банков по объему чистых активов за последние 11 месяцев. Данные представлены на 1-ые числа изучаемых месяцев.

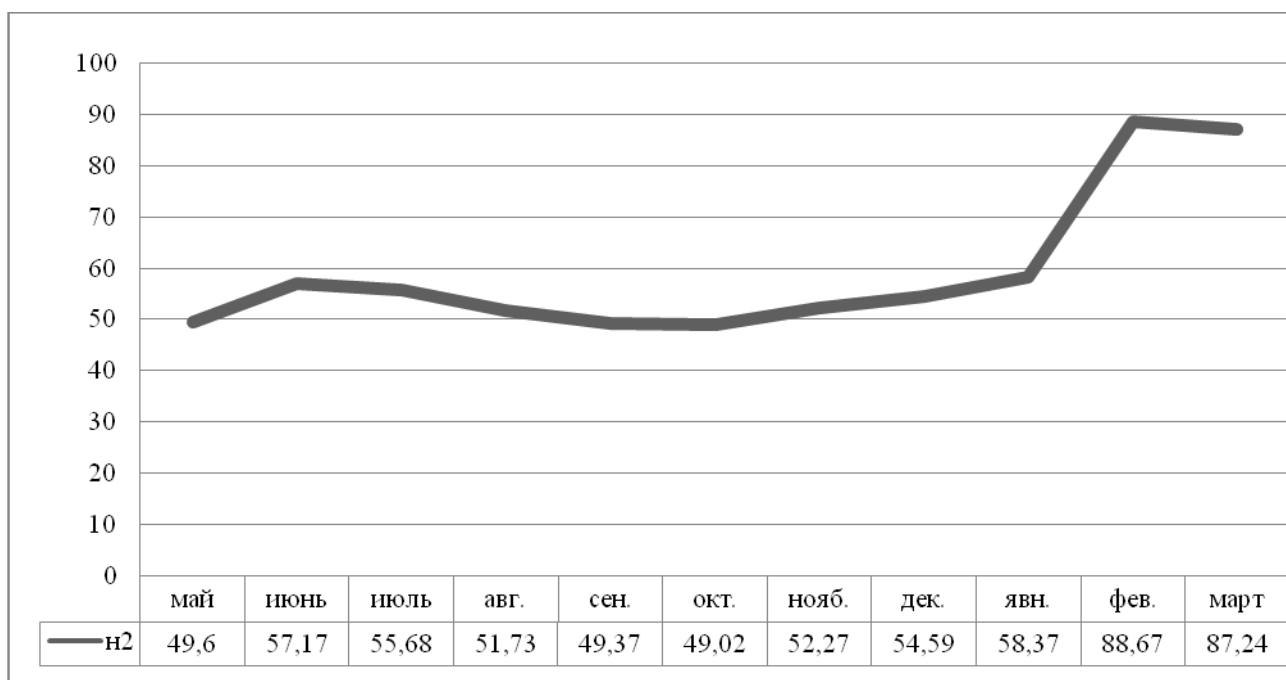


Рисунок 1.3- Динамика норматива мгновенной ликвидности

Наибольший рост норматива мгновенной ликвидности отмечен в январе 2015-го года. Перейдем к рассмотрению динамики норматива текущей ликвидности.

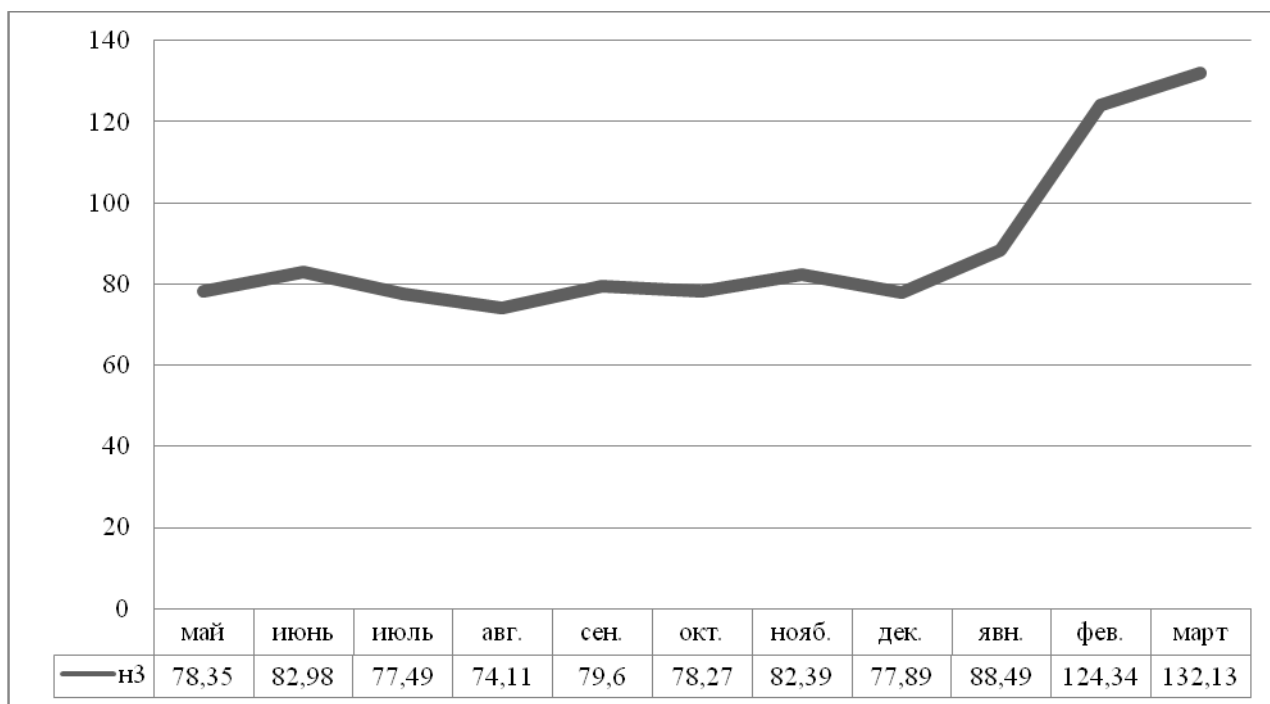


Рисунок 1.4- Динамика норматива текущей ликвидности

Исходя из полученного графика можно сделать вывод, что наибольшее изменение значение произошло в январе 2015-го года. Рассмотрим динамику норматива долгосрочной ликвидности.

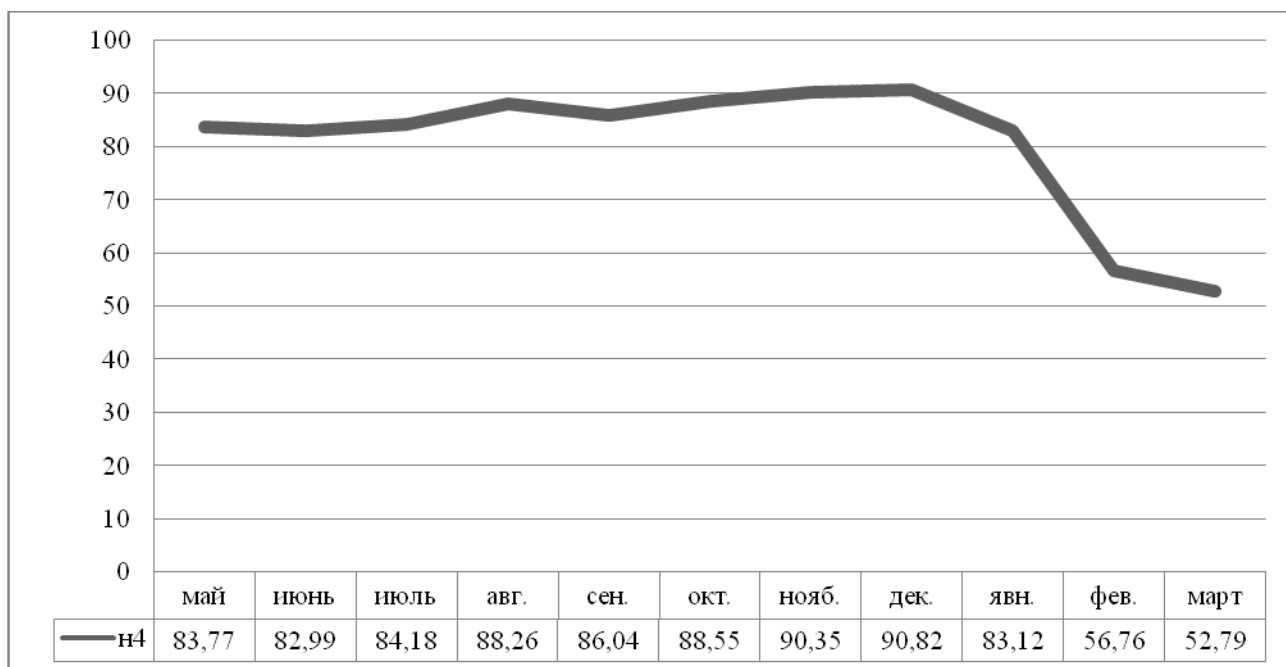


Рисунок 1.5- Динамика норматива долгосрочной ликвидности

Полученные данные показывают, что за январь месяц произошло наибольшее изменение значения норматива долгосрочной ликвидности

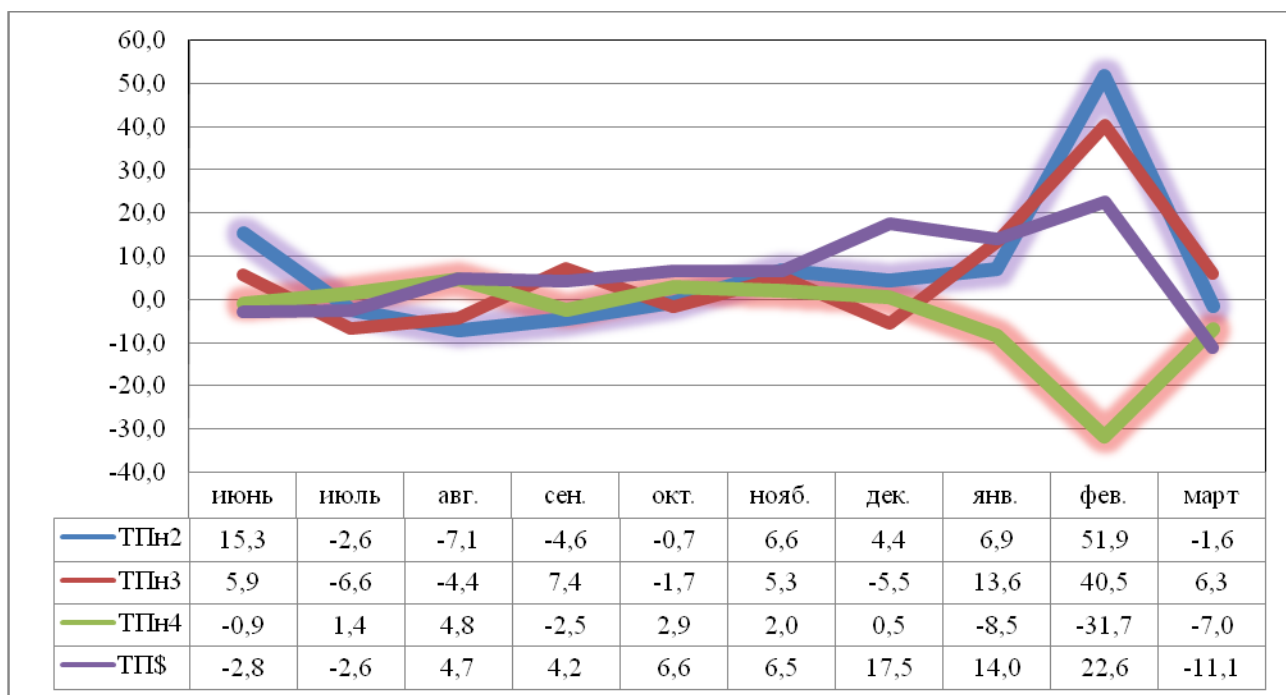


Рисунок 1.6- Динамика темпов прироста нормативов и курса доллара

Анализ темпов прироста значений обязательных нормативов ликвидности 30-ти крупнейших банков по величине чистых активов, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, а также темп прироста курса доллара по 1-ым числам месяца, показывает, что наибольшие изменения данных показателей произошли в январе 2015-го года. Проверим наличие линейной зависимости между изменениями обязательных нормативов и колебаниями валютного курса рубля по отношению к доллару США.

Таблица 1.2 - Взаимосвязь значений нормативов и курса доллара

Показатель	Н2	Н3	Н4
Коэффициент корреляции	0,854719	0,852654	-0,76879

Полученные коэффициенты корреляции показывают, что средние значения нормативов мгновенной и текущей ликвидности исследуемых банков имеют значительную прямую линейную зависимость, а значение норматива долгосрочной ликвидности обратную.

В августе 2015-го года введен новый норматив LCR, расчет которого будет производиться по следующей формуле.

$$\frac{\text{Запасы высоколиквидных активов}}{\text{Утечка общей суммы за следующие 30 календарных дней}} \geq 100\% \quad (12)$$

трудно сделать вывод, о том, что данная формула в целом схожа с формулой норматива краткосрочной ликвидности (3). В расчете данной формулы не учтены средние остатки по счетам сроком востребования 30 дней, что говорит о более жестком требовании к ликвидности для банков. Помимо того, что сам норматив рассчитывается без вычетов, минимальный уровень на котором его должны поддерживать коммерческие банки при окончательной его интеграции будет в два раза выше и составлять 100%. (При начальной стадии внедрения планируется минимальное значение в размере 60%).[23]

Коэффициент чистого стабильного фондирования, предложенный документом Базель III, предъявляет новый ряд требований к капиталу банков, который заменит существующий (закрепленный в документе Базель II). Базель III был разработан Базельским комитетом по банковскому надзору «Банка Международных Расчетов». Базель III на данный момент полностью не реализован. Этот показатель рассчитывается как соотношение объема долгосрочных активов и соответствующего объема долгосрочного стабильного финансирования (пассивов).[20, с. 40-49]

Стабильное финансирование включает в себя: депозиты клиентов, долгосрочную ссудную задолженность (МБК привлеченные), и капитал банка.

Стабильное финансирование не включает в себя краткосрочную ссудную задолженность (в том числе и МБК (привлеченные)).

Данные статьи при расчете учитываются с различными весами:

Долгосрочные или структурообразующие активы учитываются:

- 100% - ссуды (размещенные) со сроком более 1 года;
- 85% - ссуды (размещенные) частных клиентов с оставшимся сроком погашения до года;
- 50% - ссуды (размещенные) корпоративных клиентов (юр. л.) с оставшимся сроком до года;
- 20% - государственные и корпоративные облигации;

— Внебалансовые статьи.

Расчет данного коэффициента будет производиться по следующей формуле:

$$\frac{\text{Доступная сумма финансирования}}{\text{Необходимая сумма финансирования}} \geq 100\% \quad (13)$$

Как и коэффициентом покрытие ликвидности (LCR), коэффициент чистого стабильного фондирования является частью нового предложенного усовершенствования международных стандартов требований к ликвидности.

LCR постепенно внедряется с 2015-го года, когда значение коэффициента будет больше или равно 60%. Реализация должна закончиться в 2019-ом году со значением коэффициента равным или большим, чем 100%.

Банки должны соответствовать NSFR до 2018-го года. Со временем данный показатель будет пересмотрен и доработан в соответствии с отраслевыми стандартами.[32]

2 Анализ и оценка ликвидности АО «Банк Русский Стандарт»

2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Банк Русский Стандарт»

АО «Банк Русский Стандарт» основан в 1999 году. Основным акционером Банка является холдинговая компания ЗАО «Компания «Русский Стандарт». Является одним из крупнейших национальных финансовых институтов федерального значения.

Основным видом деятельности банка являются розничные и коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации и Украины. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии № 2289, выданной Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»), с 2001 года. Кроме того, АО «Банк Русский Стандарт» выступает в качестве агента по продаже страховых полисов дочерних страховых предприятий банка клиентам. АО «Банк Русский Стандарт» участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года.

Сведения о государственной регистрации банка:

Регистрационный номер: № 2289.

Устав коммерческого банка «Банк Русский Стандарт» зарегистрирован ЦБ РФ 07.07.1992.

Основной государственный регистрационный номер: № 1027739210630 (Внесен в Единый государственный реестр юридических лиц 03.10.2002).

Список лицензий АО «Банк Русский Стандарт»:

- Генеральная лицензия ЦБ РФ № 2289 от 19.11.2014 г.;
- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, № 1432 от 08.09.2009 г., выданная ФСФР;

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 03.06.2003 г. № 077-06704-001000;

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности от 03.06.2003 г. № 077-06707-000100;

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности от 03.06.2003 г. № 077-06699-100000;

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности от 03.06.2003 г. № 077-06702-010000;

- Лицензия Центра по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России ЛСЗ № 0010502 Рег.№ 13645 Н от 05.06.2014 г. на осуществление видов работ (услуг), предусмотренных пунктами 12, 13, 14, 15, 20, 21, 24, 25, 26, 28 перечня выполняемых работ и оказываемых услуг, составляющих лицензируемую деятельность, в отношении шифровальных (криптографических) средств, являющегося приложением к Положению, утвержденному постановлением Правительства Российской Федерации от 16 апреля 2012 г. №313.

- Разрешение Государственного таможенного комитета Российской Федерации на право выступать перед таможенными органами в качестве гаранта № 226

Полное наименование основного акционера: закрытое акционерное общество «Компания «Русский Стандарт»

Сокращенное наименование: ЗАО «Компания «Русский Стандарт»

Членство в межбанковских объединениях, биржах, ассоциациях

- Статус принципиального члена MasterCard International Incorporated;

- Статус принципиального члена VISA International Service Association;

- Член валютной и фондовой секции Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ);

- Член Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр»;
- Член Национальной валютной ассоциации (НВА);
- Член Ассоциации российских банков;
- Член Ассоциации банков Северо-Запада;
- Член Ассоциации региональных банков России.

Для оценки общего экономического состояния банка, проведем анализ структуры баланса в динамике трех лет, который всесторонне характеризует текущее состояние банка и действия руководства в динамике для сохранения финансовой устойчивости.

Баланс банка – сводный итоговый документ, отражающий обобщенные статьи пассивных и активных операций на определенную дату. Информация о движении средств формируется в процессе бухгалтерского учета и отражается на соответствующих счетах.

Банковские балансы составляются по унифицированной форме, представленной в Плане счетов бухгалтерского учета, разрабатываемым и утверждаемым Банком России.

Счета баланса принято разделять на активные (размещенные средства) и пассивные (источники средств). Пассив банка объединяет в себе статьи, распределенные по источнику, они являются основой активных счетов и обладают следующими признаками: платность, срочность, риск (в основном заключается в досрочном востребовании). Размещаемые средства банка отражаются в активе банка, и распределяются по направлениям использования, являются носителями следующих признаков: доходность, срочность, риск (заключается в риске инвестиционном и риске невозвратности).

Средства, которые поступают в коммерческий банк на хранение, инкассо, комиссию, бланки акций, документы по аккредитиву, бланки строгой отчетности, документы по оплате государственной пошлины и другие документы отражаются на внебалансовых счетах. [22]

Активные статьи баланса располагают по степени снижения ликвидности:

1) Наличные денежные средства, резервы в Центральном Банке, денежные средства на корреспондентском счете в Расчетно-кассовом центре Центрального Банка Российской Федерации, средства на счетах НОСТРО;

2) Инвестиции в ценные бумаги: коммерческие векселя, государственные ценные бумаги (различных уровней) сроком обращения до 5 лет, которые имеют высокую степень ликвидности на рынке, государственные казначейские облигации (ГКО), облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ), облигации государственного внутреннего валютного займа (ОГСЗ);

3) Ссудная задолженность: кредиты выданные физическим и юридическим лицам. Обычно их относят к низколиквидным активам, так как они имеют достаточно высокую степень риска в задержке погашения или его полного отсутствия;

4) Капитальные вложения в основные средства (движимое и недвижимое имущество), открытия филиалов и совместных предприятий и т. д.

Статьи пассива баланса имеют следующую структуру:

1) Собственные средства:

- а) Уставный капитал;
- б) резервный капитал;
- в) нераспределенная прибыль / Убыток;
- г) Резервный фонд;

2) Привлеченные средства:

- а) Средства на расчетных счетах предприятий и кредитных организаций - корреспондентов;
- б) счета бюджета и бюджетных организаций;
- в) вклады граждан и депозиты организаций;
- г) межбанковские кредиты.[13, с. 79]

Основным разделом пассива банка являются привлеченные средства, большую долю в их совокупности в большинстве коммерческих банков занимают депозиты, текущие и расчетные счета (в большинстве коммерческих

банков они занимают 70-80% от валюты баланса). Достаточный уровень доходности и ликвидности банка зависит от структуры баланса, которая достигается при эффективном и оперативном управлении активами и пассивами банка. Чем выше доля привлеченных на срочной основе ресурсов (управляемых пассивов) в общей сумме заемных средств, тем легче банку поддерживать нужную сбалансированность между активами и пассивами по срокам и суммам, следовательно, тем выше ликвидность кредитной организации. Рассмотрим структура актива баланса банка в следующей таблице.

Таблица 2.1- Структура активов агрегированного баланса

Показатель	2015			2014			2013		
	Сумма	%	ТП	Сумма	%	ТП	Сумма	%	ТП
Наличность	21 220 728	7,0	26,68	16751209	6,26	1,36	16527015	6,93	15,90
Денежные средства	4 921 812	1,6	105,61	2393774	0,89	10,72	2162029	0,91	40,92
Средства на счетах	19 781 769	6,6	16,62	16963167	6,34	11,66	15191446	6,38	12,88
В банке России	12 816 063	4,2	9,06	11751703	4,39	-13,20	13538526	5,68	66,66
Обязательные резервы	1 699 455	0,6	-25,06	2267794	0,85	39,18	1629423	0,68	36,38
Ссудная задолженность	204 075 018	67,4	16,53	175127776	65,47	11,08	157663591	66,16	26,74
Фин. инструменты	61 541 328	20,3	-1,44	62442073	23,34	15,51	54059494	22,68	90,05
Деб. задолженность	6 688 625	2,2	76,31	3793566	1,42	123,94	1693986	0,71	114,85
Требования по %	330 027	0,1	51,15	218351	0,08	17,59	185695	0,08	318,30
Имущество	5 485 336	1,8	2,09	5373066	2,01	-4,90	5650033	2,37	44,44
Прочие активы	618 552	0,2	-59,35	1521570	0,57	67,60	907879	0,38	53,04
Отложенный налог на прибыль	993 003	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Итого активов	302 652 072	100,0	13,14	267495405	100	12,24	238317116	100	37,25

Проведем анализ изменений структуры активов.

Произошли следующие изменения статьи агрегированного баланса «Наличность»:

- 1) Темп прироста с 2012 по 2013 год составил 15,9%.
- 2) Темп прироста с 2013 по 2014 год составил 1,36%
- 3) Темп прироста с 2014 по 2015 год составил 26,68%

В целом увеличение данной статьи позволяет банку улучшить свои показатели мгновенной ликвидности, что улучшает его состояние платежеспособности, однако чрезмерный рост данной статьи может сократить

доходность операций банка т.к. свободные денежные средства по статье «Наличность» низкодоходны, но за пользование ими банк обязан уплачивать стоимость их собственникам.

Изменения статьи «Обязательные резервы»:

- 1) Темп прироста с 2012 по 2013 год составил 36,38%.
- 2) Темп прироста с 2013 по 2014 год составил 39,18%
- 3) Темп прироста с 2014 по 2015 год составил (-25,06%)

В целом увеличение данной статьи в период с 2011-го до начала 2014 года можно характеризовать как увеличение средств размещенных по статье «Наличность». Резкое уменьшение, произошедшее в 2014 году может быть обусловлено изменением ставки резервирования статьи «Наличность».

Изменения статьи «Ссудная задолженность»:

- 1) Темп прироста с 2012 по 2013 год составил 26,74%.
- 2) Темп прироста с 2013 по 2014 год составил 11,08%
- 3) Темп прироста с 2014 по 2015 год составил 16,53%

В целом заметен рост основной доходной статьи коммерческого банка. В период 2013-го года заметно снижение темпа прироста более чем в 2 раза, однако по итогам 2014-го года темп прироста был выше, чем в 2013-ом.

Изменения статьи «Финансовые инструменты»:

- 1) Темп прироста с 2012 по 2013 год составил 90,05%.
- 2) Темп прироста с 2013 по 2014 год 15,51%
- 3) Темп прироста с 2014 по 2015 составил (-1,44%)

Статья финансовые инструменты является второй по значимости для коммерческого банка доля данной статьи на 2015 год составила 20,3%. Замедляющийся темп прироста вплоть до отрицательного, может быть охарактеризован либо сокращением количества направляемых в данную статью привлеченных средств, либо потерей рыночной стоимости уже имеющихся финансовых инструментов.

Изменение статьи «Дебиторская задолженность»

- 1) Темп прироста с 2012 по 2013 составил 114,85%

2) Темп прироста с 2014 по 2015 составил 123,94%

3) Темп прироста с 2014 по 2015 составил 76,31%

Рост статьи «Дебиторская задолженность» говорит, об ухудшении платежной дисциплины заемщиков, которая негативно сказывается на результатах деятельности банка, ввиду создающейся «ямы» отсутствия денежных средств для оплаты обязательств собственных, банку приходится прибегать к дополнительным заимствованиям в целях поддержания способности банка отвечать по собственным обязательствам.

Изменения статьи «Имущество»:

1) Темп прироста с 2012 по 2013 год составил 44,44%.

2) Темп прироста с 2013 по 2014 год (-4,90%)

3) Темп прироста с 2014 по 2015 год 2,09%

Просматривается понижающая динамика в период 2013-2015 года, которая может характеризовать приостановление расширение рыночной ниши банка посредством открытия новых филиалов, а также возможно сокращение стоимости основных средств посредством отказа от собственных основных средств в пользу арендуемых, или уменьшения балансовой стоимости имущества ввиду амортизации. Темп прироста в 2015 связан с приобретением основных средств.

Анализируя изменения активов в общем, можно заметить, что по основным статьям актива баланса, банк показывает достаточно хорошие показатели роста, однако заметна динамика замедления, которая может быть обоснована текущей политикой ЦБРФ по оздоровлению банковского сектора РФ. Проведем анализ изменения структуры активов.

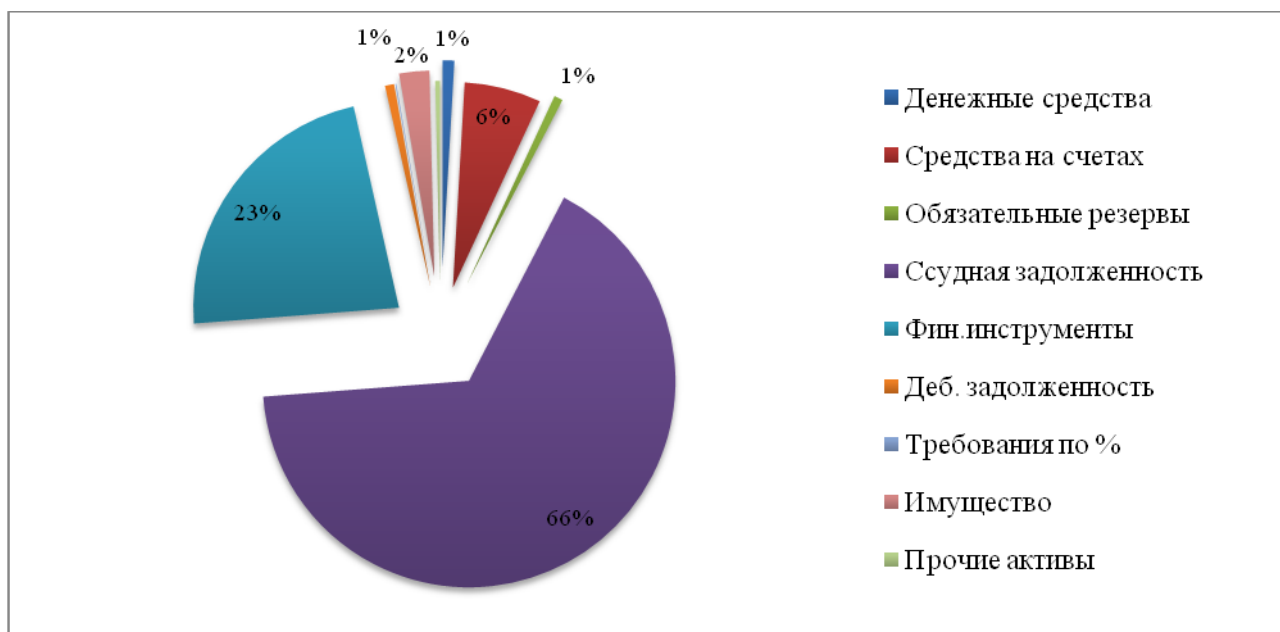


Рисунок 2.1- Структура активов баланса АО «Банк Русский Стандарт» в 2013

Исходя из представленной диаграммы, наибольшую долю в структуре активов банка занимает «Ссудная задолженность» (66%), которая является основным доходным активом банка. Данная статья для банков наиболее выгодна ввиду соотношений своих значений факторов доходности, ликвидности и риска. Ссудная задолженность является обратной статьей для привлекаемых денежных средств в виде вкладов и депозитов клиентов банка и наиболее удобна для их покрытия. Статья «Финансовые инструменты» составляют в общей совокупности активов банка 23%, данная статья является в большинстве коммерческих банков 2-ой по доле, поскольку с помощью финансовых инструментов, каждый банк может выбрать тот актив вложения, который позволит необходимый уровень доходности, срочности, ликвидности, и надежности для покрытия обязательств в будущем. Статья «Средства на счетах клиентов» составляет 6% от общего объема активов. Данный вид актива является высоколиквидным, его превышение над соответствующими по срочности обязательствам, создаёт подушку безопасности от кассовых разрывов.

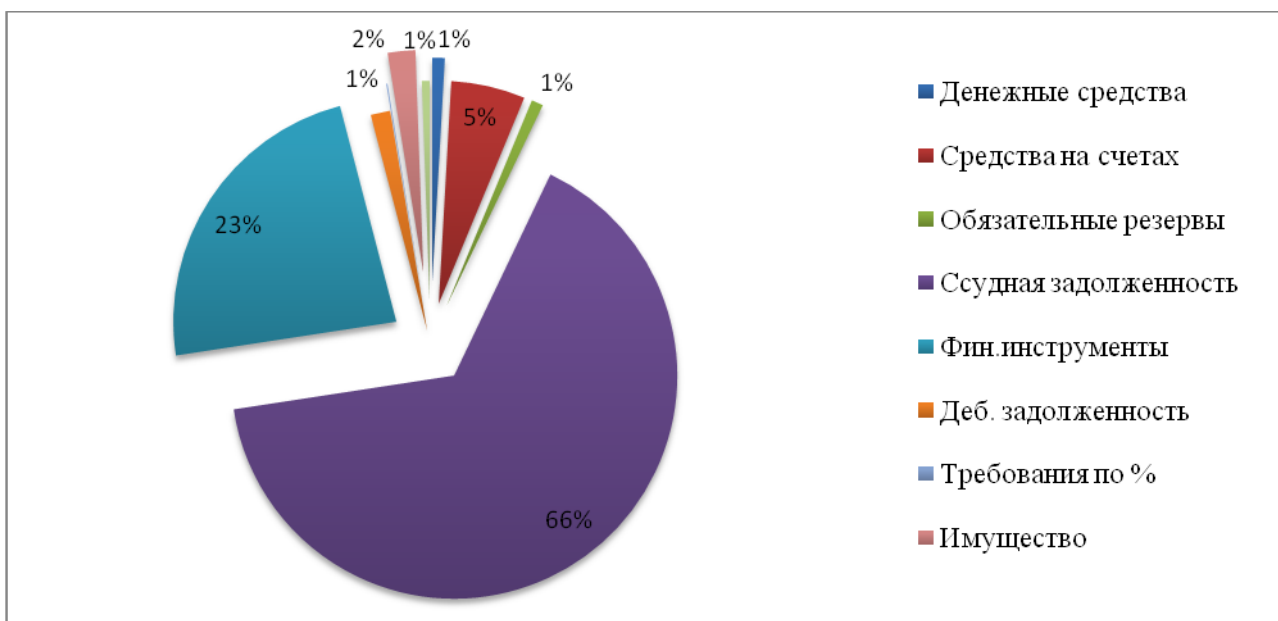


Рисунок 2.2- Структура активов баланса АО «Банк Русский Стандарт» в 2014

За 2013-ый год в структуре активов АО «Банк Русский Стандарт» не произошло значительных изменений. Доли статьи «Средства на счетах» уменьшилась на 1% и составила 5%, данное изменение говорит о том, что структура активов баланса стала менее ликвидной (обращение). Перейдем к рассмотрению структуры активов баланса банка за 2014-ый год.

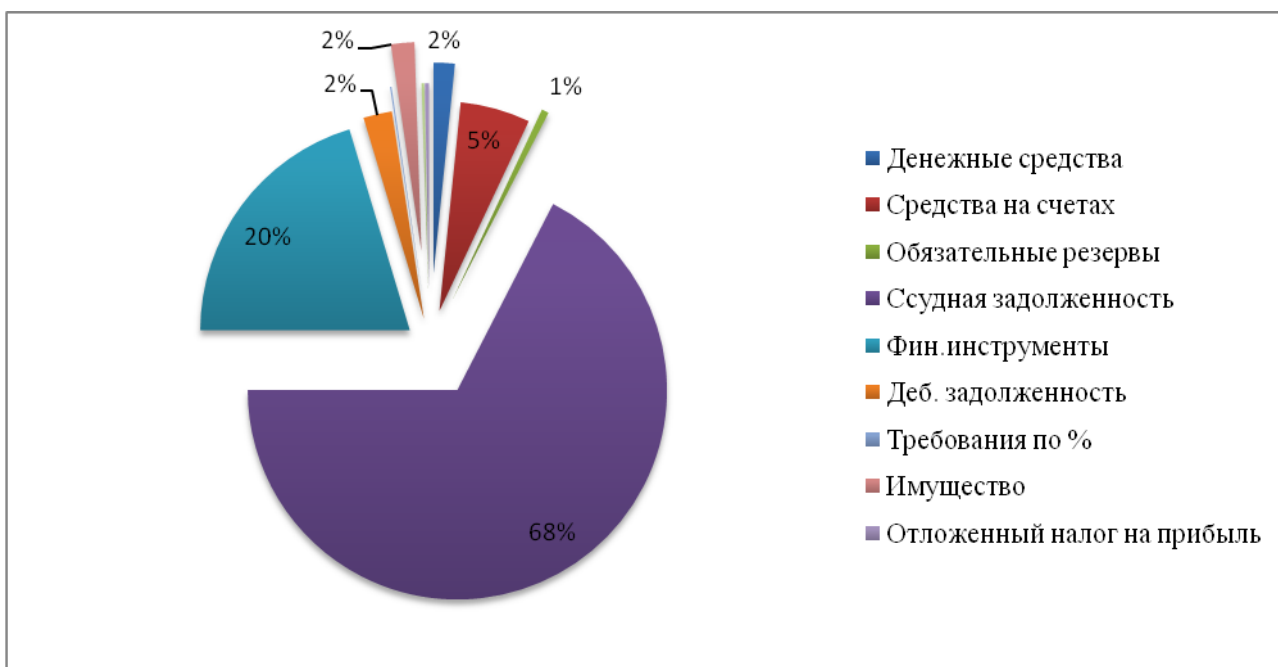


Рисунок 2.3-Структура активов баланса АО «Банк Русский Стандарт» в 2015

Исходя из диаграммы, в период 2014-го года произошли следующие структурные изменения:

- 1) Доля статьи «Ссудная задолженность» выросла на 2% и составил 68%.
- 2) Доля статьи «Финансовые инструменты» уменьшилась на 3% и составила 20%.
- 3) Доля статьи «Дебиторская задолженность» выросла на 1% и составила 2%.

Увеличение дебиторской задолженности обосновывается увеличением неплатежей по обязательствам основной группы заемщиков банка, ввиду ухудшения общего ухудшения платежеспособности физических и юридических лиц.

Был проведен анализ структуры активов баланса банка, для построения целостной картины положения банка, необходимым является анализ пассивов.

Таблица 2.2 - Структура пассивов агрегированного баланса

Показатель	2015			2014			2013		
	Сумма	%	ТП	Сумма	%	ТП	Сумма	%	ТП
Собственные средства	19491901	6,4	-29,52	27656078	10,34	0,15	27613525	11,59	9,80
Резерв на возможные потери	18142355	6,0	164,13	6868740	2,57	39,93	4908838	2,06	50,15
По ссудной задолженности	5133385	1,7	263,5	1412209	0,53	-14,88	1659034	0,70	-0,79
По ценным бумагам	2819405	0,9	713,73	346480	0,13	101,36	172066	0,07	-12,71
Условные обязательства	9691784	3,2	105,99	4719993	1,76	59,17	2965380	1,24	111,81
По имуществу	479781	0,2	27,62	390058	0,15	247,16	112358	0,05	100,00
Привлеченные средства	258266651	85,3	13,36	227838027	85,17	11,98	203469772	85,38	41,64
Средства кредитных организаций	74565242	24,6	19,57	62363230	23,31	-0,29	62547124	26,25	57,14
Средства не кредитных организаций	160649572	53,1	29,15	124388901	46,50	29,70	95904488	40,24	38,25
Выпущенные обязательства	23051837	7,6	-43,89	41085896	15,36	-8,73	45018160	18,89	30,55
Обязательства по %	2106298	0,7	0,53	2095205	0,78	-0,39	2103401	0,88	53,18
Прочие обязательства	6748366	2,2	31,50	5131953	1,92	126,89	2261889	0,95	45,07
Итого пассивов	302652072	100	13,14	267495405	100	12,24	238317116	100	37,25

Проведем анализ изменений пассивов баланса АО «Банк Русский Стандарт».

Произошли следующие изменения статьи баланса «Собственные средства»:

- 1) Темп прироста с 2012 по 2013 год составил 9,8%.
- 2) Темп прироста с 2013 по 2014 год 0,15%
- 3) Темп прироста с 2014 по 2015 год (-29,52%)

Данная статья пассива является отдельной частью, так как характеризует средства, которые принадлежат банку. Она включают в себя следующие статьи: «Уставный капитал», «Добавочный капитал», «Резервный фонд» а также «Нераспределенная прибыль / Убыток». Основу уменьшения данной агрегированной статьи составило: отрицательный темп прироста статьи «Добавочный капитал», а также «Убыток» в размере (8770727 тыс. руб.).

Произошли следующие изменения статьи баланса «Резерв на возможные потери»:

- 1) Темп прироста с 2012 по 2013 год составил 50,15%.
- 2) Темп прироста с 2013 по 2014 год 39,93%
- 3) Темп прироста с 2014 по 2015 год составил 164,13%

В целом увеличение этой статьи характеризуется итогами деятельности 2015-го года. АО «Банк Русский Стандарт» пытается избежать возможного повторения ситуации, при которой совокупности всех резервов не хватило на покрытие расходов превышающих доходы. (Стоит отметить, что основную часть расходов составила переоценка валюты).

Произошли следующие изменения статьи баланса «Привлеченные средства»:

- 1) Темп прироста с 2012 по 2013 год составил 41,64%.
- 2) Темп прироста с 2013 по 2014 год 11,98%
- 3) Темп прироста с 2014 по 2015 год составил 13,36

Данная статья является основой пассива баланса банка, т.к. именно ее совокупный объем в структуре характеризует количество привлеченных денежных средств, и качество работы маркетинговых отделов банка в 2015 году доля данной статьи составила 85,3%. Структура данной статьи характеризует вид и качество привлекаемых пассивов. Рост данной статьи, в основном обеспечен увеличением привлеченных средств кредитных

организаций и не кредитных организаций (физ. и юр. лиц). Также стоит отметить, что АО «Банк Русский Стандарт» сократил объем выпущенных обязательств на 43,89%.

Анализируя динамику изменения пассивов в общем, можно сделать следующие выводы. Резервы банка увеличились за счет увеличения общего объема привлекаемых средств юридических и физических лиц, а также желания банка избежать возможности повторения отрицательного результата предыдущего года. Сами привлекаемые средства позволят банку увеличить размещение в ссудах аналогичных периодов, что позволит удержать ликвидность и повысить доходность. Исследуемый банк выкупил около половины собственных облигаций, а также часть векселей и межбанковских кредитов. Все это указывает на политику реструктуризации привлекаемых средств.

Проведем наглядный структурный анализ пассивов баланса АО «Банк Русский Стандарт» за исследуемые периоды.

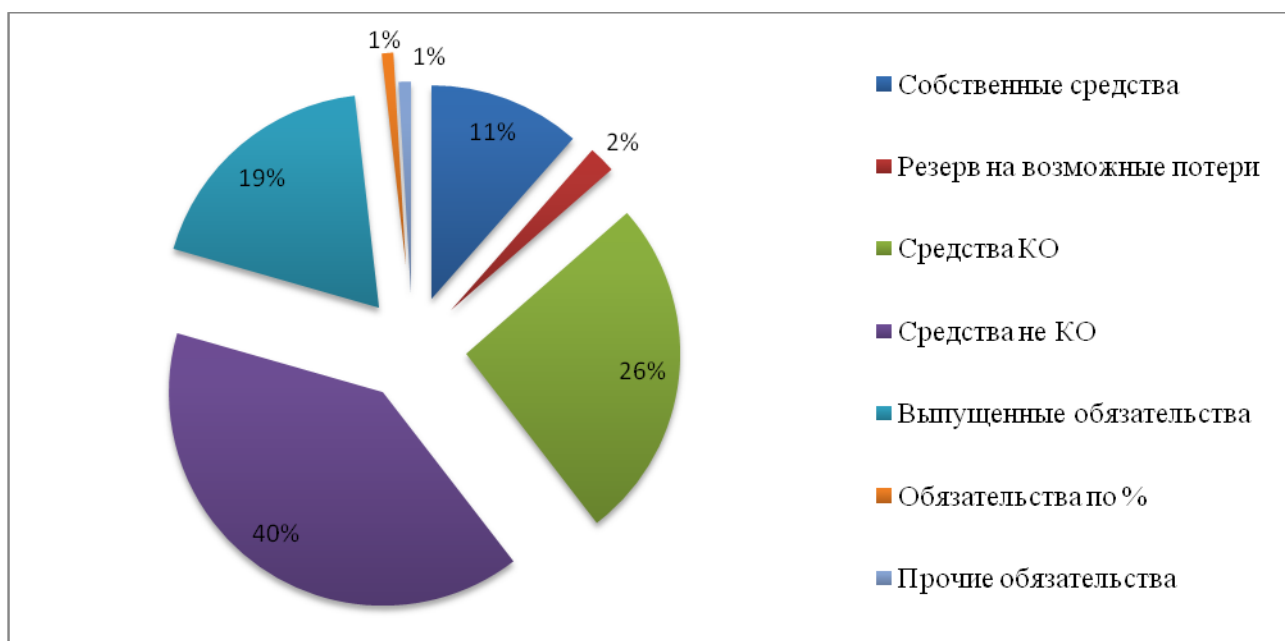


Рисунок 2.4- Структура пассивов АО «Банк Русский Стандарт» в 2013

Исходя из представленной диаграммы видно, что наибольшую долю (40%) пассива занимают привлеченные ресурсы в виде средств небанковских кредитных организаций, которые являются основным источником

финансирования деятельности банка. Доля статьи «Средства КО» занимает 26% от общего объема пассива баланса и включает в себя МБК (привлеченные), кредиты (депозиты) полученные от ЦБРФ и средства на счетах банков корреспондентов (ЛЮРО). Доля статьи «Выпущенные обязательства» составляет 19% от объема пассивов АО «Банк Русский Стандарт», 11% составляют «Собственные средства».

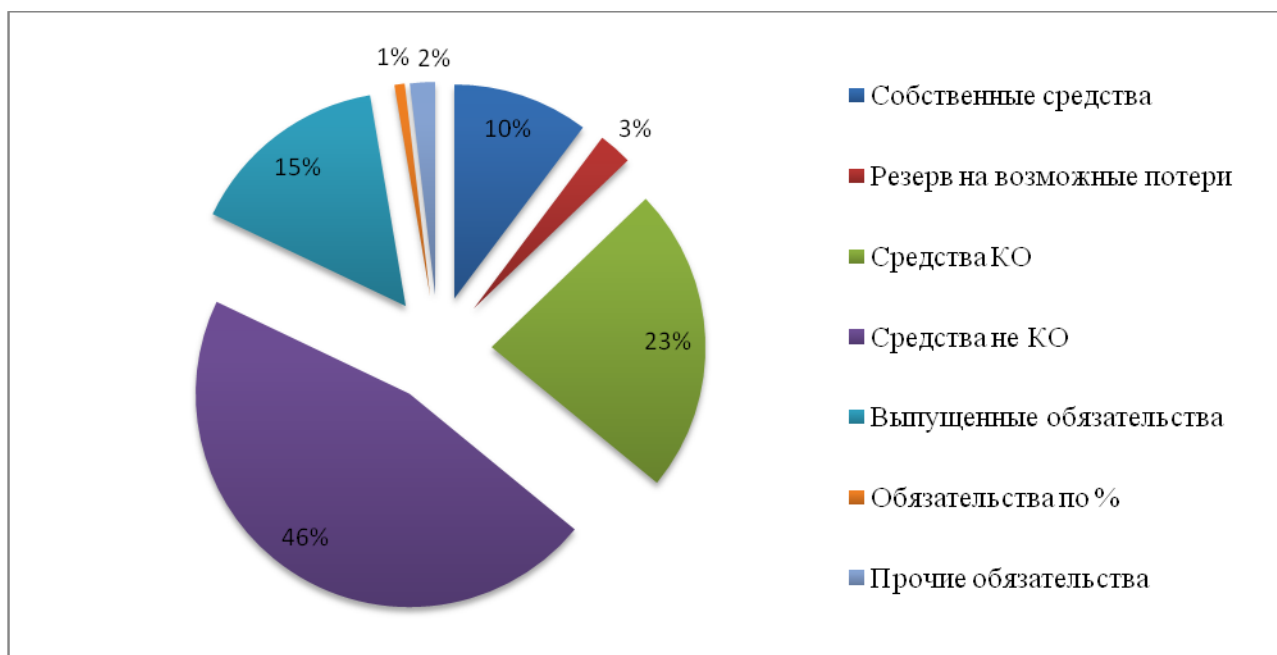


Рисунок 2.5 - Структура пассивов АО «Банк Русский Стандарт» в 2014

За 2013-ый год структура пассивов АО «Банк Русский Стандарт» изменилась следующим образом:

1) Доля средств небанковских кредитных организаций увеличилась на 6%, что говорит об улучшении деятельности в привлечении средств населения и юридических лиц не являющихся кредитными организациями. Это является следствием улучшения деловой репутации и доверия, со стороны населения к банку, а также внутренней политики нацеленной на сокращение стоимости привлеченных средств в целом.

2) Доля статьи «Средства кредитных организаций» уменьшилась на 3% и составила 23%, что говорит об уменьшении зависимости от межбанковского рынка.

3) Доля статьи «Выпущенные обязательства» уменьшилось на 4% и составило 15%, учитывая не пропорциональное изменение валюты баланса, говорит о большем погашении ранее выпущенных, чем новых заимствований.

4) Доля собственных средств уменьшилась на 1% и составила 10%, учитывая абсолютный рост данной статьи, снижение связано с общим увеличением валюты баланса.

Перейдем к рассмотрению структуры пассива объекта исследования.

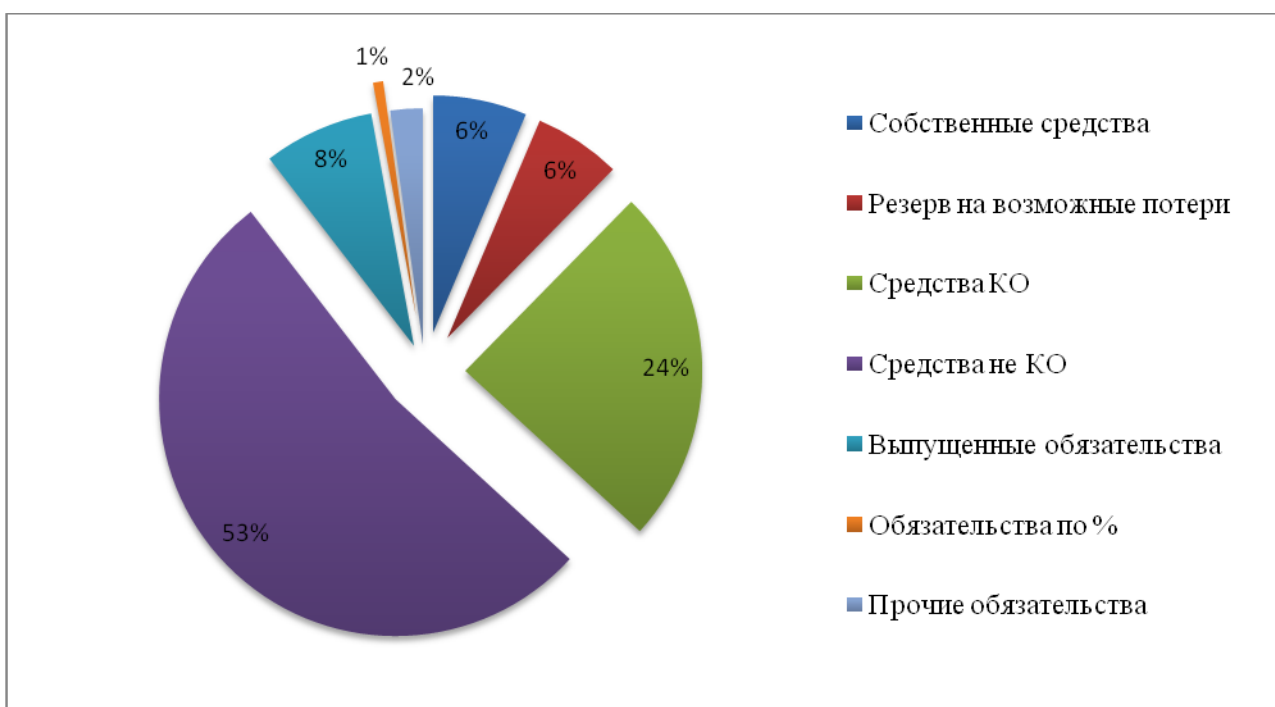


Рисунок 2.6-Структура пассивов баланса АО «Банк Русский Стандарт» в 2015

В период 2014-го года произошли следующие структурные изменения в пассиве баланса:

1) Доля агрегированной статьи «Средства не КО» увеличилась на 7% и составила 53%, из этого следует, что банк нацелен на изменении структуры привлекаемых средств в пользу доминирования частных небанковских клиентов, которое позволяет привлекать денежные средства с меньшими издержками, но с большим риском досрочного востребования (подобная реструктуризация позволяет банку увеличить свою доходность, но делает его более зависимым от экономического настроения населения, стихийность которого снижает финансовую устойчивость).

2) Доля средств кредитных организаций увеличилась на 1% и составила 24%, что говорит о незначительном увеличении зависимости от рынка межбанковского кредитования, либо об увеличении объемов средств на счетах ЛОРО, что положительно характеризует деятельность банка.

3) Доля статьи «Выпущенные обязательства» в структуре пассива уменьшилась на 7% и составила 8%, данное изменение можно охарактеризовать, как политику погашения выпускаемых обязательств в виде ценных бумаг (облигации, депозитные и сберегательные сертификаты, векселя).

4) Доля собственных средств в структуре пассива баланса уменьшилась на 4% и составила 6%, что говорит о сильном увеличении зависимости банка от привлеченных средств и ухудшает его финансовую устойчивость. Основным драйвером падения доли, является непокрытый убыток, который как говорилось ранее составил 8770727 тыс. руб.

5) Доля статьи «Резервы на возможные потери» в общей совокупности пассива банка увеличилась на 3% и составила 6%, данное изменение приведет к снижению доходности и рисков банка. Подобная мера обусловлена отрицательными результатами деятельности банка, которые в последнем квартале привели к резкому ухудшению финансового состояния банка.

Изучив структуру баланса, перейдем к рассмотрению нормативов и оценочных показателей ликвидности банка, учитывая проведенный анализ изменений баланса объекта исследования.

2.2 Анализ ликвидности АО «Банк Русский Стандарт»

Рассмотрим нормативы ликвидности АО «Банк Русский Стандарт», проанализируем их динамику, проверим на соответствие требованиям Банка России, а также сравним значения показателей со среднеотраслевыми. В столбце «среднерыночный» представлено среднеарифметическое значение соответствующих нормативов всех банков без НКО, действующих на территории РФ.

Таблица 2.3- Нормативы ликвидности АО «Банк Русский Стандарт»

Показатель	Норматив	2015	2014	2013	Среднерыночный в 2015
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	>15%	52,53	43.14	45.75	73,74
Норматив текущей ликвидности (Н3)	>50%	80,0	76.32	75.19	99,98
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	<120%	70,63	73.92	87.44	53,86

Проанализируем показатели ликвидности:[23]

1) Норматив мгновенной ликвидности. Минимальная граница, установленная ЦБРФ 15% исследуемый банк отвечает требованиям Банка России в течении всех изучаемых периодов времени. Однако заметно, что банк превышает минимум в 3 раза, что говорит о неиспользованных возможностях повышения доходности, в целях повышения надежности.

2) Норматив текущей ликвидности. Минимальная граница, установленная ЦБРФ 50%, исследуемый банк удовлетворяет предъявляемому требованию с запасом, что характеризует банк как надежного плательщика своих текущих обязательств. Аналогично нормативу (Н2) АО «Банк Русский Стандарт» стремится снизить риски недостаточности ликвидности.

3) Норматив долгосрочной ликвидности. Максимальная граница данного норматива 120% АО «Банк Русский Стандарт» удовлетворяет предъявляемым требованиям. Данный показатель в динамике уменьшается, что говорит об увеличении запаса возможных размещаемых долгосрочных активов.

В целом банк удовлетворяет основным нормативам ликвидности предъявляемых ЦБРФ, что характеризует его как надежного плательщика собственных краткосрочных обязательств. Что позволяет вести операционную деятельность без возникновения кассовых разрывов. Нормативы ликвидности банка ниже среднерыночных.

Перейдем к рассмотрению динамики оценочных показателей ликвидности представленных в таблице.

Таблица 2.4-Динамика оценочных показателей ликвидности

Показатель	2015	2014	2013	Среднерыночные в 2015
Уровень стабильности ресурсов (доля привлеченных средств до востребования в общем объеме привлеченных средств)	15,98	15.02	16,43	24,33
Показатель соотношения заемных и собственных средств	790,84	627.06	660,38	451,33
Показатель устойчивости средств на расчетных и текущих счетах клиентов (отношение остатка к кредитовому обороту на счетах)	7,00	4.43	7,55	9,93
Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств	7,60	7.20	8,03	20,25
Показатель структуры привлеченных средств (доля обязательств до востребования)	16,31	16.69	16,46	30,62
Показатель зависимости от межбанковского рынка	5,85	3.22	4,72	-1,93
Показатель риска собственных вексельных обязательств (отношение собственных векселей к капиталу)	49,26	81.28	64,27	0,39
Показатель небанковских ссуд (отношение небанковских ссуд к обязательствам)	119,54	130.39	155,51	91,21

1. Уровень стабильности ресурсов в период 2013-го года уменьшился на 1,41%, что говорит, о снижении доли «быстрых» денег в общей совокупности привлеченных средств. В период 2014-го года исследуемый

показатель увеличился на 0,96%, что говорит об увеличении доли средств, которые имеют низкую стоимость, но могут быть востребованы в любой момент времени.

2. Показатель соотношения заемных и собственных средств на протяжении 3-х лет имел различную динамику. Так на начало 2013-го года данный показатель имел значение 660,38%, что говорит, о том, что на каждый рубль собственных средств банк имел 6 руб. 61 коп. привлеченных средств. В начале 2014 году на каждый рубль собственных средств приходилось 6 руб. 27 коп. На начало 2015-го соотношение составило 1 к 7,91. Резкое увеличение за 2014-ый год, связано в большей степени с уменьшением объемов собственных средств.

3. Показатель устойчивости средств на расчетных и текущих счетах клиентов за 2013 год снизился на 3,12, что говорит об ухудшении устойчивости средств, но за период 2014 года данный показатель увеличился на 2,57, что говорит о положительном изменении устойчивости высоколиквидных средств.

4. Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств характеризует долю ликвидных активов приходящуюся на общую совокупность привлеченных средств. В период 2013-го года данный показатель снизился на 0,83 и составил 7,20, что говорит об уменьшении доли высоколиквидных активов в отношении к привлеченным средствам. За 2014 год данный показатель увеличился на 0,4 и составил 7,60 данное изменение, положительно сказывается на уровне ликвидности банка.

5. Показатель структуры привлеченных средств (доля обязательств до востребования) характеризует долю всех краткосрочно привлеченных средств в их общей совокупности, так в период 2013-го года данный показатель увеличился на 0,23 и составил 16,69, что говорит об увеличении доли средств до востребования в обязательствах банка. За 2014-ый год данный показатель уменьшился на 0,38 и составил 16,31, данное изменение можно интерпретировать как уменьшение доли низкооплачиваемых средств банка во всей совокупности банковских обязательств, данное изменение может

негативно сказаться на мгновенной ликвидности банка в условиях неизменности высоколиквидных активов и неуменьшении общей доли обязательств.

6. Показатель зависимости от межбанковского рынка характеризует долю разницы привлеченных межбанковских кредитов и размещенных во всей совокупности привлеченных средств. Положительный показатель говорит, о присутствующей доле в совокупности привлеченных средств, а ее уменьшение за 2013-ый год, о том, что АО «Банк Русский Стандарт» уменьшило количество возникающий проблем с ликвидностью. За 2014-ый год данный показатель возрос на 2,63 и составил 5,85, что говорит об увеличении количества привлекаемых средств для покрытия кассовых разрывов. Стоит учитывать, что к МБК привлеченным банки прибегают в основном лишь в случаи кассовых разрывов или иных проблем с ликвидностью. При анализе данного показателя необходимо учитывать как частоту, так и объемы МБК привлеченных.

7. Показатель риска собственных вексельных обязательств характеризует отношение выпущенных вексельных обязательств и банковских акцептов к капиталу банка. В период 2013-го года данный показатель вырос на 17,01 и составил 81,28, что говорит об уменьшении уровня ликвидности. За 2014-ый год данный показатель уменьшился на 32,02 и составил 49,26. Данное изменение произошло в основном за счет погашения 43,89% обязательств банка данное изменение можно интерпретировать как повышение уровня ликвидности.

8. Показатель небанковских ссуд характеризует отношение небанковских ссуд к совокупности обязательств банка перед клиентами не являющихся кредитными.

В целом можно сказать о сокращении уровня оценочных показателей ликвидности в пользу роста доходности, за счет более долгосрочных размещений и привлечений, что в свою очередь говорит о способности банка стратегически планировать собственную деятельность и достаточно

рациональном управлении ликвидности (так как, используя меньшие объемы ликвидности, банк рассчитывает не допускать кассовых разрывов).

3 Рекомендации по совершенствованию управления ликвидности банка.

3.1 Пути повышения ликвидности банка.

Проанализировав основные нормативы и оценочные показатели ликвидности АО «Банк Русский Стандарт» можно сделать следующий вывод. Менеджмент компании проводит политику достижения приемлемого уровня требуемых регулятором нормативов, а также максимизирует собственные доходы за счет поддержания уровня ликвидности на уровне ниже среднерыночного.

Учитывая тот факт, что у исследуемого банка нормативы Н2 и Н3 ниже среднерыночных и основная часть оценочных показателей также значительно ниже показателей по отрасли в целом, при всем при этом банк сохраняет свои позиции в банковской сфере (30-ое место по величине чистых активов), а также увеличивает масштабы деятельности (динамика роста валюты баланса) все это говорит о высоком качестве управления ликвидностью, что в свою очередь исключает возможность присутствия рекомендаций, которые значительно бы изменили в лучшую сторону деятельность банка в целом.

Необходимо понимать, что основой успешной деятельности является удовлетворение минимальных требований регулятора, которое позволит продолжить деятельность в банковской сфере, из чего следует, что чем ближе к минимальным требованиям приближен коммерческий банк, тем больше риска, но выше доходность, которая в свою очередь является важнейшей составляющей для оценки деятельности банка. И тот факт, что оценочные показатели ликвидности значительно ниже среднерыночных нельзя расценивать как негативный фактор, поскольку каждый банк в праве выбирать собственную политику соотношений доходности и риска потери ликвидности (возникновение кассовых разрывов). С учетом положительной динамики АО «Банк Русский Стандарт», учитывая значимые факторы, можно сказать, что политика выбранная банком оказалось успешной.

Остается возможным лишь рассмотрение двух возможных вариантов движения ликвидности и определение порога, который с учетом экономических реалий возможен лишь в теории:

1) Определение последствий достижение минимально требуемого уровня ликвидности с целью определения максимально возможного выхода дополнительного дохода

2) Обоснование повышения уровня ликвидности и определение последствий

Для определения минимально возможного уровня ликвидности с извлечением выгоды для коммерческого банка для нормативов Н2, Н3 необходимо уменьшить Лам, и Лат соответственно, с целью вложения суммы изменения в наиболее доходные активы (долгосрочные), что повлияет в свою очередь на норматив Н4 увеличив его и приблизив его к ограничению (не более 120%) из чего следует, что суммарное изменение Лам, Лат наиболее рационально будет вложить в Крд в пределе достижение 120% показателя Н4, а оставшиеся средства (если таковые возникнут), инвестировать в ценные бумаги выбор, которых зависит от желаемого результата и соотнесения риска и доходности. (Идеальная модель)

Что касается повышения уровня ликвидности, то можно сказать, что при сохранении текущего качества управления отсутствует необходимость в данном изменении. Однако стоит учитывать, что на сегодняшнюю экономику РФ нельзя назвать стабильной, а следовательно учитывать лишь внутренние факторы воздействия весьма опрометчиво. Это позволяет обосновать возможность повышения уровня ликвидности, как способ страхования от непредвиденных негативных изменений факторов внешней экономической среды.

Стоит отметить, что в текущих условиях проведения Банком России политики оздоровления банковского сектора (исключение из банковской системы «слабых» банков, не удовлетворяющих требованиям, которые в свою очередь являются угрозой для экономики) можно сказать, что снижение рисков

и создание экономической «подушки безопасности» за счет потери некоторого количества дохода, также может быть рациональным решением. Учитывая нестабильность экономики, а также введение экономических санкций, которые безусловно оказывают прямое и косвенное влияние на банки:

1) Прямое влияние характеризуется тем, что ужесточились ограничения на предоставление займов и инвестиционных услуг для пяти российских банков: «Сбербанка России», ВТБ (ПАО), «Газпромбанка», «Внешэкономбанка», «Россельхозбанка». Запрещена выдача им кредитов сроком более 30 дней, приобретение и торговля их новыми облигациями, акциями и подобными финансовыми инструментами сроком обращения более 30 дней. С учетом того, что 99,99% акций АО «Банк Русский Стандарт» принадлежат «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

2) Косвенное влияние обуславливается тем, что банк является важнейшим звеном в перераспределение денежных ресурсов в стране и любое негативное влияние на банковский сектор и клиентов банка сказывается на его деятельности.

Экономическая нестабильность в целом оказала сильное влияние, так за период 2015 года ключевая ставка ЦБ РФ изменялась следующим образом:

- со 2 февраля 2015 года – 15,0 %;
- с 16 марта 2015 года – 14,0 %.
- с 5 мая 2015 года – 12,5%
- с 15 июня 2015 года – 11,5%
- с 3 августа 2015 года – 11%

Исходя из этого, можно сделать вывод, что изменения в стоимости национальной валюты (вмешательство Центрального Банка) в рыночный процесс ценообразования на рынке кредитования, поставило коммерческие банки в затруднительное положение. Так, учитывая, что стоимость привлекаемых денежных средств выросла, а способность кредитования малого и среднего бизнеса снизилась (ввиду стоимости заемных средств), у банка

возникает проблема поиска альтернативного в соотношении доходности и риска актива. Учитывая, увеличившуюся нагрузку на частный сектор (трудность получения привлеченных средств), становятся невозможными операции перекредитования, с помощью которых обеспечивались выплаты по уже имеющимся у них обязательствам, что влечет их неплатежеспособность, а для банка риск невозвратности размещенных средств.

При анализе деятельности банка следует учитывать, что на конец 2015-го года сильным шоковым фактором для показателей ликвидности было резкое ослабление национальной валюты, которое повлекло множество проблем с ликвидностью для тех банков, которые размещали привлеченные валютные средства в национальной валюте. Подобная политика вызвала резкое снижение показателей ликвидности у подобных кредитных организаций, однако объект исследования показал за период 2015-го года рост данных показателей, что положительно характеризует политику размещений АО «Банк Русский Стандарт».

Стоит отметить, что согласно заявлению заместителя председателя Центрального Банка Российской Федерации Василия Поздышева, рассмотренный в первой главе работы новый норматив Базельского комитета по банковскому надзору LCR (Liquidity Coverage Ratio) планируется ввести в июле 2015-го года. Так как расчет данного норматива практически полностью будет совпадать с расчетом норматива краткосрочной ликвидности (НЗ), а его минимальное значение в отличие текущего норматива будет удвоено (к 2019-му году), АО «Банк Русский Стандарт» следует повышать значения норматива (НЗ).

Учитывая тот факт, что покупная ликвидность коммерческих организаций привлекается в виде денежных средств, которые банки заимствует на межбанковском рынке (МБК привлеченные), можно сказать, что подобные операция характеризуют абсолютную ошибку в управлении ликвидности. В свою очередь мы предлагаем при расчете нормативов мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности дополнительно учитывать средние показатели по

данной статье. Подобное нововведение позволит банкам сгладить, ошибку определения уровня ликвидности прошлого периода в будущем.

Скорректированный норматив мгновенной ликвидности будет учитывать среднедневное значение привлекаемых межбанковских кредитов за период 30 дней предшествующих расчету данного норматива. Расчетная формула будет выглядеть следующим образом:

$$H_2 = \frac{Л_{ам}}{О_{вм} - 0,5 О_{вм}^* + МБК(п1)} \times 100\% \geq 15\% \quad (14)$$

Где МБК(п1) – среднедневной остаток по счетам привлеченных межбанковских кредитов сроком на 1 день за предшествующие расчету 30 дней, а также текущий. Данный скорректированный норматив позволит банку учесть возникновение кассовых разрывов, возникающих в связи с недостатком средств для погашения обязательств по счетам до востребования.

Скорректированный норматив текущей ликвидности позволит учитывать среднее значение по счетам межбанковских кредитов привлеченных сроком от 2 до 30 дней за период годовой базы банка (360, 365, 366 дней) и текущие обязательства. Расчетная формула:

$$H_3 = \frac{Л_{ат}}{О_{вт} - 0,5 О_{вт}^* + МБК(п30)} \times 100\% \geq 50\% \quad (15)$$

Где МБК(п30) – среднее значение по счетам МБК (привлеченным) в период от 2 до 30 дней за год. Данное изменение учитывает кассовые разрывы, по которым были привлечены средства с межбанковского рынка со сроком погашения от 2 до 30 дней, в предшествующих периодах. Это позволит банку корректировать свою политику управления ликвидности в будущем. Норматив (H3) с большой долей вероятности будет заменен рассмотренным выше нормативом LCR.

Применение скорректированного норматива долгосрочной ликвидности даст банку возможность учитывать ошибки в управлении долгосрочной ликвидностью банка, за счет учета привлекаемых межбанковских кредитов на

срок свыше годовой базы банка. Расчетная формула выглядит следующим образом:

$$H4 = \frac{K_{рд}}{K + ОД + 0,50* + МБК} \times 100\% \leq 120\% \quad (16)$$

Где МБК – значение остатков по счетам межбанковских кредитов привлеченных сроком на 1 год прошлого года, скорректированное на изменение валюты баланса банка. Данное изменение позволит АО «Банк Русский Стандарт» учитывать привлекаемые в прошлом долгосрочные МБК (привлеченные).

Данные измененные нормативы стоит применять банку лишь в случае больших объемов и растущей динамике привлекаемых межбанковских кредитов (необоснованных), которая повышает его зависимость от межбанковского рынка и говорит о частых случаях возникновения кассовых разрывов. Применение данных нормативов позволит банку выйти из ловушки перекредитования на межбанковском рынке, это обеспечивается двойным учетом МБК (привлеченных) без их корректировки. Использование единовременное и не требует регулярных (квартальных) перерасчетов. После определения уровня показателей, требуется совершить корректировку структуры активов и пассивов с целью достижения текущих значений стандартных нормативов ликвидности. Безусловно, подобная практика окажет негативное влияние на доходность, но позволит банку избежать кассовых разрывов, а в случае со среднесрочными и долгосрочными МБК сэкономить на стоимости их привлечения.

3.2 Расчет эффективности проводимых мероприятий

В качестве рекомендации по увеличению уровня ликвидности можно предложить реализовать просроченную ссудную задолженность по кредитам (код 458А) коллекторским бюро, например за 70% их стоимости. Поступление денежных средств позволит увеличить уровень норматива Н2 за счет увеличения Лам, который в свою очередь будет являться источником

накопленной ликвидности, однако имеющим свою стоимость в виде 30% от общей суммы просроченной задолженности по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам, что с другой стороны позволяет характеризовать её как ликвидность покупную.

Рассмотрим динамику просроченной задолженности коммерческого банка АО «Банк Русский Стандарт» за период 2012-2014 гг.

Таблица 3.1 - Динамика просроченной задолженности по выданным кредитам

Показатель	2015 год	2014 год	2013 год
Кредиты депозиты и прочие размещенные средства	197993802	165885408	146216823
Просроченная задолженность по предоставленным кредитам и прочим размещенным средствам	8865567	4508464	2600231
Показатель доли просроченных ссуд	4,48%	2,72%	1,78%

Исходя из полученных данных, можно отметить рост просроченных ссуд, что говорит об отрицательной динамике возвратности, которая в свою очередь оказывает негативное влияние на состояние ликвидности объекта исследования. Так просрочка платежей по размещенным в виде ссуд средствам влечет за собой при недостаточности достаточного количества накопленной ликвидности, просрочку по собственным обязательствам (пассивам).

Таким образом, банком будет получена следующий объем денежных средств: $8865567 \text{ тыс. руб.} \cdot 70\% = 6205896,9 \text{ тыс. руб.}$

Вследствие данной операции АО «Банк Русский Стандарт» удастся привлечь дополнительно 6205896,9 тыс. руб., что позволит банку улучшить свои нормативы ликвидности, которые в свою очередь обеспечат сокращение или полное избежание возникновения кассовых разрывов, покрытие, которых потенциально несет дополнительные расходы, а также снижает надежность банка.

Стоит отметить, что на сегодняшний день АО «Банк Русский Стандарт» относится к крупнейшим российским банкам, по отношению к которым у Центрального Банка более высокие требования. Так первыми кого затронет ужесточение нормативов, в виду перехода к требованиям и нормативам документа Базель III будут системообразующие банки. Стоит отметить, что повышение требований к нормативам ликвидности помимо того, что имеет положительную сторону снижения рисков и обеспечения стабильности банковской сфера и как следствие экономики страны в целом, также имеет негативную сторону в виде отсутствия необходимости более высокого качества управления и как следствие остановит развитие управления ликвидности в банковской сфере.

Все вышеперечисленные негативные внешние факторы оказывают сильное влияние на исследуемый банк и является значительным основанием для повышения ликвидности в целях укрепления финансового состояния для возможности продолжать банковскую деятельность в условиях экономической нестабильности.

Заключение

В первой главе были рассмотрены теоретические аспекты анализа ликвидности коммерческого банка и методы анализа показателей ликвидности.

На основании теоретического исследования во второй главе был проведен анализ показателей ликвидности на примере АО «Банк Русский Стандарт». По результатам проведенного анализа можно сделать следующие выводы:

- по нормативу мгновенной ликвидности исследуемый банк отвечает требованиям Банка России в течении всех изучаемых периодов времени. Однако заметно, что банк превышает минимум в 3 раза, что говорит о неиспользованных возможностях повышения доходности, в целях повышения надежности;

- по нормативу текущей ликвидности исследуемый банк удовлетворяет предъявляемому требованию с запасом, что характеризует банк как надежного плательщика своих текущих обязательств. Аналогично нормативу (Н2) АО «Банк Русский Стандарт» стремится снизить риски недостаточности ликвидности;

- по нормативу долгосрочной ликвидности АО «Банк Русский Стандарт» удовлетворяет предъявляемым требованиям. Данный показатель в динамике уменьшается, что говорит об увеличении запаса возможных размещаемых долгосрочных активов.

В целом банк удовлетворяет основным нормативам ликвидности предъявляемых ЦБРФ, что характеризует его как надежного плательщика собственных краткосрочных обязательств. Что позволяет вести операционную деятельность без возникновения кассовых разрывов. Нормативы ликвидности банка ниже среднерыночных.

Проанализировав основные нормативы и оценочные показатели ликвидности АО «Банк Русский Стандарт» можно сделать следующий вывод, что руководство компании проводит политику достижения приемлемого уровня требуемых регулятором нормативов, а также максимизирует собственные

доходы за счет поддержания уровня ликвидности на уровне ниже среднерыночного.

В третьей главе в качестве рекомендации по увеличению уровня ликвидности можно предложить реализовать просроченную ссудную задолженность по кредитам (код 458А) коллекторским бюро, например за 70% их стоимости.

Согласно проведенным расчетам вследствие данной операции АО «Банк Русский Стандарт» удастся привлечь дополнительно 6205896,9 тыс. руб., что позволит банку улучшить свои нормативы ликвидности, которые в свою очередь обеспечат сокращение или полное избежание возникновения кассовых разрывов, покрытие, которых потенциально несет дополнительные расходы, а также снижает надежность банка.

Список использованной литературы

1. Федеральный Закон «О Центральном Банке Российской Федерации» от 10.07.2002 № 86-ФЗ (с изм. и доп. от 21.07.2014). [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_law_172875 (дата обращения 02.04.2015)
2. Федеральный Закон «О банках и банковской деятельности» от 2.12.1990 №395-1-ФЗ (с изм. и доп.) [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=178399> (дата обращения 04.04.2015)
3. Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ (с изм. и доп. от 01.01.2015) [Электронный ресурс] // Режим доступа consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=166430 (дата обращения 01.05.2015)
4. Положение ЦБР от 19 июня 2012г. № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств» (ред. от 29.04.2014) [Электронный ресурс] // Режим доступа http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_163450 (дата обращения 14.04.2015)
5. Положение ЦБР от 26 марта 2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (ред. от 18.12.2014) [Электронный ресурс] // Режим доступа consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=173637 (дата обращения 12.04.2015)
6. Указание Банка России от 12 ноября 2009 года № 2332-У (ред. от 15.02.2015) «О перечне формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» (с изм. и доп. от 01.04.2015) [Электронный ресурс] // Режим доступа consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=174053 (дата обращения 07.05.2015)

7. Инструкция Банка России от 3 декабря 2012 года № 139-И (ред. от 30.09.2014) «Об обязательных нормативах банков» (Зарегистрировано в Минюсте России 13.12.2012 № 26104) [Электронный ресурс] // Режим доступа consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=175884 (дата обращения 03.03.2015)
8. Батракова Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник – М.: «ЛОГОС», 2011. – 366 с.
9. Бобылева А.З. (под ред.) Берзона Н. И. и Тепловой Т. В. Финансовый менеджмент: учебник — М.: «КНОРУС», 2013. — 656 с.
10. Белотелова Н. П. Деньги. Кредит. Банки: учебник – М.: «Дашков и К», 2014. – 400с.
11. Ерпылева Н. Ю. Международное банковское право: теория и практика применения – М.: «Высшая школа экономики», 2012. – 669 с.
12. Жарковская Е.П. Банковское дело: учебник — 2-е изд. — М.: «Омега-Л», 2010. - 325 с.
13. Жукова Е. Ф. Банковский менеджмент: учебник – М.: «Юнити-Дана», 2012. - 319 с.
14. Жукова Е. Ф. Банки и небанковские кредитные организации и их операции / Е. Ф. Жукова, Н. Д. Эриашвили. - М.: «Юнити-Дана», 2012. – 559 с.
15. Киреев В.Л. Козлова О. Л. Банковское дело: учебник — М.: «КНОРУС», 2012. — 240 с.
16. Мартыненко Н.Н., Банковские операции Учебник / Н.Н. Мартыненко, О.М. Маркова, О.С. Рудакова. – М.: ЮРАЙТ, 2014. - 612 с.
17. Петраков Н. Я. Модернизация и экономическая безопасность России – СПб.: «Нестор-История» 2011. - 568с.
18. Проява С. М., Бобошко Н. М. Финансово-кредитная система: учебное пособие – М.: «Юнити-Дана» 2014. – С. 240
19. Щегорцев В. А. Таран В. А. Деньги, кредит, банки: учебник для вузов – М. «Юнити-Дана», 2012г. – С. 415

20. Эриашвили Н. Д. Управление банковскими рисками / Н. Д. Эриашвили, Л. Н. Тепман. – М.: «Юнити-Дана», 2013. – 311 с.
21. Воловник А. Д., Зиявддулаев Л. С. Кибардина Ю. С. Базель-III: испытание надёжности банковской системы России в условиях глобальной конкуренции: статья // Экономика мегаполисов и регионов – 2011. - №3 (39). С. 40-49
22. Заернюк В. М., Черникова Л. И. Экономическая модель развития рынка банковских услуг: статья // Финансы и кредит - 2012. - № 7. - С. 41-48.
23. Толпегина О. А. / Система оценочных показателей платежеспособности// Журнал «Эффективное антикризисное управление» №1 за 2013 год [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/estimated_figures.shtml (дата обращения 09.04.2015)
24. Сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.cbr.ru> (дата обращения 01.11.2014)
25. Сайт АО «Банк Русский Стандарт» [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.globexbank.ru (дата обращения 09.12.2014)
26. Сайт финансового анализа коммерческих банков [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.kuarp.ru (дата обращения 05.02.2015)
27. Портал группы компаний, объединяющий ведущие информационные ресурсы и сервисы банковской и финансовой тематики [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.banki.ru (дата обращения 27.01.2015)
28. Экономический интернет-словарь [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.economicslov.ru (дата обращения 08.05.2015)
29. Экономический интернет-словарь [Электронный ресурс] // Режим доступа: dictionary-economics.ru (дата обращения 17.03.2015)
30. Информационно-экономический портал [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.ubiznes.ru (дата обращения 31.12.2014)
31. Портал банковского аналитика [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.analizbankov.ru (дата обращения 21.02.2015)

32. Информационно-аналитический портал [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.dengi-info.com (дата обращения 07.01.2015)
33. Форум российского банковского сообщества, справочник российских банков, их услуг и продуктов [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.bankir.ru (дата обращения 13.01.2015)
34. Интернет-проект, направленный на сбор и предоставление справочной, методической и аналитической информации, относящейся к управлению компаниями, инвестициям, финансам и оценке [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.cfin.ru (дата обращения 19.12.2014)
35. Справочно-информационный портал бухгалтеров, оценщиков, аудиторов, финансистов [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.audit-it.ru (дата обращения 10.11.2014)

Приложение А
(обязательное)

Таблица А.1- Баланс АО «Банк Русский Стандарт» на 01.01.2014

Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчётную дату (тыс. руб.)	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года (тыс. руб.)
1	2	3	4
I Активы			
1	Денежные средства	2162029	1534246
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	15167949	9318272
2.1	Обязательные резервы	1629423	1194794
3	Средства в кредитных организациях	824663	4601126
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36046511	13499302
5	Чистая ссудная задолженность	154349323	121647012
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17840917	17479199
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	526	3559876
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5526908	3911787
9	Прочие активы	1832288	1390236
10	Всего активов	233750588	170651180
II Пассивы			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	27880403	0
12	Средства кредитных организаций	32696111	39807499
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	95125709	69365045
13.1	Вклады физических лиц	36978359	21800791
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2812481	0
15	Выпущенные долговые обязательства	45018160	34482599
16	Прочие обязательства	2554178	1725504
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	306456	287302
18	Всего обязательств	206399498	145667949

Окончание приложения А

1	2	3	4
III Источники собственных средств			
19	Средства акционеров (участников)	12584431	12584431
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	19
21	Эмиссионный доход	2500000	2500000
22	Резервный фонд	3294742	3230392
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	948672	(19990)
24	Переоценка основных средств	100475	4
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	6860417	5282680
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	1068353	1577733
27	Всего источников собственных средств	27357090	24983231
IV Внебалансовые обязательства			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	53510109	31469938
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	45586148	15835060
30	Условные обязательства некредитного характера	18000	69266

Приложение Б
(обязательное)

Таблица А.1- Баланс АО «Банк Русский Стандарт» на 01.01.15

Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчётную дату (тыс. руб.)	Данные на соответствующую отчётную дату прошлого года (тыс. руб.)
1	2	3	4
I Активы			
1	Денежные средства	239774	2162029
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	14019497	15167949
2.1	Обязательные резервы	2267794	1629423
3	Средства в кредитных организациях	2604057	824663
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28320231	36046511
5	Чистая ссудная задолженность	169543452	154349323
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33775362	17840917
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	526	526
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4980093	5526908
9	Прочие активы	5313493	1832288
10	Всего активов	260949959	233750588
II Пассивы			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	23650727	27880403
12	Средства кредитных организаций	38716203	32696111
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	124385201	95125709
13.1	Вклады физических лиц	42655335	36978359
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	607	2812481
15	Выпущенные долговые обязательства	41085896	45018160
16	Прочие обязательства	5256059	2554178
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	329869	306456
18	Всего обязательств	233424562	206399498

Окончание приложения Б

1	2	3	4
III Источники собственных средств			
19	Средства акционеров (участников)	12584431	12584431
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	2500000	2500000
22	Резервный фонд	3294742	3294742
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	76761	948672
24	Переоценка основных средств	96056	100475
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	7913189	6860417
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	1060218	1068353
27	Всего источников собственных средств	27525397	27357090
IV Внебалансовые обязательства			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	5598613	53510109
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	42087687	45586148
30	Условные обязательства некредитного характера	0	18000