

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 собственного капитала коммерческого банка (на примере
ПАО «Банк ВТБ 24»)»

Студент	<u>Н.А. Каширцев</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Руководитель	<u>к.э.н., доцент О.Г. Коваленко</u> (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 К БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЕ

на тему: «Анализ собственного капитала коммерческого банка (на примере ПАО «Банк ВТБ 24»)»

Ключевые слова: капитал; коммерческий банк; норматив; ликвидность; управление.

Объект бакалаврской работы – «Банк ВТБ 24».

Предмет исследования – собственный капитал коммерческого банка.

Цель исследования - анализ состава и структуры собственного капитала банка ПАО «Банк ВТБ 24».

Структура бакалаврской работы включает в себя введение, три главы, заключение, список использованной литературы и приложения.

Во введении изложена актуальность выбранной темы, объект, предмет исследования, обзор использованной литературы.

В первой главе бакалаврской работы освещены теоретические основы анализа собственного капитала коммерческого банка.

Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ состава и структуры собственного капитала банка ПАО «Банк ВТБ 24».

В третьей главе, на основе результатов анализа предложены рекомендации по управлению собственным капиталом банка.

В заключении бакалаврской работы подведены итоги проведенного анализа состава и структуры собственного капитала банка ПАО «Банк ВТБ 24», в обобщенном виде изложены выводы рассмотренных вопросов.

Оглавление

1 Теоретические аспекты анализа собственного капитала коммерческого банка	6
1.1 Экономическая сущность, структура и функции собственного капитала коммерческого банка	6
1.2 Источники и механизм формирования собственного капитала коммерческого банка	15
1.3 Методы оценки собственного капитала коммерческого банка	20
2 Анализ состава и структуры собственного капитала коммерческого банка ПАО «Банк ВТБ 24»	32
2.1 Техничко-экономическая характеристика коммерческого банка ПАО «Банк ВТБ 24»	32
2.2 Анализ состава и структуры собственного капитала банка ПАО «Банк ВТБ 24».....	44
2.3 Оценка эффективности собственного капитала коммерческого банка ПАО «Банк ВТБ 24».....	51
3 Рекомендации по управлению собственным капиталом банка.....	Ошибка!
Закладка не определена.	
3.1 Пути увеличения объема собственного капитала	Ошибка! Закладка не определена.
3.2 Мероприятия по управлению ликвидностью	Ошибка! Закладка не определена.
Заклучение	71
Список литературы	75
Приложения	Ошибка! Закладка не определена.

Введение

Процессы, происходящие в настоящее время в банковской сфере в целом и отдельных ее элементах - обуславливают необходимость совершенствования системы оценки деятельности банков, в том числе достаточности собственного капитала. Система мониторинга деятельности банков позволит выявить среди них наиболее проблемные как можно раньше. Быстрое развитие финансовой системы оказывает влияние на то, что имеющиеся подходы и методы оценки собственного капитала коммерческого банка быстро устаревают. Поэтому в современный период актуальным является формирование новых подходов к определению достаточности собственного капитала коммерческого банка как в целом в банковской системе, так и в коммерческих банках в частности.

Банковский сектор является кровеносным сосудом экономики любого государства. Именно через банковские учреждения проходит преимущественный объем финансовых ресурсов. По состоянию банковского сектора судят о состоянии экономики государства в целом.

В условиях экономического спада большое значение имеют стратегии формирования капитала кредитной организацией. При этом капитал банка играет значительную роль в обеспечении стабильности и надежности банковской системы, в то время как основой экономического роста, благосостояния общества и повышения уровня жизни является эффективное функционирование банковской системы.

Собственный капитал банка является основой его деятельности. Особенно остро проблема формирования собственного капитала стоит для банковского сектора, что связано со спецификой его деятельности.

Управление соотношением между размером собственных средств и размером обязательств является важным критерием. Поскольку собственные средства - это ресурсы, не подлежащие возврату, они выступают резервом для покрытия обязательств банка. Собственный капитал банка является источником средств на начальном этапе функционирования банка в связи с

недостатком привлеченных заемных средств и отсутствием прибыли. Величины собственного капитала должно быть достаточно для поддержания уверенности заемщиков в достаточности средств для кредитования и вкладчиков – в возвратности из средств.

Объектом исследования выступает ПАО «Банк ВТБ 24». Предметом исследования является финансовое состояние ПАО «Банк ВТБ 24».

Цель исследования состоит в анализе и оценке состава и структуры собственного капитала коммерческого банка на примере ПАО «Банк ВТБ 24».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа и оценки собственного капитала банка;
- провести анализ собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24»
- разработать рекомендации, направленные на увеличение собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24»

Методологической основой работы явились положения диалектической логики, системного и комплексного подходов. В процессе работы использовались следующие научные методы: анализ и синтез, методы группировки и сравнения, математическое моделирование, научная абстракция.

Теоретическую базу работы составили законодательные акты, регулирующие банковскую деятельность в России, учебные пособия, научные монографии, статьи в экономической периодике. Теоретической основой исследования послужили научные труды следующих российских ученых: Берзона Н.И., Газмана В.Д., Тепловой Т.В., Литовских А.М., Шевченко И.К., Лытнева О.А., Морозко Н.И., Гиляровской Л.Т., Соболева А.В., Буздалина А.В.

Структура бакалаврской работы включает в себя введение, три главы, заключение, список литературы и приложения.

1 Теоретические аспекты анализа собственного капитала коммерческого банка

1.1 Экономическая сущность, структура и функции собственного капитала коммерческого банка

«Ресурсы коммерческого банка - это его собственный капитал и привлеченные на возвратной основе денежные средства юридических и физических лиц, сформированные банком в результате проведения пассивных операций, которые в совокупности используются им для осуществления активных операций» [18].

Финансовой основой банка выступает его собственный капитал. Создание банка начинается с решения важнейшего вопроса - формирования уставного капитала, который является основной составляющей собственного банковского капитала[35].

Прежде чем перейти к рассмотрению понятия собственного капитала коммерческого банка рассмотрим общее понятие капитала банка. «Капитал банка - сумма собственных средств банка, составляющая финансовую основу его деятельности и источник ресурсов. Капитал банка призван поддерживать доверие клиентов к банку и убеждать кредиторов в его финансовой устойчивости. Он должен быть достаточно велик для обеспечения уверенности заемщиков в том, что банк способен удовлетворить их потребности в кредитах даже при неблагоприятно складывающихся условиях экономического развития страны» [28].

Собственный капитал банка – совокупность денежных средств и выраженной в денежной форме части имущества банка, обеспечивающая финансовую устойчивость и экономическую самостоятельность банка. Для осуществления банковских операций и предоставления услуг используется собственный капитал банка с целью получения прибыли. Специфика банковской деятельности такова, что собственный капитал имеет незначительный удельный вес в совокупном банковском капитале по

сравнению с другими сферами деятельности. Банки являются финансовыми посредниками и мобилизуют временно свободные денежные средства с последующим размещением их среди других субъектов рынка. Поэтому в банковской деятельности собственный капитал имеет несколько иное назначение, чем в остальных сферах предпринимательства.

Назначение собственного капитала банка можно проследить через выполняемые функции, представленные на рис. 1.



Рисунок 1 – Функции собственного капитала коммерческого банка

«Защитная функция включает гарантирование вкладов, которое защищает интересы вкладчиков банка в случае его ликвидации или банкротства, а также обеспечивает функционирование банка в случае возникновения убытков от текущей деятельности»[10].

Как правило, такие убытки покрываются за счет доходов от текущей деятельности. Если их недостаточно для покрытия непредвиденных расходов, тогда для этой цели используется часть собственного капитала. Поэтому величина резервного капитала и прочих резервов выступает показателем надежности и платежеспособности банка, несмотря на наличие убытков от текущей деятельности.

«Использование привлеченного и заемного капитала для покрытия текущих убытков с экономической точки зрения недопустимо, поскольку они сами являются долгом банка перед кредиторами и вкладчиками.

Роль защитной функции собственного капитала банка меняется в зависимости от ряда факторов: общеэкономического и финансового состояния страны, а также стабильности денежной сферы; состояния гарантирования вкладов в стране; стратегии и тактики банков, прежде всего в области подчинения их обеспечению ликвидности и финансовой устойчивости. Чем выше в стране уровень развития гарантирования вкладов и осуществления активных операций, тем меньше требования к защитной функции собственного капитала и тем меньше его сумма может находиться в обороте банка. Однако чрезмерное увлечение ликвидными и безрисковыми активами приводит к снижению доходности банка, потери его позиций на денежном рынке и рынке банковских операций и услуг»[36].

Функция обеспечения оперативной деятельности является не первостепенной по значимости в сравнении с защитной функцией.

«Однако недооценивать или игнорировать ее не следует, особенно на первых шагах создания и функционирования банка, когда за счет собственного капитала формируется его инфраструктура и разворачивается банковская деятельность. Роль этой функции собственного капитала ощутима по дальнейшему расширению и структурного развития банка, разработка и внедрение новых банковских технологий и продуктов»[18].

«Сущность регулирующей функции заключается в том, что из-за фиксации размера собственного капитала (или отдельных его составляющих) регулировочные и надзорные органы влияют на деятельность банка в целом. В частности, установление норматива платежеспособности имеет целью не допустить чрезмерного минимизации банками собственного капитала ради максимизации получаемых доходов, снизить риск банкротства банков и повысить уровень защиты интересов вкладчиков и кредиторов»[22].

«Многофункциональное назначение собственного капитала делает его неоднородным по составу. Одна его часть, предназначенная для обеспечения банковской деятельности, и выступает в форме уставного капитала, частично резервного, эмиссионных разниц, переоценки основных средств и нематериальных активов, фондов развития банка и материального поощрения его работников».

«Вторая часть собственного капитала предназначена для страхования активных и других операций и услуг банка от убытков. Она подвижная и выступает частично в форме резервного капитала, резервов для покрытия возможных убытков от активных операций. Третья часть предназначена для регулирования размера собственного капитала, однако может использоваться и для обеспечения банковской деятельности и для страховых потребностей банка. Поэтому размер ее является подвижным, может изменяться в зависимости от изменения стратегических и тактических целей самого банка, а также от изменения требований регулирующих и надзорных органов. Эта часть собственного капитала выступает в форме нераспределенной прибыли, частично для этого могут привлекаться средства на условиях субординированного долга» [17].

Собственный капитал коммерческого банка формируется с помощью двух источников: взносов учредителей и получаемой прибыли коммерческого банка. Чем больше операций производит банк, тем больше должна быть величина свободных резервов, для обеспечения финансовой устойчивости.

К собственным средствам банков относятся средства представленные на рисунке 2.



Рисунок 2 – Структура собственного капитала коммерческого банка

«Уставный капитал коммерческого банка - это денежное выражение минимально обязательного размера имущества, которым банк должен обладать как юридическое лицо и как хозяйствующая единица, т.е. это тот размер имущества, только при наличии которого вновь создаваемый банк может быть вообще зарегистрирован в качестве юридического лица и получить первую, простейшую банковскую лицензию и которым банк отвечает перед своими кредиторами в конечном счете (т.е. если для выполнения своих обязательств, для оплаты долгов у банка не останется иных средств)»[17].

Вклад в уставный капитал кредитной организации может быть в виде:

- денежных средств в валюте Российской Федерации;
- денежных средств в иностранной валюте;
- принадлежащего учредителю кредитной организации на праве собственности здания (помещения), завершеного строительством (в том числе включающего встроенные или пристроенные объекты), в котором может располагаться кредитная организация;

– принадлежащего учредителю кредитной организации на праве собственности имущества в виде банкоматов и терминалов, функционирующих в автоматическом режиме и предназначенных для приема денежной наличности от клиентов и ее хранения.

Имущество в неденежной форме, вносимое в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации, должно быть оценено и отражено в балансе кредитной организации в валюте РФ.

Вклад в уставный капитал кредитной организации не может быть в виде имущества, если право распоряжения им ограничено в соответствии с федеральными законами или заключенными ранее договорами.

Денежная оценка имущества в неденежной форме, вносимого в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации при ее учреждении, утверждается общим собранием учредителей.

При оплате дополнительных акций кредитной организации имуществом в неденежной форме денежная оценка такого имущества производится советом директоров (наблюдательным советом) кредитной организации.

Денежная оценка имущества в неденежной форме, вносимого в качестве дополнительного вклада в уставный капитал кредитной организации в форме общества с ограниченной ответственностью или общества с дополнительной ответственностью, утверждается общим собранием участников кредитной организации.

При оплате части уставного капитала имуществом в неденежной форме для определения стоимости такого имущества в случаях, предусмотренных федеральными законами, должен привлекаться независимый оценщик. Если владельцем от 2 до 50% голосующих акций кредитной организации являются государство и (или) муниципальное образование и определение цены (денежной оценки) имущества, цены размещения эмиссионных ценных бумаг кредитной организации, цены выкупа акций кредитной организации осуществляется советом директоров (наблюдательным советом) кредитной

организации, обязательным является уведомление федерального органа исполнительной власти, уполномоченного Правительством РФ.

Величина денежной оценки имущества, произведенной учредителями (участниками) или советом директоров (наблюдательным советом) кредитной организации, не может быть выше величины оценки, произведенной независимым оценщиком.

Для формирования уставного капитала кредитной организации не могут использоваться привлеченные денежные средства, а в случаях, установленных федеральными законами, - иное имущество.

Стоимость имущества в неденежной форме, направляемого на оплату акций (долей в уставном капитале) создаваемой путем учреждения кредитной организации, не может превышать 20% цены размещения акций (долей в уставном капитале).

В случае внесения в качестве вклада в уставный капитал кредитной организации имущества в неденежной форме должны быть представлены документы, подтверждающие право ее учредителей на его внесение в уставный капитал кредитной организации.

Не могут быть использованы для формирования уставного капитала кредитной организации привлеченные денежные средства.

В случае недостаточности прибыли для возмещения убытков по активным операциям используют средства резервного фонда. Резервный фонд служит источником выплаты процентов по облигациям и дивидендов по привилегированным акциям. Основу резервного фонда составляют ежегодные отчисления от прибыли.

Центральный банк РФ устанавливает требования по минимальному размеру резервного фонда. Предельный размер резервного фонда банк устанавливает самостоятельно и фиксирует его в уставе. Размер может варьироваться в пределах от 25 до 100% от уставного капитала.

Когда размер резервного фонда достигает установленного предела, его средства капитализируются (перечисляются в уставный капитал), и его формирование начинается заново.

Добавочный капитал является суммой следующих составляющих:

- эмиссионного дохода (только для акционеров кредитных организаций);
- прироста стоимости имущества при переоценке;
- имущества, безвозмездно полученного в собственность от организаций и физических лиц.

Отдельно стоит отметить такую часть капитала банка, как страховые резервы. Образование страховых резервов происходит при совершении определенных активных операций. К таким относят следующие резервы:

- резервы под возможное обесценивание ценных бумаг, приобретенных банком;
- резерв на возможные потери по прочим активам и по расчетам с дебиторами;
- резервы, создаваемые под возможные потери по ссудам и по учету векселей.

Цель создания страховых резервов – компенсация отрицательных последствий снижения рыночной стоимости активов. Их формирование происходит согласно предписанию ЦБ РФ в обязательном порядке из средств прибыли банка.

«Нераспределенная прибыль также относится к собственным средствам банка, поскольку в условиях рыночной экономики принципы деятельности коммерческих банков предполагают самостоятельное распоряжение прибылью, остающейся после уплаты налогов, дивидендов и отчислений в резервный капитал»[23].

Подытоживая отметим, что формированию банками собственного капитала присущи как определенные преимущества, так и недостатки. Преимуществами являются:

- Относительная простота привлечения средств, поскольку принятие собственниками и менеджерами банка решения о формировании собственного банковского капитала (особенно за счет внутренних источников) не требует получения согласия других хозяйствующих субъектов;

- Более высокая способность банков генерировать доход от осуществления операций или оказания услуг, поскольку в случае его использования не нужно платить проценты,

- Обеспечить финансовую основу дальнейшего развития, платежеспособность и финансовую устойчивость банка на перспективу;

- Независимость от конъюнктуры денежного рынка (при условии формирования собственного капитала за счет внутренних источников);

- Повышение доверия вкладчиков, кредиторов и регулирующих органов;

- Отсутствие угрозы потери контроля над банком со стороны собственников (особенно в случае формирования собственного капитала за счет внутренних источников).

К недостаткам собственного капитала банка можно отнести, в частности:

- Медленное наращивание банковского капитала;

- Ограниченность объема привлечения средств, а, следовательно, и возможностей существенного развития и расширения банковской деятельности, особенно в периоды благоприятной конъюнктуры развития экономики;

- Высокая стоимость (по сравнению с альтернативными привлеченными и заемными источниками) формирования банковского капитала.

Таким образом, собственный капитал банка на начальном этапе формируется за счет средств собственников и является важнейшим источником ресурсов для ведения. Собственный капитал имеет

безвозвратный характер в отличие от привлекаемых на условиях возвратности, срочности и платности средств клиентов и инвесторов.

1.2 Источники и механизм формирования собственного капитала коммерческого банка

В процессе своей деятельности любая организация подвергается разного рода рискам и одним из первых является риск потери вложенных средств. Банк равносильно рискует как собственными, так и привлеченными средствами. Но стоит заметить, что при возникновении неблагоприятных условий ущерб, в первую очередь, покрывается за счет собственного капитала, и только в случае, если собственных средств недостаточно - потери начинают нести кредиторы. Таким образом, капитал выполняет роль защитного механизма для минимизации риска потери средств кредиторов. Но тем не менее, рост доли капитала в общей сумме средств банка в большинстве случаев означает сокращение прибыли, что бесспорно является неблагоприятным фактором [4].

Собственный капитал банка представляет собой финансовую базу его развития. Специфика банковской деятельности такова, что собственный капитал имеет незначительный удельный вес в совокупном банковском капитале по сравнению с другими сферами деятельности. Как было указано ранее - собственный капитал исполняет роль защитного механизма, но не все элементы собственного капитала в равной степени выполняют защитную функцию. Некоторые из них имеют определенные особенности, оказывающие влияние на способность элемента возмещать чрезвычайные непредвиденные расходы. В связи с этим в структуре собственного капитала выделяется два уровня:

- 1) основной (базовый) капитал - капитал первого уровня
- 2) дополнительный капитал - капитал второго уровня.

Основной капитал представляет собой средства, которые банк может беспрепятственно использовать для покрытия возможных неожиданных

убытков. На элементах базового капитала основана оценка качества работы банка, они находят отражение в публичной отчетности банка.

«Капитал второго уровня составляют скрытые резервы, которые носят менее постоянный характер и могут только при ограниченных условиях быть направлены на указанные выше цели. Стоимость таких средств способна в течение определенного времени изменяться»[5].

К источникам основного капитала относятся:

- уставный капитал банка как акционерного общества, сформированный в результате эмиссии и размещения обыкновенных акций, а также привилегированных акций, не относящихся к кумулятивным;

- уставный капитал банка как общества с ограниченной ответственностью, сформированный посредством оплаты долей учредителями;

- эмиссионный доход банков;

- резервный и иные фонды банка, образованные за счет накопления прибылей предшествующих лет, которые остаются в распоряжении банков и подтвержденной аудиторской организацией;

- прибыль текущего года и прошлых лет в части, подтвержденной аудиторским заключением.

В состав источников дополнительного капитала входят:

- прирост стоимости имущества за счет переоценки;

- фонды, сформированные за счет отчислений от прибыли текущего и предшествующего года до подтверждения аудиторской организацией;

- прибыль текущего года, не подтвержденная аудиторской организацией;

- прибыль предыдущих лет до аудиторского подтверждения до 1 июля года, следующего за отчетным (при отсутствии такого подтверждения прибыль после указанной даты не включается в расчет собственного капитала);

- субординированный кредит;

- часть уставного капитала, сформированного за счет капитализации прироста стоимости имущества при переоценке.

Управление соотношением между размером собственных средств и размером обязательств является важным критерием. Поскольку собственные средства - это ресурсы, не подлежащие возврату, они выступают резервом для покрытия обязательств банка. В пределах собственных средств банк 100 % гарантирует ответственность по своим обязательствам.

Для регулирования банковской системы и обеспечения устойчивости финансовой системы в целом Центральный Банк РФ разработал систему нормативов, обязательных для исполнения всеми банками, действующими на территории РФ. При неоднократном нарушении этих нормативов - у банка отзывают лицензию.

Собственный капитал банка является источником средств на начальном этапе функционирования банка в связи с недостатком привлеченных заемных средств и отсутствием прибыли. Величины собственного капитала должно быть достаточно для поддержания уверенности заемщиков в достаточности средств для кредитования и вкладчиков – в возвратности из средств.

Собственный капитал банка является расчётной величиной. Выбор методики расчетов зависит от целей исчисления его суммы.

Собственный, или нормативный, капитал для расчёта достаточности капитала определяется в соответствии с Инструкцией о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, утвержденной Центральным банком. Нормативный капитал банка в этом случае также включает в себя отдельные виды привлеченных средств, которые можно приравнять к собственным, так как они в состоянии выполнять функции капитала банка. К таким видам средств можно отнести субординированный долгосрочный или краткосрочный кредит. Но при этом не учитывают отдельные виды собственных средств, такие как средства фонда дивидендов.

«Величина собственного капитала банка определяет масштабы его деятельности. Однако существование различных методов оценки капитала приводит к тому, что при использовании той или иной методики и величина, и качество собственного капитала банка будут различными»[2].

«Так, собственный капитал, рассчитанный в соответствии с требованиями Банка России, будет называться регулятивным, потому что в составе собственного капитала учитываются такие статьи, как, например, субординированный кредит, уменьшающие или увеличивающие собственный капитал, в то время как в Балансе банков данные статьи не учитываются. По существу регулятивный капитал – это тот же собственный капитал банка, но рассчитанный с некоторыми дополнительными корректировками, которые регулятор считает правильными»[11].

Наряду с анализом абсолютной величины и структуры капитала требуется также оценивать его в сравнении с величинами активов и пассивов банка, позволить дать оценку показателям достаточности.

В банковской теории и практике нет однозначной трактовки термина «достаточность капитала». «Достаточность капитала определяют как способность компенсировать потери и предупреждать банкротства. С другой стороны, достаточность отражает устойчивость банка, его надежность, степень подверженности рискам. В целом же показатель достаточности обуславливает зависимость между величиной капитала и подверженностью банка риску»[12].

В целях устойчивости финансового состояния банка, а также всей банковской системы было введено регулирование величины и уровня достаточности собственного капитала банка со стороны ЦБ РФ [4].

Основным нормативом, обязательным к соблюдению всеми кредитными организациями, является норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1). Это один из наиболее важных показателей надежности банка. В основе его расчета заложен принцип взвешивания активов банка на риск [23].

Инструкция Банка России № 139-И (а ранее Инструкция № 110-И) дает следующее определение: «Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка регулирует (ограничивает) риск несостоятельности банка и определяет требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков. Норматив Н1 определяется как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска»[3].

Норматив достаточности капитала характеризует способность банка компенсировать возможные финансовые потери за свой счет, а не в ущерб интересам клиентов. Регулятором установлено минимальное значение норматива достаточности капитала на уровне 10%. Как правило, к снижению норматива Н1 приводит агрессивная политика в сфере увеличения активов или ухудшение качества кредитного портфеля. Если значение показателя достигнет нижней планки, то регулятор может потребовать от банка принять меры по исправлению данной ситуации. Таковыми могут являться увеличение размера собственных средств или снижение общего объема операций с рискованными активами[34].

Регулирование деятельности банков на международном уровне осуществляется Базельским комитетом по банковскому надзору.

«Согласно «Базель I», капитал банка для регулятивных целей подразделяется на две категории – капитал первого и второго уровня, а все активы банка для регулятивных целей разделяются на 5 групп в зависимости от степени риска.

Подход «Базель II» основан на трех компонентах: минимальных требованиях к капиталу (основа «Базель I»), процедурах надзора и рыночной дисциплине. Тем самым существовавший с момента принятия «Базель I», механизм расчета минимального уровня достаточности капитала, который уже доказал свою эффективность, был дополнен системой надзора и

взаимодействия между банками и надзорными органами, а также широкой системой раскрытия информации»[9].

Дальнейшее ужесточение требований к достаточности собственного капитала и, в целом, к устойчивости коммерческих банков обусловлено масштабными кризисными явлениями в мировой банковской системе. В начале 2010 года в связи с выявленными финансовым кризисом недостатками был принят «Базель III», который ввел нормативные требования по ликвидности и ужесточил требования к банковскому капиталу. Также соглашением устанавливаются требования к повышению качества управления финансовыми рисками. «Изменения согласно «Базель III» коснулись методики расчета капитала банков, а также пруденциальных требований к капиталу. Новые правила вступили в силу 1 января 2014 года. Основные изменения, связанные с «Базель III», относятся к нормативам достаточности по базовому, основному и совокупному капиталу»[30].

Согласно новым требованиям привилегированные акции и эмиссионный доход, связанный с их размещением переходят в дополнительные активы, что служит увеличению прозрачности источников капитала и повышает требования к акционерам.

Возросшие требования к величине и качеству собственного капитала вызывают опасения, что большая часть региональных банков окажется неспособна соответствовать данным требованиям и будет вынуждена подвергнуться процедуре санации. В сложившихся обстоятельствах особую значимость приобретает задача оценки состояния, а также достаточности собственного капитала региональных банков.

1.3 Методы оценки собственного капитала коммерческого банка

Собственный капитал банка рассчитывается по формуле 1 как сумма капиталов за вычетом ряда показателей:

$$СК = ОК_{нетто} + ДК (\leq ОК) - ИМ - НР_{кр} - Иду - ВЗ - СК_{п. р} - Пр. и (1)$$

где ОК – основной капитал;

ДК – дополнительный капитал;

ИМ – сумма иммобилизации

НРкр – недосозданный резерв на покрытие возможных убытков
(кредитных рисков)

Иду – имущество, переданное банкам в доверительное управление

ВЗ – выданные займы

СКп.р – субординированный кредит предоставленный

Пр. и – превышение суммы рисков по инсайдерам

Капитал I уровня (основной капитал) представляет собой сумму:

- размера зарегистрированного уставного фонда;
- дохода от эмиссии;
- фондов банка и прибылей текущих и прошлых лет, которые подтверждены внешним аудитом.

Из полученного результата вычитаются суммы:

- убытков прошлых лет и текущего года;
- средств, затраченных банком на выкуп у учредителей-акционеров собственных акций;
- вложений в нематериальные активы и дочерние банки, и юридические лица;
- долей участия в уставных фондах других юридических лиц.
- нереализованных курсовых разниц переоценке иностранной валюты.

При расчете капитала II уровня (дополнительного капитала)
складываются:

- прибыль прошлого года, не подтвержденная внешним аудитом;
- прибыль текущего года, не подтвержденная внешним аудитом;
- сформированные за счет прибылей текущего и прошлого годов фонды, но не подтвержденные внешним аудитом;

- переоценка (прирост стоимости) основных средств, незавершенного строительства и неустановленного оборудования;
- привлеченный долгосрочный субординированный кредит.
- резервы банка на возможные потери;
- нереализованные курсовые разницы от переоценки иностранной валюты в уставном фонде, эмиссионном доходе и фондах банка, сформированных в СКВ.

В дополнительный капитал (капитал III уровня) входит привлеченный краткосрочный субординированный кредит.

Из суммы источников дополнительного капитала исключаются источники, сформированные на основе ненадлежащих активов

«Ненадлежащие активы - денежные средства и (или) иное имущество, прямым или косвенным (через третьих лиц) источником которого явилось имущество, предоставленное самим банком, и (или) имущество, предоставленное другими лицами, в случае, если банк прямо или косвенно (через третьих лиц) принял на себя риски (опасность) несения потерь, возникшие в связи с предоставлением указанного имущества»[32].

При расчете банковского капитала важно учитывать следующие ограничения:

1) долгосрочный субординированный кредит включается в расчет дополнительного капитала в сумме, не превышающей 50% величины основного капитала;

2) краткосрочный субординированный кредит включается в расчет дополнительного капитала исключительно для покрытия рыночных рисков и должен составлять не более 250% капитала I и II уровней;

3) дополнительный капитал (II и III уровней) включается в расчет нормативного капитала банка в сумме, не превышающей размер основного капитала;

4) если рассчитанная величина основного капитала имеет нулевое или отрицательное значение, то источники дополнительного капитала не включаются в расчет собственного капитала;

Собственные средства – это средства принадлежащие банку.

Нередко в экономической литературе можно встретить отождествление терминов «собственный капитал банка» и «собственные средства банка». На наш взгляд, следует разделить эти понятия, так как собственные средства банка являются основой его капитала, но имеют количественные и качественные отличия. Собственные средства представляют собой основной источник укрепления материальной базы банка.

При проведении анализа собственных средств необходимо разделять понятия собственных средств-нетто и собственных средств-брутто.

Более широким является понятие собственных средств-брутто, так как «оно включает в себя сумму фактического остатка собственных средств-нетто и отвлеченных имобилизованных собственных средств.

Иммобилизация представляет собой отвлечение собственных средств в затраты сверх имеющихся источников. Банк, допустивший иммобилизацию, обязан в возможно более короткие сроки возместить отвлеченные средства» [14].

Рост иммобилизации оказывает отрицательное влияние на доходность операций банка и снижает показатель достаточности капитала. Поэтому в целях роста доходов и повышения ликвидности банка проводят оценку динамики иммобилизации и ее составляющих, по результатам которой разрабатывают мероприятия по сокращению отвлеченных средств.

При расчете собственных средств-нетто из статей, включаемых в состав собственных источников, вычитаются статьи активов целевого назначения и сумма резервов на возможные потери.

«Наличие иммобилизации собственных средств рассматривается, как правило, как показатель недостатков в управлении банком и требует анализа причин возникновения отвлечения, динамики и источников возмещения

отвлеченных средств. В то же время надо отметить, что банк может сознательно допустить иммобилизацию вследствие производственной необходимости, рассчитывая в ближайшей перспективе увеличить объем собственных средств за счет дополнительной прибыли от расширения операций»[16].

Для оценки величины собственного капитала используются следующие способы: учет по балансовой оценке, учет в соответствии с требованиями регулирующих органов, учет по рыночной стоимости.

1. Метод балансовой стоимости (по общепризнанным принципам бухгалтерии)

Балансовая стоимость собственного капитала = Балансовая стоимость активов - Балансовая стоимость пассивов (2)

2. Метод рыночной стоимости собственного капитала:

Рыночная стоимость собственного капитала = Рыночная стоимость активов - Рыночная стоимость пассивов (3)

3. Метод оценки в соответствии с регулирующими бухгалтерскими принципами

Собственный капитал = Капитал 1 уровня + Капитал 2 уровня. (4).

На величину собственного капитала влияют следующие факторы:

- факторы, связанные с притоком средств из внутренних и внешних источников
- факторы, связанные с размещением собственного капитала в активы;
- факторы, связанные с использованием средств

Для того, чтобы получить объективную оценку значения собственного капитала, рассчитают удельный вес собственного капитала по следующей формуле:

$$УД_{ск} = СК/П*100 \quad (5)$$

где $УД_{ск}$ - доля собственного капитала в пассивах,

СК - объем собственного капитала,

П - пассивы банка (валюта баланса банка).

Рентабельность собственного капитала банка рассчитывается по формуле:

$$ROE = \frac{Pr}{CK} \quad (6)$$

где: Пр - прибыль банка.

Прогноз рентабельности вложенного капитала основан на анализе соотношений следующих величин:

Оборотные средства + Капитальные вложения = вложенный капитал;

Коэффициент оборачиваемости капитала = $\frac{\text{Оборотные средства}}{\text{Вложенный капитал}}$

Коэффициент прибыли = $\frac{\text{Оборот капитала}}{\text{Себестоимость}}$

Коэффициент рентабельности капитала = $\frac{\text{Прибыль}}{\text{Оборот капитала}}$

$$\text{Рентабельность капитала} = \frac{\text{Оборот капитала}}{\text{вложенный капитал}} \times \frac{\text{Прибыль}}{\text{Оборот капитала}} \times 100, \quad (7)$$

Имобилизация собственных средств банка рассчитывается по формуле:

$$ИМ = \Phi + ПС + А - ОС - КЗ - НА, \quad (8)$$

где ИМ - сумма иммобилизации,

Φ - фонды банка,

ПС - прирост стоимости имущества при переоценке,

А - амортизация основных средств и нематериальных активов,

ОС - основные средства по балансу, включая землю,

КЗ - капитальные затраты (вложения), НА - нематериальные активы.

Если ИМ > 0, иммобилизация отсутствует, если ИМ < 0, банк допустил иммобилизацию собственных средств.

Если сумма иммобилизации - это количественная оценка, то качественной оценкой иммобилизации является коэффициент иммобилизации.

Коэффициент иммобилизации рассчитывается как отношение суммы иммобилизации к капиталу банка или к собственным средствам-брутто:

$$K_{им} = ИМ/К, K_{им} = ИМ/ССб \quad (9)$$

где К - капитал банка - это капитал, используемый при расчете норматива достаточности капитала,

ССб - это собственные средства-брутто.

Основные задачи анализа собственных средств банка сводятся к следующему:

- дать оценку состояния собственных средств банка;
- оценить изменение структуры собственных средств;
- выявить причины возникновения иммобилизации собственных средств;
- определить резервы роста доходов и ликвидности баланса за счет рационального использования собственных средств банка.

При анализе инвестиционной деятельности используются такие критерии как NPV, PI, IRR, PP и DPP.

«Критерий NPV является наиболее универсальным и предпочтительным при анализе инвестиционных проектов, поскольку именно он характеризует возможный прирост благосостояния владельцев предприятия.

Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала предприятия в случае принятия рассматриваемого проекта и аддитивен в пространственно временном аспекте, то есть NPV различных проектов можно суммировать для нахождения общего эффекта.

Критерий NPV предполагает дисконтирование денежного потока по цене капитала проекта, а критерий IRR – по ставке, численно равной IRR»[34].

Основной недостаток критерия NPV в том, что это абсолютный показатель, а потому он не может дать информации о так называемом резерве

безопасности проекта. При расчете NPV, как правило, используется постоянная ставка дисконтирования.

NPV рассчитывается по формуле [17]:

$$NPV = \sum_{t=1}^n C_t \frac{1}{(1+r)^t} - I_0, \quad (10)$$

где C_t – ЧДП по проекту;

I_0 – первоначальные инвестиции по проекту;

r – ставка дисконтирования;

t – период проекта.

Для комплексного анализа проекта PI (индекс доходности), DPP (дисконтированный срок окупаемости) и PP (простой срок окупаемости).

Индекс доходности (PI) характеризует доход на единицу затрат.

Индекс доходности есть отношение суммы дисконтированных притоков к сумме дисконтированных оттоков денежных средств по проекту [17]:

$$PI = \frac{\sum_{t=1}^n C_t \frac{1}{(1+r)^t}}{I_0} \quad (11)$$

где C_t – ЧДП по проекту;

I_0 – первоначальные инвестиции по проекту;

r – ставка дисконтирования;

t – период проекта.

Простой срок окупаемости – период, за который чистая прибыль от проекта покрывает первоначальные капиталовложения.

Критерий PP не позволяет учитывать влияние доходов последних периодов, выходящих за пределы срока окупаемости, и делать различия между проектами с одинаковой суммой кумулятивных доходов, но разным распределением ее по годам.

В отличие от других критериев он позволяет давать оценки (хотя и грубые) рисковости проекта. Простой срок окупаемости по проекту рассчитывается по формуле [15, С. 76-83]:

$$PP = \frac{I_0}{NP}, \quad (12)$$

где I_0 – первоначальные инвестиции по проекту;

NP – среднегодовая чистая прибыль.

Дисконтированный срок окупаемости – период, за который дисконтированные притоки от проекта покроют дисконтированные инвестиции. Дисконтированный срок окупаемости рассчитывается по формуле:

$$DPP = \frac{I_0}{\sum_{t=1}^n C_t \frac{1}{(1+r)^t}}, \quad (13)$$

Во-первых, необходимо рассчитать суммы первоначальных вложений на закупку основных средств, необходимых для реализации данного проекта.

Во-вторых, определить объем капиталовложений в основные средства.

Инвестиции в аппаратную часть проекта могут быть существенно снижены за счет использования части оборудования, уже имеющегося в банке.

Затем рассчитывается чистый поток денежных средств.

(финансовый результат по проекту + размера амортизированной в течение расчетного периода стоимости основных средств, приобретенных для реализации проекта).

Прибыль - (инвестиции - амортизация)

В-третьих, рассчитываем срок окупаемости проекта.

Срок окупаемости = капитальные вложения / чистую прибыль + амортизационные отчисления.

Для определения дисконтированных потоков денежных средств используются индексы дисконтирования для каждого из рассматриваемых периодов.

Индексы дисконтирования рассчитываются на основе ставки сравнения, которая обычно принимается равной средней на текущий период времени ставке размещения валютных средств банка, и должна предоставляться экономическим подразделением банка.

При помощи индексов дисконтирования определяется дисконтированный ЧПДС.

В ходе расчетов, систему интернет-банкинга разделим на 3 группы приоритетности по прибыльности банковских операций:

- группа приоритетности: услуги, связанные с невысоким уровнем дохода.

- группа приоритетности: банковские услуги, приносящие стабильный доход и характеризующиеся регулярным спросом среди клиентов.

- группа приоритетности: особо приоритетные банковские услуги для населения, операции по которым осуществляются достаточно редко, но приносящие банку высокий размер дохода.

Валовой собственный капитал банка (капитал-брутто) является совокупностью всех источников основного и дополнительного капитала. Показатель чистого капитала (капитала-нетто) представляет собой величину фактически имеющихся у банка собственных средств. Как правило, в российской практике данный показатель используется для расчета лимитов открытой валютной позиции и экономических нормативов. Капитал-нетто может быть использован в качестве кредитных ресурсов. Определение чистого собственного капитала происходит согласно следующим этапам.

На первом этапе требуется определить величину чистого основного капитала. «Из суммы всех имеющихся у банка источников основного капитала, составляющих, как уже отмечалось, первый уровень валового собственного капитала банка, исключаются нематериальные активы за

вычетом начисленной амортизации; собственные акции, выкупленные коммерческим банком у акционеров; непокрытые убытки предшествующих лет; убыток текущего года; вложения в акции (доли участия)»[28].

Вторым этапом вычисляется величина дополнительного капитала, требуемая для расчета капитала-нетто. Если сумма источников дополнительного капитала банка меньше или равна сумме чистого основного капитала, то она в полном объеме включается в расчет дополнительного капитала. В ином случае ее уменьшают до величины чистого основного капитала, рассчитанного на первом этапе. В случае нулевой или отрицательной величины чистого основного капитала, источники дополнительного капитала в расчет не включаются.

Данным образом соблюдается условие предельного соотношения между частями собственного капитала: сумма элементов дополнительного капитала не превышает величину чистого основного капитала.

На последнем, третьем, этапе происходит расчет чистого собственного капитала. «Из общей суммы полученных в результате двух предыдущих этапов величин чистого основного и дополнительного капиталов вычитают величину недосозданных резервов на возможные потери по ссудам 2-5-й групп риска, под обесценение ценных бумаг и прочих активов, просроченную дебиторскую задолженность длительностью свыше 30 дней, предоставленные субординированные кредиты»[28].

«Норматив достаточности капитала коммерческого банка определяется как отношение собственного капитала банка к суммарному объему активов, взвешенных с учетом риска, а его минимально допустимое значение устанавливается в зависимости от размера собственного капитала банка. Минимально допустимое значение норматива достаточности собственных средств (капитана) банка, равно как и минимальный размер капитала вновь создаваемого банка, изменялось с изменением условий работы банков»[18].

Источниками дополнительного капитала выступает ряд статей.

На основании данных последнего годового бухгалтерского баланса, подтвержденного аудиторской организацией, за счет переоценки основных средств в расчет дополнительного капитала включается прирост стоимости имущества, с ограничением не чаще одного раза в три года.

«В роли дополнительного капитала может выступать такой гибридный инструмент, как субординированный кредит. Он предоставляется коммерческому банку на срок не менее пяти лет и может быть востребован кредитором только по окончании срока действия договора, а в случае ликвидации банка - после полного удовлетворения требований иных кредиторов.

Однако, несмотря на то что субординированный кредит не подлежит погашению по инициативе его владельца, он продолжает оставаться срочным долговым обязательством с фиксированным сроком возврата и, как правило, не может быть полностью использован для покрытия убытков банка, что послужило основанием для введения дополнительных ограничений на его величину. В частности, субординированный кредит, используемый в качестве элемента дополнительного капитала, не может превышать 50% стоимости основного капитала»[29].

На основании итоговой аналитической таблицы, в которую включаются все полученные показатели основного и дополнительного капиталов за три года, рассчитываются изменения и темпы роста, проводится анализ капитала банка. По результатам анализа делаются выводы и предложения.

2 Анализ состава и структуры собственного капитала коммерческого банка ПАО «Банк ВТБ 24»

2.1 Техничко-экономическая характеристика коммерческого банка ПАО «Банк ВТБ 24»

Акционерами ВТБ 24 (ПАО) являются Банк ВТБ (открытое акционерное общество) - доля в уставном капитале 99,9170%, миноритарные акционеры - общая доля в уставном капитале - 0,083%. Деятельность ВТБ 24 (ПАО) осуществляется в соответствии с генеральной лицензией Банка России № 1623 от 29.10.2014 г.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров. Совет директоров Банка действует на основании Устава и Положения о Совете директоров Банка, утверждаемого общим собранием акционеров.

Совет директоров ПАО «Банк ВТБ 24» в своей деятельности руководствуется Конституцией Российской Федерации, Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральными законами «Об акционерных обществах», «О банках и банковской деятельности», «О рынке ценных бумаг» и другими федеральными законами и нормативными актами Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации, Центрального Банка Российской Федерации, а также Уставом Банка и настоящим Положением.

ПАО «Банк ВТБ 24» оказывает широкий спектр услуг для населения. ПАО «Банк ВТБ 24» предлагает разнообразные потребительские кредиты, банковские депозиты денежные переводы без открытия лицевого счета, валютно-обменные операции, операции с ценными бумагами, пластиковые карты, и аренду индивидуальных сейфовых ячеек.

ПАО «Банк ВТБ 24» предоставляет предприятиям, организациям, предпринимателям полный спектр банковских услуг, включающий

инкассаторские, расчетно-кассовые, кредитные, депозитарные, валютные и другие банковские операции. Высокое качество обслуживания ПАО «Банк ВТБ 24» клиентов обеспечивается применением современных банковских технологий, выгодными условиями и квалификацией персонала.

Тип структуры управления ПАО «Банк ВТБ 24» - линейно-функциональная. Линейное руководство осуществляется единоначальниками при помощи функциональных органов. При этом линейные руководители низших ступеней не находятся в административной подчиненности функциональных руководителей высшего звена. Данная структура характеризуется высокой нормой управляемости.

Вся деятельность ПАО «Банк ВТБ 24» поделена на блоки.

Корпоративный блок отвечает за работу с юридическими лицами: продажи активов малому и среднему бизнесу, кредитование юридических лиц, финансирование недвижимости, юридическая деятельность по вопросам проблемных активов и предоставлением залогов.

Розничный блок работает с клиентской базой физических лиц. Он сотрудничает как с местными отделениями банка, так и с находящимися на удаленном расстоянии.

Структура связи подразделений ПАО «Банк ВТБ 24» в процессе управления представлена на рисунке 3.

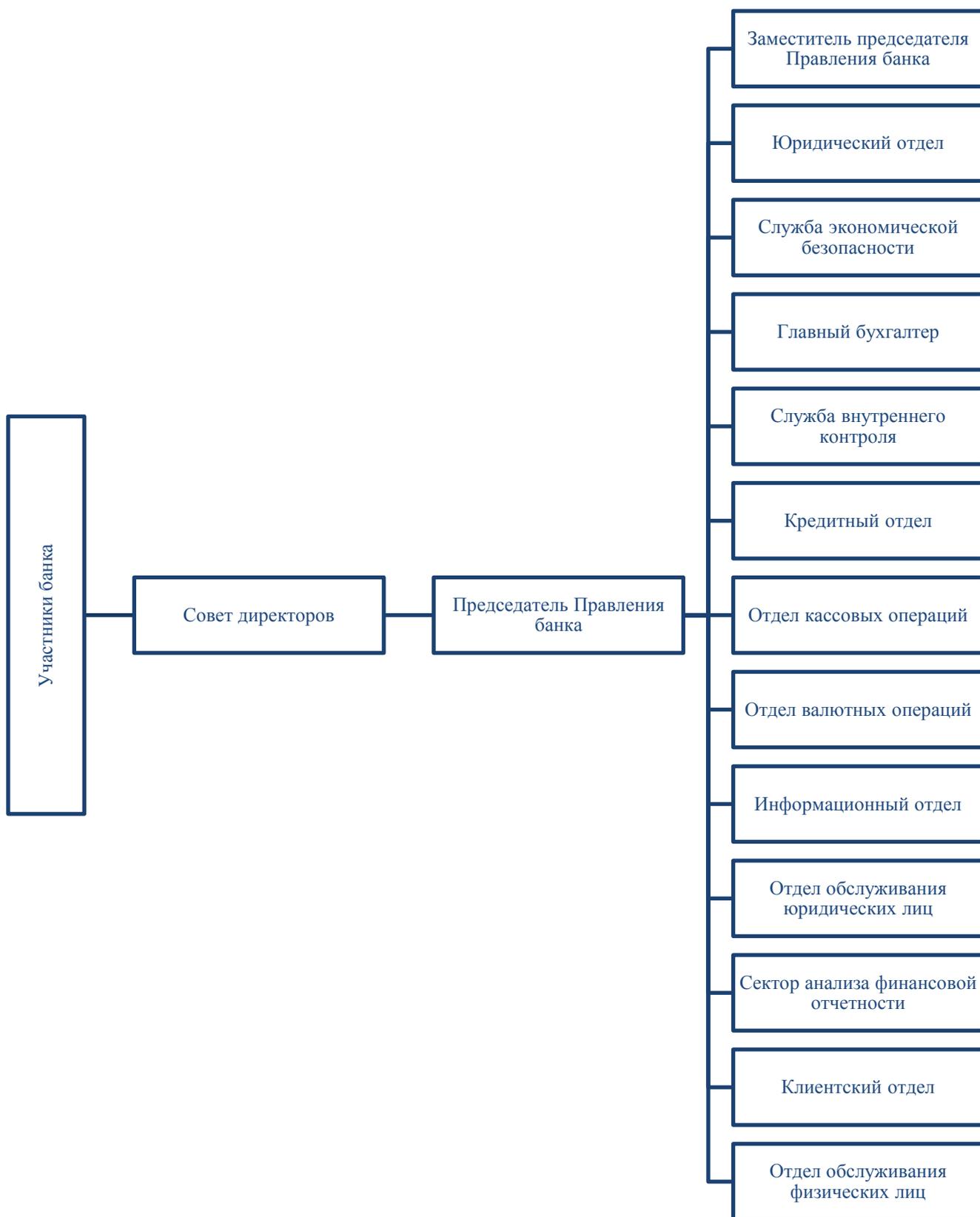


Рисунок 3 - Структура связи подразделений ПАО «Банк ВТБ 24» в процессе управления

Приоритетным направлением для ПАО «Банк ВТБ 24» в сфере кредитования является предоставление кредитов в реальном секторе экономики, предприятий агропромышленного комплекса, транспорта, энергетики, металлургии и машиностроения. Банк отдает предпочтение кредитам во всех отраслях экономики со сроком реализации до трех лет при наличии достаточного обеспечения.

Налажена работа с ценными бумагами и выпуск пластиковых карт. Отрасли промышленности, в которых кредитует Банк, отображены на диаграмме:

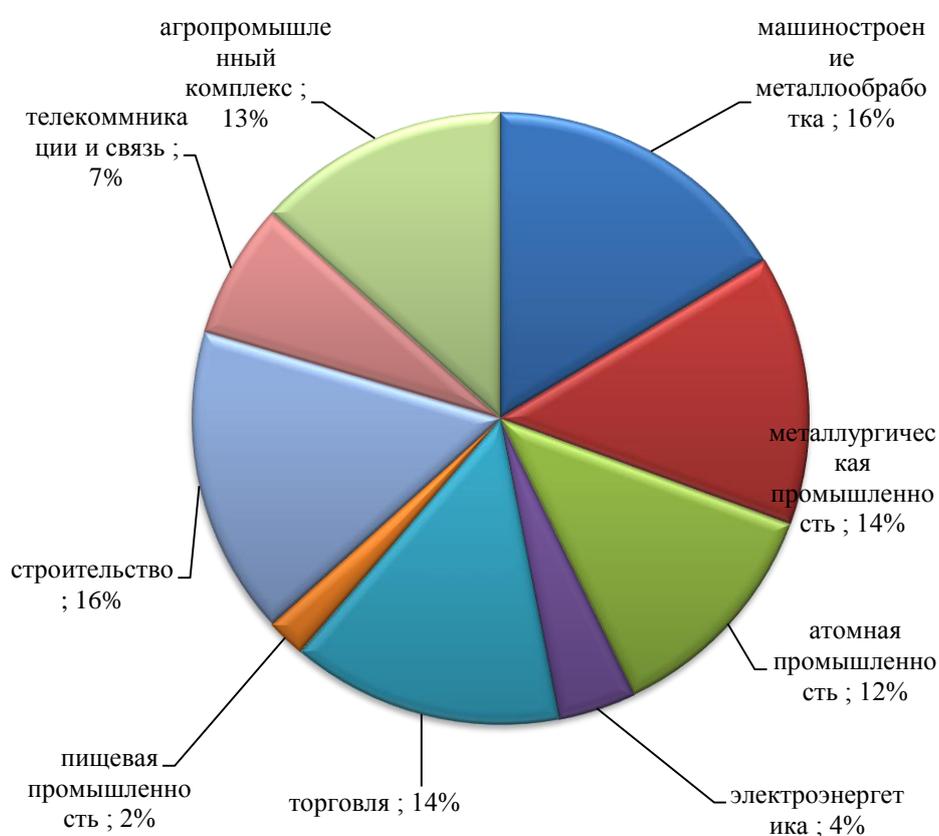


Рисунок 4 - Структура кредитного портфеля ПАО «Банк ВТБ 24» в 2014 году

Кроме традиционных кредитных продуктов (кредитами, кредитными линиями и овердрафтами) в кредитном портфеле исследуемого филиала банка имеются сложноструктурированные сделки – проектное финансирование, лизинговые операции, организация экспортно-импортного

финансирования, выдача гарантий экспортерам и импортерам, предоставление кредитных ресурсов с использованием документарных аккредитивов.

ПАО «Банк ВТБ 24» активно реализует долгосрочное кредитование клиентов для приобретения и модернизации основных фондов как за счет собственных средств, так и за счет привлеченных ресурсов от западных финансовых институтов, в том числе под гарантии экспортных страховых агентств.

ПАО «Банк ВТБ 24» обширно применяются о предоставлении банковских гарантий (в рублях и валюте) по выполнению платежных обязательств по контрактам и договорам, оказанию услуг, возврату авансовых платежей и кредитов, надлежащего исполнения поставок, качества или соответствия техническим требованиям, а также гарантий в пользу таможенных органов по акцизным и таможенным платежам. Рассмотрим основные показатели деятельности ПАО «Банк ВТБ 24» в таблице 1.

Таблица 1 - Динамика доходов по основным банковским операциям (млрд. руб.)

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2012 г. к 2014 г., %
Операции кредитования	70 333	69 509	33 361	47,4
Кредитование юр. лиц	41 583	34 622	32 719	78,7
Кредитование физ. лиц	28 750	34 887	642	2,2
Кассовые операции	92 862	86 133	94 799	102,1
Расчетные операции	69 289	69 080	71 307	102,9
Ведение счетов	25 403	20 224	13 579	53,5
Документарные операции	483	302	473	97,9
Обслуживание бюджетных средств	1	2	322	32200,0
Зарплатные проекты	24 193	26 186	35 197	145,5
Операции с банковскими картами	20 073	36 729	45 716	227,7
Валютный контроль	5 386	7 777	8 516	158,1
Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами	9 517	9 437	15 432	162,2
Эквайринг	4 634	9 645	18 493	399,1
Банковские гарантии	2 188	2 298	946	43,2

Операции с ценными бумагами	830	734	395	47,6
Депозитарные услуги	126	139	146	115,9
Агентские услуги	244	250	1 449	593,9
Аренда сейфов	903	955	1 047	115,9
Комиссии полученные	339 307	339 400	376 789	111,0

Итак, доходы по операциям кредитования «Банк ВТБ 24» в целом за период сократились на 52,6%, в том числе по кредитованию юридических лиц на 21,3%, физических лиц - на 97,8%. Комиссионные доходы «Банк ВТБ 24» от кассовых и расчетных операций в 2014 г. стали больше, чем в 2013 г. на 2% и 3% соответственно (рисунок 5).

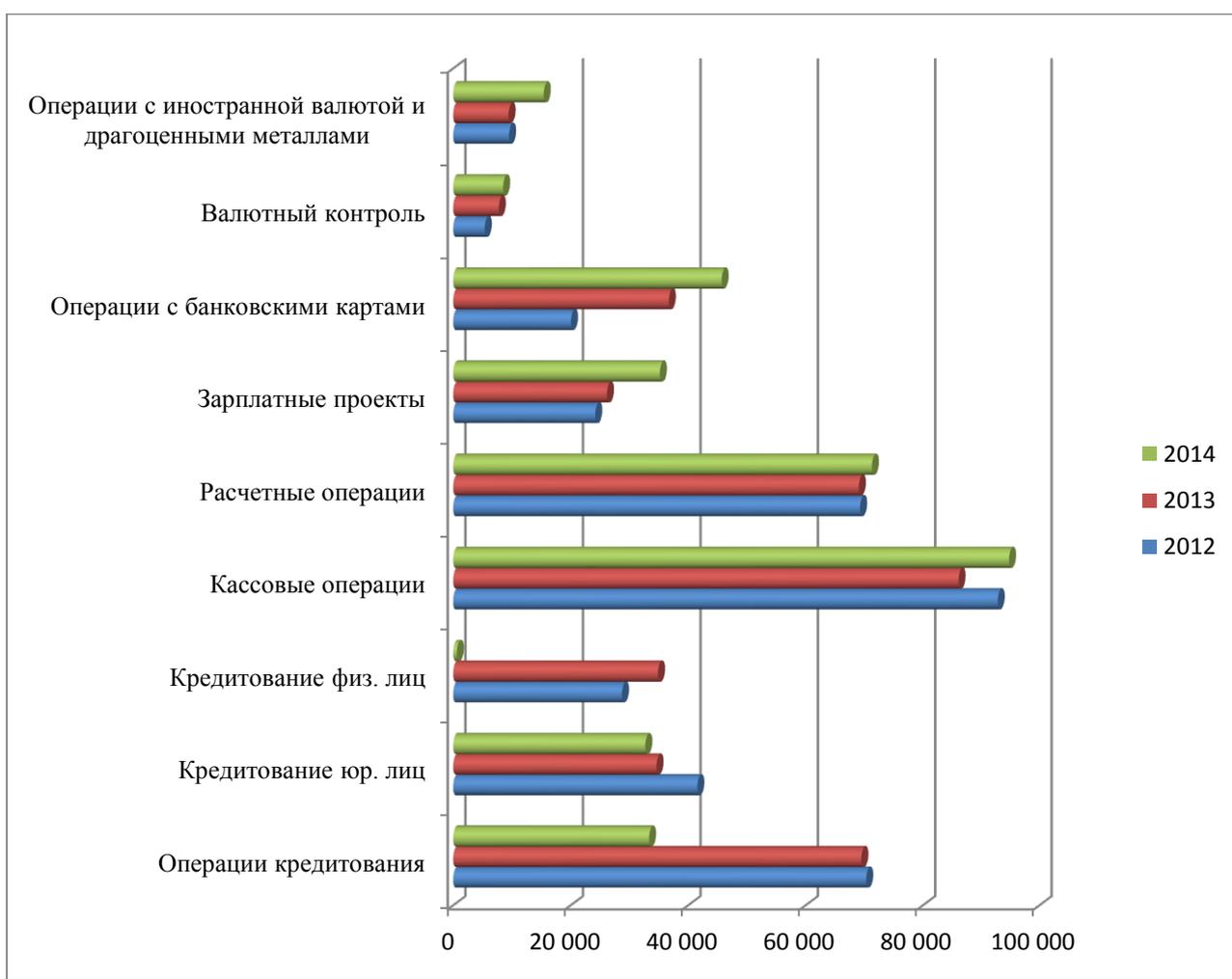


Рисунок 5 - Динамика доходов по основным банковским операциям (млрд. руб.)

Доход от обслуживания бюджетных средств «Банк ВТБ 24» в 2014 г. составил 322000 р. Документарные операции сократили доходы банка в анализируемом периоде на 2,1%, операции по ведению счетов - на 46,5%. Зарплатные проекты увеличили комиссионные доходы банка на 45%, операции с банковскими картами - практически в 2 раза, операции с иностранной валютой и драгоценными металлами - на 62,2%. В 4 раза больше в период с 2012 г. по 2014 г. стало проводиться эквайринговых операций, что соответствующее увеличило показатель комиссионного дохода.

Также достаточно прибыльными для «Банк ВТБ 24» стали оказываемые им агентские, депозитарные услуги и возможность аренды сейфов. В целом суммарный комиссионный доход «Банк ВТБ 24» по основным производимым операциям за исследуемый период увеличился на 11%, что является неплохим результатом для дальнейших ожиданий прибыли. Все перечисленные банковские операции и сделки осуществляются в рублях и в иностранной валюте. В период с 2012 г. по 2014 г. капитал «Банк ВТБ 24» увеличился на 312840 тыс. р., т.е. на 53%.

Анализируя изменение сумм активов баланса «Банк ВТБ 24», можно сказать следующее. Денежные средства банка увеличились практически вдвое, обязательные резервы и резервы по кредитам также возросли более, чем на 100%. Суммы средств в банках (нетто) сократились за период на 69%. Общая сумма кредитов «Банк ВТБ 24» клиентам увеличилась на 27%, сумма кредитов, выданных юридическим лицам - на 25%, физическим лицам - на 41%. Требования по получению процентов за 3 года снизились на 5%. Основные средства банка увеличились на 6%. Сумма работающих активов «Банк ВТБ 24» возросла за период на 34%, неработающих - сократилась на 8%.

Анализ пассивов баланса «Банк ВТБ 24» дал следующие результаты.

Таблица 2 - Состав и структура обязательств банка

Показатель	2012 г.		2013 г.		2014 г.		2012 г. к 2014 г., %
	Сумма, тыс. р.	Уд. вес, %	Сумма, млн. р.	Уд. вес, %	Сумма, млн. р.	Уд. вес, %	
Обязательства всего	9 630 713	100,0	11 127 783	100,0	11 865 628	100,0	123,2
Платные пассивы	9 578 023	99,5	11 055 046	99,3	11 817 238	99,6	123,4
Средства банков	58 423	0,6	80 630	0,7	130 527	1,1	223,4
векселя	233	0,0	88	0,0	0	0,0	0,0
Средства юридических лиц	1 748 921	18,2	2 130 926	19,1	2 386 672	20,1	136,5
расчетные счета	1 201 615	12,5	1 661 302	14,9	1 824 429	15,4	151,8
срочные депозиты	449 577	4,7	376 328	3,4	313 104	2,6	69,6
обязательства по аккредитивам	3 303	0,7	2 302	0,0	1 586	0,0	48,0
векселя	71 599	0,7	53 826	0,5	242 756	2,0	339,0
обязательства по уплате процентов	22 828	0,2	36 897	0,3	4 797	0,0	21,0
Средства физ. лиц	5 946 027	61,7	7 907 870	71,1	8 902 001	75,0	149,7
вклады физических лиц	5 933 450	61,6	7 897 035	71,0	8 886 962	74,9	149,8
сберегательные сертификаты	10 621	0,1	9 539	0,1	14 380	0,1	135,4
векселя	1 956	0,0	1 295	0,0	658	0,0	33,6
Прочие обязательства	34 407	0,4	72 708	0,7	48 390	0,4	140,6
Кредитные ресурсы, привлеченные в системе Сбербанка	1 824 653	18,9	194 682	1,7	226 979	1,9	12,4
Счета межфилиальных расчетов	0	0,0	740 938	6,7	171 058	1,4	134,9
Прочие	18 282	0,2	29	0,0	0	0,0	125,2

Наибольшая доля обязательств «Банк ВТБ 24» приходится на обязательства физических лиц по вкладам (60-75%). Именно вклады физических лиц на сберегательных книжках, а также средства на банковских картах клиентов составляют в данном случае основу капитала. Средства юридических лиц при этом складывают капитал банка лишь на 18-20%. Наименьший удельный вес обязательств ПАО «Банк ВТБ 24» приходится на

обязательства по векселям, аккредитивам и сберегательным сертификатам (0,0-0,7%). Эти операции являются наименее востребованными клиентами и приносят минимальный доход.

Наибольшая часть активов «Банк ВТБ 24» приходится на кредиты юридических лиц (43-44%), несмотря на снижение их доли за анализируемый период на 0,3%; затем на кредиты физических лиц (34-39%), доля которых увеличилась на 4%. На внутрисистемные расчеты приходится от 8% до 10%, на основные средства банка - от 6% до 8%. Наименьшую долю в структуре активов банка имеют обязательные резервы (1-2%) и требования по получению просроченных процентов (0,3-0,6%). Доля работающих активов за 3 года увеличилась на 5,5%.

Таблица 3 - Динамика основных показателей прибыльности активов банка ПАО «Банк ВТБ 24»

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2012 г. к 2014 г., %
Активы, тыс. р.	11 661 327	12 262 618	14 604 322	125,2
Активы, приносящие прямой доход, тыс. р.	9959194	10179698	12420542	124,7
Активы, приносящие прямой доход в % от общей суммы активов	85,4	83,0	85,0	-
Чистая прибыль, тыс. р.	266 260	124 159	264 220	99,2
Прибыльность активов, в % годовых	2,7	1,2	2,1	-

Полученные значения говорят о том, что «Банк ВТБ 24» использует свои активы не целесообразно. Низкое значение коэффициентов также может быть результатом консервативной кредитной политики или чрезмерных операционных расходов банка.

За анализируемый период чистая прибыль «Банк ВТБ 24» снизилась на 0,8%. Это не слишком значительный показатель, но банку стоит обратить внимание на проведение более доходных активных операций.

Наибольшую часть пассивов банка составляют средства физических лиц (52-63%), причем эта тенденция с каждым годом растет: в период с 2012

г. по 2014 г. доля средств физических лиц в структуре пассивов банка увеличилась на 11%. Вторую по величине долю пассивов занимают средства юридических лиц (17-20%), также увеличившуюся за период на 2%. Наименьшую часть пассивов имеют средства банков (0,5-1%) и прочие обязательства (0,3-0,6%). В целом обязательства банка занимают 80-90% пассивов, собственные средства - 9-19%, что является необходимым и приемлемым для нормального функционирования банка.

Проанализируем общий состав и динамику доходов и «Банк ВТБ 24» в табл. 4.

Таблица 4 - Динамика доходов ПАО «Банк ВТБ 24»

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. к 2012 г., %
Процентные доходы	1 361 392	1 228 691	1 397 595	102,7
Прочие процентные доходы	-	-	10 624	-
Чистый комиссионный доход	338 070	337 917	369 685	109,4
Чистый доход по конверсионным операциям	12 649	103	3 919	31,0
Чистый доход по сделкам с драг. металлами	5 849	4 621	7 429	127,0
Прочие операционные доходы	31 152	21 157	28 468	91,4
Непроцентные доходы	49 649	25 675	158 731	319,7
Операционные доходы	896 236	853 950	1 261 493	140,8
Прибыль до налогов на прибыль	286 676	230 364	447 554	156,1
Чистая прибыль	266 260	124 159	264 220	99,2

Итак, доходы от начисляемых банком процентов в 2014 г. увеличились на 2,7% по сравнению с 2012 г. Чистый комиссионный доход «Банк ВТБ 24» за период увеличился на 9,4%, чистый доход по сделкам с драгоценными металлами - на 27%.

Однако доходы по валютно-обменным операциям снизились за 3 года на 69%. Это связано с нестабильной ситуацией на валютном рынке по отношению к европейской валюте. Что касается других операционных доходов, они также снизились на 8,6% за период. В целом непроцентные доходы увеличились в 3 раза, несмотря на их резкое снижение в 2013 г., общие операционные доходы - на 40,8%. В свою очередь налогооблагаемая прибыль возросла в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 56,1%, но за вычетом

налогов снизилась на 0,8%. Таким образом, доходность банковских операций имеет тенденцию к активному росту, что означает отсутствие рисков потери платежеспособности и банкротства.

В результате анализа расходов «Банк ВТБ 24» выявлено, что процентные расходы данного отделения за исследуемый период снизились на 45,8%. Операционные расходы в целом увеличились на 33,5%. Также увеличились расходы на содержание персонала - на 27,9%, административно-хозяйственные расходы - на 60,1%, амортизационные расходы - на 20,6%. Сумма налогов, относимых банком на расходы, увеличилась на 24,3%, страховые взносы - на 60,6%. Прочие расходы банка также растут.

В целях анализа экономности использования банком средств рассчитаем коэффициент эластичности роста доходов. Он представляет собой отношение темпов прироста доходов к темпам прироста расходов банка. Если данный коэффициент больше единицы, то это свидетельствует об экономном расходовании средств, и, наоборот, если он меньше единицы, то это неэкономное использование средств. Значение коэффициента эластичности для процентных доходов обычно превышает единицу, для непроцентных, как правило, меньше единицы (табл. 5).

Таблица 5 - Расчет коэффициентов эластичности роста доходов

Темп прироста доходов		Темп прироста расходов		Коэффициент эластичности роста доходов	
процентные	операционные	процентные	операционные	процентные	операционные
1,03	1,41	0,54	1,34	1,91	1,05

Рост процентных доходов ПАО «Банк ВТБ 24» эластичен, т.к. коэффициент превышает единицу. И в том, и в другом случае рост доходов банка связан с целесообразным использованием денежных средств, однако рост операционных расходов нельзя назвать эластичным, т.к. суммы банковских операций не всегда могут адекватно и быстро среагировать на изменения во внешней среде.

Важное значение в банковской практике имеет уровень покрытия операционных расходов операционными доходами. Это можно определить через отношение суммы операционных доходов к сумме расходов:

$$У_{П2012} = D_o / P_o = (896\,236 / 609\,560) * 100 = 147\%$$

$$У_{П2013} = D_o / P_o = (853\,950 / 623\,586) * 100 = 137\%$$

$$У_{П2014} = D_o / P_o = (1\,261\,493 / 813\,939) * 100 = 155\%$$

Значение данного показателя в банковской практике установлено на уровне 50, т.е. уровень операционных доходов должен составлять не менее 50% операционных расходов. Исходя из произведенных расчетов, можно с уверенностью утверждать, что в ЗАО «Банк ВТБ 24» операции с клиентами приносят достаточный доход, полностью покрывая связанные с ними расходы и принося прибыль.

Необходимо также выявить степень воздействия различных активных операций банка на формирование его прибыли. Для этого используются коэффициенты структуры прибыли:

$$K1 = \frac{D_{\text{чко}}}{P};$$

$$K2 = \frac{D_{\text{чцб}}}{P};$$

$$K3 = \frac{D_{\text{чпо}}}{P},$$

(14)

где K1, K2, K3 - коэффициенты структуры прибыли;

$D_{\text{чко}}$ - чистый доход по кредитным операциям;

$D_{\text{чцб}}$ - чистый доход от операций с ценными бумагами;

$D_{\text{чпо}}$ - чистый доход от прочих операций;

P - прибыль.

Можно использовать любые виды чистого операционного дохода. В нашем случае можно взять чистый доход по кредитным операциям, по конверсионным операциям, чистый доход по сделкам с драгоценными металлами и чистые прочие доходы.

Расчеты проведем за отчетный 2014 год:

$$K1 = D_{\text{чко}} / \Pi = 33\,361 / 264\,220 = 0,126;$$

$$K2 = D_{\text{ко}} / \Pi = 3\,919 / 264\,220 = 0,015;$$

$$K3 = D_{\text{сдм}} / \Pi = 7\,429 / 264\,220 = 0,028;$$

$$K4 = D_{\text{чпо}} / \Pi = 4\,594 / 264\,220 = 0,017$$

Данный расчет еще раз показывает, что именно кредитные операции приносят банку наибольший доход, а значит, и наибольшую прибыль.

2.2 Анализ состава и структуры собственного капитала банка ПАО «Банк ВТБ 24»

Целесообразно начать исследовать финансовое состояние «Банк ВТБ 24» с анализа общего состава баланса. Динамика общего состава баланса «Банк ВТБ 24» представлена в таблице 6.

В результате анализа балансового отчета филиала «Банк ВТБ 24» выявлено, что в общем в период 2012-2014 гг. валюта баланса увеличилась на четверть, что является хорошим показателем для столь короткого срока.

Таблица 6 - Динамика общего состава баланса ПАО «Банк ВТБ 24»

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2014 г. к 2012 г., %
АКТИВ БАЛАНСА				
Денежные средства	395 733	520 086	805 134	203,5
Обязательные резервы	134 495	173 657	312 575	232,4
Средства в банках, нетто	1 022	408	317	31,0
Кредиты клиентам, нетто	8 765 891	9 188 291	11 157 232	127,3
Кредиты юридическим лицам	5 081 685	5 411 687	6 325 948	124,5
- срочные кредиты юр. лицам	4 960 198	5 176 102	6 130 675	123,6
в т. ч. физическим лицам-предпринимателям	732 683	935 712	1 548 305	211,3
- просроченные кредиты юр. лицам	121 487	235 585	195 273	160,7
в т. ч. физическим лицам-предпринимателям	14 030	38 340	29 325	209,0
Кредиты физическим лицам	4 001 594	4 353 611	5 649 414	141,2
- срочные кредиты физ. лицам	3 972 545	4 309 398	5 608 039	141,2
- просроченные кредиты физ. лицам	29 050	44 213	41 375	142,4
Требования по получению процентов	50 607	68 978	48 152	95,2

в т. ч. просроченные проценты юр. лиц	1 512	2 941	2 733	180,8
в т. ч. просроченные проценты физ. лиц	802	932	1 065	132,8
Резервы	-367 996	-645 985	-866 283	235,4
по кредитам юр. лицам	-286 487	-573 664	-779 403	272,1
по кредитам физ. лицам	-81 508	-72 321	-86 879	106,6
Ценные бумаги для продажи	0	0	0	-
Ценные бумаги до погашения	0	0	0	-
Основные средства	871 247	911 107	921 504	105,8
Прочие активы	350 243	546 639	181 751	51,9
в т. ч. резервы	-5 549	-5 328	-8 195	147,7
Внутрисистемные расчеты	1 142 696	922 429	1 225 808	107,3
Кредитные ресурсы, размещенные в системе Сбербанка	470 563	578 203	464 115	98,6
Счета межфилиальных расчетов	672 133	344 226	751 043	111,7
Прочие	0	0	10 650	-
РАБОТАЮЩИЕ АКТИВЫ	9 237 476	10 111 128	12 372 707	133,9
НЕРАБОТАЮЩИЕ АКТИВЫ	2 423 851	2 151 490	2 231 614	92,1
ИТОГО АКТИВОВ:	11 661 327	12 262 618	14 604 322	125,2
ПАССИВ БАЛАНСА				
Обязательства	9 630 713	11 127 783	11 865 628	123,2
Платные пассивы	9 578 023	11 055 046	11 817 238	123,4
Средства банков	58 423	80 630	130 527	223,4
векселя	233	88	0	0
Средства юридических лиц	1 748 921	2 130 926	2 386 672	136,5
расчетные счета	1 201 615	1 661 302	1 824 429	151,8
в т. ч. физическим лицам-предпринимателям	200 192	329 162	316 337	158,0
в т. ч. прочие расчеты	243	9 173	3 603	1483,0
срочные депозиты	449 577	376 328	313 104	69,6
обязательства по аккредитивам	3 303	2 302	1 586	48,0
деPOSITИТНЫЕ сертификаты	0	272	0	-
в т. ч. проценты по депозитным сертификатам	0	1	0	-
векселя	71 599	53 826	242 756	339,0
в т. ч. проценты (вкл. дисконт) по векселям	2 714	423	188	6,9
обязательства по уплате процентов	22 828	36 897	4 797	21,0
Средства физ. лиц	5 946 027	7 907 870	8 902 001	149,7
Привлеченные средства физ. лиц на срок свыше 1 года	0	0	0	-
вклады физических лиц	5 933 450	7 897 035	8 886 962	149,8
в т. ч средства физ. лиц в драг.	103 448	133 703	262 496	253,7

металлах				
в т. ч. проценты по средствам физ. лиц	27 237	45 240	44 855	164,7
в т. ч. средства в расчетах	89	79	249	279,8
сберегательные сертификаты	10 621	9 539	14 380	135,4
в т. ч. проценты по сберегательным сертификатам	363	261	250	68,9
векселя	1 956	1 295	658	33,6
Облигации	0	0	0	0
Прочие обязательства	34 407	72 708	48 390	140,6
Внутрисистемные расчеты	1 842 935	935 649	398 037	21,6
Кредитные ресурсы, привлеченные в системе Сбербанка	1 824 653	194 682	226 979	12,4
Счета межфилиальных расчетов	0	740 938	171 058	-
Прочие	18 282	29	0	0
Собственные средства	2 030 615	1 134 834	2 738 694	134,9
ИТОГО ПАССИВОВ:	11 661 327	12 262 618	14 604 322	125,2

На протяжении трех анализируемых лет, динамика величины собственного капитала банка положительна, наблюдается рост данной статьи на протяжении рассматриваемого периода.

Сумма обязательств увеличилась на 23,2%, сумма платных пассивов - на 23,4%. Средства банков увеличились почти вдвое, средства юридических лиц - на 36,5%, средства физических лиц - на 49,7%.

Вклады физических лиц увеличились на 50%, в основном за счет увеличения средств в драгоценных металлах и средств в расчетах. С облигациями банк не производил никаких операций в исследуемом периоде. Внутрисистемные расчеты в пассивах банка упали практически на 80% за счет снижения кредитных ресурсов в системе.

Сумма собственных средств банка возросла за 3 года на 35%.

Для выявления причин изменения объема собственного капитала необходимо исследовать его состав и структуру (таблица 7).

Таблица 7 - Анализ структуры собственного капитала

Статьи собственного капитала	2012		2013		2014	
	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес	Тыс. руб.	Уд. вес
Уставной капитал	666263	29,7	666263	29,7	666263	26,6
Добавочный капитал	924747	41,2	970007	40,7	973612	39
Резервный капитал	24000	1,1	33500	1,4	100000	4
Нераспределенная прибыль	587267	26,2	617334	25,9	646519	25,8
Неиспользованная прибыль за отчетный год	39567	1,8	95686	4,1	116332	4,6
Собственный капитал	2 030 615	100	1 134 834	100	2 738 694	100

Отразим динамику состава собственного капитала банка на рис. 6.

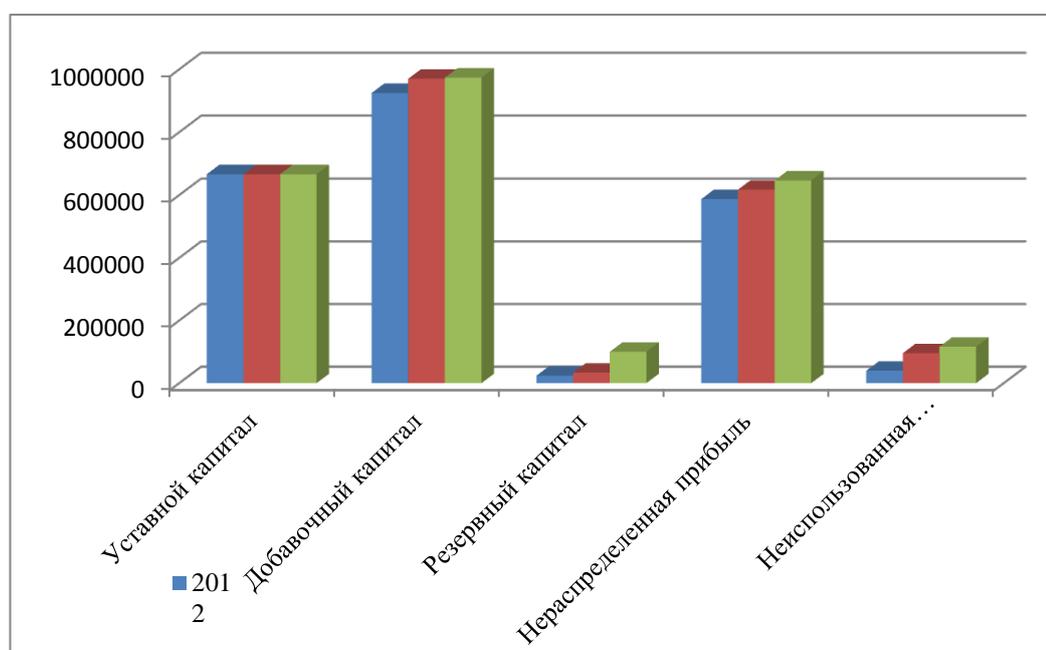


Рисунок 6 – Динамика состава собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24»

Как видно из представленного рисунка 4, величина уставного капитала за рассматриваемый период не менялась. Наблюдается положительная динамика добавочного капитала банка, так если в 2012 году добавочный капитал составлял 924747 тыс. руб., то в 2014 году – 973612 тыс. руб. Кроме того, наблюдается значительное увеличение резервного капитала, в 2014 году он составил 100000 тыс. руб. Возросла к 2014 году неиспользованная

прибыль. Так, неиспользованная прибыль за отчетный год в 2012 году составляла 39567 тыс. руб., в 2013 году составила 95686 тыс. руб., а в 2014 году – 116332 тыс. руб. Также возрастает нераспределенная прибыль банка в 2014 году – 646519 тыс. руб. Далее проанализируем структуру собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24» (рис. 7-9).

На рисунке 7 отражена структура банка за 2012 год.

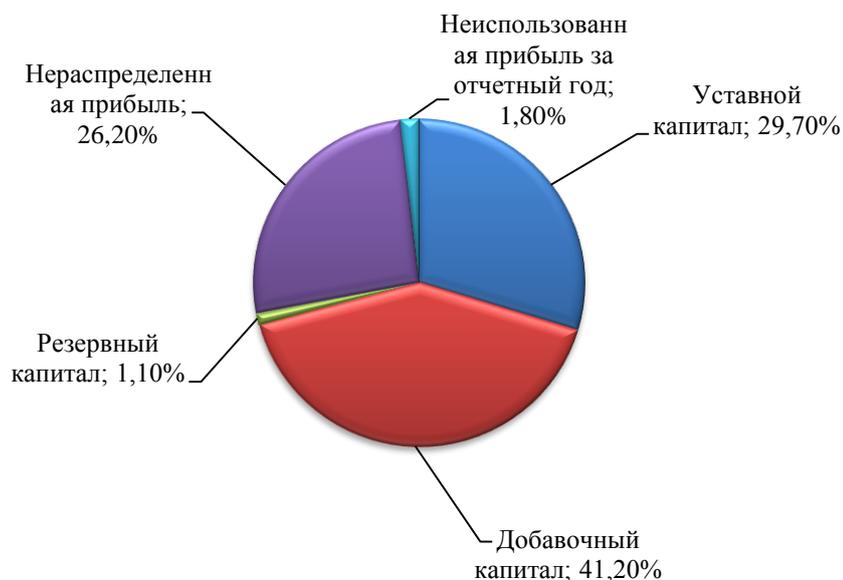


Рисунок 7 - Структура собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24» в 2012 году

Как видно из представленного рисунка 5 собственный капитал банка в 2012 году имеет следующую структуру:

- наибольшая доля собственного капитала – добавочный капитал, составляющий 41,2% от общей суммы собственного капитала;
- уставной капитал составляет 29,7% от общей суммы собственного капитала банка;
- нераспределенная прибыль составила в 2012 году 26,2% от общей суммы собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24»;
- наименьшая доля в структуре собственного капитала в 2012 году приходилось на резервный капитал – 1,1% и неиспользованную прибыль за отчетный год – 1,8%.

Далее проанализируем структуру собственного капитала в 2013 году (рис. 8.)

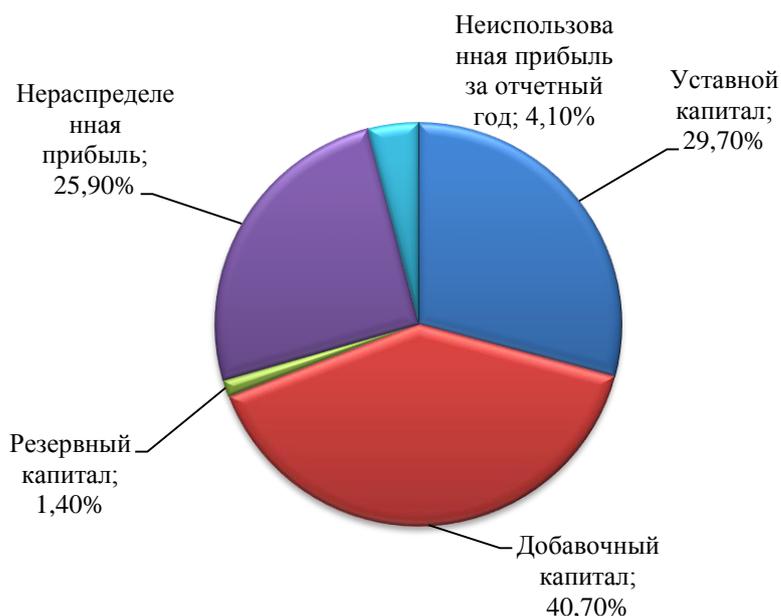


Рисунок 8 - Структура собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24» в 2013 году

Как видно из представленного рисунка 6 собственный капитал банка в 2013 году имеет следующую структуру:

- наибольшая доля собственного капитала – добавочный капитал, составляющий 40,7 % от общей суммы собственного капитала;
- уставной капитал составляет 29,7% от общей суммы собственного капитала банка;
- нераспределенная прибыль составила в 2012 году 25,9% от общей суммы собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24»;
- наименьшая доля в структуре собственного капитала в 2012 году приходилось на резервный капитал – 1,4% и неиспользованную прибыль за отчетный год – 4,1%.

В 2013 году прослеживается положительная динамика как резервного капитала, так и нераспределенной прибыли в общей сумме собственного капитала банка.

На рисунке 9 отразим структур собственного капитала банка в 2014 году.

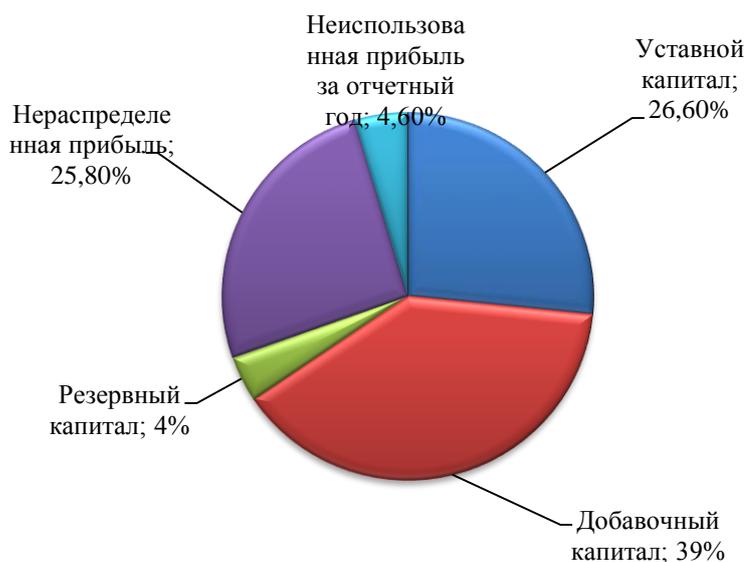


Рисунок 9 - Структура собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24» в 2014 году

В 2014 году доля добавочного капитала в общей сумме собственного капитала банка уменьшается до 39%.

Доля уставного капитала также понизилась до 26,6% от общей суммы собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24».

При этом неиспользованная прибыль за отчетный год возрастает до 4,6% от общей суммы собственного капитала банка, а доля резервного капитала возросла до 4%. Доля нераспределенной прибыли в 2014 году составила 25,8% от общей суммы собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24». Таким образом, за рассматриваемый период у банка происходит незначительные изменения в статье нераспределенная прибыль с 587267 тыс. руб. до 646519 тыс. руб. Уставный капитал на протяжении рассматриваемого периода остается неизменным. За рассматриваемые года величина добавочного капитала изменилась с 924 747 тыс. руб. до 973 612 тыс. руб.

2.3 Оценка эффективности собственного капитала коммерческого банка ПАО «Банк ВТБ 24»

Одним из наиболее важных условий сохранения финансовой устойчивости коммерческого банка является его ликвидность. Действительно, ликвидность является первым проявлением благополучия банковского дела. Естественно, банкам, как и другим звеньям экономики, необходимы средства в ликвидной форме, т.е. такие активы, которые легко могут быть превращены в денежную наличность с небольшим риском потерь, либо вовсе без риска.

Рассчитаем коэффициент ликвидности и проследим его динамику за 2012-2014 гг.:

Таблица 8 - Расчет коэффициентов ликвидности банка ПАО «Банк ВТБ 24»

Показатель	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Наличные денежные средства, тыс. р.	395 733	520 086	805 134
Ценные бумаги для продажи, тыс. р.	0	0	0
Средства в банках, тыс. р.	1 022	408	317
Итого ликвидные средства банка, тыс. р.	396 755	520 494	805 451
Сумма активов банка, тыс. р.	11 661 327	12 262 618	14 604 322
Коэффициент ликвидности	0,034	0,042	0,055

В период с 2012 г. по 2014 г. общий уровень ликвидности увеличился с 3% до 6% под влиянием увеличения сумм активов банка почти на 3000 млн. р. и снижения доли денежных средств, размещенных в других банках. Ликвидность средств банка растет, следовательно, финансовая устойчивость банка практически не подвергается сомнению. Однако банк подвержен риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Рассмотрим плановые и фактические значения коэффициентов ликвидности.

Таблица 9 - Плановые и фактические значения коэффициентов ликвидности на 01.01.2012 г. и 01.01.2014 г

По срокам, оставшимся до погашения	01.01.2012 г.		01.01.2013 г.	
	План %	Факт %	План %	факт %
от «до востребования» до 5 дней	от -10 до +10	+1,8	от -1 до -30	-27,8
от «до востребования» до 30 дней	от -10 до +10	-2,7	от -10 до -60	-52,1
от «до востребования» до 1 года	от -20 до -40	-24,5	от -50 до -80	-67,2

Анализ размещённых и привлечённых средств на 01.01.2013 г. и 01.01.2014 г., показал, что в 2013 г. наблюдалась несбалансированность активов и пассивов Банка по всем срокам востребования и погашения. Показатели ликвидности на 01.01.14 г. имели отрицательное значение (дефицит ликвидности) по всем срокам востребования и погашения. На 01.01.13 г. показатели ликвидности по срокам от «до востребования» до 5 дней и до 30 дней имели невысокие значения, что говорит о соответствии обязательств и требований в указанный период времени. По срокам от «до востребования» до 1 года показатели на 01.01.13 г., также как и показатели на 01.01.14 г. по всем срокам, имели отрицательное значение, т.е. наблюдался дефицит ликвидности.

В 2013 г. значения нормативов мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности (Н2, Н3, Н4) соответствовали требованиям Инструкции Банка России. Случаев потери ликвидности и неисполнения в срок обязательств банком не допускалось. Фактов задержек платежей из-за отсутствия средств на корреспондентском счёте в РКЦ и других кредитных организациях не было.

Динамика обязательных нормативов ликвидности банка за 2014 г. и их нормативные значения представлены в таблице 10.

Таблица 10 - Данные значений нормативов ликвидности и их составляющих на 01.01.2014 г. и на 01.01.2015 г

Показатель	Предельно допустимые значения	01.01.2014 г.	01.01.2015 г.
Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) $\frac{Лам}{Овм} \cdot 100\%$	мин. 15 %	100,6 %	72,2 %
Высоколиквидные активы (Лам) (тыс. руб.)	X	36122	111349
Обязательства (пассивы) до востребования (Овм) (тыс. руб.)	X	35909	154289
Норматив текущей ликвидности банка (Н3) $\frac{Лан}{Овп} \cdot 100\%$	мин. 50 %	95,0 %	86,9 %
Ликвидные активы (Лат) (тыс. руб.)	X	36180	191435
Обязательства (пассивы) до востребования и обязательства банка перед кредиторами сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней (Овт) (тыс. руб.)	X	38079	220408
Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) $\frac{Крд}{К+ОД} \cdot 100\%$	макс. 120 %	2,8 %	18,2 %
Кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 кал. дней (Крд)	X	256	44512
Обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, с оставшимся сроком погашения свыше 365 кал. дней (ОД) (тыс. руб.)	X	8	81649
Капитал (собственные средства) банка (К) (тыс. руб.)	X	9194	162986

Наблюдалась тенденция снижения значений норматива мгновенной ликвидности (Н2).

Так, с 01.01.2014 по 01.01.2015 гг.:

- значение Н2 снизилось с 100,6 до 72,2 % соответственно, т.е. на

28,4 процентных пункта.

- основными причинами снижения норматива мгновенной ликвидности (Н2) явилось увеличение высоколиквидных активов (Лам) на 75227 тыс. руб. или на 208 % и обязательств (пассивов) до востребования (Овм) на 118 380 тыс. руб. или на 329,7 %

- то есть произошло резкое увеличение как Лам, так и Овм, при этом рост Овм опережает рост Лам на 121,7 %.

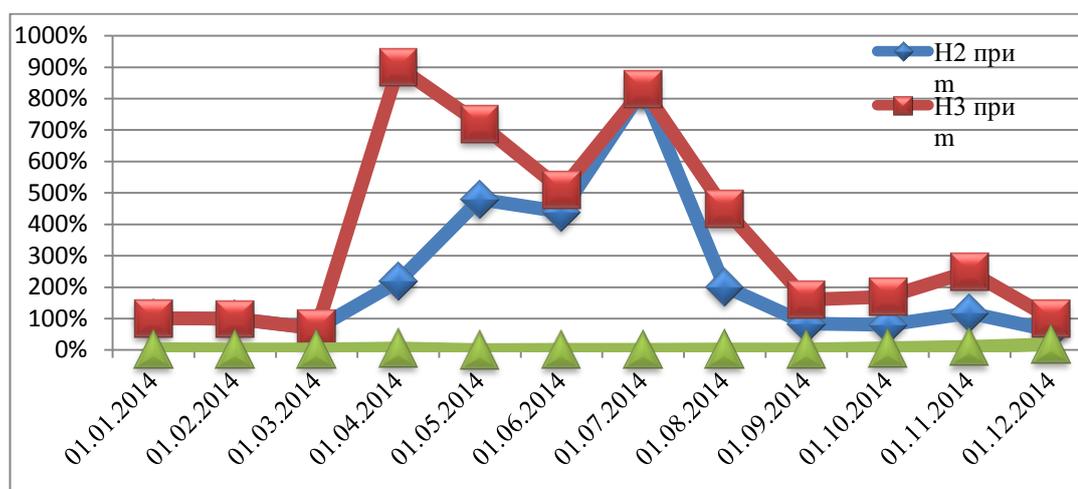


Рисунок 10 - Динамика обязательных нормативов ликвидности ОАО КБ «ТЭСТ» за 2014 г., в %

В результате анализа значений норматива текущей ликвидности (Н3) установлено, что его значение снизилось с 95,0 % на 01.01.14 г. до 86,9 % на 01.01.15 г., т.е. на 8,1 процентных пункта.

Основной причиной снижения норматива текущей ликвидности явилось увеличение Лат с 36180 тыс. руб на 01.01.14 г. до 191435 тыс. руб. на 01.01.2015 г., т.е. на 155255 тыс. руб., что составляет 429,1 %. Значение Овт увеличилось на 01.01.2015 г. по сравнению с 01.01.2014 г. на 182329 тыс. руб. или на 478,8 %. Рост Овт опережает рост Лат на 49,7 %.

Динамика финансовых коэффициентов ПАО «Банк ВТБ 24» 2013-2014 гг. приведена в табл. 11.

Таблица 11 – Финансовые коэффициенты ПАО «Банк ВТБ 24» 2013-2014 гг.

Коэффициенты	2013	2014
К7 (общая рентабельность собственного капитала)	3,57 %	6,57 %
К8 (общая рентабельность уставного фонда)	17,25 %	33,92 %
К9 (стабильная рентабельность уставного фонда)	-1,05 %	15,62 %
К10 (рентабельность уставного фонда до налогообложения прибыли)	31,22 %	61,36 %
К11 (рентабельность собственного капитала)	0,68 %	1,26 %
К12 (рентабельность акционерного капитала)	3,28 %	6,48 %
К13 (стабильная доходность акционерного капитала)	-15,02 %	-11,82 %
К14 (рентабельность акционерного капитала до налогообложения прибыли)	17,25 %	33,92 %

Полученные данные отразим на следующем рисунке 11.

- Коэффициент рентабельности акционерного капитала до налогообложения прибыли
- Коэффициент стабильной доходности акционерного капитала
- Коэффициент рентабельности акционерного капитала
- Коэффициент рентабельности собственного капитала

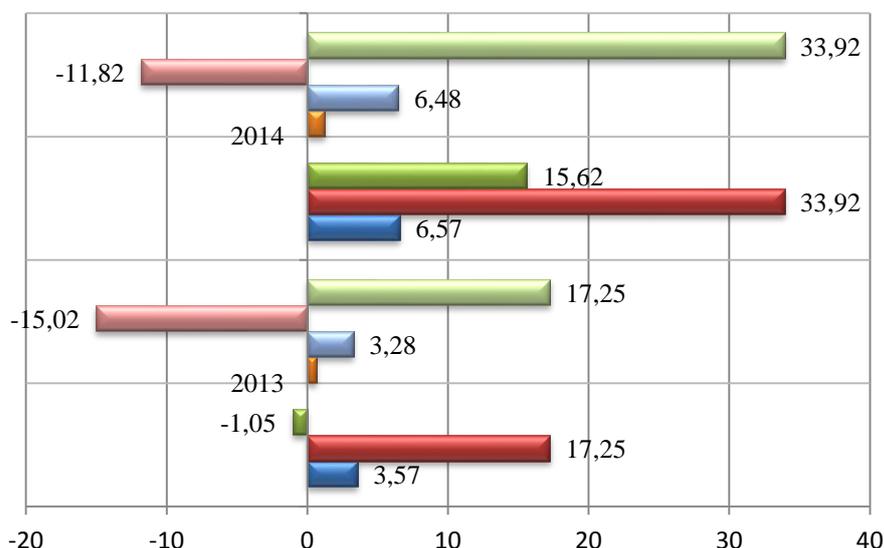


Рисунок 11 - Финансовые коэффициенты ПАО «Банк ВТБ 24» за 2013-2014

гг.

Доходность банковских операций растет в довольно быстрой динамике, что связано с целесообразным использованием денежных средств. Операции с клиентами приносят достаточный доход, полностью покрывая связанные с ними расходы. Большая часть процентных доходов банка состоит из

кредитных средств, причем больший доход приносят кредиты юридических лиц. В структуре операционных доходов ПАО «Банк ВТБ 24» большую часть занимают комиссионные доходы от банковских операций. Наиболее доходными операциями для банка можно назвать операции кредитования, кассовые и расчетные операции.

Однако расходы банка также быстро растут, причем рост расходов неэластичен. В структуре процентных расходов банка наибольшую долю занимают вклады физических лиц. В структуре операционных расходов банка большую часть расходов имеют расходы на содержание персонала (выплата заработной платы).

Рентабельность показывает, какая доля прибыли приходится на 1 рубль собственного капитала. Один из самых важных показателей для собственников банка, отражающий эффективность работы наемных ими менеджеров.

Из анализа видно, что величина собственного капитала на протяжении трех лет возрастает и в его структуре наибольший удельный вес занимает добавочный капитал. Увеличение размера собственного капитала необходимо банку для обеспечения своего постоянного развития, расширения масштабов деятельности и круга проводимых операций. Анализ динамики и структуры собственного капитала позволяет сделать вывод о том, что рост собственного капитала в валюте баланса, свидетельствует о повышении финансовой устойчивости банка.

Таким образом, проведенное исследование позволило сделать следующие выводы:

- ПАО «Банк ВТБ 24» оказывает широкий спектр услуг для населения. Доходы по операциям кредитования «Банк ВТБ 24» в целом за период сократились на 52,6%, в том числе по кредитованию юридических лиц на 21,3%, физических лиц - на 97,8%. Комиссионные доходы «Банк ВТБ 24» от кассовых и расчетных операций в 2014 г. стали больше, чем в 2013 г. на 2% и 3% соответственно.

- Доход от обслуживания бюджетных средств «Банк ВТБ 24» в 2014 г. составил 322000 р. Документарные операции сократили доходы банка в анализируемом периоде на 2,1%, операции по ведению счетов - на 46,5%. Зарплатные проекты увеличили комиссионные доходы банка на 45%, операции с банковскими картами - практически в 2 раза, операции с иностранной валютой и драгоценными металлами - на 62,2%. В 4 раза больше в период с 2012 г. по 2014 г. стало проводиться эквайринговых операций, что соответствующее увеличило показатель комиссионного дохода.

- Наибольшая доля обязательств «Банк ВТБ 24» приходится на обязательства физических лиц по вкладам (60-75%). Именно вклады физических лиц на сберегательных книжках, а также средства на банковских картах клиентов составляют в данном случае основу капитала. Средства юридических лиц при этом складывают капитал банка лишь на 18-20%. Наименьший удельный вес обязательств ПАО «Банк ВТБ 24» приходится на обязательства по вексям, аккредитивам и сберегательным сертификатам (0,0-0,7%). Эти операции являются наименее востребованными клиентами и приносят минимальный доход.

- Наибольшая часть активов «Банк ВТБ 24» приходится на кредиты юридических лиц (43-44%), несмотря на снижение их доли за анализируемый период на 0,3%; затем на кредиты физических лиц (34-39%), доля которых увеличилась на 4%. На внутрисистемные расчеты приходится от 8% до 10%, на основные средства банка - от 6% до 8%. Наименьшую долю в структуре активов банка имеют обязательные резервы (1-2%) и требования по получению просроченных процентов (0,3-0,6%). Доля работающих активов за 3 года увеличилась на 5,5%.

- Анализ собственного капитала банка показал следующие результаты. Величина уставного капитала за рассматриваемый период не менялась. Наблюдается положительная динамика добавочного капитала

банка, так если в 2012 году добавочный капитал составлял 924747 тыс. руб., то в 2014 году – 973612 тыс. руб.

- Кроме того, наблюдается значительное увеличение резервного капитала, в 2014 году он составил 100000 тыс. руб. Возросла к 2014 году неиспользованная прибыль. Так, неиспользованная прибыль за отчетный год в 2012 году составляла 39567 тыс. руб., в 2013 году составила 95686 тыс. руб., а в 2014 году – 116332 тыс. руб. Также возрастает нераспределенная прибыль банка в 2014 году – 646519 тыс. руб. В 2014 году доля добавочного капитала в общей сумме собственного капитала банка уменьшается до 39%.

- Доля уставного капитала также понизилась до 26,6% от общей суммы собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24». При этом неиспользованная прибыль за отчетный год возрастает до 4,6% от общей суммы собственного капитала банка, а доля резервного капитала возросла до 4%. Доля нераспределенной прибыли в 2014 году составила 25,8% от общей суммы собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24».

- Коммерческие банки являются одной из главной составляющей частью экономики страны, их работа неразрывно связана с потребностями воспроизводства.

Банки являются основой рыночного механизма, благодаря которому функционирует экономика страны. Коммерческие банки контролирует движение всех денежных потоков, в том числе кредитных, способствуют обеспечению наиболее выгодного использования финансовых ресурсов общества и инвестирование в те отрасли хозяйства страны, где прибыль от вложений будет наиболее выгодной.

- Формированию банками собственного капитала присущи как определенные преимущества, так и недостатки. Преимуществами являются: относительная простота привлечения средств, поскольку принятие собственниками и менеджерами банка решения о формировании собственного банковского капитала (особенно за счет внутренних источников) не требует получения согласия других хозяйствующих

субъектов; более высокая способность банков генерировать доход от осуществления операций или оказания услуг, поскольку в случае его использования не нужно платить проценты, обеспечить финансовую основу дальнейшего развития, платежеспособность и финансовую устойчивость банка на перспективу; независимость от конъюнктуры денежного рынка (при условии формирования собственного капитала за счет внутренних источников); повышение доверия вкладчиков, кредиторов и регулирующих органов; отсутствие угрозы потери контроля над банком со стороны собственников (особенно в случае формирования собственного капитала за счет внутренних источников).

К недостаткам собственного капитала банка можно отнести, в частности: медленное наращивание банковского капитала; ограниченность объема привлечения средств, а, следовательно, и возможностей существенного развития и расширения банковской деятельности, особенно в периоды благоприятной конъюнктуры развития экономики; высокая стоимость (по сравнению с альтернативными привлеченными и заемными источниками) формирования банковского капитала.

При выборе источников финансирования банку необходимо обратить внимание на риски, связанные с каждым из них, а также влияние государственного регулирования, общую подверженность банка риску и влияние выбранного источника капитала на доходы акционеров.

3 Рекомендации по управлению собственным капиталом банка

3.1 Пути увеличения объема собственного капитала

По данным анализа собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24» динамика величины собственного капитала банка положительна.

В период с 2012 г. по 2014 г. общий уровень ликвидности увеличился с 3% до 6% под влиянием увеличения сумм активов банка почти на 3000 млн. р. и снижения доли денежных средств, размещенных в других банках.

Ликвидность средств банка растет, следовательно, финансовая устойчивость банка практически не подвергается сомнению. Также стабильно увеличиваются доходы по банковским операциям.

В целях сохранения положительной динамики собственного капитала, требуется поддерживать его на достаточном уровне, для обеспечения увеличивающегося объема банковских операций.

В качестве источников собственного капитала можно использовать варианты, предложенные в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Виды источников пополнения собственного капитала

Виды источников собственного капитала	Описание источников
Накопление прибыли	Наименее трудоемкий метод пополнения капитала, особенно для банков, деятельность которых характеризуется высокой нормой прибыли. Так, небольшие банки, не имеющие возможность привлечь инвесторов из-за отсутствия соответствующей репутации, полагаются на данный метод
Реинвестирование прибыли	Подход, который разрешает сохранить существующую систему контроля за деятельностью банка и избежать снижения доходности акций вследствие увеличения их количества в обращении, не расширяя круг владельцев
Размещение акций на российском фондовом рынке	Составляет немаловажную роль в формировании капитала банка. Курс акций во многом зависит от уровня выплачиваемых дивидендов, т.е. рост дивидендов ведет к росту курса акций.

	Следовательно, высокая доходность акций способствует наращиванию капитала посредством продажи дополнительных акций
Дивидендная политика	Дает возможность расширить капитальную базу за счет внутренних источников. Однако высокий уровень выплаты дивидендов ведет к повышению стоимости акций банка, что делает их более привлекательными на рынке и соответственно облегчает привлечение капитала за счет внешних источников

Накопление прибыли является одним из основных источников увеличения собственного капитала банка. Увеличение собственного капитала производится за счет распределения ее в различные фонды и резервы или же за счет ее сохранения в качестве нераспределенной прибыли. Метод накопления прибыли является наиболее простым и дешевым способом увеличения собственного капитала.

Особенно он эффективен для банков, чья норма прибыли находится на высоком уровне. Кроме того при привлечении капитала за счет внутренних источников отсутствует риск потери контроля над банком существующими акционерами и соответственно снижения доходности их акций.

К минусам данного метода можно отнести то, что прибыль облагается федеральными налогами в соответствии с существующими законами. На получаемую банком прибыль оказывает большое влияние текущая экономическая ситуация, изменение ключевой ставки, курса валюты и т. д., то есть такие изменения, на которые банк не может оказывать прямое влияние.

Также прибыль банка определяется направлением его кредитной, инвестиционной, финансовой и дивидендной политики, поэтому финансовый итог может привести как к повышению значения собственного капитала, так и к его снижению в результате понесенных убытков.

Осуществление дивидендной политики – еще один внутренний источник прироста собственного капитала. Размер чистой прибыли,

оставшийся у банка после уплаты налогов, имеет большое значение для управления банковским капиталом.

Низкая прибыль ведет к медленному приросту внутренних источников капитала, что повышает вероятность банкротства и уменьшает рост активов и соответственно доходов по ним. При распределении большей части прибыли в собственный капитал происходит снижение дивидендных выплат.

Однако высокий уровень выплаты дивидендов ведет к повышению стоимости акций банка, что делает их более привлекательными на рынке и соответственно облегчает привлечение капитала за счет внешних источников.

Дивиденды в данном случае выполняют двойную роль – увеличивают доходы владельцев акций банка и упрощают наращивание капитала путем дополнительной эмиссии акций.

Оптимальной дивидендной политикой можно считать такую политику, которая позволит максимизировать рыночную стоимость инвестиций акционеров. Если доходность акционерного капитала как минимум равна доходности инвестиций в другие сферы бизнеса с аналогичным уровнем риска, то банк сможет как привлекать новых акционеров, так и сохранять старых.

Еще одной важной задачей банка в условиях развитого рынка является обеспечение стабильной дивидендной политики. Стабильность в объемах выплат дивидендов увеличивает привлекательность банка в глазах инвесторов и позволяет рассматривать дивиденды в качестве постоянного источника дохода.

Дополнительная эмиссия и размещение привилегированных и обыкновенных акций.

Данный метод является одним из наиболее дорогих способов увеличения собственного капитала, так как он связан с высокими издержками по подготовке к выпуску новых акций и их последующему

размещению. Вдобавок, здесь возникает риск, относящийся к доходам акционеров в сравнении с владельцами долговых обязательств.

В российской практике, дополнительная эмиссия акций зачастую затрагивает и приводит к росту сразу нескольких элементов собственного капитала: уставного капитала и эмиссионного дохода.

При использовании данного метода в качестве источника увеличения собственного капитала создает риск потери контроля над банком из-за выкупа контрольного пакета акций.

Поэтому в большинстве случаев текущие владельцы банка стремятся сохранить управление банком в своих руках и налагают определенные ограничения на выпуск новых акций.

Для увеличения прибыли банка необходимо снизить расходы банка за счет снижения непредвиденных расходов, а также эксплуатационных расходов.

За счет постоянной модернизации банковского оборудования увеличиваются расходы на его эксплуатацию. В связи с этим возникает необходимость в наиболее рациональном использовании имеющего оборудования.

Увеличение расходов по статье резервов на возможные потери обусловлено тем, что банк проводит рискованную политику. По этой причине требуется расходовать больше средств на подстраховку деятельности банка. Снижения расходов по данной статье можно добиться путем пересмотра политики банка.

Причиной возросших расходов на оплату труда могут являться как рост заработной платы, так и увеличение штата сотрудников.

Чтобы выявить причину увеличения расходов на оплату труда, требуется проанализировать штат сотрудников. Нередки случаи, когда в отдельных подразделениях банка задействовано больше сотрудников, чем это необходимо.

В случае высокой квалификации персонала сокращение штата будет нерациональным решением, альтернативой может стать создание новых структурных подразделений, деятельность которых будет направлена на внедрение новых услуг и привлечение новых клиентов, что в свою очередь позволит увеличить прибыль банка.

Разработка и введение новых услуг также является неотъемлемой частью в конкурентной борьбе за клиента и способствует росту капитала банка.

Основные принципы банковской деятельности – прибыльность хозяйствования и принцип «дешевле купить – дороже продать», т. к. обеспечивая прибыль клиенту, банк реализует и свой собственный интерес.

Поэтому банк должен постоянно совершенствоваться и внедрять новые виды услуг, повышать качество обслуживания.

Развитие и оказание новых банковских услуг, а также снижение расходов позволяет увеличить показатели капитала банка.

Рост капитала банков способствует развитию банковского бизнеса и, соответственно, развитию бизнеса банковских клиентов. Еще одним аспектом наращивания капитала банков мы видим требования со стороны ЦБ к капиталу, которые делают необходимым планирование банками соответствующих действий.

К общим чертам политики банка при наращивании капитала можно отнести ориентированность на соблюдение значений нормативов деятельности банков, а также на обеспечение максимально прибыльной эксплуатации капитала.

Так, при дефиците капитала необходимо увеличение капитала, реструктурирование активов, а именно снижение доли высокорискованных активов.

Эффективность работы капитала зависит от правильности его использования. Необходим комплексный анализ его формирования и размещения.

При решении проблемы планирования капитала банкам необходимо:

- планирование капитала как в долгосрочном аспекте, так и в операционном порядке, т. к. многие показатели очень подвижны;
- планирование величины и структуры собственного капитала, прогнозирование динамики финансовых результатов, дебиторской задолженности, резервов;
- планирование капитала неразрывно с планированием рисков банковской деятельности.

Стратегические задачи наращивания капитала банков реализуются путем следующих технико-экономических решений:

- а) адекватный расчет и соблюдение размера норматива собственных средств;
- б) поиск дополнительных ресурсов для выполнения банком своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками;
- в) привлечение срочных депозитов для обеспечения ликвидности, а также депозитов до востребования для получения банком прибыли за счет использования «дешевых» ресурсов.

Основной стратегической целью деятельности банка в области обеспечения ресурсами является наращивание капитала при условии поддержания ликвидности и обеспечения рентабельности

3.2 Мероприятия по управлению ликвидностью

Вопросу достаточности капитала банка уделяется большое внимание, так как он является буфером поддержания ликвидности: величина собственного капитала является гарантом наличия необходимых для удовлетворения возникающих требований средств, а также для создания резервов на покрытие непредвиденных расходов и убытков.

К эффективному управлению ликвидностью коммерческого банка следует относиться как к фундаментальной основе финансового менеджмента в любом кредитном учреждении, оно заключается в соблюдении такого соотношения между активами и пассивами, при котором

уровень ликвидности является достаточным для выполнения банком своих обязательств перед партнерами и клиентами.

Уровень ликвидности оценивается в зависимости от удельного веса различных групп активов с различными степенями риска в общей сумме вложений банка.

Очевидно, что состояние ликвидности является обратно пропорциональным состоянию высоко сомнительных активов его баланса.

Также, уровень ликвидности существенно снижается из-за неспособности клиентов банков своевременно выполнять свои обязательства, а также из-за чрезмерно рискованной кредитной политики банков, направленной на обеспечение высоких норм прибыли.

По низким значениям доли не рискованных активов к общим, значительно повышается риск ликвидности, он заключается в вероятности возникновения убытков для банка вследствие необходимости быстрой конвертации финансовых активов в платежные средства и в этой связи с дефицитом наличных ликвидных средств при неблагоприятном стечении обстоятельств.

Поэтому регулирование банковской ликвидности может осуществляться путем изменения структуры вложений банка.

При этом банк может изменять долю высокорисковых или низкорисковых активов, зависимо от уровня показателей ликвидности в общем портфеле вложений, обеспечивая нужное состояние ликвидности.

Качество управления в значительной мере определяет степень их сбалансированности, а также качество активов, пассивов и забалансовых операций.

Соблюдение всех необходимых процедур при рассмотрении кредитных заявок клиентов, нуждающихся в ссудах; проведение всестороннего анализа кредитоспособности потенциальных заемщиков и возможных источников погашения требуемых ссуд:

Во-первых, предотвращает необоснованную выдачу ссуд.

Во-вторых, позволяет реально оценить риск выдаваемых ссуд и зафиксировать в кредитных договорах меры по обеспечению своевременного их возврата. В результате доля просроченных и пролонгированных ссуд снижается, а качество кредитного портфеля повышается.

Немаловажное значение для поддержания ликвидности банка имеет его репутация. Положительная репутация позволяет привлечь больше ресурсов, дает преимущество в обеспечении стабильности депозитарной базы и развитии связей с иностранными партнерами.

Первым шагом является введение в действие эффективной политики управления риском ликвидности, которая, в частности, должны быть изложена в стратегии финансирования, принятии пруденциальных лимитов, системы измерения, оценки отчетности и анализа ликвидности, рамках стресс-тестирования, планировании ликвидности при альтернативных сценариях, формального плана финансирования контрагентов, характере и частоте составления управленческой отчетности.

Толерантность риска ликвидности.

Деятельность коммерческого банка имеет явную склонность к риску ликвидности. Толерантность к риску должна определяться уровнем риска, который банк готов взять на себя, и должен отражать финансовое состояние банка и возможностей финансирования.

Так же необходимо проводить анализ чувствительности. Толерантность к риску может быть выражена в размерах минимального горизонта «выживания банка» в условиях кризиса или стресса (без государственного вмешательства) в соответствии с рядом возможных стрессовых сценариев.

Включение в оценку ликвидности затрат, выгод и рисков оказывающих существенное влияние на внутреннее ценообразование.

На современном этапе используется внутренняя модель трансфертного ценообразования путем присвоения значений на основе текущих рыночных ставок на соответствующие фонды и средства, которые являются важным

используемым компонентом для осуществления эффективного управления риском ликвидности.

Банки должны стремиться к разработке мероприятий для количественной оценки степени влияния затрат и выгод на уровень ликвидности, так как они могут быть включены в ценообразование внутреннего продукта, а так же повлиять на эффективность его внедрения.

Стратегии управления риском ликвидности.

В разработке стратегии, банк должен принимать во внимание ключевые направления деятельности, широту и разнообразие рынков, продуктов, стран, в которых он работает, и принимающей страны и ее нормативных требований.

Стратегия должна определять первоисточники финансирования для удовлетворения ежедневных операционных оттоков денежных средств, а также ожидаемые и неожиданные колебания денежных потоков. Определить риск ликвидности, которому подвергается банк для каждой из основных внебалансовых позиций.

Стратегия финансирования - диверсифицированной ресурсной базой.

Необходимо разработать стратегию финансирования, которая обеспечит эффективную диверсификацию источников и инструментов финансирования. Определить основные факторы, влияющие на способность банка привлекать средства и контролировать их, включить их в стресс-тесты банка. Следует избегать чрезмерной зависимости от одного источника финансирования.

Внутридневная ликвидность. Управление позициями.

Отказ банка эффективно управлять внутридневной ликвидностью может привести к дефолту по оплате своих обязательств, которые могут повлиять не только на свою собственную позицию ликвидности, но и контрагентов.

С учетом проблем возникающих в области кредитного финансирования в условиях санкционной войны России и Запада, контрагенты могут обладать

низкой способностью финансового платежа, в свою очередь, приостановка или отсрочка платежа банком создает дополнительные проблемы с ликвидностью.

Разработанная банком стратегия управления внутридневной ликвидностью позволит ему контролировать и оценивать ожидаемый ежедневный валовой приток ликвидности и его отток, путем привлечения краткосрочных финансовых средств, для удовлетворения своих ежедневных потребностей.

За управление ликвидностью на уровне руководящих органов ПАО «Банк ВТБ 24» отвечает Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). Структурным подразделением, проводящим политику банка в части управления ликвидностью, является Казначейство.

В целях управления ликвидностью банка необходимо осуществлять оценку состояния мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности в т.ч. по отношению к обязательным нормативам Центрального банка Российской Федерации и внутрибанковской системе коэффициентов.

Также требуется на постоянной основе проводить анализ сроков погашения требований и обязательств путем составления баланса ресурсов с учетом планируемых операций. В процессе составления отчетов важно учитывать варианты развития событий – вероятный, благоприятный, неблагоприятный.

В качестве основы для принятия решений в сфере управления долгосрочной ликвидностью необходимо использовать отчетность о текущем и прогнозном состоянии ликвидности

В целях оперативного управления ликвидностью требуется проводить операции по привлечению и размещению денежных средств на финансовых рынках и рынках ценных бумаг, регулировать остатки денежных средств на корреспондентских счетах.

Комплекс мер, направленных на управление ликвидностью позволит адекватно оценивать входящие и исходящие денежные потоки с учетом

сроков погашения активов и пассивов и своевременно принимать решения, направленные на компенсацию недостатка ликвидных активов, в случае его возможного возникновения.

ПАО «Банк ВТБ 24» соответствует обязательным нормативам ЦБ РФ, включая нормативы состояния ликвидности. В целях своевременного исполнения обязательств перед клиентами и контрагентами при любых обстоятельствах, доля ликвидных активов постоянно рассчитывается и поддерживается на требуемом уровне.

Для контроля за достаточностью капитала и соответствия нормативам необходимо проводить регулярный экономический анализ ликвидности и платежеспособности банка, на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления кредитной организации - эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность банка.

Управление риском ликвидности имеет решающее значение в банковском деле и должно является одним из основных направлений деятельности кредитной организации - эмитента.

Для управления риском ликвидности рекомендуется на ежедневной основе отслеживать ожидаемые параметры движения денежных средств по клиентским и банковским операциям в рамках общего процесса управления активами и обязательствами, формировать баланс ресурсов, а также осуществлять ситуационное моделирование движения ликвидности с учетом планируемых, вероятных или рекомендуемых операций, а также пределов возможности мобилизации средств.

По результатам проведенного анализа банку требуется разработать рекомендации в области управления ресурсами организации и еженедельно вносить в формальном виде на Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Заключение

В процессе своей деятельности любая организация подвергается разного рода рискам и одним из первых является риск потери вложенных средств. Банк равносильно рискует как собственными, так и привлеченными средствами. Но стоит заметить, что при возникновении неблагоприятных условий ущерб, в первую очередь, покрывается за счет собственного капитала, и только в случае, если собственных средств недостаточно - потери начинают нести кредиторы. Таким образом, капитал выполняет роль защитного механизма для минимизации риска потери средств кредиторов. Но тем не менее, рост доли капитала в общей сумме средств банка в большинстве случаев означает сокращение прибыли, что бесспорно является неблагоприятным фактором.

Управление соотношением между размером собственных средств и размером обязательств является важным критерием. Поскольку собственные средства - это ресурсы, не подлежащие возврату, они выступают резервом для покрытия обязательств банка. В пределах собственных средств банк 100 % гарантирует ответственность по своим обязательствам.

Для регулирования банковской системы и обеспечения устойчивости финансовой системы в целом Центральный Банк РФ разработал систему нормативов, обязательных для исполнения всеми банками, действующими на территории РФ. При неоднократном нарушении этих нормативов - у банка отзывают лицензию.

Собственный капитал банка является источником средств на начальном этапе функционирования банка в связи с недостатком привлеченных заемных средств и отсутствием прибыли. Величины собственного капитала должно быть достаточно для поддержания уверенности заемщиков в достаточности средств для кредитования и вкладчиков – в возвратности из средств.

Собственный капитал банка является расчётной величиной. Выбор методики определения его суммы зависит от целей исчисления.

Собственный (нормативный) капитал для расчёта достаточности капитала исчисляется согласно Инструкции о нормативах безопасного функционирования для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, утвержденной Центральным банком. Нормативный капитал банка в этом случае также включает в себя отдельные виды привлеченных средств, которые можно приравнять к собственным, так как они в состоянии выполнять функции капитала банка. К таким видам средств можно отнести субординированный долгосрочный или краткосрочный кредит. Но при этом не учитывают отдельные виды собственных средств, такие как средства фонда дивидендов.

Акционерами ВТБ 24 (ПАО) являются Банк ВТБ (открытое акционерное общество) - доля в уставном капитале 99,9170%, миноритарные акционеры - общая доля в уставном капитале - 0,083%. ПАО «Банк ВТБ 24» оказывает широкий спектр услуг для населения.

Вся деятельность ПАО «Банк ВТБ 24» поделена на блоки.

Корпоративный блок отвечает за работу с юридическими лицами: продажи активов малому и среднему бизнесу, кредитование юридических лиц, финансирование недвижимости, юридическая деятельность по вопросам проблемных активов и предоставлением залогов.

Розничный блок работает с клиентской базой физических лиц. Он сотрудничает как с местными отделениями банка, так и с находящимися на удаленном расстоянии.

Доходы по операциям кредитования «Банк ВТБ 24» в целом за период сократились на 52,6%, в том числе по кредитованию юридических лиц на 21,3%, физических лиц - на 97,8%. Комиссионные доходы «Банк ВТБ 24» от кассовых и расчетных операций в 2014 г. стали больше, чем в 2013 г. на 2% и 3% соответственно

Доход от обслуживания бюджетных средств «Банк ВТБ 24» в 2014 г. составил 322000 р. Документарные операции сократили доходы банка в анализируемом периоде на 2,1%, операции по ведению счетов - на 46,5%.

Зарплатные проекты увеличили комиссионные доходы банка на 45%, операции с банковскими картами - практически в 2 раза, операции с иностранной валютой и драгоценными металлами - на 62,2%. В 4 раза больше в период с 2012 г. по 2014 г. стало проводиться эквайринговых операций, что соответствующее увеличило показатель комиссионного дохода.

Также достаточно прибыльными для «Банк ВТБ 24» стали оказываемые им агентские, депозитарные услуги и возможность аренды сейфов. В целом суммарный комиссионный доход «Банк ВТБ 24» по основным производимым операциям за исследуемый период увеличился на 11%, что является неплохим результатом для дальнейших ожиданий прибыли. Все перечисленные банковские операции и сделки осуществляются в рублях и в иностранной валюте. В период с 2012 г. по 2014 г. капитал «Банк ВТБ 24» увеличился на 312840 тыс. р., т.е. на 53%.

Анализируя изменение сумм активов баланса «Банк ВТБ 24», можно сказать следующее. Денежные средства банка увеличились практически вдвое, обязательные резервы и резервы по кредитам также возросли более, чем на 100%. Суммы средств в банках (нетто) сократились за период на 69%. Общая сумма кредитов «Банк ВТБ 24» клиентам увеличилась на 27%, сумма кредитов, выданных юридическим лицам - на 25%, физическим лицам - на 41%. Требования по получению процентов за 3 года снизились на 5%. Основные средства банка увеличились на 6%. Сумма работающих активов «Банк ВТБ 24» возросла за период на 34%, неработающих - сократилась на 8%.

Анализ собственного капитала банка показал следующие результаты. Величина уставного капитала за рассматриваемый период не менялась. Наблюдается положительная динамика добавочного капитала банка, так если в 2012 году добавочный капитал составлял 924747 тыс. руб., то в 2014 году – 973612 тыс. руб. Кроме того, наблюдается значительное увеличение резервного капитала, в 2014 году он составил 100000 тыс. руб. Возросла к

2014 году неиспользованная прибыль. Так, неиспользованная прибыль за отчетный год в 2012 году составляла 39567 тыс. руб., в 2013 году составила 95686 тыс. руб., а в 2014 году – 116332 тыс. руб. Также возрастает нераспределенная прибыль банка в 2014 году – 646519 тыс. руб.

В 2014 году доля добавочного капитала в общей сумме собственного капитала банка уменьшается до 39%.

Доля уставного капитала также понизилась до 26,6% от общей суммы собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24».

При этом неиспользованная прибыль за отчетный год возрастает до 4,6% от общей суммы собственного капитала банка, а доля резервного капитала возросла до 4%. Доля нераспределенной прибыли в 2014 году составила 25,8% от общей суммы собственного капитала ПАО «Банк ВТБ 24».

Таким образом, за рассматриваемый период у банка происходит незначительные изменения в статье нераспределенная прибыль с 587267 тыс. руб. до 646519 тыс. руб. Уставный капитал на протяжении рассматриваемого периода остается неизменным. За рассматриваемые года величина добавочного капитала изменилась с 924 747 тыс. руб. до 973 612 тыс. руб.

Список литературы

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 года (с учетом поправок, внесенных Законами Российской Федерации о поправках к Конституции Российской Федерации от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) // Собрание законодательства РФ. - 2014. - N 31. - ст. 4398.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 01.10.2015) // Собрание законодательства РФ. – 1994. - N 32. - ст. 3301.
3. Федеральный закон Российской Федерации от 27.06.2011 № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» (в ред. 01.03.2015) // Собрание законодательства Российской Федерации. - 2011. - № 27. - Ст. 3872.
4. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // Собрание законодательства Российской Федерации. - 2002. - № 28. - Ст. 2790.
5. Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-І «О банках и банковской деятельности» // Ведомости съезда народных депутатов РСФСР. - 1990. - № 27. - Ст. 357.
6. Положение Банка России от 19.06.2012 № 383-П «О правилах осуществления перевода денежных средств». Зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 22.06.2012 № 24667 // Вестник Банка России. - 2012. - № 34.
7. Положение Банка России от 29.06.2012 № 384-П «О платежной системе Банка России» // Зарегистрировано в Минюсте России 04.07.2012. - № 24797.
8. Письмо Банка России от 10 марта 2015 года № 017-45-4/2101 «По вопросам проверки Банком России правил платежной системы, признанной Банком России национально значимой»
9. Письмо Банка России от 4 февраля 2015 года № 017-45-4/930 «По вопросу уведомления Банка России оператором платежной системы,

предусматривающих введение новых тарифов или увеличение размера тарифов»

10. Анализ деятельности банков: Учебное пособие / И.К. Козлова, Т.А. Купрюшина, О.А. Богданкевич, Т.В. Немаева; Под. общ. ред. И.К. Козловой.-Мн.: Выш.шк., 2011. – 240 с.

11. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учебно – практическое пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочаров.- М.: КНОРУС, 2011.-272с.

12. Амосова Н.А., Гаранина Е.Н. Превентивное управление рисками коммерческих банков как основа стабильности банковской системы России // Финансы и кредит. – 2013. - № 58.

13. Бородин А. Ю. Регулирование собственного капитала коммерческого банка: история развития и современные тенденции [Текст] / А. Ю. Бородин // Молодой ученый. - 2010. - №6. - С. 133-139.

14. Даниловских Т.Е., Маковская Т.В. Достаточность собственного капитала коммерческих банков в условиях перехода к рекомендациям Базель-III: региональный аспект //Фундаментальные исследования. - 2014. - № 8-3. - С. 662-670.

15. Ефремова И. А. Банковское кредитование населения: современные тенденции [Текст] / И. А. Ефремова // Молодой ученый. — 2014. - №17. - С. 266-268.

16. Иода Е.В., Мешкова Л.Л., Болотина Е.Н. Классификация банковских рисков и их оптимизация. - Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2012. - 120 с.

17. Иода Е.В., Унанян И.Р. Основы организации деятельности коммерческого банка. Учебное пособие. - Тамбов: Изд-во ТГТУ, 2013. - 96 с.

18. Колесник Н. Ф. Оценка состава и структуры собственного капитала промышленного предприятия [Текст] / Н. Ф. Колесник, А. О. Горбункова, Ю. А. Чекалдаева // Молодой ученый. - 2014. - №20. - С. 305-307.

19. Кудайбергенова С. К. Анализ управления рентабельностью коммерческого банка [Текст] / С. К. Кудайбергенова, Г. Б. Амангелди // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы III междунар. науч. конф. (г. Москва, июнь 2015 г.). - М.: Буки-Веди, 2015. - С. 39-43.
20. Камалова Р. Р. Доступность дистанционных банковских услуг в России и их дальнейшее развитие [Текст] / Р. Р. Камалова // Молодой ученый. - 2014. - №7. - С. 344-346.
21. Кудрявцева Ю. В. Направления совершенствования видов кредитных услуг населению. // Банковские услуги. — 2011. — № 10.
22. Левин Д.Н. Финансы и кредит: Учебное пособие. - Пенза: Пенз. гос. ун-т, 2011. - 169 с.
23. Литовских А.М., Шевченко И.К. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебное пособие. - Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2011. - 135 с.
24. Нелюбова Н.Н., Сазонов С.П. Финансы: Учебное пособие. - Волгоград: Изд-во ВолГУ, 2011. - 96 с.
25. Назарова А. Н. Методика проведения экономического анализа собственного и привлеченного капитала акционерного общества [Текст] / А. Н. Назарова // Молодой ученый. - 2015. - №9. - С. 677-681.
26. Парфенов К.Г. Банковский учет и операционная техника.-М.: «Парфенов.ру», 2012.
27. Пещанская И.В. Краткосрочный кредит: теория и практика. - М.: Издательство «Экзамен», 2013. – 320 с.
28. Подложенов И.М. Совершенствование оценки эффективности инновационной деятельности в коммерческих банках // Креативная экономика. – 2011. - № 12.
29. Павлюченко М. В. Исследование степени удовлетворенности клиентов качеством банковских услуг [Текст] / М. В. Павлюченко // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы междунар. науч. конф. (г. Москва, апрель 2011 г.).Т. II. — М.: РИОР, 2011. — С. 36-41.

30. Подложенов И.М. Формирование инновационной стратегии коммерческого банка // Российское предпринимательство. – 2011. - № 12.
31. Седина А. О. Современные тенденции и перспективы развития банковского сектора экономики [Текст] / А. О. Седина // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы междунар. науч. конф. (г. Москва, апрель 2011 г.).Т. I. — М.: РИОР, 2011. — С. 159-162.
32. Тупейко С. А. Анализ собственного капитала коммерческого банка (на примере АО «ФИА - БАНК») [Текст] / С. А. Тупейко // Молодой ученый. - 2015. - №7. - С. 502-505.
33. Тарханова Е.А. Устойчивость коммерческих банков. - Тюмень: Вектор Бук, 2011. - 186 с.
34. Тарасов А.С. Формирование депозитной базы и ее влияние на устойчивость коммерческого банка // Российское предпринимательство. – 2011. - № 8.
35. Тен В.В., Герасимов Б.И., Докунин А.В. Экономические категории качества активов коммерческого банка. - Тамбов: Изд. ТГТУ, 2011. - 104 с.
36. Тупейко С. А. Анализ собственного капитала коммерческого банка (на примере АО «ФИА - БАНК») [Текст] / С. А. Тупейко // Молодой ученый. - 2015. - №7. - С. 502-505.
37. Трошин В. А. Оценка эффективности деятельности коммерческого банка [Текст] / В. А. Трошин // Инновационная экономика: материалы междунар. науч. конф. (г. Казань, октябрь 2014 г.). - Казань: Бук, 2014. - С. 69-72.
38. Boyd H. John The Theory of bank risk taking and competition revisited. The journal of finance, June 2013, 3. – pp. 1329-1343
39. Naq Mamiza Factors determined European banking risk. Journal of international financial markets, institutions and money, April 2012, 22. – pp. 696 - 718

40. He Zhiguo Rollover risk and credit risk. *The journal of finance*, April 2012, 2. – pp. 391-429

41. Nijskens Rob Credit risk transfer activities and systemic risk: How banks became less risky individually but posed greater risks to the financial system at the same time. *Journal of banking and finance*, October 2012, 35. – pp. 1391-1398

42. Parlour A. Christine Laying off credit risk: Loan sales versus credit default swaps, January 2013, 1. – pp. 25-45

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в _____ экземплярах.

Библиография составляет _____ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « ____ » _____ 2016 г.

Дата « _____ » _____ 2016 г.

Студент _____ (_____)

(Подпись)

(Имя, отчество, фамилия)