

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Активные операции коммерческого банка: анализ и направления развития

Обучающийся

Е.С. Жученко

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук, доцент А.В. Кириллова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Екатерина Сергеевна Жученко, студент группы ЭКбдо-1902а.

Тема работы: «Активные операции коммерческого банка: анализ и направления развития»

Научный руководитель: к.э.н., доцент, Ю. А. Анисимова

Цель исследования - рассмотрение теоретических и практических аспектов роли активных операций коммерческого банка на современном этапе.

Объект исследования в бакалаврской работе – БАНК ВТБ (ПАО).

Предмет исследования – активные операции БАНК ВТБ (ПАО).

Методы исследования – методы экономического анализа, в том числе горизонтальный, вертикальный, графический, коэффициентный и др.

Краткие выводы по бакалаврской работе – обобщены теоретические и практические подходы к анализу активных операций коммерческого банка.

В 2022 году БАНК ВТБ (ПАО) получил убытки. Предлагаемыми мероприятиями для повышения эффективности управления активами БАНК ВТБ (ПАО) помимо стандартных мероприятий, предложены мероприятия: оценка потенциального «дефолта» ипотечного заемщика; минимизация процентного риска через внедрение плавающей ставки по ипотечному кредиту.

Практическая значимость проведенного исследования обуславливается вероятностью использования представленным алгоритмом мероприятий, которые позволят повысить эффективность активных операций банка.

Структура и объем работы. Работа включает в себя введение, три раздела, заключение, список литературы (57 источников) и семь приложений. Общий объем работы составляет 64 страницы машинописного текста (без приложений), в том числе включает в себя 10 таблиц и 13 рисунков.

## **Abstract**

The title of the graduation work is "Active operations of a commercial bank: analysis and directions of development".

The graduation work consists of an introduction, three chapters, a conclusion, tables, list of references including foreign sources and the seven appendices.

The aim of the work is to consider the theoretical and practical aspects of the commercial bank active operations role in the current economic situation.

The object of graduation work is VTB BANK (PJSC).

The subject of the graduation work is the active operations of VTB BANK (PJSC).

The graduation work may be divided into several logically connected parts which are present the theoretical base, practical analysis of the bank operation results and two offers that can give positive result in active operation efficiency.

The key issue of the graduation work is practical approaches to active operations of the commercial bank. Finally, we present the work on the methods of rising up the efficiency of the bank active operations.

We suggest two different methods to reduce bank risks. In additions to the standard measures, we offer a solution to change the borrower's assessment in the credit process (assessment of the potential "default" for the mortgage borrower) and minimization of interest rate risk through the introduction of a floating mortgage rate.

The practical significance of the conducted research is determined by the probability of using the presented algorithm of measures that will increase the efficiency of the bank's active operations.

In conclusion we'd like to stress the major role of active operation for the bank profitability. The achieved results are consistent with the aim of the graduation work.

## Содержание

Введение.....	6
1 Теоретические аспекты категории «активные операции» коммерческого банка .....	9
1.1 Определение активных операций банка, их значение в организации деятельности банка .....	9
1.2 Классификация активных операций банка .....	12
1.3 Методики анализа и управления активными операциями банка .....	18
2 Анализ и направления развития активных операций БАНК ВТБ (ПАО). 33	
2.1 Анализ деятельности БАНК ВТБ (ПАО) .....	33
2.2 Анализ динамики и структуры активных операций БАНК ВТБ (ПАО) .....	42
2.3 Оценка ликвидности и доходности активных операций .....	50
3 Разработка мероприятий по повышению эффективности активных операций БАНК ВТБ (ПАО) .....	53
3.1 Мероприятия, направленные на повышение эффективности активных операций БАНК ВТБ (ПАО) .....	53
3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий по оптимизации активных операций банка.....	58
Заключение .....	67
Список используемой литературы и используемых источников.....	70
Приложение А Баланс (РСБУ) 2019-2020 гг и Отчет о финансовых результатах (РСБУ) за 2019-2020 гг .....	77
Приложение Б Баланс (РСБУ) 2021-2022 гг и Отчет о финансовых результатах (РСБУ) за 2021-2022 г .....	81
Приложение В Состав и структура активов БАНК ВТБ «ПАО) за 2021-2022 г .....	81
Приложение Г Выдержка из сборника тарифов для физических/юридических лиц.....	85

Приложение Д Выдержка из сборник тарифов и процентных ставок Банк ВТБ (ПАО) по продукту «Кредит наличными» .....	87
Приложение Е Структура и динамика показателей отчета о финансовых результатах.....	88
Приложение Ж Процентные ставки по четырем сценариям исследования....	89

## Введение

В условиях рыночной экономики банки являются одним из основных элементов финансовой системы. Банки выступают «кровеносной» системой любого рынка. Активы банков по исследованиям сегодня более чем в 15 раз больше совокупных активов страховых компаний, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. Каждый коммерческий банк выступает многофункциональным центром, который обеспечивает движение денежных средств, их хранение, привлечение, размещение на условиях платности и возвратности.

Как и в коммерческих предприятиях для оценки финансового состояния используют соотношение имеющихся ресурсов и источников их формирования, которые, в свою очередь, формируются за счет проводимых активных и пассивных операций. Также в коммерческом банке осуществляются активные и пассивные операции. Активные и пассивные операции банка взаимосвязаны и взаимозависимы, грамотное управление этими двумя направлениями позволяет увеличивать прибыль, уменьшать затраты, вырабатывать наиболее эффективную стратегию развития.

Первичность активных операций исходит из того, что именно они приносят основную прибыль коммерческому банку. Стремительное развитие финансовой сферы, доступной банкам, стремление к диверсификации денежных потоков и направлений получения прибыли, объясняет актуальность темы, выбранной для выпускной квалификационной работы. Именно грамотное размещение средств, эффективное управление активными операциями обеспечивает ликвидность и прибыльность банка. Выбор со стороны банков различных методов управления активными операциями, сочетание различных способов оценки эффективности проводимой политики в области активных операций и их постоянного мониторинга обеспечивает своевременное получение информации о деятельности банка и дает

возможность быстро реагировать на происходящие изменения на рынке банковских услуг.

Важность и роль категории «активные операции» исследовались как зарубежными учеными, так и российскими специалистами в области экономики, банковского дела, управления и т.д.

Теоретические аспекты рассматривались в работах Жарковской Е.П. [11, с.114], Кроливецкой Л.П. и Колесникова В.И. [18, с.156], Коробовой Г.Г. [17, с. 96]. Большой вклад в формировании теоретической базы по банковскому делу внес О.И. Лаврушин [24, с.174].

Несмотря на то, что тема достаточно глубоко проработана, современные изменения в банковской деятельности формируют новые сферы для исследования. Вовлечение банков в лизинговую, факторинговую деятельность, онлайн-банкинг, использование новых способов защиты от рисков позволяют находить новые интересные темы внутри общей темы анализа активных операций.

Цель выпускной квалификационной работы в анализе роли активных операций коммерческого банка на современном этапе.

Для достижения цели, требуется детализировать направления работы в задачах исследования:

- исследовать теоретические аспекты, экономическую сущность и роль активных операций коммерческого банка;
- дать классификацию активных операций банка;
- определить существующие методики анализа активных операций коммерческого банка;
- проанализировать финансовое состояние коммерческого банка БАНК ВТБ (ПАО) за период 2020-2022 года;
- оценить динамику и структуру активных операций БАНК ВТБ (ПАО) за 2020-2022 года;

– предложить мероприятия, направленные на повышение эффективности активных операций БАНК ВТБ (ПАО) и оценить потенциальный эффект от их внедрения.

Объектом выпускной квалификационной работы является БАНК ВТБ (ПАО). В качестве предмета исследования выступают активные операции БАНК ВТБ (ПАО).

Информационная база: в работе использовались данные бухгалтерской отчетности коммерческого банка за период исследования, внутренние нормативные акты, рекомендации Центробанка по нормативам и оценке устойчивости коммерческих банков, активно использовался официальный сайт БАНК ВТБ (ПАО). Помимо данных БАНК ВТБ (ПАО) активно использовались монографии, статьи, материалы конференций, материалы сети интернет.

В работе использованы методы: методы экономического анализа, методы планирования и прогнозирования, методы математической статистики.



# **1 Теоретические аспекты категории «активные операции» коммерческого банка**

## **1.1 Определение активных операций банка, их значение в организации деятельности банка**

Эффективность банковской деятельности определяется не только квалификацией кадров, стратегией развития, но и грамотным управлением размещением средств для получения прибыли и снижения рисков [47].

Для дальнейшей работы с категорией требуется проанализировать понятийный аппарат в трактовке различных исследователей.

Активы банка не равны активным операциям. По мнению С.А. Зубова [13, с.11], активными операциями коммерческого банка выступает деятельность по размещению собственных и привлеченных средств для получения требуемого уровня доходности при соблюдении установленных норм ликвидности. Исходя из данной трактовки очевидным становится различие между понятиями «актив» и «активные операции». Актив, в работах С.А. Зубова, является результатом размещения ресурсов и процессе проведения активных операций. Актив возникает в результате активных операций банка, а активные операции – это целенаправленная деятельность банка. Целью вложений в активы является достижение оптимального уровня риска и прибыльности при сохранении стоимости актива, т.е. обеспечении его ликвидности.

Другие экономисты считают, что активные операции банка выступают ключами для размещения банком имеющихся ресурсов для обеспечения ликвидности и получения прибыли. При этом указывают на связь трактования операций с бухгалтерским учетом, который выделяет активные операции, пассивные операции и активно-пассивные операции. С позиции банка активно-пассивные операции – это посреднические операции, в которых банк действует по распоряжению клиента.

Другие авторы считают, что отнесение к активным или пассивным операциям зависит от того, какие изменения в балансе банка они несут. Исходя из их трактовки, если операция ведет к изменению остатков на пассивных или активно-пассивных счетах, без равнозначного увеличения на активных счетах – то эта операция относится к пассивным операциям. Однако подобная трактовка не является корректной, так как любая операция вызывает изменения в активе и пассиве. Примером этого может быть выдача банковского кредита, когда на расчетный счет клиента зачисляются кредитные средства. Происходит увеличение и актива, и пассива. То же самое происходит при погашении кредита клиентом банка. Если рассматривать как цель банка не получение прибыли, и не удовлетворение потребности клиента, а обеспечение наличного и безналичного оборота, то разделение операций банка на активные и пассивные сложилось исторически и является только формальным. На этом основывается мнение, что операции банка должны подразделяться только по направлению движения средств: привлечение/формирование ресурсов или размещение ресурсов. Размещение является управляющей системой для преобразования пассивов в активы.

Далее необходимо рассмотреть мнения экономистов по определению активных операций и места активных операций в деятельности банка. Активные операции определяют направления хозяйствования и специализацию каждого конкретного банка.

Мнения различных экономистов по поводу определения и сущности активных операций различаются. Каждое из определений имеет под собой логичное научное основание.

Наиболее распространенным является мнение О.И. Лаврушина. Позиции экономистов и ученых по поводу активных операций банков представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Научные подходы к определению активных операций

Автор	Подход к классификации
О.И. Лаврушин [19, с.404]	Активные операции – деятельность банка, направленная на распределение ресурсов, которые временно или постоянно находятся в их распоряжении, для целей получения прибыли и поддержания ликвидности. Роль активных операций – превращение бездействующие денежные активы в действующие, параллельно стимулируя процессы производства, обращения и потребления внутри экономики
Жарковская Е.П. [11, с.114]	Различные по своей сути операции, как по экономическому содержанию, так и с позиций доходности, рисковости и качества. Активные операции включают как безальтернативное размещение средств (по требованию законодательства, например, в РКЦ), что обеспечивает работу банка, но не приносит прибыли, а также альтернативной размещение, которые различаются по уровню дохода и рискам
Кроливецкая Л.П. Колесников В.И. [18, с.156]	Операции, связанные с размещением банковских ресурсов, используемые впоследствии банком для кредитования клиентуры и осуществления своей предпринимательской деятельности
Коробова Г.Г. [17, с. 96]	Статьи бухгалтерского баланса, которые демонстрируют размещение ресурсов, имеющих в распоряжении коммерческого банка, в результате чего банк формирует основную долю своих доходов
В.И. Букато [26, с.76]	Активные операции банка трансформируют ресурсы в эффективно работающую систему. Включают в себя кредитные операции, инвестиционные операции, кассовые и расчетные операции, прочие активные операции для создания инфраструктуры, обеспечивающей выполнение всех банковских операций

Проводя активные операции, банк может решать ряд задач, помимо получения прибыли:

- получение прибыли, обеспечение выплат акционных дивидендов, процентов по вкладам физических и юридических лиц;
- обеспечение необходимого уровня ликвидности и платежеспособности;
- обеспечение наличного и безналичного оборота;
- удовлетворение потребности населения;
- стимулирование производства и потребления.

Основными показателями качества активов определяется доходностью, уровнем риска и ликвидностью проводимого размещения средств [22, с.182].

Управление активами определяет стратегию проведения активных операций и представляет собой комплекс управленческих действий, объединяющий деятельность по управлению ликвидностью, доходами различного происхождения, рисками.

Главным условием обеспечения эффективности банка на рынке и основным предметом стратегического и оперативного воздействия, выступает грамотное и сбалансированное сочетание активных и пассивных банковских операций. Отсутствие дисбаланса, гарантия допустимого уровня риска является обеспечивается регулярно проводимым анализом и контролем.

Активные операции коммерческого банка – это действия банка по размещению собственных, заемных и привлеченных средств, проводимое банком для получения прибыли при обязательном соблюдении установленных норм законодательства, соблюдении требуемого уровня ликвидности и рисков. Несмотря на то, что эффективность активных операций определяется уровнем доходности, тем не менее, риск также должен быть учтен при разработке стратегии управления. Повышение эффективности активных операций важно для обеспечения продуктивной работы коммерческого банка в любых экономических условиях.

## **1.2 Классификация активных операций банка**

Классификация активных операций банка проводится по различным основаниям. Мнения экономистов по этому вопросу различаются, каждая точка зрения имеет под собой обоснование (рисунок 1).

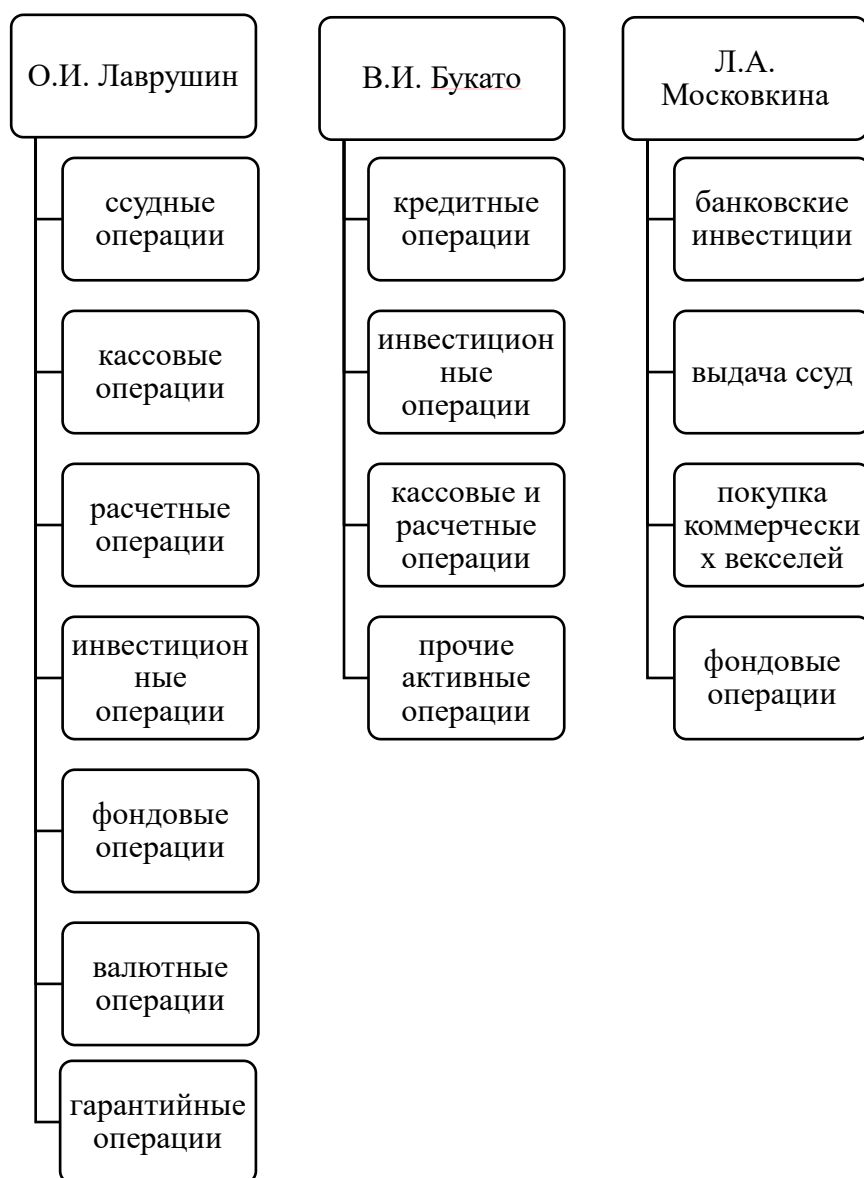


Рисунок 1 – Классификации активных операций коммерческого банка в трактовке различных экономистов

Классификация, предложенная Лаврушиным, является наиболее распространенной сегодня.

Ниже представлены виды активных операций, выделенных О.И. Лаврушиным [23, с. 127]:

Ссудные операции. Критерии отнесения банковской операции к ссудным основываются на 12 основных критериях [21, с. 98]:

- экономическое содержание операции: для производства или обращения;
- вид кредита: инвестиционный, форфейтинговый, приобретение запасов, лизинговые, факторинговые и т.д.;
- срок кредита: краткосрочные, долгосрочные, пролонгированные и просроченные;
- объект кредита: основные средства и оборотные средства;
- отрасль предоставления: торговые, посреднические, строительные, промышленные и т.д.;
- порядок начисления и выплаты процентов: ежемесячное, досрочное начисление процентов, ежемесячное начисление процентов с оставшейся суммы задолженности и т.д.;
- вид открываемого счета: простой ссудный счет, онкольный, контокоррентный, овердрафтный счет, счет для кредитной линии;
- процедура выдачи и погашения выданной ссуды;
- документальное оформление операции: безбумажное оформление, бумажное оформление, пакет документов;
- величина предполагаемого риска: высокорисковые, низкорисковые;
- обеспеченность кредита: обеспеченный (и чем обеспеченный) и необеспеченный;
- уровень планируемой доходности: высокодоходный и низкодоходный.

Расчетные операции предполагают зачисление и списание средств со счетов клиента [40, с. 117]. Правила расчетных операций устанавливает Центробанк [36], а международные операции – по требованиям международной практики.

Кассовые операции [35] обеспечивают движение наличных денежных средств. Размен, выдача средств по требованию поставщика, выдача переводов по требованию клиента. При планировании количества наличных

средств в коммерческом банке необходимо учитывать планируемый уровень инфляции, так как во время инфляции возникает необходимость увеличения количества наличных денег.

Инвестиционные операции, в которых банк выступает инвестором, приобретая ценные бумаги или права на участие в деятельности иного юридического лица. Эти вложения приносят банку прибыль и относятся обычно к долгосрочным размещениям средств. Средства, размещаемые в инвестиции, могут принадлежать банку на праве собственности или быть привлеченными.

Фондовые операции банков предполагают выпуск и размещение собственных ценных бумаг, покупку и продажу ценных бумаг на фондовом рынке по поручению за счет своих клиентов.

Валютные операции [48] обслуживают заключенные договора участников валютного рынка и внешнеторговой деятельности. Здесь происходит покупка и продажа валюты, контроль внешнеторговых операций. Наиболее известными видами валютных операций являются:

- депозитные краткосрочные операции (сроком 1 дня до года) по привлечению иностранной валюты, их хранению на банковских счетах;
- конверсионные операции, связанные с обменом одной валюты на другую по установленному курсу на определенную дату.

Гарантийные операции, которые представлены в виде банковских гарантий. Банковская гарантия является обязательством банка заплатить по поручению клиента указанному лицу сумму денежных средств согласно условиям договора. Банковская гарантия сама по себе не является кредитом/ссудой или формой расчета. Это является инструментом обеспечения выполнения всех обязательств сторонами договора.

Структура активных операций [4, с. 87] представляет собой количественные различия между активами, отличающимися по своему назначению и качеству по отношению к итогу баланса. Структура активов может быть трех основных видов: рациональной, нерациональной и

неэффективной. Критерии распределения [3, с. 22] внутри структуры также могут быть различные: уровень и направления диверсификации активов, содержание надежных и высоко рискованных активов; степени расчетной ликвидности активов; по соответствию активов пассивам по срокам и объемам и т.д.

По принятой международной классификации активы можно выделить [1, с. 138]:

- стандартные активы, к которым относятся активы, по которым нет сомнений в том, что данные активы будут своевременно и в должном объеме возвращены в банк. Такие активы – это кредиты, полностью обеспеченные залогом или депозитом;
- наблюдаемые активы, по которым есть риски. Эти активы должны мониториться, чтобы вовремя среагировать на ухудшение ситуации. Сюда можно отнести частично обеспеченные залогом, залогом, по которым есть сомнения в возможности их реализации, недостаточный пакет документов или доказанность платежеспособности клиента. Кроме этого, в этот раздел относятся кредиты, выданные в тех, экономических сферах хозяйствования, которые могут серьезно измениться под воздействием экономических или политических факторов. Если заемщик – юридическое лицо – имеет несбалансированную структуру баланса или ряд показателей находятся ниже нормативов или на уровне минимально допустимых показателей, то их также относят к данной группе;
- активы с рейтингом «ниже стандарта» включают в себя просроченные кредиты сроком свыше 90 дней, неработающие активы, кредиты заемщикам с длительным производственным циклом, который может не позволить своевременно погасить задолженность. Если из-за изменения финансового состояния заемщика и /или экономической ситуации в целом, банку приходится привлекать дополнительный



залог, то такой кредит также отразится в данном разделе классификации;

– сомнительные активы также являются рисковым вложением средств, но с вероятностью погашения ниже среднего. При этом есть вероятность убытков для банка. При просрочке погашения обязательств свыше 180 дней, активы также переходят в данный раздел;

– убыточными активами признаются активы, которые признаны безнадежными к возмещению. Также сюда относятся кредиты, обеспечение по которым резко потеряло в стоимости и не может погасить обязательства, а иное обеспечение со стороны клиента не предоставляется. Если просрочка больше, чем год, то такие активы относятся к убыточным, независимо от суммы обеспечения по ним.

Проанализировав имеющийся материал, можно отметить, что активы могут быть классифицированы по различным признакам. Мнение ученых-экономистов по структуре активов различаются. Каждое мнение имеет под собой обоснование и не может игнорироваться.

Активные операции предполагают размещение собственных, заемных и привлеченных средств банка с целью получения прибыли, повышения ликвидности, удовлетворения потребности населения, а также для обеспечения наличного и безналичного оборота денежных средств [6, с.37].

Роль активных операций высока не только для банка, но и для экономики в целом, потому что именно активные операции банка стимулируют производство и потребление, формируя резервы и потенциалы роста.

### **1.3 Методики анализа и управления активными операциями банка**

Для понимания эффективности сложившейся структуры, требуется проводить мониторинг и анализ структуры, динамики и достигаемой доходности, рисковости и ликвидности.

Анализ активов банка является постоянно проводимой активностью, которая представляет собой оценку эффективности управления банковским балансом, в котором аккумулированы все имеющиеся ресурсы и направления размещения. Любой анализ финансового состояния коммерческого банка начинается с анализа ресурсной базы, а следующим этапом становится анализ размещения ресурсов, т.е. его активных операций [45, с.112]. Направления использования ресурсной базы, эффективность, оптимальность, специализация банка определяется структурой активов и проводимой политикой банка. Фактически, анализ активов банка является анализом видов и сфер банковской деятельности, который позволяет оценить эффективность политики размещения ресурсов банка. Анализ и постоянный мониторинг поможет разрабатывать конкретные мероприятия по управлению внутренними ресурсами и резервами банка [37].

В процессе анализа банковских активов используются различные методы. Структура активов и динамика их изменения оценивается с помощью вертикального или горизонтального анализа [25, с.165]. Вертикальный анализ дает возможность вывести структуру активных операций и оценить изменения в структуре. Горизонтальный анализ нацелен на определение изменений в периодах. Чаще всего вертикальный и горизонтальный анализ проводится на основании агрегированного баланса. Следующим методом является сравнительный анализ, с помощью которого выявляются изменения, произошедшие за период анализа. Сравнительный анализ может проводиться с помощью метода коэффициентов, которые сравниваются с нормативными показателями, предыдущими показателями,

средними или лучшими показателями предприятий сходной сферы хозяйствования. С помощью коэффициентного метода определяется количественная взаимосвязь между различными показателями деятельности.

Самым наглядным методом является графический метод, который позволяет наглядно увидеть изменения /или структуру, а также результат проведенного сравнения.

В целом, анализ активов банка можно разбить на несколько взаимосвязанных и взаимозависимых этапов [7, с.98].

Определяется общая величина активов, величина чистых активов (нетто-активы). На этом же этапе оценивается динамика изменения активов в целом и по направлениям вложения средств. Этот этап показывает общее состояние активов банка и тренды изменения. Здесь выделяются основные направления деятельности банка. Целями этого этапа будут: оценка сложившегося уровня диверсификации банка, общая структура и анализ потенциальной зависимости банка от различных экономических и политических факторов и иных сил воздействия.

Этот этап можно назвать экспресс-анализ, и он укрупненно включает в себя: оценку абсолютного изменения актива в целом и его статей; рассчитать сложившиеся темпы изменения (темпы роста и прироста) актива в целом и его отдельных статей; определить сложившуюся структуру, дать ее общую интерпретацию; определить значимые доли по статьям актива, оценить влияние структуры на доходность и/или изменение баланса.

Проводится анализ структуры активов по степени ликвидности: на этом этапе активы распределяются по уровню их ликвидности и оценивается доля каждой группы в балансе банка. Проводится анализ массы активов, проводится анализ ликвидности через коэффициенты ликвидности [27, с.112]. Сложившаяся практика считает нормальным долю высоколиквидных и ликвидных активов от 10 до 15% всех активов банка. На этом этапе также относят активы банка к сложившейся ресурсной базе. Далее оцениваются вложения банка в ценные бумаги. Эта доля активов для признания

эффективной структурой должна быть также не более 15%. В рамках этого же этапа оценивается количество активов на каждый рубль уставного капитала, на каждый рубль привлеченных средств. В рамках этого этапа также проводится анализ соотношения активов по уровню ликвидности, а также нормативных остатков средств банка в Центробанке [16], [14].

На третьем этапе проводится оценка ликвидности по срокам размещения активов [19, с. 74]. На этом этапе рассчитывается обобщающий показатель структуры активов по срокам:

$$T_{a (cp)} = \frac{\sum V_k \cdot T_{ak}}{\sum V_k}, \quad (1)$$

где  $V_k$  - сумма вложений коммерческого банка по k-ой операции;

$T_{ak}$  - срок вложений коммерческого банка по k-ой операции.

На следующем этапе рассчитываются установленные Центробанком нормативы Н2, Н3, Н4 [12, с.11]. Анализируется их динамика, строится тенденция.

Пятый этап необходим для оценки рыночной стоимости имеющихся ликвидных активов. Этот этап очень важен для оценки ценных бумаг, для которых характерно изменение рыночной стоимости. На этом этапе по таким активам рассчитывается отношение рыночно стоимости к цене приобретения, анализируется изменение рыночной стоимости с момента приобретения, оценивается динамика и потенциальные риски. Расчет может проводиться как по всем рыночным активам в целом, так и по группам. Для этой цели внутри банковского учета рыночные активы могут группироваться по различному базису. Расчет этой группы показателей проходит по данным аналитического и синтетического учета по каждой выделенной группе.

На шестом этапе проводится оценка доходности [51, с.80]. Все активы делятся на группы по уровню доходности. Этот этап характеризует качество управления активами, так как именно эффективность размещения активов

дает коммерческому банку получать доходы. На данном этапе необходимо определить ту часть активов, которая приносит максимальную доходность, оценить потенциальные риски и возможные убытки при самом неблагоприятном стечении обстоятельств [52, с.46]. На этом же этапе разрабатываются действия, направленные на снижения рисков и повышение доходности и ликвидности в целом.

На этом этапе работы проходят также пошагово: сначала группируют активы по уровню доходности (приносящие/не приносящие доход), оценивают динамику в целом и в разрезе выделенных групп. Далее по каждой группе и по всем активам в целом рассчитывают показатели общей доходности, доходности работающих активов; показатели оптимальности структуры [8, с.36].

Общий показатель доходности рассчитывается по формуле 2.

$$D_a = \frac{D}{A}, \quad (2)$$

где  $A$  – сумма активов банка;

$D$  – общая сумма доходов в периоде анализа.

Доходность работающих активов демонстрируется рядом показателей:

– доходные активы на рубль собственного капитала:

$$K_1 = \frac{pA}{СК} \cdot 100\%, \quad (3)$$

где  $pA$  – сумма работающих активов банка;

$СК$  – собственный капитал;

– соотношение суммы доходных активов и платных пассивов:

$$K_2 = \frac{pA}{ПС} \cdot 100\%, \quad (4)$$

где  $pA$  – сумма работающих активов банка;

$ПС$  – привлеченные средства;

- доходные активы на рубль привлеченных депозитов:

$$K_3 = \frac{pA}{\text{ПДС}} \cdot 100\%, \quad (5)$$

где  $pA$  – сумма работающих активов банка;

ПДС – привлеченные депозитные средства;

- доходные активы на рубль размещенных заемных средств:

$$K_4 = \frac{pA}{\text{ЗС}} \cdot 100\%, \quad (6)$$

где  $pA$  – сумма работающих активов банка;

ЗС – заемные средства.

Для коэффициента  $K_4$  установлено рекомендуемое значение от 8 до 18% согласно предложенной методике Ю.С. Масленчинкова.

Для оценки оптимальности структуры также применяются несколько показателей:

- соотношение неработающих активов к сумме привлеченных средств до востребования:

$$K_5 = \frac{npA}{\text{ПС}_{\text{востр}}} \cdot 100\%, \quad (7)$$

где  $npA$  – сумма неработающих активов банка;

$\text{ПС}_{\text{востр}}$  – привлеченные средства банка до востребования.

Обязательства банка «до востребования» наиболее неустойчивые. Показатель  $K_5$  характеризует насколько процентов неработающие активы покрывают неустойчивые активы. Рекомендуется придерживаться границ значение 40-50%. Превышение 50% не рекомендуется.

- отношение кассовых активов к привлеченным средствам до востребования:

$$K_6 = \frac{A_k}{PC_{\text{востр}}} \cdot 100\%, \quad (8)$$

где  $A_k$ - сумма кассовых активов банка;

$PC_{\text{востр}}$  – привлеченные средства банка до востребования.

Рекомендованное значение 20% - 30%. Уровень выше 50% не допускается.

– неработающие активы на рубль привлеченных депозитов:

$$K_7 = \frac{нрА}{ПДС} \cdot 100\%, \quad (9)$$

где  $нрА$  - сумма неработающих активов банка;

$ПДС$  – привлеченные депозитные средства.

Рекомендованное значение  $K_7$  составляет от 10% до 40%.

– отношение кассовых активов ко всем депозитам банка:

$$K_8 = \frac{A_k}{ПДС} \cdot 100\%, \quad (10)$$

где  $A_k$ - сумма кассовых активов банка;

$ПДС$  – привлеченные депозитные средства.

Рекомендованное значение  $K_8$  составляет от 5% до 30%.

– коэффициент защищенности коммерческого банка (согласно методике samel):

$$K_9 = \frac{P_{\pi}}{нрА} \cdot 100\%, \quad (11)$$

где  $P_{\pi}$ - сумма резервов банка;

$нрА$  - сумма неработающих активов банка.

Для данного показателя чем больше значение, тем лучше. Чем больше резервов по активным операциям, тем осторожнее политика банка в управлении активами.

Ниже рассмотрены существующие методы управления активами коммерческого банка [46], [8, с.76].

1 этап процесса управления активами заключается в оценивании стоимости активов коммерческого банка. В банковской практике применяются следующие методы оценки стоимости:

- метод фактической стоимости приобретения банковского актива (принимаются по сумме фактически уплаченных за актив денежных средств или справедливой стоимости на момент их постановки на баланс);

- метод восстановительной стоимости банковского актива предполагает отражение в балансе актива по стоимости эквивалента или аналога на текущую дату;

- метод «возможной» цены продажи предполагает отражение стоимости банковского активов, которая может быть получена при продаже актива в настоящее время;

- метод дисконтированной стоимости используется при учете активов по стоимости их будущей реализации с учетом возможного дисконта [41, с.124].

Выбор метода оценки активов банка влияет на показатели ликвидности, которые контролируются со стороны Банка России.

Согласно требованиям Банка России, установлены определенные нормативы, которые контролируют ликвидность размещения банковских ресурсов в активы. Для грамотного управления активными операциями коммерческого банка, внутренними положениями банка могут быть выбраны различные методы управления активами.

Метод общего распределения средств (метод общего фонда). Предполагает формирование общей совокупности всех ресурсов, независимо от источника и срока их поступления.

Распределение сформированного общего фонда происходит по определенным правилам: первоначально наполняются первичные резервы, такие как наличность и необходимый баланс корреспондентского счета в



Банке России. После этого начинается формирование вторичных резервов из высоколиквидных краткосрочных ценных бумаг. Именно вторичные резервы при использовании этого метода управления активами, являются средством поддержания, требуемого Банком России уровня ликвидности. После формирования вторичного резерва средства общего фонда идут на финансирование заявок на кредитование со стороны физических и юридических лиц. Следует помнить, что при данном способе управления активами, кредитный портфель не выступает способом поддержки уровня ликвидности. После того, как все заявки на кредитование были оценены и удовлетворены, оставшиеся средства направляются на приобретение государственных ценных бумаг, и ценных бумаг коммерческих компаний, что позволит получить доход по приобретенным ценным бумагам. Из остатка также пополняются вторичные резервы при наступлении сроков их погашения.

Данная модель считается высокорисковой (рисунок 2), в ней не учитываются сроки привлеченных средств, а также целью является максимизация прибыли, что ведет к росту риска и потенциальному ухудшению финансового состояния в случае наступления негативной ситуации;

1. Метод конверсии средств (распределения активов). В данном методе учитываются сроки привлеченных средств, что позволяет разграничивать источники средств по срокам. Использование этого метода дает возможность разграничить источники средств во взаимосвязи с установленными регулятором нормами обязательных резервов и скоростью их обращения. Когда в управлении банковскими активами используется этот метод, учитывается, что скорость оборачиваемости вкладов до востребования выше, чем у срочных вкладов. Исходя из этого привлеченные средства по вкладам до востребования должны направляться на пополнение первичных и вторичных резервов, иногда на инвестиции.

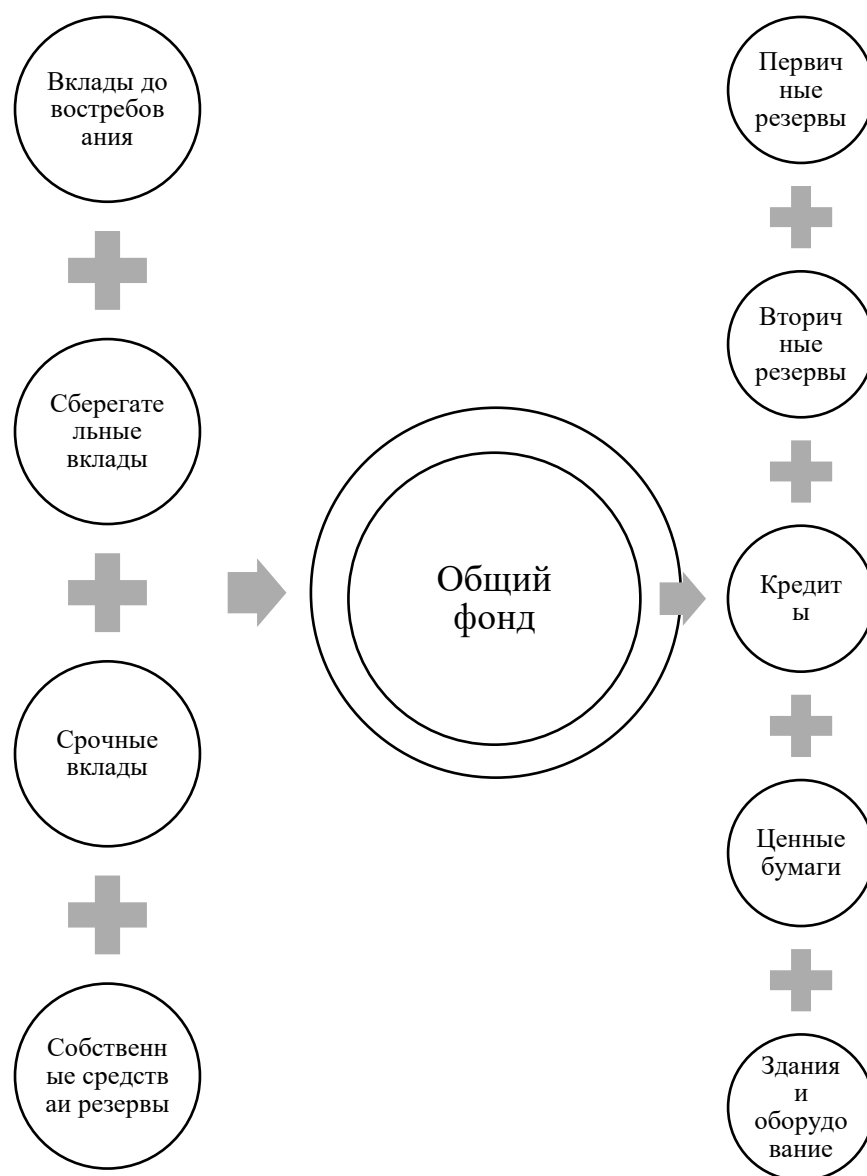


Рисунок 2 – Метод общего распределения средств

Использование метода распределения активов (конверсии) формирует внутри банка «центры прибыльности», которые в последствии выступают источником для размещения средств. На схеме (рисунок 3) видно, что ресурсы различных «центров» направляются на размещение не в порядке первоочередности, а на четко обусловленные направления. Размещение средств из каждого «центра» происходит независимо от остальных центров.

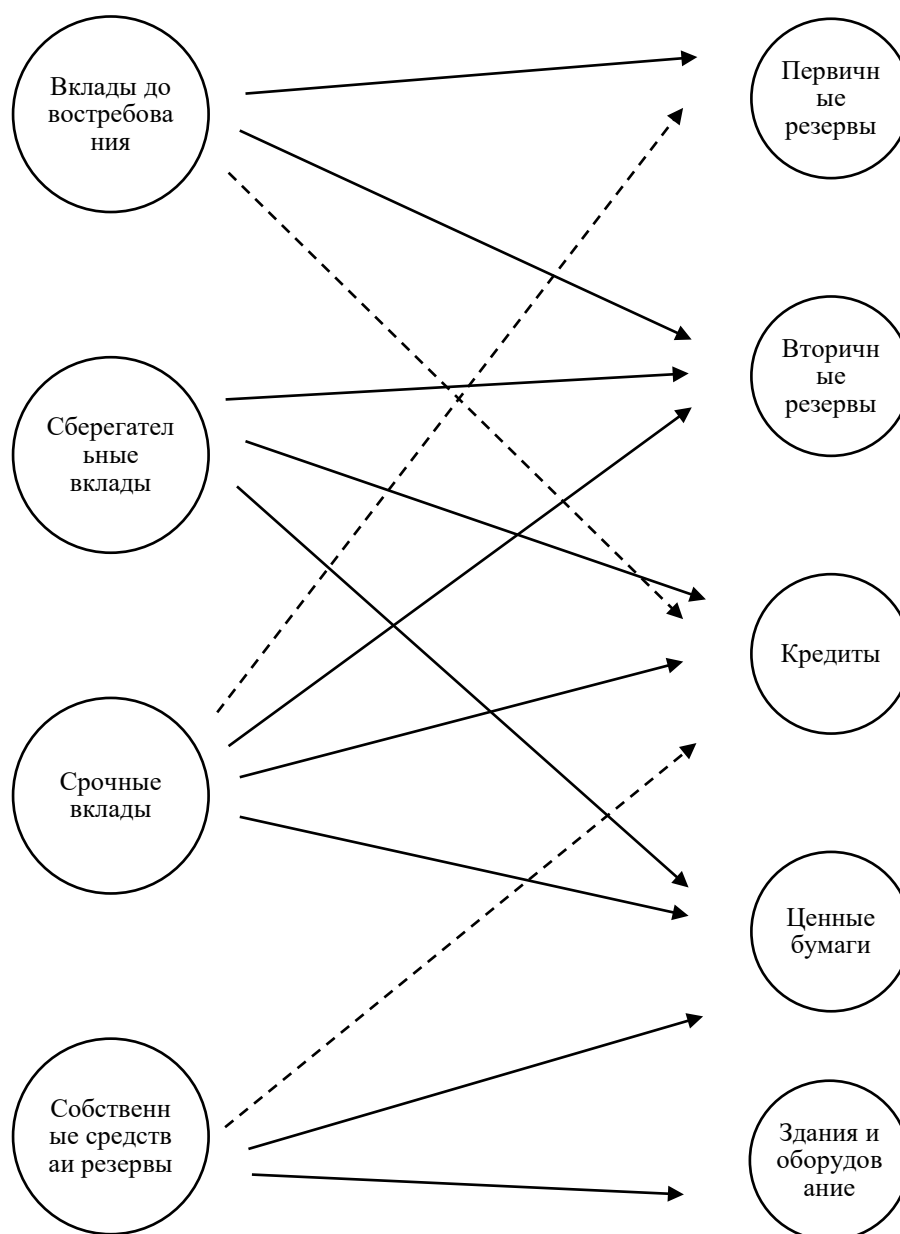


Рисунок 3 – Метод конверсии средств

Основным плюсом данного метода является координация между источниками и размещением средств, увеличиваются возможности дополнительных вложений в ссуды и инвестиции, что приводит к увеличению нормы прибыли. Этот метод дает возможность устранять избытки ликвидных активов. Минусом этого метода является отсутствие тесной взаимосвязи между скоростью обращения группы и общей массой

средств в конкретной группе. Это подтверждает тот факт, что часть вкладов до востребования не снимается в краткосрочном периоде и может быть использована для долгосрочных инвестиций. Также недостатком будет сезонность, наблюдаемая в банках. И «сезон» размещения депозитов может не совпасть с «сезоном» кредитования.

Метод математических методов (научного управления) основывается на использовании сложных математических моделей, которые отражают существующие взаимосвязи между статьями актива и пассива банка, а также между отдельными статьями. Этот метод предусматривает применение целевой функции, когда банк оценивает направления вложения своих ресурсов, исходя из результатов размещения по формуле:

$$P_n = ax_1 + bx_2 + cx_3 + dx_4 + ex_5 + fx_6, \quad (12)$$

где  $P$  – доход от операций;

$x_1$ –  $x_6$  – суммы активов, размещенных по различным направлениям;

$a, b, c, d, e, f$  – процентные ставки каждого из направлений размещения.

Метод математических моделей предполагает, что банк будет стремиться разместить средства туда, где потенциальный получаемый доход самый высокий, но при этом он должен соблюдать требования Банка России, а также оценивать и контролировать все возможные виды рисков. Исходя из этого банку необходимо размещать средства таким образом, чтобы гарантировать соблюдение нормативов и при этом получить максимальный из возможного дохода.

Эффективность использования всех активов банка характеризует показатель рентабельность активов (ROA) [43]. Он рассчитывается через отношение чистой прибыли к сумме всех активов банка. Он характеризует

количество прибыли, полученной на каждый рубль активов банка. Чем больше его значение, тем более эффективно используются активы.

Уровень доходных активов рассчитывается как отношение активов, приносящих доход к общей сумме активов. Чем выше это значение, тем лучше.

Уровень ссудной задолженности рассчитывается отношением ссудной задолженности к активам банка. Так как наиболее существенную долю в прибыли банка занимает именно процентный доход, то данный показатель демонстрирует, какая именно доля активов приносит доход.

Уровень нагрузки производительных активов показывает отношение между активами, не приносящими доход и активами, приносящими доход.

Чистая процентная маржа рассчитывается как чистый процентный доход, относимый к активам, приносящим доход.

Также для банка рассчитывается спрэд, который считается так:

$$S = \frac{\text{ПД}}{\text{Апд}} - \frac{\text{ПР}}{\text{СО}}, \quad (13)$$

где ПД – процентные доходы;

Апд – активы, приносящие доход;

ПР – процентные расходы;

О – совокупные обязательства. [38]

Далее представлены расчеты нормативов, установленных ЦБ РФ для оценки устойчивости коммерческих банков [15].

Норматив Н1.0 (рекомендуемое значение min 8.0%). Этот показатель демонстрирует достаточность собственных средств банка.

$$Н1.0 = \frac{\text{СС}}{\text{Апд}} - \frac{\text{ПР}}{\text{СО}}, \quad (14)$$

где СС – собственные средства;

А – активы [38].

Определяется как отношение собственных средств коммерческого банка к общей сумме его активов (за минусом резервов).

Норматив Н1.1 (рекомендуемое значение  $\min 4.5\%$ ). Этот показатель демонстрирует достаточность базового капитала банка.

$$H 1.1 = \frac{(CA+НП)}{A}, \quad (15)$$

где ПД – процентные доходы;

А – активы;

СА – средства акционеров;

НП – нераспределенная прибыль [38]

Рассчитывается как отношение базового капитала коммерческого банка к общей сумме его активов (за минусом резервов [38]).

Норматив Н1.2 (рекомендуемое значение  $\min 6\%$ ). Этот показатель демонстрирует достаточность основного капитала банка.

$$H1.2 = \frac{OC}{A-P}, \quad (16)$$

где ОС – основной капитал;

А – активы;

Р – резервы.

Норматив Н2 (рекомендуемое значение  $\min 15\%$ ). Этот показатель демонстрирует уровень мгновенной ликвидности банка.

$$H2 = \frac{Авл}{ОБдо востр-Омин}, \quad (17)$$

где Авл – высоколиквидные активы; Омин

ОБдо востр – обязательства до востребования;

Омин – минимальный совокупный остаток средств по счетам физических и юридических лиц до востребования.

Норматив Н2 (рекомендуемое значение min 50%). Этот показатель демонстрирует уровень текущей ликвидности банка. Нарушение Н2 и Н3 говорит о недостаточном запасе ликвидности банка. Этот показатель показывает стратегию банка при размещении средств в долгосрочные активы (свыше 365 дней). Несоблюдение Н4 говорит о том, что банк размещает в долгосрочные активы краткосрочные пассивы. В таблице 2 представлена методика анализа В.С. Кромонава.

Таблица 2 – Оценка надежности коммерческого банка на основании оценки активов банка по методике В.С. Кромонава

Показатель	Расчет
Генеральный коэффициент надежности (К1)	$K_1 = \frac{pA}{СК}, \quad (18)$ <p>где pA – работающие активы; СК – собственный капитал</p>
Коэффициент мгновенной ликвидности (К2)	$K_2 = \frac{ЛА}{ПС_{\text{востр}}}, \quad (19)$ <p>где ЛА – ликвидные активы; ПСвостр – привлеченные средства до востребования</p>
Кросс-коэффициент (К3)	$K_3 = \frac{СО}{pA}, \quad (20)$ <p>где СО - суммарные обязательства</p>
Генеральный коэффициент ликвидности (К4)	$K_4 = \frac{ЛА+P+ЗК}{СО}, \quad (21)$ <p>где P - резервы; ЗК – защищенный капитал</p>
Коэффициент защищенности капитала (К5)	$K_5 = \frac{ЗК}{СК}, \quad (22)$ <p>где P - резервы; ЗК – защищенный капитал</p>
Коэффициент фондовой капитализации (К6)	$K_6 = \frac{СК}{УК}, \quad (23)$ <p>где УК – уставный капитал</p>
Индекс надежности (N) (меньше 100%)	$N = 45\% \cdot K_1 + 20\% \cdot K_2 + \frac{10\%}{3} \cdot K_3 + 15\% \cdot K_4 + 5\% \cdot K_5 + \frac{5\%}{3} \cdot K_6, \quad (24)$

Анализ активных операций банков и сложившейся структуры активов является разноплановой сложной работой. В процессе проводятся различные группировки, позволяющие оценить структуру, состояние и динамику активов коммерческого банка, рассчитывается ряд показателей, которые

отражают эффективность использования активов, их доходность и рисковость.

Выбор метода оценки активов банка влияет на показатели ликвидности, которые контролируются со стороны Банка России. Фактически, анализ активов банка является анализом видов и сфер банковской деятельности, который позволяет оценить эффективность политики размещения ресурсов банка.

Полноценный анализ активных операций банка, оценка рисков, оценка методов, используемых в управлении активными операциями банков, позволяет своевременно снижать негативное влияние как внешних, так и некомпенсированных внутренних факторов.

Использование различных методов управления, которые позволяют выбрать наиболее оптимальный процесс управления активными операциями банка, дает возможность банку любого масштаба эффективно присутствовать на рынке. Постоянный мониторинг и контроль позволяет банку выбрать наиболее оптимальную политику и получать большую прибыль при сложившейся структуре баланса.



## **2 Анализ и направления развития активных операций БАНК ВТБ (ПАО)**

### **2.1 Анализ деятельности БАНК ВТБ (ПАО)**

История БАНК ВТБ (ПАО) началась в 1990 году, когда был образован Банк внешней торговли при финансировании Государственного Банка СССР и Министерства финансов. Целью создания банка был выход на международную арену, ведение внешнеэкономических операций и интеграция в мировую хозяйственную деятельность. В 1996 году в состав банка вошел Тульский региональный банк, который впоследствии получил название ОАО КБ «Газинвестбанк». В 1997 году ВТБ меняет организационно-правовую форму и становится открытым акционерным обществом. Основным акционером выступает Центробанк Российской Федерации, чья доля на тот момент составляет 96,8%.

На текущий момент БАНК ВТБ (ПАО) (далее по тексту – Банк) входит в список системно значимых банков России, составляемым Центробанком, вместе с Альфа-банком, Газпромбанком, Московским кредитным банком, Сбербанком, Промсвязьбанком. Банком Открытие, Росбанком, Россельхозбанком, Совкомбанком, Тинькофф банком и Юникредитбанком [39].

Отдельно стоит отметить сотрудничество БАНК ВТБ (ПАО) с ОАО «РЖД», что является ярким примером формирования входных барьеров через партнерские отношения с крупнейшим монополистом России. Банк оказывает всестороннюю финансовую поддержку развитию проектов и оперативной деятельности. ОАО «РЖД» в качестве клиента банка обеспечивает статус, огромные обороты, государственную заинтересованность. Партнерские отношения между БАНК ВТБ (ПАО) и ОАО «РЖД» характеризуются выгодностью, долгосрочностью и активной взаимной поддержкой.

БАНК ВТБ (ПАО) на сегодня является одним из самых крупных российских банков [31] с позиций охвата территорий сетью филиалов, по количеству клиентов и по ряду других показателей. БАНК ВТБ (ПАО) имеет офисы в 435 городах, открыто 1368 отделений. Обслуживание проводится как в офисах, так и удаленно через интернет-банк или мобильное приложение [49].

Филиал № 6318 БАНК ВТБ (ПАО) (публичное акционерное общество) в г. Самаре находится по адресу 443001, Самарская область, г. Самара, ул. Молодогвардейская, д. 204. Филиал открыт 13.07.2017 года. Операционный офис «Автозаводский», где я проходила практику расположен по адресу: г. Тольятти, ул. Маршала Жукова, д. 2. Операционный офис обслуживает только физических лиц по направлениям: кредитование, депозиты, кассово-операционное обслуживание и т.д. Группа ВТБ является стратегическим холдингом, что подтверждается единой стратегией развития компаний Группы, существованием общего единого бренда. Группа ВТБ имеет общий менеджмент и централизованно управляет рисками [29].

Координационным органом компаний группы ВТБ выступает УКГ ВТБ (Управляющий комитет группы ВТБ), состоящий из руководителей БАНК ВТБ (ПАО) и руководителей дочерних предприятия. В функции Управляющего комитета включается разработка решений стратегических и финансовых задач, выработка общих стратегий, принципов функционирования группы ВТБ и т.д. Также внутри группы работают координационные комиссии по базовым направлениям деятельности.

Действующая на текущий момент система управления группой ВТБ соответствует всем требованиям законодательства стран присутствия банка.

Развитие любого предприятия невозможно без сильной профессиональной команды поэтому БАНК ВТБ (ПАО) уделяет много внимания формированию эффективной системы управления персоналом, благоприятного внутреннего климата и устойчивых корпоративных Ценностей.

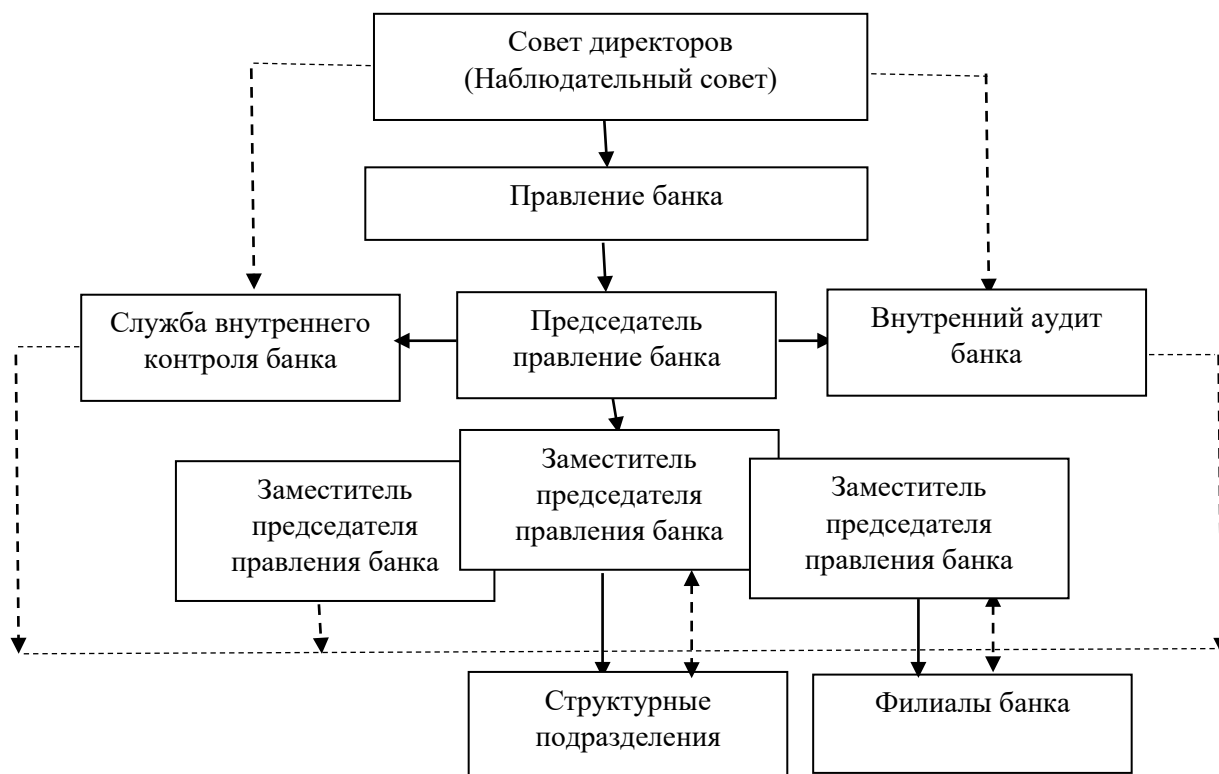


Рисунок 4 – Организационная структура БАНК ВТБ (ПАО)

В кадровой политике Банк строго следует требованиям трудового законодательства Российской Федерации, предъявляемым к кредитным организациям, а также придерживается правовых норм других стран, в которых имеются компании Группы.

«Команда банка» сегодня состоит из более 68 тысяч сотрудников с необходимой квалификацией и опытом работы. Банк имеет политику поддержки молодых специалистов, программы стимулирования и мотивации, позволяющие добиваться высоких поставленных целей. В таблице 3 представлена численность и структура работников Банк.

Из таблицы 3 видно, что численность персонала сокращается, так как в последние годы нестабильность банка, связанная с санкциями, привела к некоторому оттоку персонала из банка. Но в целом очевидно, что политика в области персонала дает свои плоды: сохраняется структура, хотя на фоне убытка 2022 года ситуация не стабильна.

Таблица 3 – Численность и структура персонала БАНК ВТБ (ПАО) за 2020-2022 гг.

Показатель	2020	2021	2022
Персонал Банк ВТБ, чел.	80 200	76 412	68 135
Служащие, %	78,11	78,34	78,80
Руководители, %	21,89	21,66	21,20
Чистая прибыль банка, млрд. руб.	0,495	186,26	-756,78
Чистая прибыль на 1 сотрудника, тыс./чел	0,006	2,438	-11,107

Для того, чтобы показать, какая сумма прибыли приходится на каждого сотрудника (эффективность персонала), результаты таблицы 3 отражены на рисунке 5. 2022 год продемонстрировал критичное падении чистой прибыли в расчете на 1 сотрудника.

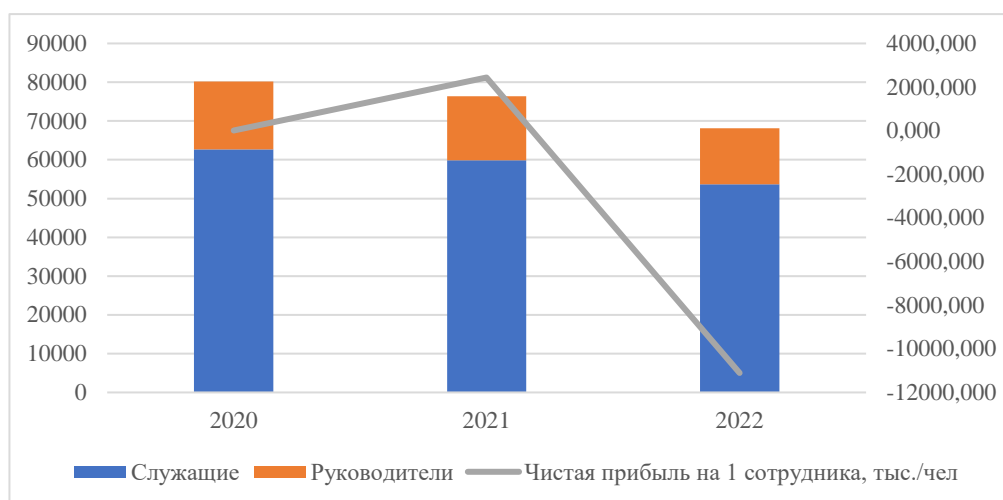


Рисунок 5 – Зависимость между количеством персонала и чистой прибылью на 1 сотрудника за 2020-2022 гг.

Видно также, что доля служащих растет, доля руководителей сокращается. Структуру можно назвать сбалансированной. Привлечение высококлассных специалистов с одной стороны и работа с молодыми специалистами с другой стороны на текущий момент характеризуют политику в области персонала. Совершенствование системы стимулирования и мотивации становится первоочередной задачей для сохранения персонала и достижения поставленных целей.

Далее представлена структура и динамика финансовых результатов БАНК ВТБ (ПАО) в приложении (Приложение Ж). Из таблицы видно, что сумма процентных доходов растет. Это объясняется не только повышением заинтересованности в кредитовании, но и росте процентной ставки, который был отмечен в 2022 году. По процентным операциям отмечается положительный финансовый результат, в отличие от общего финансового результата деятельности банка в 2022 году. Чистые процентные доходы в 2022 году минусовые за счет сформированных резервов, сумма которых существенно выше уровня 2020 и 2021 года. В структуре процентных доходов наибольшую долю занимает процент от ссуд не кредитным организациям и физическим лицам. В процентных расходах более 80% занимают проценты по привлеченным средствам также не кредитных организаций и физических лиц. Следует обратить внимание, что процентные доходы от вложений в ценные бумаги за период исследования стабильно растут. Сумма доходов от других операций банка – операций с финансовыми обязательствами, с иностранной валютой, с драгоценными металлами и т.д. – крайне неравномерны. Операции с финансовыми активами на всем периоде анализа положительны, операции с ценными бумагами нестабильны, но имеют очень незначительную долю в совокупной сумме доходов. Операции с иностранной валютой дают убыток на всем периоде анализа, а операции с драгоценными металлами сформировали убыток в 2021 году. Доля комиссионных доходов сильно снизилась в 2022 году. Операционные доходы и операционные расходы изменяются неравномерно, 2021 год показал хорошую чистую прибыль, которая превысила прибыль 2019 года. В 2022 году в следствие введенных политических санкций бизнес банка серьезно пострадал и финансовый результат был отрицательный. Динамика чистых доходов, операционных расходов представлена на рисунке 6.

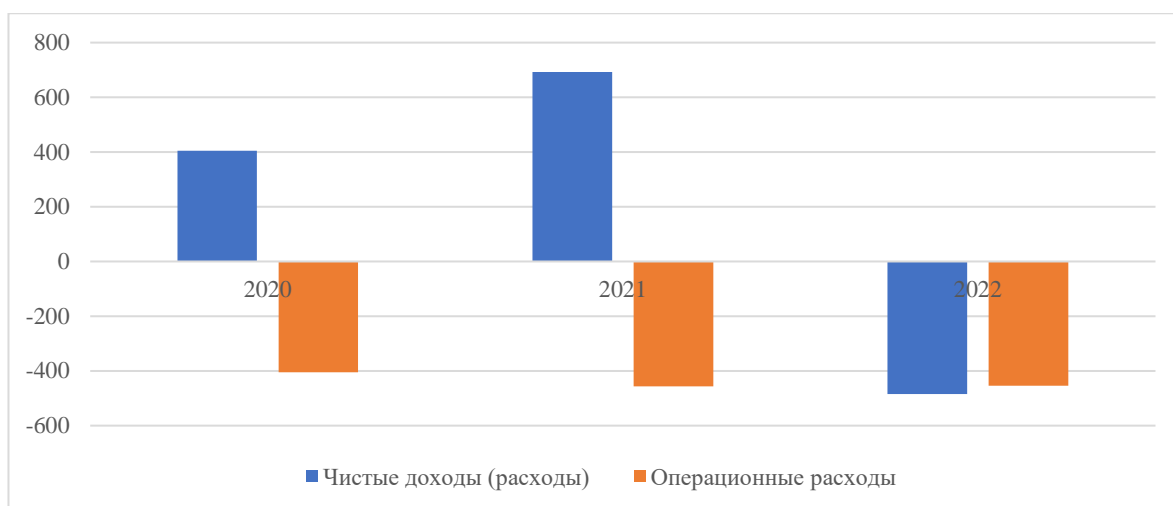


Рисунок 6 – Динамика чистых доходов и операционных расходов за период 2020-2022 гг.

Видно, что политика банка, нацеленная на реорганизацию управления, действия в условиях кризиса дают свои результаты, но на фоне политической ситуации проводимые меры позволили только минимизировать потенциальный убыток.

Показатели, которые будут необходимы для расчета показателей деятельности банка, показаны в таблице 4 (Приложение А, Приложение Б).

Очевидно, что расчеты динамики и изменений по сравнению с 2020 годом не совсем актуальны, так как резкое изменение политической и экономической ситуации выразилось в формировании огромных процентов изменений, нехарактерных для стандартных условий хозяйствования.

По данным таблицы 4 видно, что до 2021 года деятельность Банка была успешна, собственные средства Банка и совокупные доходы стабильно росли. Балансовая прибыль в 2021 году была положительная, что позволило получить эффект от проводимой ранее инвестиционной деятельности и стратегии расширения сфер хозяйствования. 2022 год показал убыток, который сложился из-за экономической и политической ситуации [54]. Несмотря на рост ликвидных активов Банку не удалось сохранить достигнутый в 2021 году результат.

Таблица 4 – Данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность БАНК ВТБ (ПАО) за период 2020-2022 гг.

Показатели	2020	2021	2022	Отклонение 2022г. от 2020г.	
				(+,-), млн. руб.	%
Уставный капитал, млн. руб.	651,03	651,03	651,03	0,00	0
Собственные средства (капитал), млн.руб.	1379,79	1508,551	780,602	-599,19	-43,43
Совокупные доходы, млн. руб.	404,799	692,64	-483,93	-888,73	-219,55
Совокупные расходы, млн. руб.	404,958	456,94	454,53	49,57	12,24
Балансовая прибыль, млн. руб.	-0,159	235,7	-938,46	-938,30	590126,42
Чистая прибыль (после уплаты налогов), млн.руб	0,495	186,26	-756,78	-757,28	-152984,85
Работающие активы (активы, приносящие доход), млн.руб	11572,63	13134,53	13547,9	1975,27	17,07
Наиболее ликвидные активы, млн.руб	448,24	414,82	241,96	-206,28	-46,02
Ликвидные активы, млн.руб	2446,43	3050,09	4310,283	1863,85	76,19
Суммарные обязательства, млн.руб	14 974,48	17 574,47	19 851,37	4876,89	32,57
Обязательные резервы, млн.руб	43,10	61,39	89,76	46,66	108,26
Защищенный капитал, млн.руб	169,46	200,18	219,20	49,74	29,35

Деятельность банка характеризуется большим количеством различных показателей, оценивающих устойчивость, ликвидность, доходность [55, с.7]. Наиболее часто используются нормативы, установленные ЦБ РФ для коммерческих банков [16]. Кроме этого, широкое распространение получила методика В.С. Кромонава. Все показатели рассчитаны на основании данных отчетности Банка. Если объединить показатели в группы, то будет сформирована следующая схема:



Рисунок 7 – Показатели эффективности деятельности коммерческого банка

В пункте 2.1 рассмотрены показатели первого блока и второго, третий блок будет рассмотрен в пункте 2.3. Следующим показателем, применяемым при оценке эффективности деятельности банка, является рентабельность капитала (ROE) [53, с.9]. Он рассчитывается делением чистой прибыли на собственный капитал банка. Наиболее полезный данный показатель для собственников и акционеров. Он показывает, сколько прибыли получено на каждый рубль вложенных средств. Банковские показатели стабильности рассчитываются по мнению иностранных банковских аналитиков, по формулам, сходным с российскими нормативами [57, с.13]. Показатель рентабельности работы банка рассчитывается как отношение чистой прибыли к совокупным доходам банка. В таблице 5 представлены



показатели, характеризующие деятельность банка за период анализа 2020-2022 гг. на основании данных отчетности РСБУ, в таблице 5.

Таблица 5 – Расчетные показатели эффективности деятельности БАНК ВТБ (ПАО) за 2020-2022 гг.

Показатели	2020	2021	2022
Рентабельность капитала, %	0,04	12,35	-96,95
Показатель рентабельности работы банка, %	0,12	26,89	156,38
Норматив достаточности основного капитала (Н1.2), %	3,09	3,13	3,17
Норматив достаточности собственных средств (Н1.0), %	8,44	7,91	3,78
Норматив достаточности базового капитала (Н1.1), %	5,31	5,36	1,31

Для начала необходимо отметить, что 2022 год демонстрирует серьезные проблемы, с которыми пришлось столкнуться банку. Если в 2020 и 2021 году практически все показатели были в нормативах, то 2022 год не дал банку достигнуть требуемого уровня стабильности. Показатель рентабельности работы банка по сравнению с 2020 годом существенно вырос, но требуется помнить, что значение сформировано за счет негативных показателей, поэтому неинформативно. Норматив достаточности основного капитала не достигает рекомендованного уровня. В таблице 6 представлены показатели, рассчитанные по методике В.С. Кромонава.

Таблица 6 – Показатели по методике В.С. Кромонава за 2020-2022 гг.

Показатель	2020	2021	2022
Генеральный коэффициент надежности (К1)	0,12	0,11	0,06
Коэффициент мгновенной ликвидности (К2)	0,14	0,07	0,04
Кросс-коэффициент (К3)	1,29	1,34	1,47
Генеральный коэффициент ликвидности (К4)	0,18	0,19	0,23
Коэффициент защищенности капитала (К5)	0,12	0,13	0,28
Коэффициент фондовой капитализации (К6)	2,12	2,32	1,20
Индекс надежности (N) (меньше 100%), %	19,34	18,38	15,10

По методике В.С. Кромонава (показатели приведены в таблице 6) общий индекс надежности снижается на всем протяжении исследования, и в целом на всем периоде анализа находится на достаточно низком уровне.

Банк смог реализовать неликвидные активы в 2021 году. Банк на протяжении периода анализа показывает низкую обеспеченность кредитов залоговым имуществом (в среднем 40%. В сравнении Сбербанк – 108%). Отмечается, что корпоративная структура становится все более запутанной, и несмотря на тенденцию общего управления, ее эффективность снижается. В целом покрытие кредитного портфеля резервами оценивается на уровне 6,2%.

## **2.2 Анализ динамики и структуры активных операций БАНК ВТБ (ПАО)**

В настоящее время БАНК ВТБ (ПАО) – второй по величине активов банком страны и первый по размеру уставного капитала.

Ниже представлены активные операции, которые могут совершаться банком по поручению своих клиентов [44, с.124]. Это могут быть:

- операции с наличностью,
- учетно-ссудные операции,
- агентские услуги банка,
- межбанковский рынок и межбанковские операции,
- валютные операции,
- фондовые операции,
- банковские консалтинговые операции,
- банковские операции по обслуживанию населения [19, с.320].

К активным операциям банка относят следующие: услуги по кассе, расчетные операции с клиентами, ссудные операции, агентские (брокерские, трастовые, выдача поручительств и гарантий, консалтинговые, маркетинговые исследования, финансирование капиталовложений клиентов),

межбанковские услуги на межбанковском рынке, валютные операции и другие операции банка.

Активы банка при этом выступают как размещенные ресурсы - собственные и/или привлеченные, которые размещены и приносят прибыль или обеспечивают деятельность банка. В работе представлены состав и структура активов банка за период 2020-2022 гг. (Приложение В). В Приложении В отражены данные, представленные в Приложении А и Приложении Б.

Данные отчетности по российским стандартам бухгалтерской отчетности являются основанием для оценки финансовых показателей деятельности коммерческого банка в Российской Федерации.

По данным, представленным в Приложении В, видно, что наибольшую долю в структуре активов занимает чистая ссудная задолженность на протяжении всего периода анализа.

Несмотря на то, что в стоимостном выражении ссудная задолженность стабильно увеличивается, ее доля снижается с 66,85% до 62,56%. Такой высокий процент свидетельствует о том, что рынок банковских кредитов является наиболее востребованным как у юридических, так и у физических лиц. Следует отметить, что нестабильность рынка в 2022 году, рост ставок по банковским кредитам несколько снизил темпы наращивания банковского кредитования, но востребованность услуги осталась на высшем уровне. Стабильно растет сумма и доля вложений в ценные бумаги.

Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы совокупно выросли за период с 1,97% до 6,77%. Это значит, что банк активно размещает свои ресурсы в финансовых операциях с ценными бумагами и укрепляет свои позиции на рынке ценных бумаг. Размещение ценных бумаг позволяет диверсифицировать деятельность, позволяет получать разнонаправленные доходы и снижать риски от операционной деятельности банка.

Доля вложений в основные средства, нематериальные активы и материальные запасы растет и составляет 3,09% (в 2020 - 3,17%). Доля прочих активов в 2022 году выросла по сравнению с 2020 годом и составила 1,99%. Общая стоимость активов по сравнению с 2020 годом увеличилась на 26,16% и составила 20 631,98 млрд. рублей.

Так как наиболее востребованной из активных услуг банка является банковское кредитование, то он будет рассмотрен подробнее. Как обозначено выше, доля чистой ссудной задолженности несколько снизилась, но общее суммовое выражение растет.

Таблица 7 – Структура ссудной задолженности БАНК ВТБ (ПАО) за период 2020-2022 гг.

Кредиты	Стоимость активов, млрд руб.			Структура %		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Чистая ссудная задолженность	10933	12495	12908	83,06	85,02	85,99
Кредиты до вычета резервов	13162	14696	15012	100,00	100,00	100,00
Кредиты юридических лиц, всего	9305	9931	8932	70,70	67,58	59,50
кредиты малому и среднему бизнесу	1592	1620	1967	17,11	16,31	22,02
кредиты крупному бизнесу и иным кредитным организациям	7713	8311	6966	82,89	83,69	77,98
Кредиты физических лиц, всего	3857	4765	6080	29,30	32,42	40,50
Ипотеки	2007	2566	3314	52,04	53,85	54,51
Потребительские	1568	1830	1737	40,65	38,41	28,57
Автомобильные и иные кредиты	282	369	1029	7,31	7,74	16,92
Резервы всего	2229	2201	2104	16,94	14,98	14,01

По таблице 7 видно, что сумма ссудной задолженности включает в себя, как кредиты физическим, так и кредиты юридическим лицам. Кредиты физическим лицам включают в себя ипотеки, потребительские кредиты сроком до 5 лет, автомобильные кредиты. Менее востребованы кредиты на

образование. Кредиты юридическим лицам включают краткосрочные кредиты (траншевые и нетраншевые), а также инвестиционные долгосрочные кредиты.

Из представленных данных таблицы 7 видно, что доля кредитов юридическим лицам занимает большую часть ссудной задолженности. Доля кредитов юридическим лицам снижается в периоде анализа. Предположительно, это связано с тем, что в условиях нестабильности экономической и политической ситуации сворачивают потребности в инвестировании и привлечении банковских ресурсов.

Малый и средний бизнес привлекает краткосрочные кредиты для обеспечения оперативной деятельности, поэтому доля его кредитования растет. В структуре кредитов физическим лицам доля ипотек также растет, а потребительское кредитование демонстрирует спад. Люди также отказываются от приобретения не жизненно важных товаров из-за нестабильности ситуации в стране и высокой долей невозвратов.

Полученные данные представлены на рисунке 8.

Рисунок 8 подтверждает выявленную структуру, самую большую долю занимают кредиты крупному бизнесу для юридических лиц и ипотеки – для физических лиц.

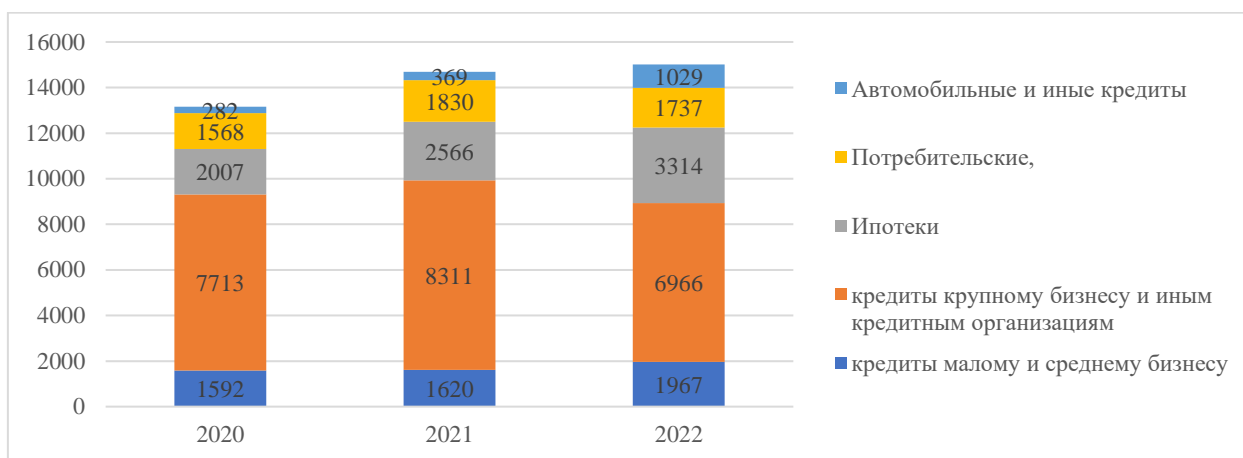


Рисунок 8 – Структура кредитования БАНК ВТБ (ПАО) за период 2020-2022 гг.

Рисунок 8 подтверждает данные, представленные в таблице 7. Наибольшая доля приходится на кредиты крупному и среднему бизнесу (кредиты юридическим лицам) и на ипотеки (кредиты физическим лицам)

Направления кредитования юридических лиц по направлениям бизнеса представлены на рисунке 9 [50].

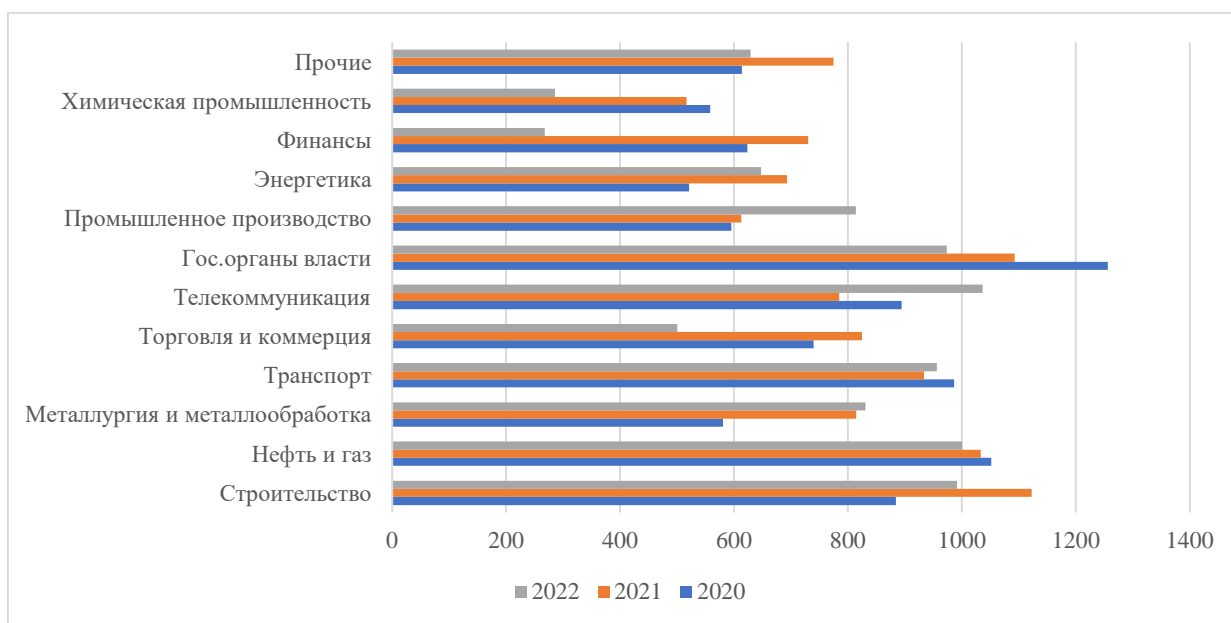


Рисунок 9 – Структура кредитования юридических лиц по направлениям

Рисунок 9 показывает, какая сфера хозяйствования привлекала большую долю кредитных ресурсов Банка. По сравнению с 2020 годом структура изменилась, если в 2020 году наибольшую долю занимало кредитование государственных органов власти, нефть и газ и транспорта, то в 2022 году наибольшую долю занимает строительство, телекоммуникации и иные направления (например, сельское хозяйство).

Кредитная политика банка нацелена на долгосрочное плодотворное сотрудничество с партнерами. Поэтому банк предлагает широкий перечень услуг и индивидуальные условия, учитывающие особенности бизнеса или ситуации. Тарифы по кредитованию, представленные в Приложении Д формируют процентные доходы банка. При этом кредиты требуют

обеспечения. Сумма обеспечения должна быть немного больше (обычно на 10-20%) обеспечиваемого обязательства [10, с.17].

Кредитные линии для юридических лиц представляют собой возможность брать денежные средства внутри установленного кредитного лимита на срок, необходимый предприятию (обычно от месяца до 3 месяцев) [2, с.115]. Линии могут различаться по виду ограничения: с лимитом выдачи и лимитом задолженности.

Ставки кредитования для юридических лиц различаются и устанавливаются в зависимости от многих факторов: наличия счетов в ВТБ, положительной истории, качества обеспечения, поручительства, оборотов по счетам и т.д. [9]. Средняя ставка по кредитам физических лиц стабильно снижается, что видно из таблицы 8.

Таблица 8 – Динамика ставок по кредитам за период 2016-2022 гг., %

Средняя ставка кредитов	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
физических лиц	14,70	14,30	12,80%	11,90	10,90	10,00	17,63
юридических лиц	9,70	8,90	7,80%	7,60	6,70	6,70	10,53

Более широкий период по анализу средних ставок будет использоваться в Разделе 3 при расчете мероприятий.

Организация наиболее востребованных активных операций в БАНК ВТБ (ПАО) представлена далее.

Процесс организации кредитования является одним из наиболее востребованных активных операций банка. Кредитный процесс в целом состоит из нескольких основных этапов [2, с.45]:

- рассмотрение заявки на получение кредита. На этом этапе проходит оценка финансового состояния клиента, его кредитоспособности и оценка предложенного обеспечения [5, с.16]. Здесь же проводится юридическая экспертиза предоставленных документов. Далее формируется заключение службы безопасности. В

том числе с использованием данных бюро кредитных историй [28], формируется кредитное досье для выхода на кредитный комитет, где принимается решение о кредитовании;

- непосредственно оформление сделки в случае положительного решения;
- сопровождение сделки (контроль платежей, своевременности, проверка залога, мониторинг финансового состояния);
- завершение сделки, снятие обременения.

Если кредит целевой (т.е. имеет определенную цель выдачи) то расходование средств контролируется, проверяется соответствие заявленной цели и факта расходования средств. Под предоставленный кредит в обязательном порядке формируются резервы [20, с.18].

Общая величина резерва [34] ежемесячно уточняется в зависимости от суммы фактической задолженности партнера и от группы риска, к которой относится данный кредит.

Иные активные услуги, такие как кассовое обслуживание являются типовыми и не будут подробно рассмотрены в рамках работы.

Кассовый обслуживание (Приложение Г) в операционном офисе «Автозаводский» является очень важным звеном в деятельности банка. Тарифы по кассовому обслуживанию, представленные в Приложении Г формируют непроцентные доходы банка. Кассовый отдел выступает как структурное подразделение банка, которое осуществляет выдачу и прием денежных наличных средств от физических и юридических лиц. В обязательном порядке при внесении или снятии денег требуется подтверждение личности клиента. Прием денег от юридических лиц проходит по объявлению на взнос наличными. Расходование средств юридическим лицом ведется в основном по чековым книжкам, имеющим регламентированную форму.

К активным операциям относятся также операции с ценными бумагами. Работа с собственными ценными бумагами заключается в



организации дополнительной эмиссии, которая позволяет банку наращивать уставный капитал. Последнюю эмиссию БАНК ВТБ (ПАО) провел в 2013 году. Дополнительно были выпущены в оборот обыкновенные именные акции общим количеством 2 500 000 000 000 (два триллиона пятьсот миллиардов) штук по цене 0,041 рубля за акцию. По итогам 2022 года дивиденды не выплачивались из-за нестабильной ситуации на внешнем рынке.

Для своих клиентов банк также предоставляет услуги по работе с ценными бумагами, которая включает в себя приобретение, управление, хранение, продажу государственных и ценных бумаг прочих компаний.

БАНК ВТБ (ПАО) предлагает своим клиентам облигации федерального займа (ОФЗ). Приобретая эти облигации, физическое или юридическое лицо, по сути, предоставляет займ государству. Доход ОФЗ связан с установленной ключевой ставкой в стране и напрямую зависит от срока возврата денежных средств: чем меньше срок возврата денег (займа), тем меньше риск, тем меньше ставка купона. По ОФЗ ставка купона выше средней ставки по депозитам обычно на 1-2%, т.к. риск при покупке ОФЗ - минимальный. Купонный доход обычно выплачивают от 2 до 4 раз в год.

Кроме облигаций федерального займа, БАНК ВТБ (ПАО) предлагает также субфедеральные облигации; корпоративные облигации; высокодоходные облигации/рисковые (ВДО), валютные облигации. Но эти продукты не так сильно востребованы на рынке.

БАНК ВТБ (ПАО) выпускает облигации, предлагаемые к приобретению. На текущий момент – это серия Б-1-311. Купонный доход по ним составляет 7,5% годовых, сроком на 1 год, купон выплачивается ежемесячно. БАНК ВТБ (ПАО) предлагает к приобретению акции прочих компаний.

Кроме приобретения, продажи ценных бумаг, БАНК ВТБ (ПАО) предоставляет услуги по управлению или предоставлению услуг по личному управлению своими инвестициями. Банк также предоставляет услуги

открытия брокерского счета для профессиональных участников финансового рынка.

БАНК ВТБ (ПАО) предоставляет также возможность инвестировать самостоятельно с консультацией и помощью от специалистов данного направления.

Операции с пластиковыми картами также могут быть отнесены к разделу работы со счетами, так как пластиковая карта является способом доступа человека/организации к своему счету.

На основе проведенного анализа состава и структуры активов БАНК ВТБ (ПАО) можно отметить, что банк активно диверсифицирует свои активы и проводит множество активных операций. Широкий круг операций требует серьезных усилий по управлению и мониторингу.

### **2.3 Оценка ликвидности и доходности активных операций**

В пункте 2.1 отражено, что эффективность активных операций банка на протяжении периода исследования демонстрировали нестабильный результат.

В Приложении Ж приведена информация о динамике показателей. По данным Приложения Ж, видно, что сумма процентных доходов, которая непосредственно является результатом активных операций, растет, что заметно и по динамике средней процентной ставки. Но если смотреть долю процентных доходов в сумме чистых доходов, то доля снижается. В структуре процентных доходов наибольшую долю занимает процент от ссуд некредитным организациям и физическим лицам. В таблице 10 приведены результаты расчетов на основании показателей бухгалтерской отчетности банка. Из таблицы 9 видно, что несмотря на тот факт, что в 2022 году Банк получил существенные убытки, ситуация в Банке могла быть значительно хуже [33].

Таблица 9 – Расчетные показатели эффективности деятельности БАНК ВТБ (ПАО) за 2020-2022 гг.

Показатели	2020	2021	2022
Рентабельность активов, %	0,00	0,98	-3,67
Уровень доходных активов, %	70,76	68,83	65,66
Уровень ссудной задолженности, %	66,85	65,48	62,56
Уровень нагрузки производительных активов, %	41,32	45,29	52,29
Чистая процентная маржа, %	4,09	4,54	2,00
Спрэд, %	0,92	1,47	-4,77
Норматив мгновенной ликвидности (Н2), %	14,26	7,02	3,68
Норматив текущей ликвидности (Н3), %	40,53	25,42	21,09
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), %	81,83	75,62	71,70

При этом уровень нагрузки производительных активов ухудшается, уровень доходных активов снижается, как и уровень ссудной задолженности. Чистая процентная маржа снижается. В 2020 году отмечался незначительный рост, который так и не достиг пятипроцентного уровня, но в 2022 году уровень снизился более, чем в 2 раза. Нормативы соблюдены частично. Мгновенная ликвидность в 2020 и 2021 году также существенно ниже рекомендованного уровня (мин.15%).

Анализ данных информационной базы (финансовой отчетности) показал, что банк в 2022 году получил убыток, несмотря на рост размещенных средств. Сумма полученных процентных доходов растет. Это объясняется не только повышением заинтересованности в кредитовании, но и росте процентной ставки, который был отмечен в 2022 году. По процентным операциям отмечается положительный финансовый результат, в отличие от общего финансового результата деятельности банка в 2022 году. Чистые процентные доходы в 2022 году минусовые за счет сформированных резервов, сумма которых существенно выше уровня 2020 и 2021 года. В структуре процентных доходов наибольшую долю занимает процент от ссуд некредитным организациям и физическим лицам.

Активы банка (размещение средств для получения прибыли) также продемонстрировали изменение в своей структуре. Наиболее

востребованными активными операциями осталось кредитование, при этом в суммовом и долевым выражении выросли долгосрочные кредиты.

Проведенный анализ показывает:

- снижение доли чистой ссудной задолженности за период анализа несколько снизилась сопровождается ростом суммы выданных кредитов;
- стоимостном выражении ссудная задолженность стабильно увеличивается, ее доля снижается с 66,85% до 62,56%.

Расчет показателей свидетельствует о том, что рынок банковских кредитов является наиболее востребованным как у юридических, так и у физических лиц. Следует отметить, что нестабильность рынка в 2021-2022 гг., рост ставок по банковским кредитам отсутствие стабильности несколько снизил темпы наращивания банковского кредитования, но востребованность услуги осталась на высшем уровне.

В структуре кредитов физическим лицам доля ипотек растет (с 52,04% до 54,51%, а потребительское кредитование демонстрирует спад (с 40,65% до 28,57%). Диверсификация активных операций банка, значительные усилия по пересмотру подхода к управлению, позволили банку сократить «падение» бизнеса, но не компенсировать полученные убытки.

Одновременно с этим, банк столкнулся с ситуацией, когда рост инфляции превысил уровень банковских ставок по действующим ипотечным кредитам, что явилось подтверждением, что управление рисками (в частности, процентным и кредитным), не предусматривает все ситуации на сегодняшнем банковском рынке. Но сложившаяся политическая и экономическая ситуация требует дополнительных мер, которые не только привлекут новых клиентов, но и повысят доходность и ликвидность активов банка. Так как наиболее востребованным является кредитование, то мероприятия, представленные в третьей части работы, направлены на повышение эффективности и снижение рисков именно по этому направлению.

### **3 Разработка мероприятий по повышению эффективности активных операций БАНК ВТБ (ПАО)**

#### **3.1 Мероприятия, направленные на повышение эффективности активных операций БАНК ВТБ (ПАО)**

Сформированная система управления активами банка является основным источником банковской прибыли. В современной экономике от пользователей банковских услуг выдвигаются требования по постоянному уменьшению ставок по кредитованию, все банки предлагает похожие услуги, методы привлечения клиентов становятся более цифровизированными и сложными [42, с.61]. Под термином управление активами понимается набор используемых методов и принципов, необходимых для оптимизации доходов от размещения имеющихся в распоряжении банка финансовых ресурсов (как собственных, так и привлеченных). Доходность банка и требования по создаваемым резервам является показателем эффективности управления активами банка.

Несмотря на то, что каждый банк самостоятельно определяет перечень показателей, характеризующих эффективность управления активными операциями, есть ряд показателей, которые являются основными и характерны всем банкам:

- максимизация получаемого дохода от размещения финансовых ресурсов;
- оптимизация уровня риска как по каждой операции, так и банка в целом;
- повышение оборачиваемости средств;
- диверсификация операций;
- формирование сбалансированной структуры активов исходя из сроков и стоимости привлечения ресурсов для дальнейшего размещения.

Одним из современных методов подобного мониторинга является анализ эффективности управления активных операций по методологии Value-At-Risk [56]. Эта методика позволяет рассчитывать уровень риска, как оценку максимального отклонения от прогнозируемого банком ожидания, которая рассчитывается с установленным уровнем доверительной вероятности. Этот подход обеспечивает целостный взгляд на деятельность компании, разработку оперативных и стратегических планов, а также подготовку отдельных важных инвестиционных операций. Отдельное внимание со стороны руководства должно уделяться организации маркетинговой деятельности банка. Именно маркетинговая стратегия позволяет банку своевременно реагировать на изменения потребностей рынка, отслеживать предложения конкурентов или лидирующих банков, отслеживать новинки.

Так как в соответствии с проведенным анализом, для БАНК ВТБ (ПАО) характерна высокая доля кредитов в структуре активов, то мероприятия, направленные на повышение эффективности кредитования, в данном случае являются наиболее действенными.

Одним из самых простых способов является грамотная диверсификация кредитных продуктов по различным признакам: валютам, суммам, цели, отраслям заемщиков, срокам выдачи кредитов.

Следующим направлением повышения эффективности работы банка является повышение лояльности клиентов, что достигается через повышение удобства, прозрачности операций банка. Так как сегодня люди очень заняты, то выбрать время для дополнительного визита в банк для них затруднительно, поэтому становится важной роль интернет-технологий. С помощью интернет-технологий необходимо разработать банковскую информационно-аналитическую систему, которая даст возможность клиентам или потенциальным клиентам получить информацию или справку без визита в банк.

Кредитный риск повышается с увеличением срока кредитования, поэтому диверсификация кредитов по срокам является важным параметром в управлении активными операциями. При этом диверсификация должна распространяться не только на тех, кто уже является клиентом банка, но и на потенциальных клиентов банка. На основании данных, полученных в процессе сегментации, следует разрабатывать различные кредитные продукты, которые будут интересны для каждого сегмента.

Кредитные продукты банка подвержены всем видам рисков: риску ликвидности, процентному риску, риску неплатежей. Управление кредитным риском предполагает, как совершенствование системы оценки потенциальных потребителей, так и разработку мероприятий по управлению процентным риском.

В БАНК ВТБ (ПАО) имеется утвержденная карта рисков, которые БАНК ВТБ (ПАО) учитывает и которыми управляет в своей деятельности.

Направления управления кредитным риском в БАНК ВТБ (ПАО):

- установление лимитов по суммам на одного клиента в зависимости от нормативов и требований Центрального банка РФ. В качестве меры повышения эффективности данного направления, можно рекомендовать выработку детализированной и самообучаемой системы оценки в форме специального программного обеспечения;
- применение страхования через снижение рисков путем привлечения обеспечения, а также формирование резервов для покрытия рисков. На этом этапе можно рекомендовать повышать эффективность оценки залогов, позволяющей в онлайн режиме видеть реальные рыночные стоимости залога;
- использование мер по предупреждению риска. Эти меры нацелены на постоянный контроль сформированного уровня кредитного риска. Это возможно через оценку финансового состояния клиентов и потенциальных клиентов как на этапе рассмотрения кредитных заявок, так и после выдачи кредита. Использование

автоматических рейтингов и скоринга, применяемого в банке сейчас дает возможностью на основании индексов выводить уровень риска без участия человека, привлечение специалиста происходит, если по автоматическому расчету отмечается ухудшение ситуации заемщика. Это позволяет сократить время работы специалиста и дает возможность концентрироваться на анализе более рискованных партнеров;

- обязательная диверсификация предлагаемых кредитных продуктов.

Кредитный риск в банке БАНК ВТБ (ПАО) подлежит обязательному контролю. Выделены основные методы для того, чтобы кредитный риск перевести в количественные показатели:

- оценка кредитоспособности потенциального заемщика через анализ финансовых показателей заемщика;
- оценка концентрации кредитного риска;
- оценка сумм возможных потерь и вероятности их возникновения;
- оценка соблюдения нормативов Центробанка и достаточности капитала;
- оценка потенциального риска при макроэкономических изменениях ситуации хозяйствования.

Риск ликвидности в БАНК ВТБ (ПАО) также подразделяется на различные этапы (рисунок 10).

Наибольшему риску подвергается процентное кредитование (долгосрочное) для юридических лиц и ипотечное кредитование – для физических лиц, так как именно эти виды кредитования являются долгосрочными активами.





Рисунок 10 – Методы управления риском ликвидности в БАНК ВТБ (ПАО)

Следующим субъектом управления является процентный риск.

Для долгосрочного кредитования процентный риск очень серьезен и формируется при фиксации ставки на длительный период, что в случае изменения стоимости привлечения ресурсов и изменение процентных ставок влияет на сумму процентной маржи по этому виду кредитного продукта. Процентный риск при этом напрямую связан с риском ликвидности.

Предлагаемыми мероприятиями для повышения эффективности управления активами БАНК ВТБ (ПАО) помимо стандартных мероприятий, таких как диверсификация и анализ потребностей рынка, будут мероприятия, направленные на контроль и снижение кредитного и процентного риска по

длительным кредитным продуктам, так как именно они являются наиболее рисковыми активами банка.

В пункте 3.2 представлены расчеты по двум мероприятиям для снижения кредитного и процентного риска с целью повышения эффективности активных операций банка:

- кредитный риск: оценка потенциального «дефолта» ипотечного заемщика;
- минимизация процентного риска через внедрение плавающей ставки по ипотечному кредиту.

### **3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий по оптимизации активных операций банка**

Минимизация кредитного риска возможна через оценку потенциального дефолта заемщика и выстраивание стратегии условий кредитного договора исходя из рассчитанного показателя. Каждый банк до выдачи кредита проводит оценку заемщика по различным критериям. Для физических лиц в банке БАНК ВТБ (ПАО) используется скорринг-оценка, которая выводит рейтинг, но не включает в себя оценку дефолта, предлагаемую в работе. Также используется система показателей, представленная на странице 62. Предложенная методика оценки дефолта простая, основывается на фактах и может быть автоматизирована.

Для повышения эффективности оценки потенциального заемщика и индивидуализации условий кредитования необходимо ввести обязательный расчет дефолта поставщика. Для него существует англоязычный термин Probability of Default (PD). После расчета вероятности дефолта, требуется рассчитывать показатель потенциальных убытков, которые могут возникнуть при дефолте (Expected Losses). Показатель EL рассчитывается по формуле 25:

$$EL = PD \cdot LGD \cdot EAD, \quad (25)$$

где  $PD$  – вероятность дефолта,

$LGD$ - удельный вес потерь кредитора по стоимости залога,

$EAD$ - сумма кредитного требования, риск дефолта по которой существует.

Базельский комитет (Базель IV, 2016-2017 – завершение реформ Базель III) разделяет и учитывает факторы, влияющие только на два параметра данной формулы:  $PD$  и  $LGD$ , так как сумма кредитного требования является относительно постоянной величиной [32].

Определение параметра  $PD$  должен являться вторым этапом работы с заемщиком. Первый этап оценки включает общую оценку кредитной заявки на соответствие требованиям к выдаче кредитного продукта. Если на этом этапе заявка на кредит одобряется, то вторым шагом необходимо рассчитать вероятность дефолта, а по итогам расчета скорректировать условия, на которых кредит может быть выдан. Немаловажную роль при оценке вероятности дефолта является соотношение платежа по кредитному продукту и совокупного дохода заемщика:

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{Минимальный уровень риска, } \frac{\Pi}{(D - \text{ПМ} * n)} \leq 45\%, \\ \text{Базовый уровень риска, } \frac{\Pi}{D} \leq 45\% \\ \text{Дефолт заемщика, } \frac{\Pi}{D} \geq 45\% \end{array} \right. , \quad (26)$$

где  $\Pi$  – совокупные платежи по всем кредитным продуктам,

$D$ - доход заемщика,

$\text{ПМ}$ - установленный прожиточный минимум,

$n$ - количество иждивенцев заемщика,

45% - это статистически полученный порог, который выведен в результате исследований ДОМ.РФ [30], в качестве альтернативного возможно использовать более строгий показатель - 33% от дохода потенциального заемщика. После расчета показателя PD рассчитывается показатель LGD, который может быть охарактеризован запасом прочности (отношение суммы залога к сумме кредита); актуальностью оценки стоимости обеспечения; сложностью процедуры взыскания обеспечения для покрытия просроченной задолженности, а также фактическим состоянием залогового имущества. Произведем расчет на гипотетическом примере:

Входящие данные:

Размер требуемого кредита 2 000 000 р.; ставка по кредиту: 10,5%; цикл обращения залогового имущества в случае неплатежеспособности заемщика – 24 месяца; расходы при взыскании залогового имущества; 60 000 р.; дисконт по залоговому имуществу: 20%

Расчеты:

Совокупная сумма расходов

$$2\,000\,000 \cdot 10,5\% \cdot 2 \text{ года} + 60\,000 = 480\,000 \text{ р.}$$

Неоплаченный кредит: 2 000 000 р.

Итого расходы, включая невозвращенный кредит: 2 480 000 р.

По формуле рассчитаем необходимую стоимость залога:

$$\frac{2\,480\,000}{(100\% - 20\%)} = 3\,100\,000 \text{ р.}$$

Требуемая стоимость залога будет равна 3 100 000 р., а LGD составит:

$$LGD = \frac{2\,000\,000}{3\,100\,000} = 64.52\%$$

БАНК ВТБ (ПАО) предоставляет ипотечный кредит на сумму до 90% стоимости имущества, при этом если первоначальный взнос составляет менее

20%, то банк может потребовать дополнительное обеспечение. Уровень кредитного риска будет признан минимальным при соотношении суммы кредита к сумме залога менее 64,52%, при уровне этого соотношения в диапазоне от 64,52% до 80%, уровень процентного риска может быть признан приемлемым, а при соотношении более 80% требуется дополнительное обеспечение или отказ от сделки. Т.е. при уровне первоначального взноса более 36% банк получает минимальный кредитный риск по сделке.

Так как ипотечные кредиты длительны во времени, то макроэкономическая деятельность может оказывать серьезное влияние на государственно устанавливаемый уровень ключевой ставки. При этом в большинстве случаев банк не может изменить ставку для заемщика, тем самым сокращая процентную маржу банка.

В качестве мероприятия по сохранению маржи и снижению процентного риска, предлагается использовать плавающую процентную ставку. Наиболее интересен для банка этот вариант с плавающей ставкой становится в период снижения ставок по кредитам, когда заемщики стремятся перезанять (рефинансировать) свои кредиты на более выгодных условиях. Кредит с целью рефинансирования не включаются в портфель однородных ссуд и имеют более высокий уровень риска, а также требуют дополнительных резервов. Продукт с плавающей ставкой позволит банку более эффективно управлять изменяющимися условиями для минимизации в том числе своих рисков. При использовании кредита с плавающей ставкой, заемщик платит одинаковую сумму, банк получает запланированную процентную маржу, а изменения затрагивают общий срок кредитования. При увеличении ключевой ставки банк будет получать меньше процентной маржи, недополученную маржу будет компенсировать удлинение срока кредита. При снижении ставки процентная маржа банка будет получена быстрее, поэтому срок кредита для заемщика будет уменьшаться. Банк получает запланированную прибыль, а заемщик – стабильность в сумме

ежемесячного платежа. В качестве дополнительной защиты для заемщика и Банка возможно установление верхней и нижней границы допустимых уровней кредитной ставки. Для покрытия инфляции, возможно привязывать плавающую ставку не к ключевой ставке, а к уровню инфляции. В этом случае ставка будет рассчитываться как уровень инфляции плюс фиксированный процент, установленный по кредитному продукту.

Как видно на рисунке 11 имеется острая необходимость пересмотра стратегии установления процентных ставок, что наглядно продемонстрировал 2021 и 2022 год, когда уровень инфляции оказался существенно выше средневзвешенной ставки по кредитам. 2023 год представлен в прогнозе, но предполагаемый уровень инфляции в 3,9% на текущий момент выглядит сильно оптимистично. По рисунку 11 видно, что при установлении плавающей ставки период 2015 - 2020 год позволил бы заемщику серьезно сократить период кредитования, а в 2021 и 2022 году не допустить убытков. Это же значение фиксированной ставки следует установить, как минимальный порог (т.е. ставка по кредиту не может быть ниже уровня 5%).



Рисунок 11 – Средневзвешенные ставки по ипотеке и уровень инфляции

Срок кредита пересчитывается в момент обновления процентной ставки. Расчет суммы платежа на момент заключения производится по формуле:

$$П = K \cdot r \cdot (1 + r)^t / (1 + r)^{t-1}, \quad (27)$$

где П – платеж по кредитному продукту,

К- сумма кредита,

r- 1/12 кредитной ставки, действующей на момент заключения кредитного договора,

t- количество месяцев займа,

В работе расчеты проведены в программе Excel с помощью формулы ПЛТ, которая используется для расчета аннуитетного платежа. Для обоснования эффективности предлагаемого мероприятия представлены три варианта – с фиксированной ставкой, со плавающей ставкой с базовым вариантом инфляции, с плавающей ставкой по негативному варианту инфляции согласно прогнозу Министерства экономического развития Российской Федерации, до 2030 года (документ должен быть пересмотрен). В данном гипотетическом примере принято, что ставка пересматривается 1 раз в год, хотя более эффективен пересмотр ежеквартально. Гипотетические условия сделки: срок ипотеки 7 лет, стоимость объекта недвижимости 2 000 000 р., первоначальный взнос 20% (сумма кредита 1 600 000 р.), годовая ставка для фиксированной ставки – 10,5%, для плавающей ставки – 8,9% (5% + 3,9% ожидаемый уровень инфляции).

По произведенному расчету ежемесячный платеж при фиксированной ставке в месяц составит 26 997,08 р., сумма выплаченных процентов за весь период использования кредита составит 666 074,47 р., в год средняя ставка составит 5,95%. При фиксированной ставке с учетом уровня инфляции на начало кредита ежемесячный платеж составит 25 661,40 р., сумма выплаченных процентов за весь период использования кредита составит

555 557,53 р., в год средняя ставка составит 4,96% при сроке 84 месяца. В базовом сценарии при плавающей ставке с учетом уровня инфляции ежемесячный платеж составит такую же сумму 25 661,40 р., сумма выплаченных процентов за весь период использования кредита составит 515 087,43 р., в год средняя ставка составит 4,60% при сроке кредита 82,5 месяца. В негативном сценарии при плавающей ставке с учетом уровня инфляции ежемесячный платеж составит такую же сумму 25 661,40 р., сумма выплаченных процентов за весь период использования кредита составит 639 579,42 р., в год средняя ставка составит 5,71% при сроке кредита 88 месяцев. График погашения суммы основного долга по во всех вариантах представлен в Приложении 3.

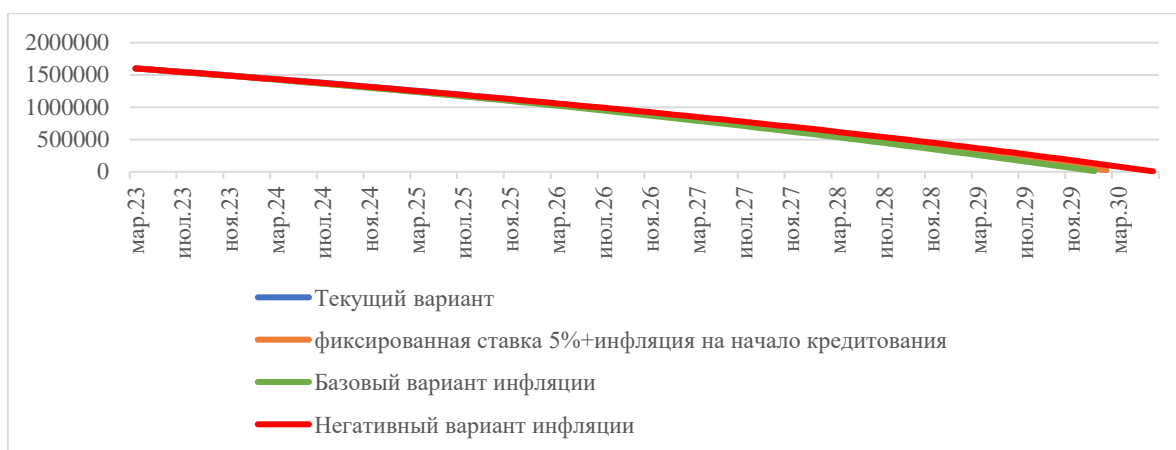


Рисунок 12 – Графики погашения сумм основного долга в 4 сценариях развития

Для того, чтобы оценить эффективность предлагаемого мероприятия сделаем расчет процентного дохода, скорректированного на уровень инфляции за 5 предыдущих лет, которые продемонстрировали серьезные изменения в экономике. В таблице 10 представлены итоги произведенных расчетов.

По таблице 10 видно, что наиболее эффективным и прибыльным для банка является вариант с плавающей ставкой с учетом уровня инфляции. Это



вариант показывает самый высокий уровень рентабельности и незначительное увеличение срока для заемщика.

Таблица 10 – Расчет процентного дохода на гипотетическом кредите при серьезных изменениях уровня инфляции

Показатель	Средневзвешенная ставка	фиксированная ставка 5%+инфляция на начало кредитования	Плавающая ставка с учетом инфляции
Сумма кредита, руб.	1 600 000,00	1 600 000,00	1 600 000,00
Выплаты по кредиту, руб.	2 030 281,96	2 005 405,43	2 038 944,25
Оплата процентов, руб.	430 281,96	405 405,43	438 944,25
из них возмещение инфляции, руб.	218 531,71	217 450,89	219 893,05
процентный доход по кредиту, руб.	211 750,25	187 954,54	219 051,20
срок кредита, мес.	60	60	62
процентный доход в месяц, руб.	3 529,17	3 132,58	3 533,08
Рентабельность,%	13,23	11,75	13,69

При этом изначально обозначенная ставка по варианту «5%+инфляция» ниже, чем средневзвешенная ставка.

Использование переменной ставки имеет свои плюсы и минусы как для банка, так и для заемщика. Преимуществами для заемщика является тот факт, что платеж по кредиту с плавающей ставкой меньше, чем при текущем варианте установления ставки, при этом сумма платежа не меняется на всем периоде кредитования, что дает возможность точно планировать свои расходы в предстоящих периодах. Для защиты заемщика установлен верхний предел процентной ставки. при снижении ставки нет необходимости рефинансировать кредит на более выгодных условиях. Ставка обновиться автоматически. При этом официальный государственный прогноз нацелен на сдерживание уровня инфляции, что позволит получить сокращение срока и снижение общей суммы выплат.

Недостатками ипотечного кредитования с использованием переменной ставки для заемщика будет отсутствие четкого понимания по сроку кредита, а также психологический барьер из-за нечеткого понимания условий кредита.

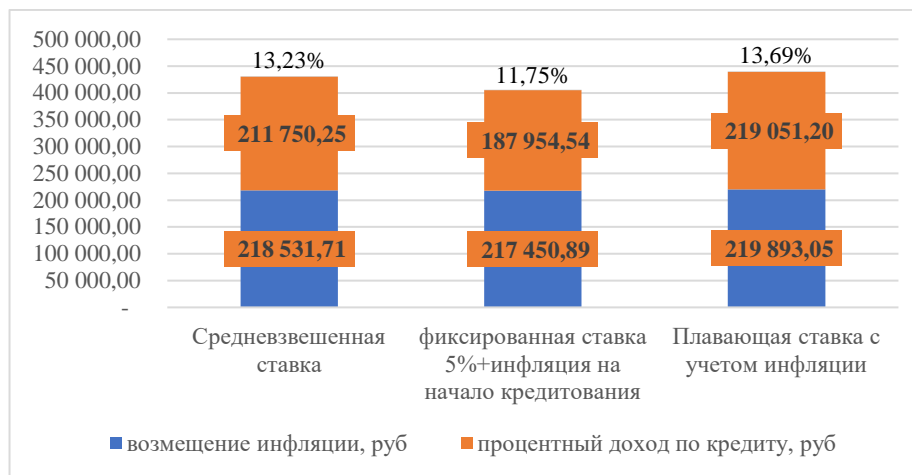


Рисунок 13 – Процентные выплаты по гипотетическому кредиту в трех основных сценариях развития

Преимуществами для банка использования плавающей процентной ставки является гарантированное снижение процентного риска, отсутствие необходимости формировать дополнительные резервы, возникающие при рефинансировании, фиксированный размер ежемесячного платежа снижает вероятность дефолта заемщика. При этом установление нижнего предела ставки защищает Банк от серьезных потерь.

Недостатками для банка предложенной системы будет осознанная необходимость проведения серьезных маркетинговых мероприятий для повышения доверия заемщика к новому продукту, увеличение трудоемкости из-за необходимости отслеживания уровня инфляции и корректировки графика платежей.

Предложенное мероприятие положительно отразится на системе управления процентным риском, повысит доходность, процентную рентабельность, снизит необходимость формирования дополнительных резервов и повысит общую стабильность банка.

## Заключение

В представленной работе был проанализирован имеющийся теоретический материал, касающийся активных операций коммерческого банка, а также классификация активных операций и возможные способы их анализа и управления. Из проведенного анализа можно отметить, что активные операции коммерческого банка – это действия банка по размещению собственных, заемных и привлеченных средств, проводимое банком для получения прибыли при обязательном соблюдении установленных норм законодательства, соблюдении требуемого уровня ликвидности и рисков. Повышение эффективности активных операций важно для обеспечения продуктивной работы коммерческого банка в любых экономических условиях. Анализ активных операций банков и сложившейся структуры активов является разноплановой сложной работой.

В работе проведен анализ активных операций БАНК ВТБ (ПАО) за 2020-2022 года. Анализ данных информационной базы (финансовой отчетности) показал, что банк в 2022 году получил убыток, несмотря на рост размещенных средств. Сумма полученных процентных доходов растет. Это объясняется не только повышением заинтересованности в кредитовании, но и росте процентной ставки, который был отмечен в 2022 году. По процентным операциям отмечается положительный финансовый результат, в отличие от общего финансового результата деятельности банка в 2022 году.

Расчет показателей свидетельствует о том, что рынок банковских кредитов является наиболее востребованным как у юридических, так и у физических лиц. Следует отметить, что нестабильность рынка в 2021-2022 гг., рост ставок по банковским кредитам отсутствие стабильности несколько снизил темпы наращивания банковского кредитования, но востребованность услуги осталась на высшем уровне. В структуре кредитов физическим лицам доля ипотек растет (с 52,04% до 54,51%, а потребительское кредитование демонстрирует спад (с 40,65% до 28,57%).

Диверсификация активных операций банка, значительные усилия по пересмотру подхода к управлению, позволили банку сократить «падение» бизнеса, но не компенсировать полученные убытки.

Одновременно с этим, банк столкнулся с ситуацией, когда рост инфляции превысил уровень банковских ставок по действующим ипотечным кредитам, что явилось подтверждением, что управление рисками (в частности, процентным и кредитным), не предусматривает все ситуации на сегодняшнем банковском рынке. Именно на эти параметры направлены предложенные мероприятия:

- кредитный риск: оценка потенциального «дефолта» ипотечного заемщика;
- минимизация процентного риска через внедрение плавающей ставки по ипотечному кредиту.

На текущий момент Банк использует коэффициентный метод оценки заемщика и скорринг, при этом предложенная оценка дефолта позволяет более точно прогнозировать и оценивать ситуацию у заемщика. На основании оцененной вероятности дефолта происходит выстраивание стратегии условий кредитного договора, а также расчет требуемого обеспечения и первоначального взноса. Предложенная система расчетов является очень простой и позволяет быстро и качественно оценить кредитный риск по каждой сделке.

Вторым предложенным мероприятием является использование плавающей ставки, учитывающей уровень инфляции. Так как ипотечные кредиты длительны во времени, то макроэкономическая деятельность может оказывать серьезное влияние на государственно устанавливаемый уровень ключевой ставки. При этом в большинстве случаев банк не может изменить ставку для заемщика, тем самым сокращая процентную маржу банка. Для того, чтобы банк получал запланированную процентную маржу, а заемщик платил одинаковую сумму платежа, возможно использовать плавающую ставку. Применение плавающих ставок является более выгодным для банка

альтернативой рефинансированию, которые требуют создание дополнительных резервов, а, следовательно, отвлечение средств.

При использовании кредита с плавающей ставкой, заемщик платит одинаковую сумму, банк получает запланированную процентную маржу, а изменения затрагивают общий срок кредитования. При увеличении ключевой ставки банк будет получать меньше процентной маржи, недополученную маржу будет компенсировать удлинение срока кредита. При снижении ставки процентная маржа банка будет получена быстрее, поэтому срок кредита для заемщика будет уменьшаться. Предложенное мероприятие положительно отразится на системе управления процентным риском, повысит доходность, процентную рентабельность, снизит необходимость формирования дополнительных резервов и повысит общую стабильность банка.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Абрамова М. А., Александрова Л.С. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки: учебник и практикум для среднего профессионального образования . Москва : Издательство Юрайт, 2020. 436 с.
2. Александрова Л.С., Бердышев А.В., Дубова С.Е., Захаров Ю.С., Захарова О.В., Матвеевский С.С., Терновская Е.П., Шаталова Е.П. Кредитование физических и юридических лиц. (Бакалавриат, Магистратура). Монография. Москва: Русайнс, 2020. 300 с.
3. Ашба А.А., Соколинская Н.Э. Конкурентная стратегия коммерческого банка на рынке розничных услуг: монография. Москва: Русайнс, 2021. 192 с.
4. Басс А.Б., Бураков Д.В., Молчанов И.Н., Молчанова Н.П. Финансы и кредит. Современные концепции: учебник. Москва : ИНФРА-М, 2021, 313 с.
5. Баширова С. В., Бабина Н. В. Оптимизация использования залогов при кредитовании//Вопросы региональной экономики. 2018. №4. С. 16-22.
6. Бровкина Н.Е., Лаврушин О.И., Варламова С.Б., Гаврилин А.В., Гурина Л.А., Дадашева О.Ю., Ершова Т.А., Казанкова Н.С., Ковалева Н.А., Ларионова И.В. Банк и банковские операции. (Бакалавриат). Учебник. Москва: КноРус, 2020. 268 с.
7. Валенцева Н.И., Ларионова И.В., Чичуленков Д.А. Оценка финансовой устойчивости и перспектив деятельности кредитных организаций. (Магистратура). Учебник, Москва: КноРус, 2020. 326 с.
8. Ветрова Т.Н., Лаврушин О.И. Эффективность банковской деятельности. (Бакалавриат, Магистратура). Монография. Москва: КноРус, 2020. 164 с.
9. Динамика максимальной процентной ставки [Электронный ресурс]: URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 24.02.2023)

10. Дубошей А.Ю. Методы обеспечения возвратности кредита (теория и практика) : учебное пособие. Москва: Русайнс, 2022. 144 с.
11. Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка + eПриложение: Тесты. Учебник. Москва: КноРус, 2019. 385 с.
12. Зубов С.А. Финансовые результаты банковского сектора в 2021г. //Экономическое развитие России. 2022. №2. С.11-17
13. Зубов С.А., Ведев А.Л., Ковалева М.А. Рэнкинг российских банков на основе стресс-тестов. Москва: Издательский дом Дело. 2022. 44 с.
14. Инструкция Центрального Банка Российской Федерации от 16 января 2004 г. №110-И «Об обязательных нормативах банков» [Электронный ресурс]: Официальный сайт Банка России URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 23.02.2023)
15. Инструкция Банка России от 03 декабря 2012 № 139-И ред. от 07.04.2016 № 3990-У [Электронный ресурс]: Справочная правовая система «КонсультантПлюс» URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения: 29.02.2023)
16. Инструкция Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 28.06.2017 N 180-И (ред. от 27.11.2018) [Электронный ресурс]: Официальный сайт Банка России URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 28.02.2023)
17. Коробова, Г. Г. Банковские операции: учебное пособие для среднего профессионального образования. Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2021. 448 с.
18. Кроливецкая Л.П, Кроливецкая В.Э., Конягина М.Н., Тихомирова Е.В. Деньги, кредит, банки + eПриложение: тесты. Москва: КноРус, 2021. 414 с.
19. Лаврушин О.И., Бровкина Н.Е., Валенцева Н.И., Варламова С.Б., Гурина Л.А., Дадашева О.Ю., Ершова Т.А., Казанкова Н.С., Ковалева Н.А., Курныкина О.В., Ларионова И.В., Мешкова Е.И., Московская Н.А., Панова

Г.С., Соколинская Н.Э., Шаталова Е.П. Банковское дело: учебник. Москва: КноРус, 2021. 632 с.

20. Лаврушин О.И. Нейтрализация негативного влияния факторов уязвимости национального банковского сектора. Монография. Москва: КноРус, 2020. 176 с.

21. Лаврушин О.И., Горькова Н.М., Шаталова Е.П., Мосолова О.В., Амосова Н.А., Чичуленков Д.А., Авис О.У., Соколинская Н.Э., Рябов Д.Ю. Осуществление кредитных операций. СПО. ТОП-50 СПО. Учебник. Москва: КноРус, 2021. 242 с.

22. Лаврушин О.И., Мамонова И.Д. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации. (Магистратура). Учебник. Москва: КноРус, 2020. 302 с.

23. Лаврушин О.И., Бровкина Н.Е., Васильев И.И., Косарев В.Е., Ушанов А.Е. Современные банковские продукты и услуги. (Бакалавриат). Учебник. Москва: КноРус, 2021. 302 с.

24. Лаврушин О.И. Банковская система в современной экономике. (Бакалавриат и магистратура). Учебное пособие. Москва: КноРус, 2020. 354 с.

25. Лаврушин О.И. Финансы и кредит. (СПО). Учебное пособие. Москва: КноРус, 2020. 316 с.

26. Мануйленко, В. В. Система оценки достаточности капитала коммерческого банка : монография / В. В. Мануйленко, Н. Н. Куницына. - Москва : Финансы и Статистика, 2021. - 319 с.

27. Маркина Е.В., Александрова Л.С., Бураков Д.В., Дубова С.Е., Захарова О.В., Криворучко С.В., Полякова О.А., Седова М.Л., Шакер И.Е., Шмиголь Н.С. Финансы, деньги, кредит: учебник. Москва: КноРус, 2022. 256 с.

28. Национальное бюро кредитных историй [Электронный ресурс]: URL: <https://www.nbki.ru/> (дата обращения 05.02.2023 г.).



29. Официальный сайт БАНК ВТБ (ПАО) [Электронный ресурс]  
URL: Режим доступа: <https://www.vtb.ru/> (дата обращения: 25.02.2023)

30. Официальный сайт государственной компании ДОМ.РФ [Электронный ресурс]: URL: <https://дом.рф/> (дата обращения 06.02.2023 г.).  
(дата обращения: 24.02.2023)

31. Официальный сайт Центрального Банка РФ: [Электронный ресурс]: URL: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 24.02.2023)

32. Письмо Центрального банка Российской Федерации от 2 ноября 2007 года №173-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору». // Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс]: URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 19.02.2023)

33. Политика управления рисками Банка России. Сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]: URL: <http://www.cbr.ru/Content/Document/File/36486/policy.pdf> (дата обращения 25.02.2023)

34. Положение ЦБР № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности от 28 июня 2017 г. N 590-П [Электронный ресурс]: Официальный сайт Банка России URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 03.03.2023)

35. Положение ЦБ РФ «О порядке ведения кассовых операций, правилах хранения, перевозки и инкассации банкнот и монет Банка России в кредитных организациях на территории РФ» от 24 апреля 2008 г. № 318-П [Электронный ресурс]: Официальный сайт Банка России URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 04.03.2023)

36. Положение «О безналичных расчетах в РФ» от 3 октября 2002 г. № 2-П. [Электронный ресурс]: Официальный сайт Банка России URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 21.02.2023)

37. Положение «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и

приравненной к ней задолженности» от 28.06.2017 N 590-П) (ред. от 26.12.2018) [Электронный ресурс]: Официальный сайт Банка России URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 18.02.2023)

38. Приложение к письму Банка России от 30 июня 2005 г. №92-Т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах». [Электронный ресурс]: Официальный сайт Банка России URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 24.02.2023)

39. Рейтинговое агентство РИАРейтинг [Электронный ресурс]: URL: <http://www.riarating.ru/banks/20181228/630115664.html> (дата обращения (дата обращения: 11.02.2023)

40. Рубцов Б.Б. Деятельность кредитно-финансовых институтов. (СПО). Учебник + е-Приложение. Москва: КноРус, 2020. - 232 с.

41. Рудакова О.С., Хутаев Р.И., Авис О.У., Горькова Н.М., Соколинская Н.Э., Терновская Е.П., Чичуленков Д.А. Корпоративное управление в коммерческом банке. (Бакалавриат). Учебник. Москва: КноРус, 2020. 440 с.

42. Рузняев А. М. Диджитализация российских банков как неизбежное требование цифровой экономики // Вектор экономики. 2018. № 5 (23). С. 61.

43. Склярченко В. В. Банковский менеджмент: учебное пособие: [Электронный ресурс]: URL: <http://studok.net/book/69-bankovskij-menedzhment-uchebnoe-posobie-sklyarenko-vv.html> (дата обращения: 21.02.2023)

44. Соколинская Н.Э, Маркова О.М., Рудакова О.С. Современные банковские продукты и ценообразование: учебник. Москва: КноРус, 2022. 240 с.

45. Терновская Е.П., Травкина Е.В., Белова М.Т. Банковские кризисы и способы их раннего обнаружения: учебное пособие. Москва: КНОРУС. 2022. 234 с.

46. Указание Банка России от 15.04.2015 N 3624-У (ред. от 27.06.2018) «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы». [Электронный ресурс]: Официальный сайт Банка России URL: [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru). (дата обращения: 15.02.2023)
47. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» №395-1 от 2 декабря 1990 года: федер. закон от 02.12.1990 №395-1 ФЗ [Электронный ресурс]: Справочная правовая система «Консультант Плюс» URL: <http://www.consultant.ru>. (дата обращения: 13.02.2023)
48. Федеральный Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ 10.12. 03 г. ФЗ [Электронный ресурс]: Справочная правовая система «Консультант Плюс» : URL: <http://www.consultant.ru>. (дата обращения: 19.02.2023)
49. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: URL: <http://www.gks.ru/> (дата обращения 10.03.2023 г.).
50. Финансовые\_показатели\_ВТБ [Электронный ресурс]: URL: <https://www.tadviser.ru/index.php/> (дата обращения: 24.02.2023)
51. Хасянова С. Ю. Кредитный анализ в коммерческом банке: учебное пособие. М. : ИНФРА-М, 2018. 196 с.
52. Чайкина Е. В. Цифровая экономика: новые возможности для банков // Экономика и управление: теория и практика. 2018. Т. 4. № 4-1. С. 43–49.
53. Belascu L., Dita S. M., Horobet A., Radulescu M., Determinants of Bank Profitability in CEE Countries: Evidence from GMM Panel Data Estimates [Текст] / Journal of Risk and Financial Management. 2021. №14. p. 9-21.
54. European banks still in Russia: should they stay or should they go? [Электронный ресурс]: The Banker: global financial intellegent: URL: <https://www.thebanker.com/Banking-Regulation-Risk/European-banks-still-in-Russia-Should-they-stay-or-should-they-go>. (дата обращения: 19.04.2023)

55. Klein P-O., Weill L. Bank profitability and economic growth [Текст] BOFIT Discussion Papers. 2019. №15. p. 1-41.

56. Regulatory Consistency Assessment Programme (RCAP) Analysis of risk-weighted assets for credit risk in the banking book [Электронный ресурс]: Bank for International Settlements, 2013 : URL: <https://www.bis.org/publ/bcbs256.pdf> (дата обращения: 15.05.2023)

57. Tu D. Q. Le The interrelationship among bank profitability, bank stability, and loan growth [Текст] / Cogent Business & Management. 2020. №7(1). p. 11-36.

# Приложение А

## Баланс (РСБУ) 2019-2020 гг.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2020 год				
Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации Банк ВТБ (публичное акционерное общество) / Банк ВТБ (ПАО)				
Адрес (место нахождения) кредитной организации 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1				
Код формы по ОКУД 0409806 Квартальная (Годовая)				
Номер (строки)	Наименование статьи	Исмер показаний	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>I. АКТИВЫ</b>				
11	Денежные средства	11	448 224 299	418 725 917
12	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	11	592 513 770	631 980 030
12.1	Обязательные резервы		123 301 449	110 446 828
13	Средства в кредитных организациях	11	68 182 666	142 468 590
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	1 416 614 181	678 812 231
15	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	13	10 932 935 551	10 059 922 105
15а	Чистая ссудная задолженность		X	X
16	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	1 034 506 707	429 624 404
16а	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		X	X
17	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	15	322 152 885	173 638 322
17а	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		X	X
18	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	17	639 688 733	577 307 827
19	Требование по текущему налогу на прибыль		1 841 823	6 599 981
20	Осложненный налоговый актив	30	145 218 819	112 274 162
21	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	18	504 942 292	453 127 743
22	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		0	0
23	Прочие активы	19	247 471 911	130 753 882
24	Всего активов		16 354 293 637	13 815 235 194
<b>II. ПАССИВЫ</b>				
25	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	20	706 021 707	52 459 513
26	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	21	13 453 930 571	11 717 818 290
26.1	средства кредитных организаций	21	878 690 095	1 102 634 595
26.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	21	12 575 240 476	10 615 183 695
26.2.1	вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей		5 012 643 092	4 430 241 006
27	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22	298 409 215	199 021 282
27.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
28	Выпущенные долговые ценные бумаги	23	320 774 920	298 617 378
28.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
28.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		320 774 920	298 617 378
29	Обязательства по текущему налогу на прибыль		23 123 386	21 115 404

Рисунок А.1- Баланс

## Продолжение Приложения А

121	Прочие обязательства	124	116 364 183	89 530 350
122	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с рейтингами эмитентов		43 096 840	29 500 133
123	Итого обязательств		14 974 494 458	12 417 424 818
III. Источники собственных средств				
124	Средства акционеров (участников)	12	651 033 884	651 033 884
125	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
126	Земельный доход		439 401 101	439 401 101
127	Резервный фонд		32 551 694	29 984 113
128	Пересчет по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшения на отложенное налоговое обязательство (увеличения на отложенный налоговый актив)		13 093 316	7 255 493
129	Пересчет основных средств и нематериальных активов, уменьшения на отложенное налоговое обязательство		26 069 329	26 789 706
130	Пересчет обязательств (требований) по выплатам долгосрочных вознаграждений		0	0
131	Пересчет инвентаризационной оценки		0	0
132	Денежные средства банковского финансирования (вклады в кассу)		0	0
133	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленного изменением кредитного риска		0	0
134	Служебные резервы под ожидаемые кредитные убытки		600 444	289 913
135	Неиспользованный трибью (убыток)		217 049 411	243 056 166
136	Итого источников собственных средств		1 379 799 179	1 397 810 376
IV. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
137	Безотзывные обязательства кредитной организации		24 299 024 711	16 525 201 292
138	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 037 601 571	1 039 952 980
139	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Президент-Председатель Правления



А. Л. Костин

Главный бухгалтер -  
руководитель Департамента учета и отчетности -  
старший вице-президент

М. М. Коваленко

23.03.2021

Рисунок А.2- Баланс

# Продолжение Приложения А

## Отчет о финансовых результатах (РСБУ) за 2019-2020 гг.

Важнейшая информация			
(Ведущий подраздел) Ведущий подраздел (Инициалы)			
по ОВАО	по ОВОО	различия по плану	компр.
		по плану	компр.
100000	100000000	1000	

Отчет о финансовых результатах  
публичной формы  
за 2020 год

Полное наименование фирмы: ЗАО «Сбербанк России» (ОАО)  
 Банк СЗБ (публичная акционерная компания) (ЗАО) (ОАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации:  
 101147, г. Москва, ул. Варшавская, д. 43, стр. 1

Вед. филиал по ОВЛ/О 001007  
 Валерий Яковлев (Инициалы)

### Таблица 1. Проходы и убытки

Сторона	Зачисленные суммы	Сторона убытков	Данные за отчетный период тыс. руб.	Данные за соответствующий период года тыс. руб.
1	2	3	4	5
1.1	Продвижение доходов, золота, в том числе:	121	142 478 320	1 005 414 153
1.1.1	из рыночного спреда в кредитных организациях		21 844 035	49 176 909
1.1.2	из курса, арбитражных сделок, на межбанковском кредитном рынке		459 631 588	114 448 530
1.1.3	из оказания услуг по финансовым рынкам (агентству)		0	0
1.1.4	из валютной в ценовых бумагах		53 000 696	46 797 615
1.2	Продвижение доходов, золота, в том числе:	121	411 010 103	107 534 744
1.2.1	по арбитражным сделкам кредитных организаций		47 335 427	74 211 109
1.2.2	по арбитражным сделкам клиентов, на межбанковском кредитном рынке		405 203 055	514 535 625
1.2.3	по арбитражным сделкам клиентам		15 552 421	14 730 050
1.3	Чистые продвижения доходов (первичными продвижениями минус)		473 349 425	317 478 358
1.4	Наличные резервы на валютные операции отчетного периода по сделкам кредитных учреждений по курсам, сформированным в ходе арбитражных сделок, а также валютных арбитражных доходов, золота, в том числе:	131	-230 348 831	-164 374 056
1.4.1	наличные резервы на валютные операции отчетного периода по сделкам кредитных учреждений по курсам, сформированным в ходе арбитражных сделок		-16 611 455	-74 916 013
1.5	Чистые продвижения доходов (первичными продвижениями минус) позже созданные резервы на валютные операции		242 890 486	232 505 213
1.6	Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, создаваемыми по справедливой рыночной цене минус ихже убытки		101 401 427	-150 335 444
1.7	Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, создаваемыми по справедливой рыночной цене минус ихже убытки		-545 464	-1 347 210
1.8	Чистые доходы от операций с ценовыми бумагами, создаваемыми по справедливой рыночной цене прямой оценкой дохода		713 745	217 741
1.9	Чистые доходы от операций с ценовыми бумагами, создаваемыми в результате для продажи		X	X
1.10	Чистые доходы от операций с ценовыми бумагами, создаваемыми по амортизированной стоимости		11 350	10 057 611
1.11	Чистые доходы от операций с ценовыми бумагами, уменьшаемые до нуля		X	X
1.12	Чистые доходы от операций с амортизированной валютой		-1 045 354	-4 441 236
1.13	Чистые доходы от операций с амортизированной валютой		-102 485 213	131 646 104
1.14	Чистые доходы от операций с амортизированной валютой		103 720 364	15 420 145
1.15	Доходы от участия в капиталах других кредитных учреждений		20 474 178	16 044 528
1.16	Валютные доходы		149 222 123	160 734 334
1.17	Валютные расходы		52 477 478	49 378 862
1.18	Наличные резервы на валютные операции отчетного периода по курсам кредитных учреждений по курсам, сформированным по справедливой рыночной цене прямой оценкой дохода	131	11 501	10 453
1.19	Наличные резервы на валютные операции отчетного периода по курсам кредитных учреждений по курсам, сформированным в результате для продажи		X	X
1.20	Наличные резервы на валютные операции отчетного периода по курсам кредитных учреждений по курсам, сформированным по амортизированной стоимости	131	-458 750	-72 705

Рисунок А.3- Отчет о финансовых результатах

## Продолжение Приложения А

17а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		X	X
18	Изменение резерва по провам потерям	131	-76 925 376	-31 772 139
19	Прочие операционные доходы	29	71 705 145	132 562 242
20	Чистые доходы (расходы)		404 732 305	459 971 442
21	Операционные расходы	29	404 998 471	291 307 393
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		-186 146	188 664 247
23	Изменение (расход) по налогам	130	-653 966	-28 441 741
24	Прибыль (убыток) от продолжавшейся деятельности		467 800	197 105 989
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		0	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	29	467 800	197 105 989

Таблица 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	29	467 800	197 105 989
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-907 096	-424 145
3.1	изменение фонда пересечки основных средств и нематериальных активов		-907 096	-424 145
3.2	изменение фонда пересечки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с ускоренными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, отчислений и статьи, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-186 146	-83 742
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-720 377	-340 402
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		7 607 811	11 385 154
6.1	изменение фонда пересечки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		7 607 811	11 385 154
6.1а	изменение фонда пересечки финансовых активов, оцениваемых в валюте для продажи		X	X
6.2	изменение фонда пересечки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		1 459 455	5 062 164
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		6 149 356	6 322 990
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		5 427 979	5 982 589
10	Финансовый результат за отчетный период	29	5 995 179	293 089 578

Президент-Председатель Правления



А. В. Костин

Главный бухгалтер –  
руководитель Департамента учета и отчетности –  
старший вице-президент



М. М. Коваленко

23.03.2021

Рисунок А.4- Отчет о финансовых результатах



# Приложение Б

## Баланс (РСБУ) за 2021-2022 гг.

### БЮДЖЕТНЫЙ БАЛАНС бюджетными фондами на 2022 год

Показатели отражены в форме записи о движении средств организации  
Баж СКЗ (бюджетное учреждение) Баж СКЗ (ОАУ)

Адрес (место нахождения) бюджетной организации  
101147, г. Москва, ул. Баранцевская, д. 43, стр. 1

Бюджет по ОДП 041801  
Валюта: рубль (Торговля)

Номер строки	Наименование строки	Номер показателя	Данные за отчетный период, тыс. руб.	
			2021	2022
1	2	3	4	5
<b>I. АКТИВ</b>				
11	Денежные средства	×	241 805 754	414 821 214
12	Средства бюджетной организации и Центрального банка Российской Федерации	×	369 029 431	523 235 611
12.1	Облигационные резервы	×	23 755 612	152 910 424
13	Средства в бюджетных организациях	×	137 262 145	91 109 144
14	Финансовые активы организации по организационной деятельности от участия в других организациях	×	1 522 945 284	1 873 555 184
14а	Прогнозируемые финансовые обязательства для целей ликвидации	×	×	×
15	Числа учета административных, хозяйственных по амортизируемой стоимости	×	12 109 212 205	12 484 943 233
16	Числа учета в финансовых активах, приобретенных по организационной деятельности от участия в других организациях	×	2 030 801 323	1 471 715 511
17	Числа учета в целях учета от списания финансовых активов, приобретенных по амортизируемой стоимости (кроме учета административных)	×	1 387 640 981	519 839 724
18	Наименование и размер от списания организации	×	×	×
18	Траншами по каждому виду за период	×	2 538	4 819 010
19	Обязательные резервы	×	318 437 335	111 462 427
19.1	Обязательные резервы, созданные в форме прироста капитала от эмиссии облигаций	×	654 803 434	587 731 264
19.2	Денежные средства, предназначенные для продажи	×	0	0
19.3	Прочие активы	×	×	×
19.4	Прочие активы	×	20 631 894 015	18 943 042 141
<b>II. ПАССИВ</b>				
15	Вклады, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	×	551 062 744	50 154 265
16	Средства заимствования, приобретенные по амортизируемой стоимости	×	10 453 431 651	15 465 200 870
16.1	Средства бюджетных организаций	×	2 015 381 421	1 420 079 463
16.2	Средства заимствования, за исключением бюджетных организаций	×	15 357 040 230	15 045 202 207
16.2.1	вклады (срочные) физических лиц, в том числе государственные предпринимательские	×	5 218 071 250	5 915 172 131
17	Финансовые обязательства организации по организационной деятельности от участия в других организациях	×	145 189 640	304 515 375
17.1	вклады (срочные) физических лиц, в том числе государственные предпринимательские	×	0	0
17а	Прогнозируемые финансовые обязательства для целей ликвидации	×	×	×
18	Возмещение стоимости от участия в других организациях	×	502 564 484	551 982 887
18.1	созданными по организационной деятельности от участия в других организациях	×	0	0
18.2	созданными по амортизируемой стоимости	×	502 564 484	551 982 887
19	Облигационные резервы по каждому виду за период	×	3 355 201	999 110
20	Обязательные резервы облигационных	×	12 051 231	4 137 781
21	Прочие обязательства	×	×	×

Б

Рисунок Б.1- Баланс

## Продолжение Приложения Б

122	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие возможные потери и операции с редемпциями офферных векс	X		X	X
123	Всего обязательств	X	19 851 370 436		17 574 474 134
III. Источники собственных средств					
124	Средства акционеров (участников)	X	651 033 884		651 033 884
125	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	X		X	X
126	Законный доход	X	439 401 101		439 401 101
127	Резервный фонд	X	32 551 694		32 551 694
128	Пересценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	X	8 729 277		-16 668 929
129	Пересценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	X	28 917 916		30 430 290
130	Пересценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных векселями	X		0	0
131	Пересценка инструментов хеджирования	X		X	X
132	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	X		0	0
133	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска	X		0	0
134	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	X	1 295 312		798 690
135	Неиспользованный прибыль (убыток)	X	-301 215 524		371 021 269
136	Всего источников собственных средств	X	780 613 660		1 508 568 007
IV. Внебалансовые обязательства					
137	Возвратные обязательства кредитной организации	X	13 639 952 648		28 757 274 679
138	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	X	601 458 108		1 172 248 224
139	Условные обязательства некредитного характера	X		0	0

Президент-Председатель Правления

А. Л. Костин

Главный бухгалтер –  
руководитель Департамента учета и отчетности –  
старший вице-президент

М. М. Коваленко

31.03.2023

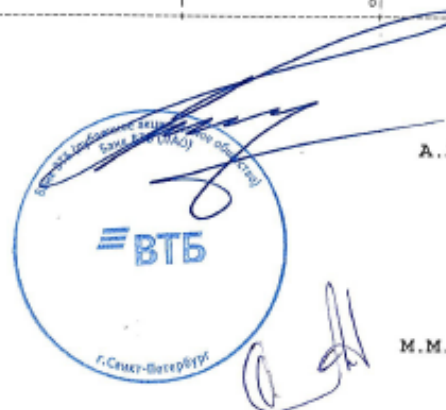


Рисунок Б.2- Баланс

## Продолжение Приложения Б

### Отчет о финансовых результатах (РСБУ) за 2021-2022 гг.

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2022 год

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации  
Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации  
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКД 0409807  
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прочие доходы и убытки				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
11	Процентные доходы, всего, в том числе:	X	1 601 553 540	1 130 234 870
11.1	от размещения средств в кредитных организациях	X	41 015 930	34 192 997
11.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	X	1 276 951 220	925 975 880
11.3	от вложений в ценные бумаги	X	283 586 390	170 065 993
12	Процентные расходы, всего, в том числе:	X	1 330 001 815	534 101 504
12.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	X	162 633 385	51 960 928
12.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	X	1 140 347 152	456 882 334
12.3	по выкупленным ценным бумагам	X	27 021 278	25 258 242
13	Чистые процентные доходы (определительная процентная маржа)	X	271 551 725	596 133 366
14	Изменения резерва на возможные потери к оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и лизинговой иной к ней задолженности, предоставленной на корреспондентских счетах, а также начисленные процентные доходы, всего, в том числе:	X	-441 860 932	-120 208 002
14.1	Изменения резерва на возможные потери к оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	X	-27 493 341	-1 268 515
15	Чистые процентные доходы (определительная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	X	-170 309 207	475 925 364
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	X	15 750 598	9 030 542
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	X	1 260 255	-624 783
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	X	-766 953	413 403
19	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	X	8 145	142 461
110	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	X		X
111	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	X		X
112	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	X	12 294 662	-29 983 173
113	Доходы от участия в капитале других кредитных лиц	X		X
114	Комиссионные доходы	X	156 767 423	212 263 323
115	Комиссионные расходы	X	39 413 168	64 471 945
116	Изменения резерва на возможные потери к оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	X	-175 618	-7 456
117	Изменения резерва на возможные потери к оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемыми по амортизированной стоимости	X	104 457	-14 579

Рисунок Б.3- Отчет о финансовых результатах

## Продолжение Приложения Б

23	Возвращение (расход) по налогам	X		-181 683 349	49 440 158
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	X		-756 771 839	186 267 518
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	X		0	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	X		-756 771 839	186 267 518
<b>Раздел 2. Прочий совокупный доход</b>					
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений		Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3		4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	X		-756 771 839	186 267 518
2	Прочий совокупный доход (убыток)	X		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:	X		-2 050 970	5 399 429
3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов	X		-2 050 970	5 399 429
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами	X		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	X		-438 596	1 038 467
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	X		-1 612 374	4 360 962
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:	X		34 066 728	-37 004 553
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оценяемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	X		X	X
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оценяемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	X		X	X
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков	X		X	X
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	X		8 171 905	-7 440 562
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	X		25 894 823	-29 563 991
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	X		24 282 449	-25 203 029
10	Финансовый результат за отчетный период	X		-732 489 390	161 064 489

Президент-Председатель Правления

А. Л. Костин

Главный бухгалтер –  
руководитель Департамента учета и отчетности –  
старший вице-президент

М. М. Коваленко

31.03.2023

Рисунок Б.4- Отчет о финансовых результатах

## Приложение В

### Состав и структура активов БАНК ВТБ (ПАО) за период 2020-2022 гг.

Таблица В.1- Состав и структура активов

Вид актива	Стоимость активов, млрд руб.			Структура %		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Денежные средства	448,24	414,82	241,96	2,74	2,17	1,17
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	592,51	523,24	368,03	3,62	2,74	1,78
Средства в кредитных организациях	68,18	81,11	137,24	0,42	0,43	0,67
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	1416,61	1973,56	1522,89	8,66	10,34	7,38
Чистая ссудная задолженность	10932,94	12494,84	12908,21	66,85	65,48	62,56
Финансовые активы в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход	1034,51	1471,72	2030,99	6,33	7,71	9,84
Чистые вложения в ценные бумаги по амортизированной стоимости	322,15	518,94	1397,64	1,97	2,72	6,77
Инвестиции в дочерние и зависимые общества	639,69	639,69	639,69	3,91	3,35	3,10
Требования по текущему налогу на прибыль	1,84	4,92	0,003	0,01	0,03	0,00
Отложенный налоговый актив	145,22	111,46	319,44	0,89	0,58	1,55
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	504,94	597,74	654,9	3,09	3,13	3,17
Прочие активы	247,47	251	410,99	1,51	1,32	1,99
<b>Всего активов</b>	<b>16354,30</b>	<b>19083,04</b>	<b>20631,98</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## Приложение Г

### Выдержка из сборника тарифов для физических/юридических лиц

СБОРНИК ТАРИФОВ ДЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ ПО РАСЧЕТНО-КАССОВОМУ ОБСЛУЖИВАНИЮ БАНКА ВТБ (ПАО)		
<i>Действие настоящих тарифов не распространяется на проведение операций по счетам, открытым в рамках Договора комплексного обслуживания</i>		
<i>Действует с: 07.11.2022</i>		
<i>22-РЕШ/405800 от 07.11.2022</i>		
№ пп	Наименование услуги	Тариф
<b>Раздел 1 ОТКРЫТИЕ, ОБСЛУЖИВАНИЕ, ЗАКРЫТИЕ БАНКОВСКОГО СЧЕТА</b>		
1.1.	Открытие, закрытие банковского счета	без взимания вознаграждения
1.2.	Обслуживание банковского счета (рубли/ иностранная валюта)	100 рублей/ 5 единиц валюты счета <sup>1</sup>
<sup>1</sup> Комиссия взимается: - при отсутствии клиентских операций по счету в течение 180-ти дней; - в последний рабочий день месяца, начиная со 181-го дня с даты проведения последней операции; Если остаток денежных средств на счете меньше размера установленной комиссии, то комиссия устанавливается в размере остатка на счете. Комиссия не взимается: - если остаток на счете равен нулю или более 100 рублей; - по счетам в течение срока действия вклада в Банке; - по Накопительному счету; - по счетам, на которые зачислены дивиденды по акциям Банка ВТБ (ПАО).		
<b>Раздел 2 ДИСТАНЦИОННОЕ БАНКОВСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ (ДБО)</b>		
2.1.	Подключение к системе ДБО	без взимания вознаграждения
<b>2.2. Предоставление средств подтверждения для проведения операций в системе ДБО</b>		
2.2.1.	Предоставление услуги получения sms/ Push-кодов	без взимания вознаграждения
2.2.2.	Предоставление услуги "Токен ВТБ-Онлайн" (мобильное приложение, предназначенное для формирования кодов подтверждения в системе ВТБ-Онлайн)	без взимания вознаграждения <sup>1</sup> (действует с 25.04.2017)
<b>2.3. Предоставление услуги оповещений<sup>2</sup></b>		
2.3.1.	Пакет оповещений "Базовый"	без взимания вознаграждения
2.3.2.	Пакет оповещений "Карты" <sup>4</sup>	79 рублей в месяц <sup>5</sup>
2.3.3.	Пакет оповещений "Карты+"	79 рублей в месяц <sup>3, 5, 6, 7</sup>
2.3.4.	оповещение по электронной почте	без взимания вознаграждения
<sup>1</sup> Комиссия не взимается за первый месяц предоставления услуги при первичном подключении. Т.е. отсчет первого тарифицируемого месяца начинается по истечении 30 дней с даты активации услуги, отсчет каждого последующего месяца начинается с даты, следующей за датой окончания предыдущего месяца. В рамках услуги возможно использование неограниченного числа токенов. <sup>2</sup> Комиссия за услугу взимается при наличии действующего пакета услуг или продукта: - Пакет услуг "Классический"; - Пакет услуг "Золотой"; - Пакет услуг "Платиновый".		

### Рисунок Г.1- Выдержка из сборника тарифов

Часть 1 Тариф вознаграждений за оказание услуг юридическим лицам (кроме банков и небанковских кредитных организаций)					
Раздел 1. Расчетно-кассовое обслуживание					
№ п.	№ пп.	Перечень услуг / операций	Действующие тарифы		
			Базовая ставка	Минимум	Максимум
1.1.		<b>Открытие счетов клиентам</b>			
	1.1.1.	По договору банковского счета / специального банковского счета в валюте Российской Федерации (кроме п. 1.1.6. - 1.1.11.)	3000 руб.		
	1.1.2.	По договору банковского счета в иностранной валюте / по договору специального банковского счета в иностранной валюте (кроме п.п.1.1.6. - 1.1.9.)	3000 руб.		
		<b>Примечание к п. 1.1.2.</b>			
		Вознаграждение не взимается за открытие транзитного валютного счета			
	1.1.3.	По договору временного (накопительного) счета в валюте Российской Федерации	Без взимания вознаграждения		
	1.1.4.	По договору временного (накопительного) счета в иностранной валюте	Без взимания вознаграждения		
	1.1.5.	Открытие счета по депозиту в валюте Российской Федерации / иностранной валюте	Без взимания вознаграждения		
	1.1.6.	По договору банковского счета в валюте Российской Федерации/иностранной валюте / по договору специального банковского счета, источниками формирования которого являются:			
	1.1.6.1.	средства бюджетов (в т.ч. поступивших на принципах долевого участия)	Без взимания вознаграждения		
		<b>Примечание к п. 1.1.6.1.</b>			
		Операции по счету и его обслуживание осуществляются в соответствии с п.5 «Общих положений» Сборника тарифов			
	1.1.6.2.	средства фондов капитального ремонта общего имущества в многоквартирных домах	Без взимания вознаграждения		
		<b>Примечание к п. 1.1.6.2.</b>			
		Операции по счету и его обслуживание осуществляются без взимания комиссионного вознаграждения, за исключением услуг, предусмотренных пунктом 1.14. раздела 1 и разделами 2-10, 12, 13 и 15 Части 1 Сборника Тарифов			
	1.1.7.	Открытие отдельного банковского счета в валюте Российской Федерации	Без взимания вознаграждения		
		<b>Примечание к п. 1.1.7.</b>			
		Услуга предоставляется для отдельных банковских счетов с балансовыми позициями 40506, 40606, 40706, 40825			
	1.1.8.	По договорам специальных банковских счетов эскроу, номинального и залогового в валюте Российской Федерации			

### Рисунок Г.2- Выдержка из сборника тарифов

## Приложение Д

# Выдержка из сборника тарифов и процентных ставок Банк ВТБ (ПАО) по продукту «Кредит наличными»

СБОРНИК ТАРИФОВ И ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК ВТБ (ПАО) ПРОДУКТ КРЕДИТ НАЛИЧНЫМИ					
Действует с: 09.11.2022 ФК №498 от 09.11.2022					
№ пп	Наименование услуги				
<b>Раздел 1 Кредит наличными<sup>1</sup> (код продукта 0401.01). "Открытый рынок" и Корпоративная программа. В том числе по технологии "0 визитов" в ВТБ-Онлайн.</b>					
1.1.	Сумма кредита <sup>2</sup>	30 000 рублей - 299 999 рублей	300 000 рублей - 999 999 рублей	1 000 000 рублей - 7 000 000 рублей	7 000 001 рублей - 30 000 000 рублей
1.2.	Процентные ставки <sup>3</sup> при заключении договора страхования в одной из страховых компаний, соответствующих требованиям Банка к страховым компаниям <sup>4</sup> .	6,3%-23,9%	6,3%-19,5%	4,8%-19,5%	не применимо
1.3.	Процентные ставки без заключения договора страхования.	16,3%-34,9%	16,3%-29,9%	14,8%-29,9%	11,9%-14,9%
1.4.	Срок кредита	6-80 месяцев			
1.5.	Порядок погашения	Ежемесячно равными суммами (аннуитетные платежи)			
1.6.	Размер неустойки (пени) за ненадлежащее исполнение условий договора	0,1% в день от суммы невыполненных обязательств			
1.7.	Кредитные каникулы (за каждый случай использования услуги)	Без взимания вознаграждения			
1.8.	Плата за услугу Льготный платеж	Без взимания вознаграждения			
1.9.	Подключение и обслуживание Пакета банковских услуг	В соответствии со Сборником тарифов и процентных ставок по пакетам банковских услуг ВТБ(ПАО)			
<b>Раздел 2 Кредит наличными (код продукта 0401.01). Зарплатная программа (кроме Категории корпоративности L, E<sup>5</sup>), клиенты индивидуальных зарплатных проектов (кроме Категории корпоративности L, E). В том числе по технологии "0 визитов" в ВТБ-Онлайн.</b>					
2.1.	Сумма кредита	30 000 рублей - 299 999 рублей	300 000 рублей - 999 999 рублей	1 000 000 рублей - 7 000 000 рублей	7 000 001 рублей - 30 000 000 рублей
2.2.	Процентные ставки при заключении договора страхования в одной из страховых компаний, соответствующих требованиям Банка к страховым компаниям.	4,8%-23,9%	4,8%-19,5%	4,8%-19,5%	не применимо
2.3.	Процентные ставки без заключения договора страхования.	14,8%-34,9%	14,8%-29,9%	14,8%-29,9%	11,9%-14,9%
2.4.	Срок кредита	6-84 месяца			
2.5.	Порядок погашения	Ежемесячно равными суммами (аннуитетные платежи)			
2.6.	Размер неустойки (пени) за ненадлежащее исполнение условий договора	0,1% в день от суммы невыполненных обязательств			
2.7.	Кредитные каникулы (за каждый случай использования услуги)	Без взимания вознаграждения			
2.8.	Плата за услугу Льготный платеж	Без взимания вознаграждения			
2.9.	Подключение и обслуживание Пакета банковских услуг	В соответствии со Сборником тарифов и процентных ставок по пакетам банковских услуг ВТБ(ПАО)			
<b>Раздел 3 Кредит наличными (код продукта 0401.01). Зарплатная программа (Категория корпоративности L), клиенты индивидуальных зарплатных проектов (Категория корпоративности L) и неработающие пенсионеры, получающие пенсию на счет в ВТБ. В том числе по технологии "0 визитов" в ВТБ-Онлайн.</b>					
3.1.	Сумма кредита	30 000 рублей - 299 999 рублей	300 000 рублей - 999 999 рублей	1 000 000 рублей - 7 000 000 рублей	7 000 001 рублей - 30 000 000 рублей
3.2.	Процентные ставки при заключении договора страхования в одной из страховых компаний, соответствующих требованиям Банка к страховым компаниям.	4,8%-23,9%	4,8%-19,5%	4,8%-19,5%	не применимо
3.3.	Процентные ставки без заключения договора страхования.	14,8%-27,8%	14,8%-21,4%	14,8%-29,9%	11,9%-14,9%
3.4.	Срок кредита	6-84 месяца			
3.5.	Порядок погашения	Ежемесячно равными суммами (аннуитетные платежи)			
3.6.	Размер неустойки (пени) за ненадлежащее исполнение условий договора	0,1% в день от суммы невыполненных обязательств			
3.7.	Кредитные каникулы (за каждый случай использования услуги)	Без взимания вознаграждения			
3.8.	Плата за услугу Льготный платеж	Без взимания вознаграждения			
3.9.	Подключение и обслуживание Пакета банковских услуг	В соответствии со Сборником тарифов и процентных ставок по пакетам банковских услуг ВТБ(ПАО)			
<b>Раздел 4 Кредит наличными (код продукта 0401.01). Зарплатная программа (Категория корпоративности E), клиенты индивидуальных зарплатных проектов (Категория корпоративности E). В том числе по технологии "0 визитов" в ВТБ-Онлайн.</b>					
4.1.	Сумма кредита	30 000 рублей - 299 999 рублей	300 000 рублей - 999 999 рублей	1 000 000 рублей - 7 000 000 рублей	7 000 001 рублей - 30 000 000 рублей
4.2.	Процентные ставки при заключении договора страхования в одной из страховых компаний, соответствующих требованиям Банка к страховым компаниям.	3,8%-17,5%	3,8%-19,5%	3,8%-19,5%	не применимо

Рисунок Д.1- Выдержка из сборника тарифов и процентных ставок

## Приложение Е

### Структура и динамика показателей отчета о финансовых результатах (Приложение А, Приложение Б) [11]

Таблица Е.1- Структура и динамика показателей

Статья доходов/расходов	Стоимость, млрд руб.			Структура %		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
<b>Процентные доходы</b>	942,48	1130,23	1601,54	100,00%	100,00%	100,00%
от размещения средств в кредитных организациях	29,94	34,19	41,02	3,18%	3,03%	2,56%
от ссуд, предоставленных клиентам (некред.организациям)	858,64	925,98	1276,95	91,10%	81,93%	79,73%
от оказания услуг по финансовой аренде				0,00%	0,00%	0,00%
от вложений в ценные бумаги	53,9	170,06	283,57	5,72%	15,05%	17,71%
<b>Процентные расходы</b>	469,09	534,1	1330	100,00%	100,00%	100,00%
по привлеченным средствам кредитных организаций	47,34	51,96	162,63	10,09%	9,73%	12,23%
по привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	406,2	456,88	1140,35	86,59%	85,54%	85,74%
По выпущенным ценным бумагам	15,55	25,26	27,02	3,31%	4,73%	2,03%
<b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)</b>	473,39	596,13	271,54			
Изменение резерва на возможные потери	-230,39	-120,2	-441,86			
<b>Чистые процентные доходы (после создания резерва)</b>	243	475,93	-170,32	60,03%	68,71%	35,20%
Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемые по справед.стоимости через прибыль или убыток	101,82	9,03	15,75			
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемые по справед.стоимости через прибыль или убыток	-0,546	0,142	1,26			
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцен.по амортизированной стоимости	0,714	0,142	-0,77			
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцен.по справедливой стоимости через совокупный доход	0,019	0,41	0,008			
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-6,085	-48,27	-148,32			
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-182,49	26,125	-11,39			
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	103,72	-29,983	12,295			



Продолжение приложения Е

Продолжение таблицы Е.2

Статья доходов/расходов	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Доходы от участия в капитале других юр.лиц	20,88	24,6				
Комиссионные доходы	184,22	212,26	156,77	45,51%	30,65%	-32,40%
Комиссионные расходы	52,88	64,47	39,41			
Изменение резерва на возможные потери на ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцен. по справ.стоимости через прочий совок.доход	0,096	-0,007	-0,176			
Изменение резерва на возможные потери на ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцен. по амортиз.стоимости	-0,459	-0,014	0,104			
Изменение резерва по прочим потерям	-78,92	-28,84	-44,74			
Прочие операционные доходы	71,71	161,89	125,139			
Чистые доходы (расходы)	404,799	692,64	-483,93	100,00%	100,00%	100,00%
Операционные расходы	404,958	456,94	454,53			
Прибыль (убыток) до налогообложения	-0,159	235,7	-938,46			
Возмещение (расход) по налогам	-0,654	49,44	-181,68			
Прибыль (убыток) за расчетный период	0,495	186,26	-756,78			

## Приложение Ж

### Процентные ставки по четырем сценариям исследования

Таблица Ж.1 - Процентные ставки

год	Текущий вариант		Базовый прогноз с фиксированной ставкой			Базовый прогноз			Негативный прогноз		
	Фикс-ная процентная ставка	сумма оплаченных процентов	Уровень инфляции	ставка по кредиту	сумма оплаченных процентов	Уровень инфляции	ставка по кредиту	сумма оплаченных процентов	Уровень инфляции	ставка по кредиту	сумма оплаченных процентов
2023	10,5	160 282,79	3,9	8,9	135 477,72	3,9	8,9	135 477,72	4,2	9,2	140 246,03
2024	10,5	142 270,90	3,9	8,9	119 487,02	3,7	8,7	116 689,42	4,5	9,5	128 384,94
2025	10,5	122 274,04	3,9	8,9	102 013,63	3,5	8,5	96 992,58	4,8	9,8	114 222,54
2026	10,5	100 073,46	3,9	8,9	82 920,08	3,1	8,1	74 513,77	5,2	10,2	98 406,47
2027	10,5	75 426,30	3,9	8,9	62 056,14	2,7	7,7	52 073,62	5,4	10,4	77 573,97
2028	10,5	48 062,94	3,9	8,9	39 257,66	2,4	7,4	30 380,26	5,6	10,6	53 504,21
2029	10,5	17 684,03	3,9	8,9	14 345,27	2,2	7,2	8 960,07Р	5,8	10,8	25 689,40
платеж в месяц	26 977,08			25 661,4			25661,4			25661,4	
переплата за весь срок		666 074,47			555 557,53			515 087,43			639 579,42
действительная процентная ставка в год		5,95%			4,96%			4,60%		5,71%	
срок кредита		84 месяцев			84 месяцев			82,5 месяцев			88 месяцев
Общая сумма выплат по кредиту		2 266 074,47			2 155 557,53			2 115 087,43		2 239 579,4	