



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
филиал в г.Туапсе

Кафедра «Экономики и управления»

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

На тему «Совершенствование финансовой устойчивости кредитной организации (на примере банка ВТБ24 (ПАО))»

Исполнитель Демильханов М.С.

Руководитель доктор экономических наук, профессор Темиров Д.С.

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой _____

доктор экономических наук, профессор

Темиров Д.С.

«17» июня 2016 г.



Туапсе
2016

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости банка.....	5
1.1 Сущность, понятие и система финансовой устойчивости предприятия банковской деятельности	5
1.2 Основные факторы финансовой устойчивости предприятия.....	8
1.3 Методы оценки финансовой устойчивости.....	11
Глава 2 Анализ и оценка результатов работы банка ВТБ 24 (ПАО)	16
2.1 Организационно-экономическая характеристика банка.....	16
2.2 Анализ и оценка финансового состояния и конкурентоспособности предприятия сферы банковских услуг	21
2.3 Оценка кредитной политики предприятия.....	30
Глава 3 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости банка ВТБ 24 (ПАО) посредством внедрения методики оптимизации инвестиционного портфеля.....	44
Заключение.....	54
Список использованной литературы.....	58

Введение

Актуальность темы. В современных условиях хозяйствования аспект устойчивости и надежности российских коммерческих банков приобретает особое значение. Их трудное финансовое положение, с одной стороны, и необходимость расширения инвестиций в экономику, с другой, в известной степени обостряют проблему, превращают ее в один из наиболее актуальных теоретических и практических вопросов национальной экономики. Устойчивость банков - это не только аспект современной политики их выживания, но и стратегия развития кредитных учреждений. От того, как будут преуспевать коммерческие банки, во многом зависит успешность проведения в России экономических реформ.

Банки являются одной целой финансовой системы, которые в свою очередь одни из важнейших отраслей. Состояние финансов банков и экономики в масштабном точки зрения - это два сосуда взаимосвязанных и сообщающихся между собой. От того, как обстоят дела в каждом из них, находится в зависимости не только лишь их личное становление, да и развитие публичных взаимоотношений в целом. Всем известен пример, что если банки эффективно развиваются, позитивно влияет на экономическом росте.

Если рассматривать другую сторону, отдача функционирования банков находится в сильной зависимости от экономического состояния и в особенности от ее сектора производственного, потому что в условиях перемен упадка инвестиций основная нагрузка ложится на имеющий большой риск операций, например спекуляция связанная с ценными бумагами.

Объект исследования - банк ВТБ 24 («ПАО»).

Предмет исследования - финансовая устойчивость кредитной организации.

Целью работы является совершенствование финансовой устойчивости кредитной организации (на примере банка ВТБ 24 («ПАО»)).

Для достижения цели работы необходимо решить следующие **задачи**:

- раскрыть сущность, понятие и систему финансовой устойчивости предприятия банковской деятельности;
- рассмотреть основные факторы и методы оценки финансовой устойчивости предприятия;
- проанализировать конкурентоспособность и финансовую устойчивость предприятия;
- дать оценку кредитной политики предприятия;
- предложить пути повышения финансовой устойчивости кредитной политики банка ВТБ 24 (ПАО) посредством внедрения методики оптимизации инвестиционного портфеля.

Структура работы состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы.

В первой главе рассматриваются теоретические аспекты финансовой устойчивости банка.

Во второй главе проведены анализ результатов работы банка ВТБ 24 (ПАО).

В третьей главе предложены мероприятия по повышению финансовой устойчивости кредитной политики банка ВТБ 24 (ПАО) посредством внедрения методики оптимизации инвестиционного портфеля.

Теоретической и методической основой работы послужили труды известных авторов, таких как Абрютин М.С., Бондарчук Н.В., Ермолович Л.Л. и др.

Практическая значимость данной работы в том, что мероприятия, предложенные в третьей главе способны оптимизировать инвестиционный портфель рассматриваемой организации.

Общий объем работы составляет 60 страниц, включая введение, заключение и список использованной литературы. Работа содержит, в том числе 12 таблиц и 8 рисунков.

Глава 1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости банка

1.1 Сущность, понятие и система финансовой устойчивости предприятия банковской деятельности

Финансовая устойчивость играет важнейшую роль в устойчивом положении организации. Она объясняется прочностью экономической среды, в которой осуществляется деятельность предприятия, и результатами его функционирования [20, с. 76].

Скамай Л.Г и Трубочкина М.И. в своей книге «Экономический анализ деятельности предприятия». Говорят о том, что финансовая устойчивость отражает состояние финансовых ресурсов, при котором организация, надежно управляет денежными средствами, способна эффективно их использовать, гарантировать непрерывный процесс производства и реализации продукции (работ, услуг) [18, с. 138].

Путилова М.Д. в работе «Факторы финансовой устойчивости предприятия». Определяет финансовая устойчивость как способность предприятия длительное время расплачиваться по своим обязательствам. По отношению к другим показателям финансового состояния предприятия отличается тем, что финансовая устойчивость определяется, составом и структурой источников финансирования деятельности. Соответственно, основные показатели определяются на основе пассива баланса, а именно, на основе величины собственного капитала. В свою очередь, основным источником улучшения собственного капитала организации является чистая прибыль.

Таким образом, можно сказать, что между показателями устойчивости, прибыли и рентабельности присутствует тесная связь, она дает возможность для устойчивого финансового развития [15, с. 79].

Финансовая устойчивость интересна не столько внешним пользователям в силу своего содержания, но и внутренними финансовыми службами [10, с. 157].

Если выделить внешних пользователей отчетности, заинтересованных в

финансовой устойчивости предприятия, то можно остановиться на следующих их интересах (табл. 1.1).

Как правило, внешних кредиторов всех видов интересует платежеспособность предприятия в краткосрочном периоде, или, в крайнем случае, на период возврата долга (кредита, займа). И только само предприятие и его собственники заинтересованы в сохранении этой платежеспособности на годы вперед, то есть в выживании.

Таблица 1.1

Интересы внешних пользователей отчетности [8, с. 24]

Пользователи	Интерес
Государство	Своевременное и полное уплата сборов и налогов
Наемные работники	Своевременное выделение и увеличение размера заработной платы
Поставщики	Своевременное и полное выполнение обязательств
Банки	и полное выполнение кредитных договоров
Собственники	Объем прибыли, направленный на выплату дивидендов
Инвесторы	Уровень риска и доходных вложений в предприятие

По сути, важным проявлением финансовой устойчивости предприятия является платежеспособность [7, с. 129].

Управление финансовой устойчивостью организации обязано гарантировать:

- эффективное управление финансовыми потоками с целью обеспечения непрерывного производства и продажи продукции;
- стабильное получение чистой прибыли;
- допустимый уровень риска при формировании структуры капитала [5, с. 98].

Рассмотрим исключительности финансовой устойчивости с учетом банковской системы.

Проанализируем, что представляет финансовая устойчивость банка.

Обратим внимание к определениям, представленным в различных источниках:

– финансовая устойчивость банка - оценка качества активов, достаточности капитала и эффективности деятельности;

– финансовая устойчивость банка - наличие собственных средств;

– финансовая устойчивость банка - наличие устойчивого капитала,

– ликвидный баланс, платежеспособность;

– финансовая устойчивость банка - способность устоять перед дестабилизирующими показателями, выполняя при этом операции по привлечению во вклады денежных средств физических и юридических лиц, открытию и ведению банковских счетов, а также размещению привлеченных средств от своего имени и за свой счет на условиях платности, срочности и возвратности.

– финансовая устойчивость банка - стабильность финансового положения - сбалансированность финансов, ликвидность активов, достаточность резервов [14, с. 113-115].

Подводя итог вышесказанному, я пришел к выводу, что финансовая устойчивость банка это, во-первых, устойчивость его финансового состояния в долгосрочной перспективе, а точнее состояние финансовых ресурсов, при котором банк способен в результате эффективного использования своих денежных средств обеспечить непрерывный процесс осуществления своей экономической деятельности [9, с. 291].

Финансовая устойчивость - это единые финансово-экономические показатели состояния деятельности коммерческого банка, которые включают характеристики других экономических элементов финансовой устойчивости банка (объем, структура собственных средств, уровень прибыли и доходов, норма прибыли на собственный капитал, достаточность ликвидности) [13, с. 50].

Устойчивость коммерческого банка – это понятие более широкое, которое включает технические и организационные вопросы, нежели просто понятие финансовая устойчивость [2, с. 192].

Можно сказать, что в современных условиях важнейшей характеристикой деятельности коммерческого банка является финансовая устойчивость. В деятельности коммерческих банков задачи финансовой устойчивости приобретает более сложный характер.

1.2 Основные факторы финансовой устойчивости предприятия

Деловая активность любого предприятия предполагает собой зависящие друг от друга хозяйственные процессы, на которые влияют много разных факторов. В том случае, если какому-либо фактору уделяется достаточное внимание, то оценка влияния других принятых в расчет факторов, а также выводы, имеют риск быть ошибочными.

Эти факторы, которые сильно зависят друг от друга, часто по-разному влияют на результаты деятельности предприятия: одни могут проявлять положительное влияние, другие - отрицательное. И отрицательные факторы зачастую могут снизить положительное влияние факторов. Разнообразие существующих факторов предполагает необходимость их группировать. В основу классификации факторов могут быть положены различные признаки. В табл. 1.2 представлена классификация по факторам, влияющим на финансовую устойчивость.

Таблица 1.2

Классификация финансовой устойчивости предприятия [15, с. 47]

Признак	Вид финансовой устойчивости
Место возникновения	Унаследования (генетическая), внешняя, внутренняя
Срок действия	Краткосрочная, долгосрочная
Отношение к запасам	Абсолютная, нормальная, неустойчивая, кризисная
Достаточность составляющих	Ликвидная, платежная, активная, имущественная, инвестиционно-привлекательная

Продолжение таблицы 1.2

Масштабы предприятия	Высокая, средняя, низкая
Время мониторинга	Статистическая, динамическая

Просмотрим факторы и их влияние на финансовую устойчивость.

Первая группа факторов связана с режимом функционирования предприятия. Признак классификации - место возникновения.

Унаследованной (генетической) финансовой устойчивостью обладают предприятия-монополисты, выпускающие какой-то определенный вид продукции, без которой сегодня общество просто не может обойтись.

Разделение по этому признаку на внутреннюю и внешнюю финансовую устойчивость объясняется тем, что, во-первых, предприятие является одновременно и субъектом, и объектом отношений в рыночной экономике; во-вторых, каждое предприятие обладает разными возможностями влиять на динамику разных факторов.

Внутренняя финансовая устойчивость зависит от деятельности самого предприятия, внешняя практически не подвластна предприятию. По-моему мнению, стоит следовать этим делением, создавая модель финансово-хозяйственной деятельности предприятия и стараясь управлять его финансовой устойчивостью, создавая комплексный поиск резервов для нацеленного повышения эффективности производства.

К основным внутренним факторам можно отнести:

- оптимальный состав и структуру активов;
- выбор состава и структуры выпускаемой продукции и оказываемых услуг;
- состав и структуру финансовых ресурсов и некоторые др.

При изучении влияния состава и структуры финансовых ресурсов необходимо проявлять внимание не на общее количество прибыли, а на ее рассредоточение в двух направлениях:

- для финансирования текущей деятельности (формирование оборотных

средств, повышение платежеспособности и ликвидности);

– для инвестирования в капитальные затраты, вложения в уставные капиталы других предприятий и т. д.

К внутренним факторам, которые влияют на финансовую устойчивость предприятия, нужно отнести: принадлежность к отдельной отрасли; структуру и состав выпускаемой продукции (услуг); структуру и динамику издержек обращения во взаимосвязке с доходами; состояние и состав имущества (важно обратить внимание на величину дебиторской задолженности и запасов); финансовые ресурсы (особое внимание необходимо уделить величине прибыли размеру оплаченного уставного капитала).

Внешняя устойчивость по отношению к предприятию определяется устойчивым развитием экономической среды, в условиях которой функционирует предприятие. Достигается она с помощью определенной системы управления рыночной экономикой в масштабах всего государства.

Внешние факторы, которые влияют на финансовую устойчивость предприятия, охватывают финансово-кредитную политику, которая проводится Правительством РФ и принимаемые им решения, нормативно-законодательные акты, которые приняты Госдумой.

Нельзя исключить один из важных и масштабных внешних факторов, который отрицательно влияет на финансовое положение организации, это инфляция.

Разные стрессовые ситуации вносят значительные изменения в деятельность любого предприятия. Когда наступает кризис у предприятия замедляется темп реализации продукции и производства. Очень сильно снижаются инвестиции, вложенные в товарные запасы, что приводит к сокращению сбыта и негативно влияет на конечный финансовый результат, т.е. прибыль.

Следует разделять внутренний кризис предприятия и внешний кризис рынка. Основными отличиями являются: степень влияния компании на неблагоприятное состояние внешней среды, а также наличие инструментов

методов для управления.

Снижение платежеспособного спроса, привычное состояние для кризиса, приводит как к росту неплатежей, так и к ухудшению конкурентоспособности. Следовательно, конкурентная борьба является важнейшим фактором финансовой устойчивости организации.

Во время исследования внешних факторов необходимо взять во внимание то, что экономическая и финансовая стабильность любого предприятия зависима от общей политической стабильности в государстве. И особое важное значение этого фактора для предпринимательской деятельности.

Кроме того, нужно выделить, что внешние факторы взаимодействуют с внутренними, изменяя количественное выражение последних.

В общем, сфера деятельности оказывает влияние на финансовую устойчивость предприятия. Как правило, именно крупные предприятия имеют достаточно высокую финансовую устойчивость, поэтому им легче приносить неблагоприятные глобальные изменения, а также конъюнктурные колебания [12, с. 59].

Таким образом, финансовое состояние предприятия формируется под влиянием многих факторов, как внутреннего, так и внешнего характера. Так как внешние факторы не поддаются контролю, то руководство предприятия обязано выявлять изменения внешней среды и уметь подготовить под них все внутренние ресурсы и возможности предприятия.

1.3 Методы оценки финансовой устойчивости

Финансовое состояние каждого предприятия определяется системой показателей, которые отражают наличие, распределение, а также использование финансовых ресурсов.

Основная цель финансового анализа – это оценка прошлой деятельности и положения предприятия в настоящий момент, а также оценка будущего потенциала организации (предприятия) для улучшения его работы.

Анализ финансового состояния предприятия показывает, в каком направлении необходимо вести эту работу. Исходя из этого, результаты анализа помогают выбрать правильный вектор движения для улучшения экономического состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

Способность предприятия финансировать свою деятельность называется финансовым состоянием. Неотъемлемыми признаками является обеспеченность финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразность их размещения и эффективность использования, финансовые взаимоотношения с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособность и финансовая устойчивость.

При проведении анализа финансового состояния предприятия изучаются все необходимые критерии финансовой деятельности предприятия, который проводится на основе баланса предприятия, отчетов о финансовых результатах и других отчетных документов.

Главная цель анализа – своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Перед экономическим и финансовым анализом так же стоят задачи:

- многогранное и объективное исследование выполнения бизнес-планов бизнес-процессов и соблюдения показателей;
- повышение научно-экономической обоснованности бизнес-процессов, бизнес-планов и нормативов в процессе их планирования и разработки;
- определение эффективности использования трудовых и материальных ресурсов;
- изучение характера действий экономических законов, нахождение закономерностей и направленность экономических явлений в той или иной экономической ситуации;
- контроль за выполнением установленных планов и за рациональным использованием ресурсов;

- контроль необходимости и рациональности управленческих решений;
- выявление и оценка внутренних резервов на всех стадиях производственного цикла;
- оценка результатов деятельности организации по выполнению планов и нормативов, существующему уровню развития экономики, использования имеющихся возможностей и диагностика занимаемого места на рынке;
- разработка рекомендаций по использованию обнаруженных резервов.

Финансовое диагностирование предприятия необходимо рассматривать как частный случай в экономическом диагностировании, благодаря которому появляется возможность исследовать взаимосвязь между обобщающими показателями и при этом сформировать совокупность количественных рекомендаций, которые обеспечивают возврат к балансу и динамическому финансовому равновесию предприятия.

После того как рассмотрены общие положения проведено финансовое диагностирование предприятия, нужно распределить его отдельные этапы, придав им законченный и конкретный вид. В первую очередь необходимо выбрать направления диагностирования и финансовые показатели для анализа каждого из них. Главное требование к показателям – они должны в совокупности образовывать некую законченность, которая дает требуемое представление о финансовом состоянии организации в целом. Не существует двух одинаковых предприятий, для которых можно использовать одни и те же показатели одинаково «хорошо». Важность тех или иных показателей для проведения оценки предприятий различна, и благодаря этому возникает трудная задача при отборе и ранжировании как конкретных финансовых коэффициентов, так и аналитических направлений для проведения финансового диагностирования организации.

Объективную оценку деятельности банка можно провести исследованием финансовой устойчивости на основании методов анализа отдельных показателей, достигнутых эффектов в их динамике. При проведении оценки финансовой устойчивости банка важна оценка в развитии, а именно, в

сопоставлении с тем, что было с ним раньше, и насколько стабильны их показатели, что отсутствует в рейтингах.

Оценивая финансовую устойчивость банка нужно используя следующие набора показателей:

- достаточность капитала;
- ликвидность;
- показатели, характеризующие качество пассивов;
- показатели, характеризующие качество активов;
- показатели прибыльности.

При проведении мероприятий по анализу финансовой устойчивости банка нужно учесть движение денежных средств, которые влияют на целевую работу банковского предприятия с наибольшей экономичностью и эффектом в виде повышения прибыли.

Для получения дохода в процентном соотношении соответственно по всем имеющимся видам кредитов, которые выданы в пользование и купонным бумагам высокой ценностной стоимости, и дополнительно к этому дополнительных денежных средств и вложений в:

- виде дивидендов согласно акций и дисконтных вексельных исчислений;
- виде выплаты необходимого числа процентов по привлечении ресурсов различного рода ценности;
- виде различного рода изменчивой стоимости векселей, облигаций и других ценных бумаг;
- виде новых ресурсов, над привлечением которых необходима кропотливая работа банковского учреждения в целом;
- виде котировок, которые приводят к долгосрочному изменению оцениваемой стоимости денежных средств, выражаемых в ценных бумагах, которое бывает, вызвано требованиями к их необходимой реализации и пунктуальности в реализации взятых обязательств либо же отправки денежной массы и перевода её в безналичные формы платежей и расчётов.

Основным этапом, в соответствии с которым определяются величина уровня стойкости каждого конкретного рассматриваемого банка, есть проведение аналитической работы в сочетании с комплексными маркетинговыми исследованиями банковской среды в целом.

Таким образом, финансовая устойчивость отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором организация, маневрируя денежными средствами, способна путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции. Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, распределение и использование финансовых ресурсов, которое является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия, определяемое всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов. Цель финансового анализа – оценка прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, а также оценка будущего потенциала предприятия.

Глава 2 Анализ и оценка результатов работы банка ВТБ 24 (ПАО)

2.1 Организационно-экономическая характеристика банка

Банк ВТБ 24 (ПАО) - один из крупнейших участников российского рынка банковских услуг. Банк входит в состав международной финансовой группы ВТБ и специализируется на обслуживании физических лиц, индивидуальных предпринимателей и предприятий малого бизнеса.

Акционерами ВТБ24 являются Банк ВТБ (публичное акционерное общество)- доля в уставном капитале 99,9269%, миноритарные акционеры— общая доля в уставном капитале- 0,0731%. Уставный капитал ВТБ24 составляет 103 973 260 251 (Сто три миллиарда девятьсот семьдесят три миллиона двести шестьдесят тысяч двести пятьдесят один) рубль.

Руководство текущей деятельностью ВТБ 24 (ПАО) осуществляется единоличным исполнительным органом банка – президентом-председателем правления и коллегиальным исполнительным органом банка - правлением. Исполнительные органы подотчетны Общему собранию акционеров и Наблюдательному совету банка. Возглавляет правление ВТБ 24 (ПАО) президент-председатель правления Михаил Задорнов, помимо него в исполнительный орган входят 9 руководителей - членов правления.

Коллектив банка ВТБ24 придерживается принципов и ценностей международной финансовой группы ВТБ. Главная задача группы—это совершенствование и поддержание развитой финансовой системы России.

В рамках группы Банк специализируется на обслуживании индивидуальных предпринимателей, предприятий малого бизнеса, а также физических лиц. Деятельность ВТБ24 осуществляется в соответствии с генеральной лицензией Банка России №1623 от 29.10.2014г.

Основным источником привлечения средств для ВТБ 24 являются вклады физических лиц.

На сегодняшний день ВТБ 24 – второй по величине розничный банк в России. Сеть банка достигла 1066 отделений в 354 городах в 72 регионах, что

обеспечивает покрытие 79% городского населения РФ.

В г. Туапсе Банк ВТБ 24 представлен двумя отделениями.

В 2014 году Банком ВТБ 24 была предложена реализация стратегии розничного бизнеса, в основе которой лежит выполнение всеми отделениями и филиалами клиентоориентированного подхода к развитию бизнеса, направленного на рост качества обслуживания клиентов.

Услуги, предоставляемые филиалом «Туапсе», отделение ВТБ 24:

- кредиты наличными;
- вклады;
- банковские карты;
- переводы с банковского счета;
- наличная валюта и чеки;
- фондовый рынок;
- межбанковский валютный рынок;
- ПИФы;
- кредиты (автокредитование, ипотечное кредитование и пр);
- расчётно-кассовое обслуживание;
- зарплатные проекты;
- эквайринг;
- банк — клиент;
- пакетное обслуживание;
- пакет «Привилегия»;
- оплата услуг;
- обезличенные металлические счета;
- WesternUnion;
- ВТБ24-Онлайн;
- банк - клиент онлайн[24, с. 1].

Несмотря на снижение темпов роста экономики в 2014 году и возросшую конкуренцию, как со стороны крупнейших универсальных банков, так и

активно развивавшихся банков-монолайнеров, ВТБ 24 заметно увеличил объем розничного кредитного портфеля, портфеля привлеченных средств физических лиц и свою долю на соответствующих рынках. Основными конкурентными преимуществами Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 являются не только количество розничных продуктов и условия по ним, но и качество клиентского обслуживания, технические возможности банкинга и сегментированный подход к разным категориям клиентов.

В процессе анализа финансового состояния Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 исследуются все стороны банковской деятельности, а анализ строится на использовании форм отчетности.

Рассмотрим отчет о финансовых результатах Банка ВТБ 24 в целом за 2013г. и 2014г. в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Динамика изменения финансовых результатов Банка ВТБ 24 за 2013г и 2014г.¹

Наименование	Период, тыс.руб.		Изменение	
	2013	2014	тыс.руб.	%
Процентные доходы	209 959 882	267 664 279	57 704 397	27%
Процентные расходы	87 468 907	112 736 052	25 267 145	29%
Чистые процентные доходы	122 490 975	154 928 227	32 437 252	26%
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, в том числе:	-28 796 289	-72 355 449	-43 559 160	151%
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	93 694 686	82 572 778	-11 121 908	-12%

¹Таблица составлена по данным полученным в процессе исследования

Продолжение таблицы 2.1

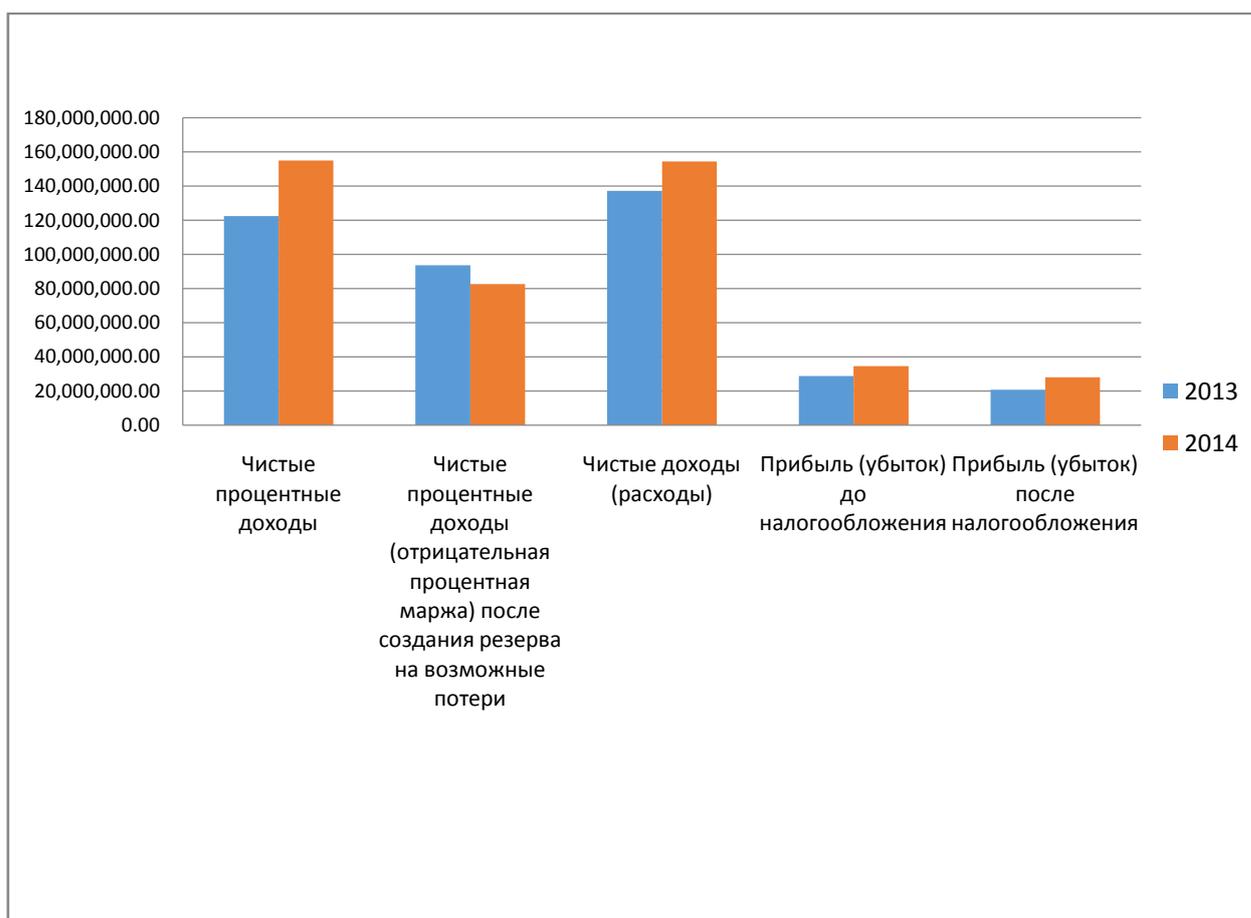
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73 054	-1 909 581	-1 982 635	-2714%
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	15 572	594 188	578 616	3716%
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0	0	0%
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	4 628 468	7 208 283	2 579 815	56%
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-2 437 788	11 236 797	13 674 585	-561%
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	705 247	1 520 862	815 615	116%
Комиссионные доходы	26 010 781	36 307 130	10 296 349	40%
Комиссионные расходы	7 030 457	10 735 370	3 704 913	53%
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-653 753	-882 163	-228 410	35%
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	334 715	334 715	0%
Изменение резерва по прочим потерям	-907 758	-1 368 966	-461 208	51%
Прочие операционные доходы	23 059 969	29 545 158	6 485 189	28%

Продолжение таблицы 2.1

Чистые доходы (расходы)	137 158 021	154 423 831	17 265 810	13%
Операционные расходы	108 366 227	119 849 393	11 483 166	11%
Прибыль (убыток) до налогообложения	28 791 794	34 574 438	5 782 644	20%
Возмещение (расход) по налогам	8 061 931	6 492 632	-1 569 299	-19%
Прибыль (убыток) после налогообложения	20 729 863	28 081 806	7 351 943	35%

Из табл. 2.1 видно, что даже при росте процентных расходов на 29%, чистые процентные доходы Банка ВТБ 24 растут на 26%.

Динамика основных показателей отражена на рис. 2.1.



**Рис. 2.1. Динамика изменения основных финансовых показателей
Банка ВТБ 24 в 2013г. и в 2014г., тыс. руб.²**

² Рисунок построен автором, по данным полученным в процессе исследования

Из представленных данных на рис. 2.1 видно, что прибыль в 2014 году выросла по сравнению с 2013 годом, не смотря на увеличение, как процентных расходов, так и комиссионных и операционных расходов.

2.2 Анализ и оценка финансового состояния и конкурентоспособности предприятия сферы банковских услуг

Рассмотрим баланс Банка ВТБ 24 и динамику изменения статей актива и пассива за 2013г. и 2014г. в табл. 2.2.

Таблица 2.2

Динамика активов и пассивов ВТБ 24 за 2013г и 2014г.³

Статья	Наименование	Период, тыс.руб.		Изменение	
		2013	2014	тыс.руб.	%
	Актив				
1	Денежные средства	75 391 362	138 341 245	62 949 883	83%
2	Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	60 601 489	92 758 502	32 157 013	53%
3	Средства в кредитных организациях	11 230 202	18 101 912	6 871 710	61%
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 368 420	1 396 106	-16 972 314	-92%
5	Чистая ссудная задолженность	1 683 322 017	2 162 160 038	478 838 021	28%
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	79 532 692	136 827 802	57 295 110	72%
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 830 670	96 420 683	93 590 013	3306%
8	Требования по текущему налогу на прибыль	595 662	2 233 314	1 637 652	275%
9	Отложенный налоговый актив	0	0	0	0%

³Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

Продолжение таблицы 2.2

10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	24 250 867	27 071 711	2 820 844	12%
11	Прочие активы	73 375 496	61 364 077	-12 011 419	-16%
12	Всего активов	2 029 498 877	2 736 675 390	707 176 513	35%
	Пассив				
13	Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	32 516 822	223 779 418	191 262 596	588%
14	Средства кредитных организаций	110 300 419	278 675 940	168 375 521	153%
15	Средства клиентов, не являющимися кредитными организациями	1 677 433 384	1 996 398 067	318 964 683	19%
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	55 270	55 270	0%
17	Выпущенные долговые обязательства	49 610 457	32 039 942	-17 570 515	-35%
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	0	0	0	0%
19	Отложенное налоговое обязательство	0	2 502 242	2 502 242	0%
20	Прочие обязательства	19 078 789	24 460 559	5 381 770	28%
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон.	2 055 771	2 175 866	120 095	6%
22	Всего обязательств	1 890 995 642	2 560 087 304	669 091 662	35%
	Источники собственных средств (актив)				
23	Средства акционеров (участников)	74 394 401	91 564 891	17 170 490	23%
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0	0%
25	Эмиссионный доход	13 621 614	40 352 971	26 731 357	196%
26	Резервный фонд	3 170 085	4 206 578	1 036 493	33%

Продолжение таблицы 2.2

27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющаяся в наличии для продажи	-34 012	-8 468 899	-8 434 887	24800%
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на ОНО	806 092	150 488	-655 604	-81%
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	25 815 192	20 700 251	-5 114 941	-20%
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	20 729 863	28 081 806	7 351 943	35%
31	Всего источников собственных средств	138 503 235	176 588 086	38 084 851	27%
	Внебалансовые обязательства (пассив)				
32	Безотзывные обязательства кредитной организации	221 327 208	295 787 185	74 459 977	34%
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	55 679 262	57 388 987	1 709 725	3%
34	Условные обязательства некредитного характера	0	0	0	0%

Проанализируем структуру Актива и Пассива Банка ВТБ 24 в 2014г., отраженных в табл. 2.2, так как отражение источников собственных средств и внебалансовых обязательств является спецификой предоставления банковской отчетности.

Отообразим структуру активов Банка ВТБ 24 за 2014 г. на рис. 2.2.

Из рис. 2.2 видно, что основную долю активов Банка ВТБ 24 составляет статья чистая ссудная задолженность, составляющая в 2014г. 2 162 160 038 тыс.руб. и 79% от всех активов предприятия.

Отообразим структуру пассивов Банка ВТБ 24 в 2014г. на рис. 2.3.

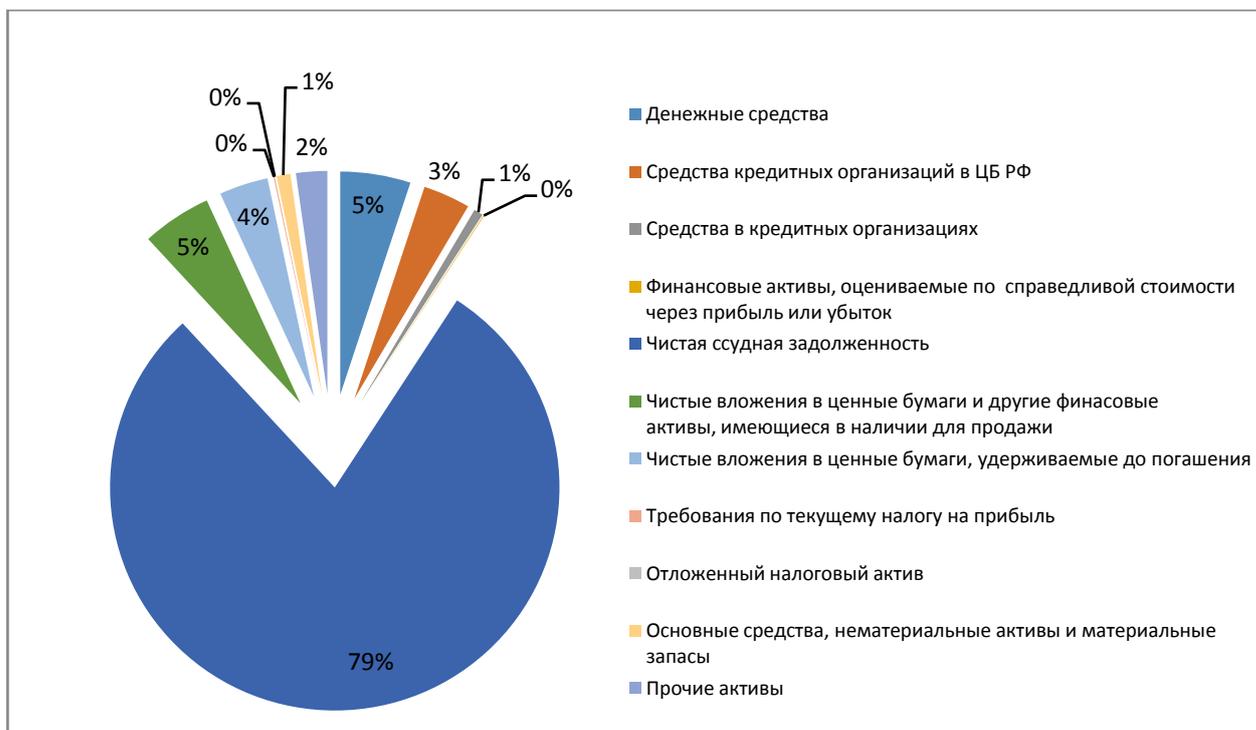


Рис. 2.2. Структура активов Банка ВТБ 24 за 2014г., %⁴



Рис. 2.3. Структура пассивов Банка ВТБ 24 за 2014г., %⁵

⁴ Рисунок построен автором, по данным полученным в процессе исследования

⁵ То же

Таким образом из рис. 2.3, видно, что большую часть пассивов Банка ВТБ 24 составляют средства клиентов, не являющимися кредитными организациями. В процентном соотношении 78% от общей суммы пассивов, в денежном выражении 1 996 398 067 тыс.руб.

Анализ структуры активов и пассивов Банка ВТБ 24 подтверждает целенаправленность и ориентированность как на привлечение средств, так и на кредитование физических лиц и участников малого бизнеса. Также наблюдается тенденция увеличения привлечения средств и выдачи кредитов в 2014 г. по сравнению с 2013г.

Проанализируем финансовую устойчивость Банка ВТБ 24 в 2014г. и рассчитаем следующие коэффициенты.

Платежеспособность Банка ВТБ 24 – это способность банка отвечать по своим обязательствам точно в срок и в полном объеме. Платежеспособность Банка ВТБ 24 можно выразить в виде следующего неравенства:

$$Д > М + Н \quad (2.1)$$

где, Д – денежные средства плюс краткосрочные финансовые вложения плюс активные расчеты;

Н – кредиторская задолженность.

М – краткосрочные кредиты и займы;

Исходя из данных, отраженных в балансе ВТБ 24 рассчитаем суммы показателей в табл. 2.3

Таблица 2.3

Расчет платежеспособности ВТБ 24 за 2014г., тыс. руб.⁶

Наименование	2014г.
Денежные средства	138 341 245
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	92 758 502
Средства в кредитных организациях	18 101 912

⁶Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

Продолжение таблицы 2.3

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 396 106
Чистая ссудная задолженность	2 162 160 038
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	136 827 802
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	96 420 683
Итого денежные средства Д	2 646 006 288
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	223 779 418
Средства кредитных организаций	278 675 940
Средства клиентов, не являющимися кредитными организациями	1 996 398 067
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55 270
Итого краткосрочные кредиты и займы М	2 498 908 695
Выпущенные долговые обязательства	32 039 942
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0
Отложенное налоговое обязательство	2 502 242
Прочие обязательства	24 460 559
Итого кредиторская задолженность Н	59 002 743
Итого М+Н	2 557 911 438

Таким образом, 2 646 006 288 тыс.руб.>2 557 911 438 тыс.руб., что говорит о достаточной платежеспособности банка ВТБ 24 в 2014г.

Для определения финансовой устойчивости Банка ВТБ 24 в 2014г. применим расчеты ниже следующих показателей и коэффициентов. Обеспечение источниками запасов и затрат является экономической сущностью финансовой устойчивости предприятия.

Рассчитаем наличие собственных оборотных средств E_c по формуле:

$$E_c = K + Пд - Ав, \quad (2.2)$$

где, К - капитал и резервы;

Пд - долгосрочные займы;

Ав - внеоборотные активы.

Отразим расчет данных показателей в табл. 2.4.

Таблица 2.4

**Расчет наличия собственных оборотных средств ВТБ 24 за 2014г.,
тыс. руб.⁷**

Наименование	2014г.
Денежные средства	138 341 245
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	92 758 502
Средства в кредитных организациях	18 101 912
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 396 106
Чистая ссудная задолженность	2 162 160 038
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	136 827 802
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	96 420 683
Всего источников собственных средств	176 588 086,00
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон.	2 175 866,00
Итого капитал и резервы К	2 824 770 240
Выпущенные долговые обязательства	49 610 457
Итого долгосрочные займы Пд	49 610 457
Требования по текущему налогу на прибыль	2 233 314
Отложенный налоговый актив	0
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	27 071 711
Прочие активы	61 364 077
Итого внеоборотные активы Ав	90 669 102
Итого собственные оборотные средства Ес	2 783 711 595

Общая величина основных источников формирования запасов и затрат E° рассчитывается по формуле:

$$E^{\circ} = E_c + M, \quad (2.3)$$

Таким образом, $E^{\circ} = 2\,783\,711\,595 + 2\,498\,908\,695 = 5\,282\,620\,290$ тыс.руб.

Рассчитаем излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных

⁷Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

средств ($\pm EC$):

$$\pm EC = EC - Z, \quad (2.4)$$

где, Z – запасы (источники собственных средств и резервы).

$$Z = 176\,588\,086 + 2\,175\,866 = 178\,763\,952 \text{ тыс.руб.}$$

$$\pm EC = 2\,783\,711\,595 - 178\,763\,952 = +2\,604\,947\,643 \text{ тыс.руб.}$$

Таким образом, существует излишек собственных оборотных средств у ВТБ 24 в 2014г.

Рассчитаем излишек (+) или недостаток (—) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ($\pm E^\circ$):

$$\pm E^\circ = E^\circ - Z, \quad (2.5)$$

$$\pm E^\circ = 5\,282\,620\,290 - 178\,763\,952 = 5\,103\,856\,338 \text{ тыс.руб.}$$

На основании рассчитанных показателей, можно сделать вывод, что Банк ВТБ 24 в 2014 году имел абсолютно устойчивое финансовое положение, так как $Z < EC + M$.

Рассчитаем коэффициент абсолютной ликвидности который показывает, какую часть краткосрочной задолженности (текущих обязательств должника) может покрыть банк за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, т.е. наиболее ликвидных активов.

$$\text{Кал} = B / (H + M), \quad (2.6)$$

где, B - денежные средства плюс краткосрочные финансовые вложения;

H - кредиторская задолженность;

M - краткосрочные кредиты и займы;

Отразим расчет данных показателей в табл. 2.5

Таблица 2.5

**Расчет коэффициента абсолютной ликвидности ВТБ 24 за 2014г., тыс.
руб.⁸**

Наименование	2014 г.
Денежные средства	138 341 245
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	92 758 502
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	223 779 418
Средства кредитных организаций	278 675 940
Итого денежные средства и вложения В	733 555 105
Итого М+Н	2 557 911 438
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,29

Таким образом, рассчитанный коэффициент, равный 0,29 подпадает под нормальное ограничение - $Кал > 0,2 \sim 0,5$. Коэффициент показывает, какая часть текущей задолженности может быть погашена в ближайшее к моменту составления баланса время.

Рассчитаем коэффициент текущей ликвидности для Банка ВТБ 24 в 2014г.:

$$K_{ТЛ} = A^{\circ} / (Н + М), \quad (2.7)$$

где, A° - оборотные активы.

Расчет отразим в табл. 2.6.

Таблица 2.6

**Расчет коэффициента текущей ликвидности ВТБ 24 за 2014г., тыс.
руб.⁹**

Наименование	2014г.
Денежные средства	138 341 245
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	92 758 502
Средства в кредитных организациях	18 101 912
Финансовые активы	1 396 106

⁸Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

⁹ То же

Продолжение таблицы 2.6

Чистая ссудная задолженность	2 162 160 038
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	136 827 802
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	96 420 683
Итого оборотные активы А	2 646 006 288
Итого обязательства М+Н	2 557 911 438
Коэффициент текущей ликвидности	1,03

Рассчитанный коэффициент текущей ликвидности равен 1,03, что меньше необходимого ограничения $K_{тл} > 2$. Это говорит о том, что на 31.12.2014г. имеющиеся текущие активы у Банка ВТБ-24 не в полном объеме покроют краткосрочные обязательства.

2.3 Оценка кредитной политики предприятия

Задачи и приоритеты деятельности Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 определяет кредитная политика банка ВТБ 24. При формулировании кредитной политики Банк ВТБ 24 исходит из того, что кредитные операции приносят основную часть его прибыли. На кредитную политику Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 оказывают влияние следующие факторы: экономические, политические, географические, организационные и прочее.

Рассмотрим кредитную политику Банка ВТБ 24 как комплекс мероприятий, который включает в себя аспекты финансового менеджмента, риск-менеджмента и финансового маркетинга.

Аспекты финансового менеджмента в кредитной политике банка предполагают проведение следующих мероприятий:

- формулировка цели и задач;
- исследование и поиск ресурсов для кредитования;
- анализ собственного капитала банка (чем больше капитал банка, тем более длительные по сроку кредиты может выдавать банк);

- эффективное использование ресурсов;
- организация кредитной деятельности;
- оптимизация расходов.

Риск-менеджмент в кредитной политике банка предполагает проведение таких мероприятий, как:

- изучение степени рискованности и прибыльности различных видов кредитов;
- контроль качества кредитов;
- оценка кредитоспособности заемщиков;
- анализ и оценка обеспечения;
- установление системы полномочий по принятию решений;
- определение лимитов кредитования (по отдельным направлениям кредитования, суммам кредитования, географические лимиты и др.);
- организация текущей работы с кредитами (сопровождение использования кредитов);
- организация работы с проблемными кредитами;
- управление кредитным портфелем;
- политика резервирования на случай возникновения потерь по кредитам.

Аспекты финансового маркетинга в кредитной политике банка предусматривают осуществление следующих действий:

- сбор информации об экономической ситуации в стране, денежно-кредитной и фискальной политике правительства, регулирующих деятельность банков;
- анализ кредитной деятельности банков-конкурентов;
- кредитное ценообразование;
- проведение мероприятий по продвижению кредитных продуктов и привлечению клиентов.

Кредитная политика Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 также строится

ссоблюдением общепринятых основных принципов кредитования: платность, срочность, возвратность, обеспеченность. Получение кредита в Филиале возможно после осуществления некоторого ряда процедур, которые заключаются в анализе достигнутых потенциальным заемщиком финансовых показателей и бизнес-плана компании (в ряде случаев - технико-экономического обоснования получения кредита), анализе достаточности залогового обеспечения.

Кредит может быть выдан на следующие цели:

- приобретение активов (зданий, оборудования, автотранспорта, судов и т.д.) для расширения производства;
- на пополнение оборотных средств;
- приобретение сырья и материалов для производства;
- оплату услуг;
- приобретение товаров для перепродажи, то есть на коммерческие цели;
- иные цели.

Филиал «Туапсе» Банка ВТБ 24 предлагает следующие виды кредитования физических лиц:

1. Кредит наличными. Цели – различны.

– кредит «Крупный». Ставка 17%, срок от 13 до 60 мес, сумма от 400 тыс. руб. до 3 млнруб.;

– кредит «Быстрый». Ставка 18%, срок от 6 до 12 мес., сумма от 100 тыс. до 3 млн руб.;

– кредит «Удобный». Ставка 19%, срок от 13 до 60 мес., сумма от 100 тыс. до 399 тыс. руб.;

2. Кредитные карты.

Кредитные карты подразделяются по используемым по ней суммам:

– классические – лимит до 300 тыс. руб.

– золотые – лимит до 750 тыс. руб.

– платиновые – лимит до 1 млн руб.

А также кредитные карты с учетом выбранных целей:

– «карта мира», для путешественников. Преимущества: 2 мили за каждые 35 руб. потраченных по карте при оплате покупок, билеты авиакомпаний за накопленные мили, страховая программа «Защита путешественников»;

– «автокорта», для автолюбителей. Преимущества: 3% cashback при оплате покупок на любых АЗС, 1% cashback при оплате других покупок, включая и покупки через интернет, набор услуг «Помощь на дорогах»;

– «карта впечатлений», для любителей развлечений. Преимущества: 3% cashback при оплате счета в кафе или ресторане, покупке билетов в кино, 1 % cashback при оплате других покупок, включая оплату через интернет, услуги по резервированию столиков и билетов;

– «карта Коллекция», подарки за покупки. Преимущества: 1 бонус за каждые 30 руб. потраченных по карте при оплате покупок, подарки из каталога программы «Коллекция» за накопленные бонусы, оплата бонусами услуг банка.

3. Ипотечные кредиты:

– покупка готового жилья. Сумма от 500 тыс. руб. до 75 млн.руб., ставка от 13,5%, срок кредита до 30 лет, первоначальный взнос от 15% стоимости приобретаемой недвижимости;

– квартиры в новостройке. Сумма от 500 тыс. руб. до 8 млн.руб. ставка от 13,5%, срок кредита до 30 лет, первоначальный взнос от 15% стоимости приобретаемой недвижимости;

– залоговая недвижимость. Сумма от 500 тыс. руб. до 8 млн.руб. ставка от 12%, срок кредита до 30 лет, первоначальный взнос от 15% стоимости приобретаемой недвижимости. Обеспечение по кредиту – залог приобретаемого имущества;

– ипотека для военных. Сумма кредита до 1,93 млн.руб, ставка по кредиту 12,5%, срок кредита до 14 лет, первоначальный взнос от 20% стоимости приобретаемой недвижимости;

– победа над формальностями. Оформление осуществляется по двум документам: паспорт РФ и документ, удостоверяющий личность. Сумма кредита от 500 тыс. руб. до 8 млн.руб. ставка от 14,5%, срок кредита до 20 лет,

первоначальный взнос от 40% стоимости приобретаемой недвижимости;

– ипотека с господдержкой, фиксированная ставка 12% годовых, сумма кредита до 3 млн.руб. срок кредита до 30 лет, первоначальный взнос от 20% стоимости приобретаемой недвижимости.

4. Автокредиты,обеспечение по автокредиту – залог приобретаемого автомобиля:

– «Автостандарт» ставка по кредиту от 16,5% до 20,9%, сумма кредита от 150 тыс. руб. до 5 млн.руб., первоначальный взнос 20%. Срок кредитования от 1 до 7 лет;

– «АвтоЛайт» ставка по кредиту 20,9%, сумма кредита от 100 тыс. руб. до 2,8 млн.руб. первоначальный взнос 20%, срок кредитования от 1 до 5 лет. Оформление осуществляется по двум документам: паспорт РФ и документ, удостоверяющий личность;

– «АвтоЭкспресс» без оформления полиса КАСКО, ставка по кредите 19,5%, сумма от 100 тыс. руб. до 1,5 млн.руб., первоначальный взнос от 20%, срок кредитования от 1 до 5 лет. Оформление осуществляется по двум документам: паспорт РФ и документ, удостоверяющий личность;

– «Автокредит с господдержкой» ставка от 7,7%, срок предоставления кредита до 36 мес., сумма кредита: до 920 тыс. руб., год изготовления 2015 и 2016 гг. первоначальный взнос от 20%.

5. Рефинансирование – кредит, предоставленный для погашения кредитов и задолженностей по кредитным картам клиентов в других банках. Ставка 17%, сумма кредита от 100 тыс. руб. до 3 млн.руб.

Основной целью кредитной политики Филиала «Туапсе» Банка ВТБ24 является формирование кредитного портфеля, который позволяет поддерживать качество активов на необходимом уровне, а также будет поддерживать целевой уровень доходности банка, направленного на минимизацию кредитных рисков. Для снижения рисков, банк ВТБ24 предъявляет определенные требования к своим потенциальным заемщикам. Поэтому Филиал «Туапсе» Банка ВТБ 24 предъявляет ко всем заемщикам

физическим лицам требования, выполнение которых является обязательным при получении потребительского кредита:

- гражданство РФ;
- возраст от 31 до 70 лет;
- подтверждение постоянного источника дохода;
- постоянная регистрация в любом регионе присутствия банка;
- трудовой стаж от 1 года (стаж на текущем рабочем месте не меньше 3 мес.);
- отсутствие отрицательной кредитной истории.

Процедура предоставления кредитов физическим лицам (трудоспособному населению) при долгосрочном, так и краткосрочном кредитовании включает в себя следующие этапы:

1. Беседа с клиентом. Также клиент может оформить заявку на кредит в режиме on-line без посещения офиса.
2. Анализ качества предлагаемого обеспечения обязательств по кредиту.
3. Анализ платежеспособности клиента и его поручителей на основании предоставленных документов.
4. Составление заключений о возможности выдачи кредита службами отделения - кредитной, юридической, службы безопасности.
5. Рассмотрение заявки на выдачу кредита на заседании кредитно-инвестиционного комитета отделения.
6. Оформление кредитного договора, договора залога, договоров поручительства и другой необходимой для получения кредита документации.
7. Контроль за целевым использованием кредита.
8. Контроль за своевременным поступлением средств в погашение кредита и причитающихся процентов.
9. Проведение мероприятий по возврату просроченной задолженности.

Для привлечения все большего числа клиентов Филиал «Туапсе» Банка ВТБ 24 реализует бонусные программы и акции для потенциальных заемщиков:

1. Корпоративная программа. Если потенциальный заемщик имеет

зарплатную карту ВТБ 24, то для него действуют специальные условия по продуктам и услугам банка, а также упрощенное оформление заявок прямо на рабочем месте.

2. Дисконтная программа и промоакции. Оплачивая услуги партнеров при посещении модных ресторанов, приобретении одежды, остановке в отелях, используя карту ВТБ24, будут действовать специальные условия и дополнительные скидки. В условиях возникшего кризиса в стране, Филиал «Туапсе» Банка ВТБ 24 предоставляет своим клиентам, попавшим в затруднительное положение, кредитные каникулы. Каждые полгода (но не ранее 6 месяцев с даты выдачи кредита и не позднее 3 месяцев до окончания кредита) клиент может воспользоваться услугой «Кредитные каникулы». Это услуга позволяющая пропустить один любой плановый платеж (основной долг+проценты+комиссия за страхование) в течение действия кредитного договора. Пропущенный платеж сдвигается на следующий период с одновременным увеличением срока кредита. Также Филиал «Туапсе» Банка ВТБ 24 для снижения рисков, предъявляет требования к предприятиям-потенциальным заемщикам: юридическое лицо, либо предприниматель без образования юридического лица, имеющее действующий прибыльный бизнес и работающее на рынке более полугода. Для постоянных клиентов при кредитовании малого бизнеса, Филиал «Туапсе» Банка ВТБ 24 предлагает специальные условия кредитования и обслуживания под названием «Программа лояльности». Преимущества программы:

1. Увеличение суммы кредитов.
2. Упрощение требований к залоговому обеспечению (в т.ч. до 100% товаров в обороте).
3. Сниженные процентные ставки.

В некоторых случаях, для получения кредита, юридическому лицу необходимо предоставить в залог имущество, которое служит обеспечением исполнения обязательств заемщика перед банком. Залогом могут выступать товары в обороте, транспорт оборудование, недвижимость, поручительство

фонда поддержки малого предпринимательства, залог третьих лиц.

Филиал «Туапсе» Банка ВТБ 24 предоставляет средства для развития малого бизнеса:

1. Кредит «Овердрафт» - для покрытия кассового разрыва. Сумма от 850 тыс. руб., срок 12 или 24 месяца, транши 30 и 60 дней, ставка от 14,5%, без залога.

2. Экспресс-кредиты «Коммерсант» для бизнеса. Сумма от 500 тыс. руб. до 4 млн.руб., срок до 36 месяцев, ставка от 17% до 22,5%.

3. Кредит на залоговое имущество – это возможность приобрести на льготных условиях имущество, которое находится в залоге у банка, залогом может быть приобретаемое имущество. Сумма кредита до 150 млн.руб., срок кредита до 120 мес., первоначальный взнос не менее 20% стоимости имущества.

4. Бизнес-ипотека – покупка офиса, склада, торгового или производственного помещения под залог приобретаемого объекта недвижимости. Ставка 14,5%, сумма от 4 млн., срок до 120 мес., размер аванса – 15% от стоимости имущества.

5. Кредит «Инвестиционный». Сумма от 850 тыс.руб., отсрочка погашения до 6 мес., ставка по кредиту 14,5%, срок до 120 мес.

6. Целевой кредит. Если сфера деятельности малого предпринимательства транспортные перевозки, производство, услуги или торговля, то под залог оборудования, транспорта или спецтехники, приобретаемых у партнера банка, предоставляется кредит на условиях: процентная ставка 14,5%, сумма от 850 тыс.руб., срок до 60 мес.

7. Кредит «Оборотный» - на пополнение оборотных средств. Процентная ставка от 15%, сумма от 850 тыс.руб., срок до 24 мес.

Для того чтобы оценить эффективность кредитной политики банка, необходимо проанализировать его кредитный портфель. Кредитный портфель – это характеристика структуры и качества суд, классифицированных по определенным критериям: по отраслям, видам обеспечения, степени риска и срокам.

Управление кредитным портфелем происходит в несколько этапов:

- выбор критериев оценки качества отдельно взятой ссуды;
- определение основных групп ссуд с указанием связанных с ними процентов риска;
- оценка каждой выданной банком ссуды исходя из избранных критериев (отнесение ее к соответствующей группе);
- определение структуры кредитного портфеля в разрезе классифицированных ссуд;
- оценка качества кредитного портфеля в целом;
- анализ факторов, оказывающих влияние на изменение структуры кредитного портфеля в динамике;
- определение суммы резервного фонда, адекватного совокупного риску кредитного портфеля банка;

Кредиты составляют основную статью доходных активов в балансе Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24, так и ВТБ 24 в целом, а полученные по ним проценты являются основной статьей банковских доходов. От качества кредитного портфеля зависят ликвидность и рентабельность банка, и само его существование. Поэтому анализ эффективности кредитных операций является одним из определяющих аспектов анализа экономической дельности банка.

Рассмотрим структуру розничного кредитного портфеля в соответствии с отчетностью Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 (табл. 2.7).

Таблица 2.7

Динамика структуры кредитного портфеля Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24, тыс. руб.¹⁰

Наименование	Период, тыс.руб.		Изменение	
	2013	2014	тыс.руб.	%
Объем портфеля розничных кредитных продуктов	13 437,47	16 631,61	3 194,13	24%
Автокредиты	1 171,15	1 113,95	-57,19	-5%
Кредитные карты	703,73	872,53	168,80	24%

¹⁰Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

Продолжение таблицы 2.7

Кредиты наличными	5 445,86	6 157,61	711,76	13%
Ипотека	4 535,35	6 675,83	2 140,49	47%
Кредиты малому бизнесу	1 518,68	1 737,26	218,58	14%
Лизинг	62,72	74,42	11,70	19%

Представим структуру кредитного портфеля за 2013г и 2014 г. на рис. 2.4 и рис. 2.5.

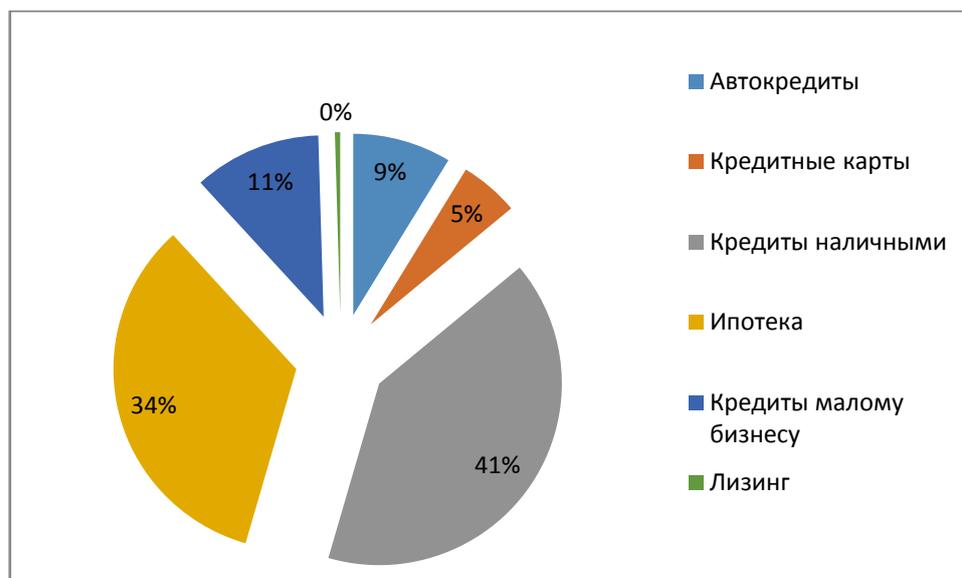


Рис. 2.4. Структура кредитного портфеля за 2013г., %¹¹

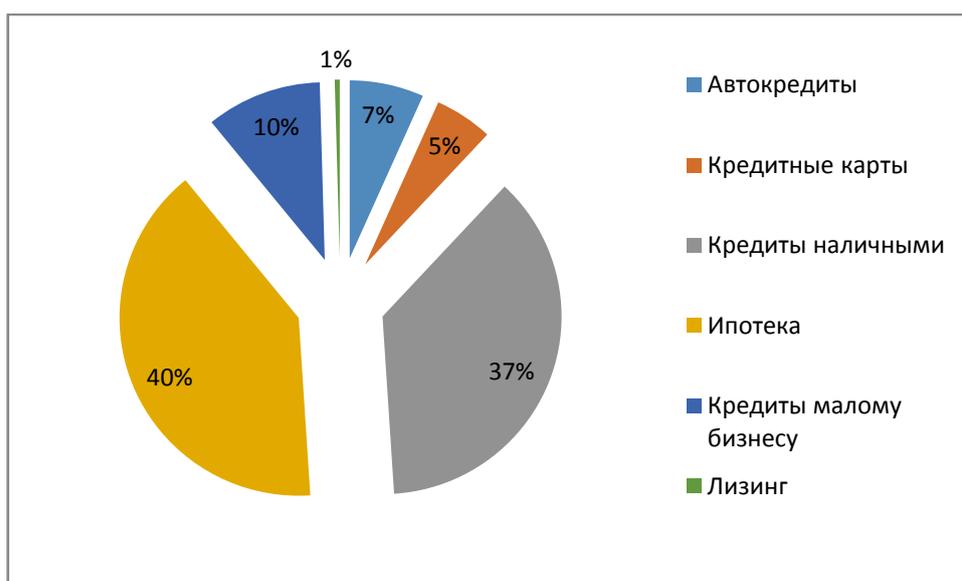


Рис. 2.5. Структура кредитного портфеля за 2014г., %¹²

¹¹ Рисунок построен автором, по данным полученным в процессе исследования

¹² То же

Анализ структуры кредитного портфеля в 2013 г. и 2014 г. показывает, что он сформирован из кредитов, предоставленных физическими лицами и в качестве ипотеки. Также из табл. 2.7 видно, что объем портфеля розничных кредитных продуктов в 2014 г. вырос по сравнению с 2013г. на 24%. Несмотря на возросшую конкуренцию и снижение темпов роста экономики, Филиал «Туапсе» Банка ВТБ 24 заметно увеличил свою долю на соответствующих рынках.

В целом качество кредитного портфеля можно оценить как удовлетворительное, что говорит об эффективности проводимой кредитной политики ВТБ24 (ПАО) и реализуемой ее Филиалом «Туапсе» Банка ВТБ 24 за анализируемые периоды. Однако отделению необходимо уделить особое внимание на рост просроченной задолженности заемщиков в общем ссудном портфеле, что говорит о необходимости повышения эффективности системы мониторинга и управления кредитным риском.

Рассмотрим структуру ссудной задолженности Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 в табл. 2.8.

Отообразим данную ссудную задолженность за 2013г. и 2014г. на рис. 2.6 и на рис. 2.7.

Таблица 2.8

Структура ссудной задолженности Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24, тыс. руб.¹³

Наименование	Период, тыс.руб.		Изменение	
	2013	2014	тыс.руб.	%
Ссудная задолженность физических лиц	8 750 332	10 168 974	1 418 642	16%
Ссудная задолженность юридических лиц	1 970 663	2 248 821	278 158	14%
Межбанковские кредиты и депозиты	3 375 300	3 539 696	164 396	5%
Итого ссудная задолженность	14 096 294	15 957 492	1 861 197	13%

¹³Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования



Рис. 2.6. Структура ссудной задолженности за 2013 г., %¹⁴



Рис. 2.7. Структура ссудной задолженности за 2014 г., %¹⁵

¹⁴ Рисунок построен автором, по данным полученным в процессе исследования

¹⁵ То же

Таким образом, видно, что ссудная задолженность физических лиц в 2014г. возросла почти на 2% по сравнению с 2013г. по Филиалу «Туапсе» Банка ВТБ 24.

Одним из важнейших этапов анализа кредитной деятельности коммерческого банка является анализ кредитного портфеля по степени срочности.

В структуре кредитного портфеля Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 на 31.12.2014 основную долю занимают долгосрочные кредиты со сроком более 3-х лет (65,9%), среднесрочные кредиты со сроком от 1 года до 3 лет (24,6%), кредиты до востребования и овердрафт (4,2%).

Следует отметить, что кредитование юридических лиц в настоящее время является приоритетным направлением деятельности коммерческих банков. Тем не менее, кредитование физических лиц становится одним из наиболее перспективных и доходных направлений деятельности банков.

В активах ВТБ 24 кредитный портфель занимает большую долю, что говорит о том, что кредитование для ВТБ 24 является наиболее приоритетным направлением деятельности. Банк также активно развивает другие направления деятельности, как то: транзакционные услуги (расчетно-кассовое обслуживание, депозитарные операции и др.) и инвестиционные услуги.

Чистая прибыль в 2014 году выросла по сравнению с 2013 годом и составила 28 млрд 081 млн 806 тыс. руб., что на 7 млрд 351 млн 943 тыс. руб. выше, чем в прошлом году. Темп прироста составил 35%.

Основную долю активов Банка ВТБ 24 составляет статья чистая ссудная задолженность, составляющая в 2014г. 2 162 160 038 тыс.руб. и 79% от всех активов предприятия. А большую часть пассивов Банка ВТБ 24 составляют средства клиентов, не являющимися кредитными организациями, это 78% от общей суммы пассивов, в денежном выражении 1 996 398 067 тыс.руб.

Рассчитанные данные о наличии собственных оборотных средств показали, что существует излишек собственных оборотных средств в 2014г.

Коэффициент абсолютной ликвидности равен 0,29, что подпадает под

нормативное значение.

Коэффициент текущей ликвидности равен 1,03, что меньше необходимого ограничения 2.

Кредитный портфель сформирован из кредитов, предоставленными наличными средствами и в качестве ипотеки.

Объем портфеля розничных кредитных продуктов в 2014 г. вырос по сравнению с 2013г. на 24%.

Ссудная задолженность физических лиц в 2014г. возросла почти на 2% по сравнению с 2013г., поэтому необходимо уделить особое внимание на рост просроченной задолженности заемщиков в общем ссудном портфеле.

Глава 3 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости банка ВТБ 24 (ПАО) посредством внедрения методики оптимизации инвестиционного портфеля

В настоящее время в мире и в частности в России наблюдается волна восстановления интереса к различным способам инвестирования в ценные бумаги. Транснациональные компании и крупные инвесторы начинают вновь возвращаться на фондовые рынки.

В последнее время наблюдается рост количества клиентов брокерских компаний, различных видов пифов, а также количества клиентов услуг privatebanking.

Именно портфель ценных бумаг является тем инструментом, с помощью которого может быть достигнуто требуемое соотношение всех инвестиционных целей, которое недостижимо с позиции отдельно взятой ценной бумаги, и возможно только при их комбинации.

Банк ВТБ 24 оказывает широкий спектр услуг в сфере инвестирования на фондовом и валютном рынках. В их числе:

– операции с ценными бумагами на российских фондовых биржах. Торговля на фондовом рынке позволяет получать доход, значительно превышающий ставки банковских вкладов. Финансовыми инструментами получения прибыли на фондовом рынке являются ценные бумаги – акции, облигации и инструменты срочного рынка (фьючерсы и опционы). Доход инвестора формируется в результате игры на повышение или понижение курса ценных бумаг.

– сделки с использованием инструментов срочного рынка – фьючерсов и опционов, обеспечение прямого доступа к торгам на международном валютном рынке, доверительное управление активами, покупка и продажа паев ПИФов.

В 2014 году Банк ВТБ 24 сохранил свои позиции на рынке брокерских услуг. Банк занимает первое место по числу зарегистрированных клиентов на ММВБ, четвертое место по числу активных клиентов на ММВБ.

В процессе осуществления инвестиционной деятельности Банком ВТБ 24 возникают следующие риски:

1. Рыночный риск. Имущество, передаваемое в доверительное управление и приобретаемое в процессе инвестиционной деятельности банка, подвержено риску в связи с движением рыночных цен. Изменение рыночных цен происходит по причинам, которые не зависят от Банка ВТБ 24.

2. Процентный риск. Связан с влиянием на стоимость имущества при инвестировании неблагоприятного изменения рыночных процентных ставок.

3. Риск потери ликвидности. Риск потери ликвидности связан с возможным дефицитом ликвидных средств на счетах банка при инвестировании для исполнения своих обязательств. Риск потери ликвидности может возникнуть вследствие несвоевременного или неполного исполнения перед банком обязательств контрагентами.

4. Операционный риск. Операционный риск связан с нарушением процесса внутреннего контроля и управления инвестиционной деятельностью банком. Банк должен принимать все необходимые меры для предотвращения финансовых потерь вследствие ошибок, мошенничества сотрудников, а также превышения дилерами или другими работниками своих полномочий или исполнения своих обязанностей с нарушением принятых стандартов деятельности, этических норм, либо разумных пределов риска. Другие аспекты операционного риска включают существенные сбои в операционной системе, например, в случае пожара или стихийных бедствий.

5. Правовой риск. Правовой риск включает в себя риск обесценивания активов или увеличение обязательств по причине неадекватных или некорректных юридических советов, либо неверно составленной документации, вследствие как добросовестного заблуждения, так и злонамеренных действий. Кроме того, существующие законы не всегда позволяют урегулировать проблемы, с которыми сталкивается кредитная организация.

Специалисты Банка ВТБ 24 уже разработали и активно используют ряд высокодоходных стратегий торговли на рынке акций и фьючерсных рынках:

1. Консервативный портфель (низкий уровень риска):

– «консервативная стратегия». Большая часть средств инвестируется в иностранные краткосрочные долговые высоколиквидные инструменты с фиксированной доходностью. Меньшая часть средств инвестируется в наиболее ликвидные российские акции. Среднегодовая доходность 19,3%;

– стратегия «Портфель ETF Фонд еврооблигаций». Стратегия инвестирует в фонд еврооблигаций российских компаний с рублевым хеджированием. Среднегодовая доходность 21%;

– стратегия «Портфель облигаций «Государственные бумаги». Портфель из наиболее надежных облигаций федерального займа. Среднегодовая доходность 34,5%.

2. Умеренные портфели (средний уровень риска):

– стратегия «Индекс ММВБ 10». Индексная стратегия, основанная на индексе ММВБ 10. Индекс ММВБ 10 – ценовой, не взвешенный фондовый индекс, рассчитываемый как среднее арифметическое изменения цен десяти наиболее ликвидных акций, обращающихся на Московской бирже. Среднегодовая доходность 31,8%.

3. Агрессивные портфели (высокий уровень риска):

– стратегия «Тренды и дивиденды». Высокорискованная долгосрочная стратегия инвестиций в акции компаний выплачивавших или планирующих выплачивать дивиденды. Допустимо открытие только «длинных позиций», в том числе с использованием маржинального кредитования на основе активных алгоритмов торговли. Среднегодовая доходность 25,9%.

– стратегия «15 эмитентов». Среднесрочный портфель акций. Умеренные риски просадки портфеля. Используется трендовый подход на основе рыночной волатильности и технических индикаторов. Среднегодовая доходность 40,2%.

– стратегия «Индекс ММВБ 10 Плюс». Индексная стратегия. Повторяет состав индекса ММВБ 10 с коэффициентом 1,5. Среднегодовая доходность 37,7%.

– стратегия «Портфель срочных инструментов «Мультирыночный»». Среднесрочная стратегия торговли на фьючерсном рынке. Используется трендовый подход. Высокие риски инвестирования. Среднегодовая доходность 40,7%.

Оптимизация инвестиционного портфеля – один из способов получения дохода. Рассмотрим основные критерии, характеризующие оптимальный инвестиционный портфель.

Объектом максимизации при оптимизации инвестиционного портфеля является рост капитала. Гарри Марковица разработал исходную модель оптимального портфеля. В динамике объектом оптимизации является реальный прирост капитала.

Выбор оптимального портфеля инвестиций – это своеобразная борьба прибыли и риска. Нацеленность на максимальный рост капитала должна балансировать с угрозой потери от инвестиций. Отсюда следует главный критерий оптимального портфеля: чем больше степень риска, тем больше размер ожидаемой прибыли. Разумный инвестор никогда не позволит себе при повышенном риске уменьшить доходность.

Оптимизировать портфель инвестиций невозможно по какому-то единственному, удовлетворяющему интересы всех инвесторов, критерию. Во-первых, если рост капитала предельно ясен, то степень риска инвестор определяет индивидуально. Во-вторых, каждый инвестор воспринимает риск по-своему. Для одного инвестора потеря 5% – это просто глобальный провал, а для другого – нет. А в-третьих, возможны индивидуальные ограничения для каждого инвестора.

Для измерения степени риска используют различные методики: стандартное отклонение (волатильность), просадка и VaR.

Волатильность прогнозирует масштаб изменений стоимости инвестиционного портфеля.

Value-at-Risk анализирует вероятность падения стоимости портфеля ниже заданного порога.

Просадка показывает уровень максимального снижения стоимости за время владения портфелем инвестиций.

Несмотря на массу существующих алгоритмов выбора оптимального портфеля инвестиций, многие инвесторы все же полагаются на собственную интуицию и опыт.

Прежде всего, для оптимизации инвестиционного портфеля необходимо четко определить границы. С одной стороны, это та часть финансовых средств, которую инвестор готов внести, а с другой — это ожидаемый уровень капитала.

Самым эффективным инвестиционным портфелем считается тот набор акций, который позволит максимизировать уровень дохода при минимальной степени риска для любой совершаемой сделки. Выбор оптимального портфеля инвестиций важен на любом этапе инвестиционной деятельности. Для того чтобы оптимизировать свой портфель, инвестору, главным образом, необходимо определить наиболее значимые параметры его эффективности. Как правило, оптимизацию инвестиционного портфеля производит либо сам банк, либо независимый аудитор. Обращение за помощью к аудиторской компании обеспечит более детальный анализ параметров риска, и как вытекающую из этого эффективную оптимизацию благодаря современным методам оценки.

Отметим, что выбор оптимального портфеля инвестиций потребует также и рационального управления им на всех стадиях работы.

Для оптимизации инвестиционного портфеля Банка ВТБ 24 необходимо производить инвестиционную деятельность следующим образом:

- 40% всех средств инвестирования вкладывать в среднесрочные финансовые инструменты со средней степенью риска. Среднегодовая доходность около 30%;

- 20% всех средств инвестирования вкладывать в краткосрочные финансовые инструменты со средней степенью риска. Среднегодовая доходность 25%;

- 20% всех средств инвестирования вкладывать в краткосрочные финансовые инструменты с малой степенью риска. Среднегодовая доходность

15%;

– 10% всех средств инвестирования вкладывать в долгосрочные финансовые инструменты с малой степенью риска. Среднегодовая доходность 10%;

– 10% всех средств инвестирования вкладывать в среднесрочные финансовые инструменты с высокой степенью риска. Среднегодовая доходность 40%.

В 2014 г. чистый доход от операций с ценными бумагами составил 594 188 тыс.руб. Рассчитаем чистый доход после оптимизации инвестиционного портфеля ВТБ 24 с учетом среднегодовой доходности инвестиционного портфеля в табл. 3.1.

Таблица 3.1

Расчет чистого дохода после оптимизации инвестиционного портфеля ВТБ 24, тыс. руб.¹⁶

Наименование	Сумма инвестирования		Чистый доход после оптимизации	
	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.
среднесрочные финансовые инструменты со средней степенью риска	40	237 675,20	30	308 977,76
краткосрочные финансовые инструменты со средней степенью риска	20	118 837,60	25	148 547,00
краткосрочные финансовые инструменты с малой степенью риска	20	118 837,60	15	136 663,24
долгосрочные финансовые инструменты с малой степенью риска	10	59 418,80	10	65 360,68
среднесрочные финансовые инструменты с высокой степенью риска	10	59 418,80	40	83 186,32
Итого	100%	594 188,00		742 735,00

¹⁶Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

Таким образом, из табл. 3.1 видно, что чистый доход от операций с ценными бумагами после оптимизации составит 742 735 тыс.руб.

Произведем перерасчет основных финансовых показателей с учетом оптимизации инвестиционного портфеля ВТБ 24 в табл. 3.2.

Таблица 3.2

Изменение основных финансовых показателей после оптимизации инвестиционного портфеля ВТБ 24, тыс. руб.¹⁷

Наименование	Период, тыс.руб.		Изменение	
	2014	оптимизация	тыс.руб.	%
Процентные доходы	267 664 279	267 664 279	0	0%
Процентные расходы	112 736 052	112 736 052	0	0%
Чистые процентные доходы	154 928 227	154 928 227	0	0%
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, в том числе:	-72 355 449	-72 355 449	0	0%
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	82 572 778	82 572 778	0	0%
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-1 909 581	-1 909 581	0	0%
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	594 188	742 735	148 547	25%
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	0	0	0%

¹⁷Таблица составлена автором, по данным полученным в процессе исследования

Продолжение таблицы 3.2

Чистые доходы от операций с иностранной валютой	7 208 283	7 208 283	0	0%
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	11 236 797	11 236 797	0	0%
Доходы от участия в капитале других юридических лиц	1 520 862	1 520 862	0	0%
Комиссионные доходы	36 307 130	36 307 130	0	0%
Комиссионные расходы	10 735 370	10 735 370	0	0%
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-882 163	-882 163	0	0%
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	334 715	334 715	0	0%
Изменение резерва по прочим потерям	-1 368 966	-1 368 966	0	0%
Прочие операционные доходы	29 545 158	29 545 158	0	0%
Чистые доходы (расходы)	154 423 831	154 572 378	148 547	0,1%
Операционные расходы	119 849 393	119 849 393	0	0%
Прибыль (убыток) до налогообложения	34 574 438	34 722 985	148 547	0,4%
Возмещение (расход) по налогам	6 492 632	6 492 632	0	0%
Прибыль (убыток) после налогообложения	28 081 806	28 230 353	148 547	0,5%

Таким образом, из табл. 3.2 видно, что увеличение чистого дохода от операций с ценными бумагами на 25%, увеличит прибыль после налогообложения на 0,5% и доведет значение до 28 230 353 тыс.руб.

На рис. 3.1 отразим прибыль (убыток) после налогообложения до и после оптимизации инвестиционного портфеля.

Как видно из диаграммы благодаря мероприятию, получится увеличить прибыль банка ВТБ24.

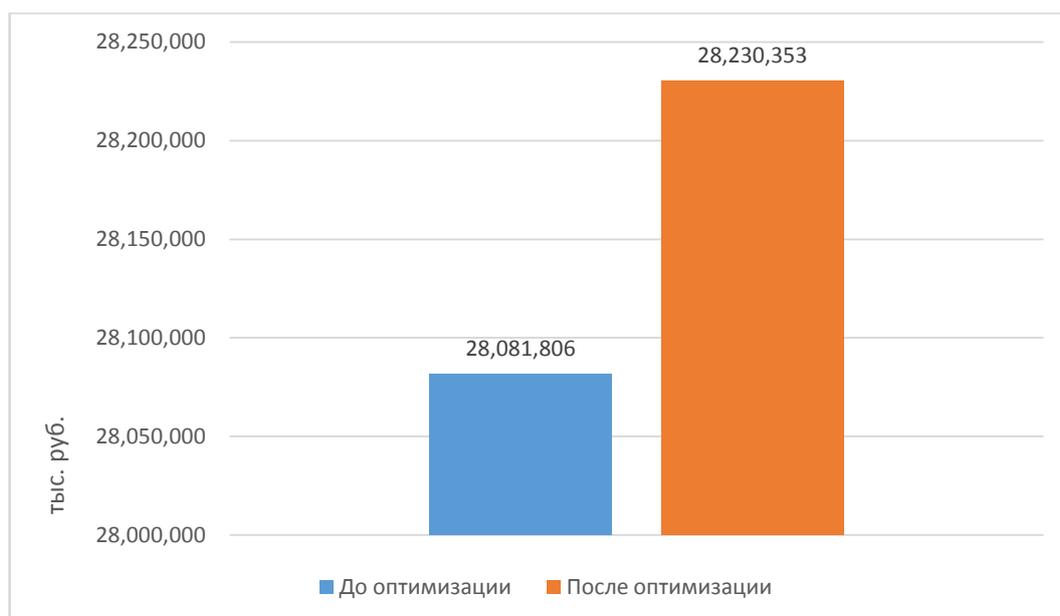


Рис. 3.1. Прибыль (убыток) после налогообложения до и после оптимизации инвестиционного портфеля, тыс. руб.¹⁸

Выводы по главе. Для оптимизации инвестиционного портфеля Банка ВТБ 24 предложено производить инвестиционную деятельность следующим образом:

- 40% всех средств инвестирования вкладывать в среднесрочные финансовые инструменты со средней степенью риска. Среднегодовая доходность около 30%;
- 20% всех средств инвестирования вкладывать в краткосрочные финансовые инструменты со средней степенью риска. Среднегодовая доходность 25%;
- 20% всех средств инвестирования вкладывать в краткосрочные финансовые инструменты с малой степенью риска. Среднегодовая доходность 15%;
- 10% всех средств инвестирования вкладывать в долгосрочные финансовые инструменты с малой степенью риска. Среднегодовая доходность 10%;
- 10% всех средств инвестирования вкладывать в среднесрочные

¹⁸ Рисунок построен автором, по данным полученным в процессе исследования

финансовые инструменты с высокой степенью риска. Среднегодовая доходность 40%.

В итоге рассчитанный чистый доход после оптимизации инвестиционного портфеля ВТБ 24 с учетом среднегодовой доходности инвестиционного портфеля по расчетам составил 742 735 тыс.руб.

Заключение

Финансовая устойчивость отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором организация, свободно маневрируя денежными средствами, способна путем их эффективного использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции (работ, услуг).

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих наличие, распределение и использование финансовых ресурсов, которое является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия, определяемое всей совокупностью производственно–хозяйственных факторов.

Цель финансового анализа – оценка прошлой деятельности и положения предприятия на данный момент, а также оценка будущего потенциала предприятия.

Банк ВТБ 24 (ПАО) - один из крупнейших участников российского рынка банковских услуг.

Вывод:

1. В 2014 году ВТБ 24 заметно увеличил объем розничного кредитного портфеля, портфеля привлеченных средств физических лиц и свою долю на соответствующих рынках.

2. Рассмотренный отчет о финансовых результатах Банка ВТБ 24 за 2013г. и 2014г. показал, что даже при росте процентных расходов на 29%, чистые процентные доходы Банка ВТБ 24 выросли на 26%. Чистая прибыль в 2014 году выросла по сравнению с 2013 годом и составила 28 млрд 081 млн 806 тыс. руб., что на 7 млрд 351 млн 943 тыс. руб. выше, чем в прошлом году. Темп прироста составил 35%.

3. Проанализированная структура Актива и Пассива Банка ВТБ 24 позволили сделать следующие выводы. Основную долю активов Банка ВТБ 24 составляет статья чистая ссудная задолженность, составляющая в 2014г. 2 162 160 038 тыс.руб. и 79% от всех активов предприятия. А большую часть

пассивов Банка ВТБ 24 составляют средства клиентов, не являющимися кредитными организациями, это 78% от общей суммы пассивов, в денежном выражении 1 996 398 067 тыс.руб. Анализ структуры активов и пассивов Банка ВТБ 24 подтверждает целенаправленность и ориентированность как на привлечение средств, так и на кредитование физических лиц и участников малого бизнеса. Также наблюдается тенденция увеличения привлечения средств и выдачи кредитов в 2014 г. по сравнению с 2013г. Проанализированная финансовая устойчивость Банка ВТБ 24 в 2014г. и рассчитанные коэффициенты позволили заключить, что предприятие достаточно платежеспособно. Рассчитанные данные о наличии собственных оборотных средств показали, что существует излишек собственных оборотных средств в 2014г.

4. В целом на основании рассчитанных показателей был сделан вывод, что Банк ВТБ 24 в 2014 году имел абсолютно устойчивое финансовое положение.

5. Об этом также свидетельствовал коэффициент абсолютной ликвидности, который был равен 0,29, что подпадает под нормативное значение. Рассчитанный коэффициент текущей ликвидности был равен 1,03, что меньше необходимого ограничения 2. Это говорит о том, что на конец 2014 года имеющиеся текущие активы у Банка ВТБ-24 не в полном объеме покрывают краткосрочные обязательства.

6. Задачи и приоритеты деятельности Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 определяет кредитная политика банка ВТБ 24. При формулировании кредитной политики Банк ВТБ 24 исходит из того, что кредитные операции приносят основную часть его прибыли. На кредитную политику Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 оказывают влияние следующие факторы: экономические, политические, географические, организационные и прочее.

7. Основная цель кредитной политики Филиала «Туапсе» Банка ВТБ24 – формирование кредитного портфеля, позволяющего поддерживать качество активов на приемлемом уровне, обеспечивающего целевой уровень доходности, направленного на минимизацию кредитных рисков.

8. Для оценки эффективности кредитной политики банка был проведен анализ кредитного портфеля. Кредиты составляют основную статью доходных активов в балансе Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24, так и ВТБ 24 в целом, а полученные по ним проценты являются основной статьёй банковских доходов. От качества кредитного портфеля зависят ликвидность и рентабельность банка, и само его существование. Поэтому анализ эффективности кредитных операций является одним из определяющих аспектов анализа экономической дельности банка.

9. Рассмотренная структура розничного кредитного портфеля в соответствии с отчетностью Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 показала, что кредитный портфель сформирован из кредитов, предоставленными личными средствами и в качестве ипотеки. По данным анализа было видно, что объем портфеля розничных кредитных продуктов в 2014 г. вырос по сравнению с 2013г. на 24%. В целом качество кредитного портфеля можно оценить как удовлетворительное, что говорит об эффективности проводимой кредитной политики ВТБ24 (ПАО) и реализуемой ее Филиале «Туапсе» Банка ВТБ 24 за анализируемые периоды. Однако отделению необходимо уделить особое внимание на рост просроченной задолженности заемщиков в общем ссудном портфеле, что говорит о необходимости повышения эффективности системы мониторинга и управления кредитным риском. Рассмотренная структура ссудной задолженности Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 показала, что ссудная задолженность физических лиц в 2014г. возросла почти на 2% по сравнению с 2013г.

10. Также проведен анализ кредитного портфеля по степени срочности. В структуре кредитного портфеля Филиала «Туапсе» Банка ВТБ 24 на конец 2014 основную долю занимают долгосрочные кредиты со сроком более 3-х лет (65,9%), среднесрочные кредиты со сроком от 1 года до 3 лет (24,6%), кредиты до востребования и овердрафт (4,2%). В активах ВТБ 24 кредитный портфель занимает большую долю, что говорит о том, что кредитование для ВТБ 24 является наиболее приоритетным направлением деятельности. Банк также

активно развивает другие направления деятельности, как то: транзакционные услуги (расчетно- кассовое обслуживание, депозитарные операции и др.) и инвестиционные услуги. В третьей главе были рассмотрены мероприятия по повышению финансовой устойчивости кредитной политики банка ВТБ 24 посредством внедрения методики оптимизации инвестиционного портфеля.

Оптимизация инвестиционного портфеля – один из способов получения дохода. Поэтому для оптимизации инвестиционного портфеля Банка ВТБ 24 нужно провести следующие **рекомендации:**

– 40% всех средств инвестирования вкладывать в среднесрочные финансовые инструменты со средней степенью риска. Среднегодовая доходность около 30%;

– 20% всех средств инвестирования вкладывать в краткосрочные финансовые инструменты со средней степенью риска. Среднегодовая доходность 25%;

– 20% всех средств инвестирования вкладывать в краткосрочные финансовые инструменты с малой степенью риска. Среднегодовая доходность 15%;

– 10% всех средств инвестирования вкладывать в долгосрочные финансовые инструменты с малой степенью риска. Среднегодовая доходность 10%;

– 10% всех средств инвестирования вкладывать в среднесрочные финансовые инструменты с высокой степенью риска. Среднегодовая доходность 40%.

В итоге рассчитанный чистый доход после оптимизации инвестиционного портфеля ВТБ 24 с учетом среднегодовой доходности инвестиционного портфеля по расчетам составил 742 735 тыс.руб.

Предложенный механизм оптимизации инвестиционного портфеля показал, что благодаря мероприятию произойдет увеличение чистого дохода от операций с ценными бумагами на 25%, что увеличит прибыль после налогообложения на 0,5% и доведет значение до 28 230 353 тыс.руб.

Список использованной литературы

1. Постановление Правительства № 901 от 10 октября 2013 г. N 901. «Об утверждении требований к финансовой устойчивости банков, в которых оператором электронной площадки открываются счета для учета денежных средств, внесенных участниками закупок в качестве обеспечения заявок, а также требований к условиям договоров о ведении указанных счетов, заключаемых оператором электронной площадки с банком (в том числе в части собственных средств (капитала), активов, доходности, ликвидности, структуры собственности)» // Собрание законодательства Российской Федерации. 2014. - № 44. - ст. 6071.
2. Абрютина М.С., Грачев, А.В. Анализ финансово - экономической деятельности предприятия. – М.:Прспект, 2012. - 255 с.
3. Астахов В. П. Анализ финансовой устойчивости фирмы и процедуры, связанные с банкротством. – М.: ИНФРА, 2011. - 134 с.
4. Бондарчук Н.В., Грачева М.Е., Ионова А.Ф. Финансово-экономический анализ для целей налогового консультирования. - М.: Информ-Бюро, 2012. -304 с.
5. Гермалович Н.А. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М: Финансы и статистика, 2011. - 346 с.
6. Гоголь Д.А. Проблематика финансовой устойчивости коммерческого банка и методов ее оценки // Вестн. Волгогр. гос. ун-та. - 2011. -т№ 2 (19). – С. 7.
7. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия. - М.: Финпресс, 2011. - 208 с.
8. Данилова Н.Л. Сущность и проблемы анализа финансовой устойчивости коммерческого предприятия // Концепт. – 2014. – №2. - С. 2-4.
9. Ермолович Л. Л. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ИНФРА, 2011. – 342 с.

10. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений. - М.: Омега-Л, 2013. - 349 с.
11. Жиделева В.В. Экономика предприятия. – М.: Инфра-М, 2011. - 133 с.
12. Зуб А.Т. Стратегический менеджмент: теория и практика: учеб. пособие для вузов. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 415 с.
13. Иванов Э. А. Иванова И. В. Понятие, сущность и правовое регулирование российской банковской системы // Транспортное дело России. – 2012. - №5. – С. 113-115.
14. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. - М.:ИНФРА - М, 2012. - 132 с.
15. Путилова М.Д. Факторы финансовой устойчивости предприятия // Вестник Южно-Уральского государственного университета. – 2011. - №20. – С. 79.
16. Райзберг Б.А. Современный экономический словарь. – М.:ИНФРА-М, 2014. – 494с.
17. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Проспект, 2011. – 305 с.
18. Скамай Л.Г., Трубочкина М. И. Экономический анализ деятельности предприятия. – М.:ИНФРА, 2012. – 231 с.
19. Тимофеева З.А. Устойчивость коммерческого банка: содержание и специфика проявления на региональном уровне // Экономические и социальные перемены в регионе. - 2012. - № 18. - С. 43.
20. Трошин В. А. Проблематика оценки финансовой устойчивости коммерческого банка // Молодой ученый. - 2014. - №10. - С. 263-266.
21. Черкасова И.О. Анализ хозяйственной деятельности. - СПб.: Нева, 2012. - 192 с.
22. Экономический анализ/Под ред. О.Н. Соколовой. — М.: ИНФРА-М, 2011. – 320 с.
23. Лопатина Т.В. Анализ финансовой устойчивости банка

[Электронный ресурс]. URL: <http://sibac.info/studconf/science/ii/27278> (дата обращения: 28.03.2016).

24. Официальный сайт ВТБ24 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.vtb24.ru> (дата обращения: 12.04.2016).

25. Финансовая и бухгалтерская отчетность ВТБ24 [Электронный ресурс]. URL: <http://www.e-disclosure.ru> (дата обращения: 14.04.2016).