

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий

Направление подготовки 38.04.01 Экономика, профиль «Экономика фирмы и корпоративное планирование»

Кафедра Экономики

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

Тема работы
Методы оптимизации кредитного портфеля банка
УДК336.71::336.77

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБМ51	Лавренкова Мария Геннадьевна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент кафедры экономики	Золотарева Галина Алексеевна	канд. экон. наук, доцент		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Экономики	Барышева Галина Анзельмовна	Д-р экон. наук, профессор		

Томск – 2017 г.

Планируемые результаты обучения по ООП
38.04.01 Экономика, профиль «Экономика фирмы и корпоративное планирование»

<i>Код результата</i>	<i>Результат обучения (выпускник должен быть готов)</i>	<i>Требования ФГОС-3+, критериев и/или заинтересованных сторон</i>
<i>Универсальные компетенции</i>		
P1	Самостоятельно применять методы и средства познания, обучения и самоконтроля, осуществлять интеллектуальное, культурное, нравственное, профессиональное саморазвитие и самосовершенствование в экономических областях	Требования ФГОС-3+ (ОК-1,2,3, ПК-7,8,9), Критерий 5 АИОР (2.6), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P2	Эффективно работать индивидуально и в качестве члена команды, демонстрируя навыки руководства отдельными группами исполнителей, уметь проявлять личную ответственность, приверженность профессиональной этике и нормам ведения профессиональной деятельности в экономике	Требования ФГОС-3+ (ОПК-3, ПК-11,12) Критерий 5 АИОР (п. 2.3), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P3	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать и представлять экономическую документацию, защищать результаты	Требования ФГОС-3+ (ОПК-1,2, ПК-2,4) Критерий 5 АИОР (п. 2.2), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
<i>Профессиональные компетенции</i>		
P4	Уметь организовать сбор, обработку, анализ и систематизацию статистической, научной, правовой и иной информации, выбирать адекватные методы и средства решения задач исследования, составлять на их основе научные и аналитические отчеты, обзоры, публикации по экономике фирмы	Требования ФГОС-3+ (ОК-1,2, ОПК-2, ПК-1,2,3,4,8,9,11,13) Критерий 5 АИОР (п. 1.1.,1.2), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P5	Проводить анализ экономического состояния фирм, финансовой устойчивости и рентабельности, стратегии в условиях неопределенности, неустойчивости внешней среды	Требования ФГОС-3+ (ОК-2, ОПК-1, ПК-3,4,8,9,10,13) Критерий 5 АИОР (п. 1.2. 1.4), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P6	Уметь анализировать и использовать данные бухгалтерского, налогового, оперативно-хозяйственного учета для организации и управления фирмой на новом уровне, выявления резервов и факторов роста, совершенствования ее политики, составления текущих и перспективных планов развития	Требования ФГОС-3+ (ОПК-3, ПК-3,6,7,9,12) Критерий 5 АИОР (п. 1.6.), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P7	Уметь разрабатывать систему социально-экономических показателей, отражающих состояние фирм; обосновывать методики их расчета, прогнозировать динамику показателей деятельности	Требования ФГОС-3+ (ПК-5,6,8,10,12). Критерий 5 АИОР (п. 1.1.,1.3.), согласованный с требованиями международных

	предприятия; составлять планы и бюджеты развития фирм	стандартов EUR-ACE и FEANI
P8	Обладать способностью к самостоятельной разработке заданий по программам развития фирмы, получению проектных решений, их экономическому обоснованию, разработке методических и нормативных документов, предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ, оценке их эффективности	Требования ФГОС-3+ (ОПК-3, ПК-5,6,8,10,11,12) Критерий 5 АИОР (п. 1.5.), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI
P9	Развивать навыки руководителя экономическими службами и подразделениями предприятий и организаций разных форм собственности, органов государственной и муниципальной власти для выполнения задач в области экономической политики фирмы	Требования ФГОС-3+ (ОПК-1,3, ПК-11,12) Критерий 5 АИОР (п. 2.3), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI
P10	Разрабатывать и обосновывать варианты управленческих решений, организовывать коллектив на внедрение и распространение современных методов организации и управления, стратегии развития и планирования деятельности фирмы на основе внедрения современных управленческих технологий	Требования ФГОС-3+ (ПК-7, 11,12) Критерий 5 АИОР (п. 1.5.), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI
P11	Осуществлять преподавание экономических дисциплин (прежде всего, по экономике предприятия) в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях высшего профессионального и среднего профессионального образования, а также в образовательных учреждениях дополнительного профессионального образования	Требования ФГОС-3+ (ОК-1,3, ОПК-2,3, ПК-9,13,14). Критерий 5 АИОР (п. 2.4, 2.5), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI
P12	Приобретать и использовать навыки педагогического мастерства, методики преподавания: готовить методические материалы; разрабатывать рабочие планы и программы; подбирать соответствующий им дидактический инструментарий и методики; готовить задания для учебных групп; анализировать результаты реализации образовательной программы	Требования ФГОС-3+ (ОК-2,3, ОПК-1,3, ПК- 1,2,3,9). Критерий 5 АИОР (п. 2.4, 2.5), согласованный с требованиями международных стандартов EUR-ACE и FEANI

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий

Направление подготовки 38.04.01 Экономика, профиль «Экономика фирмы и корпоративное планирование»

Кафедра Экономики

УТВЕРЖДАЮ:

Зав. кафедрой экономики

_____ Г.А.

Барышева

(Подпись) (Дата)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

магистерской диссертации

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
ЗБМ51	Лавренкова Мария Геннадьевна

Тема работы:

Методы оптимизации кредитного портфеля банка

Утверждена приказом директора (дата, номер)	№ 5429/С от 08.07.2015 г.
---	---------------------------

Срок сдачи студентом выполненной работы:	23 мая 2017 г.
--	----------------

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ;

Исходные данные к работе <i>(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).</i>	Объектом исследования является Банк ПАО «Росбанк» (Публичное акционерное общество «Росбанк»). Методические пособия по теме исследования, научная отечественная и зарубежная литература, диссертации, справочные издания, материалы научных конференций, журналы и периодические издания.
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов <i>(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</i>	Цель работы – исследование проблем, связанных с формированием кредитного портфеля коммерческого банка, формирование рекомендаций по оптимизации его структуры. В процессе исследования применялся метод теории игр с использованием критерия Вальда, критерия Максимакса, критерия Сэвиджа, коэффициенты Лапласа и вариации. Задачи: 1. выявить принципы формирования и

	подходы к управлению кредитным портфелем коммерческого банка; 2. показать факторы, влияющие на его качество; 3. проанализировать структурный состав и качество кредитного портфеля на примере банка Росбанк (ПАО); 4. разработать мероприятия по совершенствованию структуры коммерческого банка.
Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Таблицы, графики, рисунки, в т.ч. схемы: 1. Факторы процентного риска 2. Определение категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга 3. Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам. 4. Портфельная теория Макровица 5. Организационная структура управления филиала
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы <i>(с указанием разделов)</i>	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Черепанова Наталья Валерьевна
Иностранная часть	Бескровная Людмила Вячеславовна
3 раздел	Платова Мария Николаевна
Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:	
На русском	На английском
Введение	Introduction
1.1	The essence of credit and the principles of lending
1.2	Characteristics of credit policy and loan portfolio
1.3	Quality management of the loan portfolio
Заключение	Conclusion

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	25 января 2017 г.
--	-------------------

Задание выдал руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент кафедры экономики	Золотарева Галина Алексеевна	канд. экон. наук, доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБМ51	Лавренкова Мария Геннадьевна		

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа		ФИО	
ЗБМ51		Лавренкова Мария Геннадьевна	
Институт	НИ ТПУ	Кафедра	экономики
Уровень образования	магистратура	Направление/специальность	38.04.01 Экономика, профиль «Экономика фирмы и корпоративное планирование»

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:	
1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, механического оборудования) на предмет возникновения: - вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения) - опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) - чрезвычайных ситуаций социального характера	Рабочее место (будь то отдельный кабинет или просто локализованное пространство) банковского работника на предприятии хорошо проветриваемо, в достаточной степени освещено и в целом – комфортное для работы. Вредных, опасных проявлений факторов производственной среды не выявлено, а также чрезвычайных ситуаций никогда не наблюдалось.
2. Список законодательных и нормативных документов по теме	1. ГОСТ ISO 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности». Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ISO 26000-2010 «Guidance on social responsibility». 2. ГОСТ CSR/KCO-2008 «Социальная ответственность организации. Требования». 3. Добровольная отчетность. SA 8000 – устанавливает нормы ответственности работодателя в области условий труда.
Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:	
1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности: - принципы корпоративной культуры исследуемой организации; - системы организации труда и его безопасности; - развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; - Системы социальных гарантий организации; - оказание помощи работникам в критических ситуациях.	– системы организации труда и его безопасности; – развитие человеческих ресурсов через обучающие; – программы и программы подготовки и повышения; квалификации.

2. Анализ факторов внешней социальной ответственности: - содействие охране окружающей среды; - взаимодействие с местным сообществом и местной властью; - Спонсорство и корпоративная благотворительность; - ответственность перед потребителями товаров и услуги(выпуск качественных товаров) -готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д.	– спонсорство и корпоративная благотворительность; – взаимодействие с местным сообществом и местной властью
3. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности: - Анализ правовых норм трудового законодательства; - анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов; - анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности	Программа КСО всецело соответствует целям и стратегиям (ПАО) РОСБАНК. Это подтверждает разнонаправленные и всеобъемлющие мероприятия, они четко структурированы и отвечают всем потребностям организации. Для организации преобладает внутреннее КСО. Программы КСО отвечают интересам стейкхолдеров, об этом свидетельствует прогрессивное развитие предприятия.
Перечень графического материала:	
<i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i>	

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	02.05.2017
--	------------

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры менеджмента	Черепанова Наталья Валерьевна	канд. филос. наук, доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБМ51	Лавренкова Мария Геннадьевна		

РЕФЕРАТ

Ключевые слова: коммерческий банк, кредитный портфель, оптимизация, оптимизация кредитного портфеля, методы оптимизации.

Объектом исследования является банк Росбанк (Публичное акционерное общество).

Целью дипломной работы является оценка стратегии кредитной политики банка, формирования и структуры кредитного портфеля и предложения по его оптимизации.

В методологическую основу исследования были положены разнообразные современные методы: системный подход, статистической обработки данных, комплексно-факторный, абстрактно-логический, экономико-статистический, методы анализа, сравнительных оценок.

Ключевые слова: коммерческий банк,

В результате исследования на основе анализа состояния кредитного портфеля коммерческого банка сформированы комплекс рекомендаций по его оптимизации.

Основные конструктивные, технологические и технико-эксплуатационные характеристики: магистерская диссертация состоит из трех частей: в первой рассмотрены методологические основы формирования кредитного портфеля и подходы к его управлению. Во второй исследованы показатели, приведен анализ финансового результата и проанализировано состояние банка по кредитным субъектам. Третья глава посвящена разработке мероприятий по усовершенствованию кредитного портфеля.

Выпускная квалификационная работа выполнена в текстовом редакторе Microsoft Word 10.0 и представлена на CD-диске (в конверте на обороте обложки).

Степень внедрения: основные положения и выводы настоящей работы апробированы при прохождении преддипломной практики в банке ПАО «Росбанк».

Область применения: результаты данной работы могут быть применены в практической деятельности коммерческих банков для совершенствования процесса управления кредитным портфелем в части применения методики оценки кредитоспособности заемщиков, использования модели оптимизации кредитного портфеля в зависимости от выбранной кредитной политики в целях поддержания эффективного функционирования банков и снижения рисков. Основные положения и выводы диссертационного исследования могут быть использованы руководителями, исследователями, управленцами и регулирующими органами коммерческого банка.

Экономическая эффективность/значимость работы заключается в разработке комплекса рекомендаций по оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка.

Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки

Определения

В данной работе применены следующие термины с соответствующими определениями:

Кредитные отношения или кредит - это общественные отношения, которые возникают между субъектами экономических отношений по поводу движения денежных средств.

Коммерческий банк - это кредитное учреждение, специализирующееся на оказании банковских услуг физическим и юридическим лицам. Слово «коммерческий» в названии структуры, означает, что главным приоритетом в деятельности банка является получение прибыли. Деятельность коммерческих банков находится под надзором Центрального банка страны и осуществляется на основании лицензии на совершение банковских операций, которая также выдается Центробанком.

Ссуда - передача денег, вещей и другого имущества ссудодателем ссудополучателю по договору безвозмездного пользования на условиях возврата

Кредитный портфель - совокупность требований банка по кредитам, которые классифицированы по параметрам, связанных с факторами кредитного риска или способами защиты от него.

Риск - сочетание вероятности и последствий наступления неблагоприятных событий. Также риском часто называют непосредственно предполагаемое событие, способное принести кому-либо ущерб или убыток.

Кредитный риск - это риск возникновения дефолта дебитора или финансовый риск, когда обязательства перед поставщиком товаров или провайдером услуг не выполняются.

Процентная ставка - сумма, указанная в процентном выражении к сумме кредита, которую платит получатель кредита за пользование им в расчёте на определённый период (месяц, квартал, год).

Банковская система - это совокупность коммерческих и национальных банковских учреждений всех видов, которые в своей работе придерживаются одного денежно-кредитного механизма. Современная банковская система включает центральный банк, который выступает ее главным регулятором, коммерческие банки и другие кредитно-расчетные учреждения.

Кредитная политика коммерческого банка - определение приоритетов на кредитном рынке и целей кредитования.

Нормативные ссылки

В настоящей работе использованы ссылки на следующие стандарты:

1. О банках и банковской деятельности: Федеральный Закон РФ от 02.12.2010 N 385-1 (ред. от 15.11.2010, с изм. 07.02.2011).//Собрание законодательства Российской Федерации.-2013.- N 26.
2. Об обязательных нормативах банков: Инструкция Банка Российской Федерации от 16 января 2015г. N 110-И //Вестник Банка РФ. 2014.- N 27.
3. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств: Положение ЦБР от 31.08.06г. N 254-П//ФЗ Собрание законодательства Российской Федерации.
4. Положение Банка России от 25 мая 2010 г. №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по кредитным ссудам»
5. Письмо Банка России от 23.06.2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках»
6. ПоложениеБанка РФ от 25 марта 2014 г. №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»

Сокращения

ПАО – Публичное акционерное общество;

ГК РФ - Гражданском Кодексе РФ;

БР – Банк России;

АКБ - это акционерный коммерческий банк;

ОВК - Столичный банк сбережений;

ФНС - Федеральная налоговая служба;

ИП - индивидуальный предприниматель;

МБК - кредит, предоставляемый одним банком другому. Основным кредитором на рынке является БР;

ЛПР – лицо принимающее решение.

Оглавление

Введение	14
1. Теоретические основы формирования кредитного портфеля коммерческого банка	19
1.1 Сущность кредита и принципы кредитования	19
1.2. Характеристика кредитной политики и кредитного портфеля коммерческого банка в современных рыночных условиях	27
1.3 Управление качеством кредитного портфеля	39
1.4 Методы оптимизации кредитного портфеля	49
2. Характеристика и анализ финансового результата деятельности коммерческого банка на примере (ПАО) РОСБАНК	60
2.1 Понятие и структура кредитного портфеля коммерческого банка	60
2.1.1 История создания банка	60
2.1.2 Линейка банковских продуктов	62
2.2. Анализ финансовых документов банка	64
2.3 Программы кредитования РОСБАНК (ПАО)	70
2.4 Структура и динамика кредитного портфеля РОСБАНК (ПАО) для физических лиц	78
2.5 Анализ факторов влияющих на эффективность кредитного портфеля	84
4. Социальная ответственность	89
Заключение	94
Список публикаций студента	96
Список использованных источников	97

Введение

В рыночных условиях хозяйствования основной формой кредита является банковский кредит, то есть, кредит разных видов и типов, который предоставляет коммерческий банк. Кредит является условием развития современной экономики, неотъемлемым элементом экономического роста. Его используют как крупные предприятия и объединения, так и малые производственные, сельскохозяйственные и торговые предприятия. Им пользуются как государства и правительства, так и отдельные граждане. Кредит обслуживает движение капитала и постоянное движение различных общественных фондов. Благодаря кредиту в народном хозяйстве производительно используются средства, высвобождаемые в процессе деятельности предприятий, в процессе выполнения государственного бюджета, а также сбережения населения и ресурсы банков.

В настоящее время для российской банковской системы характерен стабильный рост кредитов, которые банк предоставляет заемщику. Одновременно происходит увеличением доли просроченных ссуд.

В связи с этим формирование качественной структуры кредитного портфеля является приоритетной задачей банка, и управление кредитными операциями банка служит достижению этой цели. В основной своей массе проблемы современной российской банковской системы обусловлены двумя причинами: во-первых, это внешние причины: нестабильное экономическое положение в стране и во всем остальном мире, во-вторых, существуют еще и внутренние причины, связанные непосредственно с особенностями деятельности конкретного банка и региона, где находится этот банк.

Актуальность выбранной темы связана также со снижением доходности кредитных операций и необходимости увеличения прибыли банка для выхода из кризисной ситуации для многих российских банков.

На определённых этапах производственного процесса почти все предприятия испытывают недостаток средств для осуществления тех или

иных хозяйственных операций, то есть возникает необходимость в привлечении средств извне. В такой ситуации самый, казалось бы, логичный выход - получение банковского кредита, однако на практике такая задача оказывается для предприятий зачастую непосильной.

В связи с вышесказанным, **целью** дипломной работы является оценка стратегии кредитной политики банка, формирования и структуры кредитного портфеля и предложения по его оптимизации.

Для осуществления поставленной цели потребовалось решить задачи, которые определили структуру дипломной работы:

- раскрытие понятия «кредитного портфеля банка»
- выявить принципы формирования и подходы к управлению кредитным портфелем коммерческого банка;
- показать факторы, которые влияют на качество кредитного портфеля;
- провести анализ структурного состава и качества кредитного портфеля коммерческого банка Росбанк (ПАО);
- разработать рекомендации по улучшению структуры кредитного портфеля банка.

Объектом исследования является кредитный портфель коммерческого банка Росбанк (Публичное акционерное общество).

Предметом исследований в дипломной работе является формирование кредитного портфеля коммерческого банка.

Теоретическая и методологическая основа диссертационного исследования. Теоретической основой исследования послужили труды российских и зарубежных ученых и специалистов по проблемам развития рыночных отношений в банковском деле и формирования тарифов в условиях функционирования и развития конкурентного рынка коммерческого банка, правовая база экономических реформ, законодательно закреплённая решениями органов исполнительной и законодательной власти Российской Федерации.

На защиту выносятся **положения**:

1. Уточнение понятий «кредитная политика», «кредитный портфель», рассмотрено их содержание при учете особенностей, которые могут повлиять на экономическое развития в рыночной экономике, где конкурентная среда, это то место, где все хозяйствующие субъекты ведут деятельность.

2. Предложен комплексный подход к методике проведения анализа структуры кредитного портфеля и качества кредитного портфеля.

3. Предложена модель оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка Росбанк (ПАО) по критериям доходности, минимизации риска и др., которая позволит оптимизировать кредитный портфель банка, а так же снизить кредитные риски и увеличить доходность.

В методологическую основу исследования были положены разнообразные современные методы: системный подход, статистической обработки данных, комплексно-факторный, абстрактно-логический, экономико-статистический, методы анализа, сравнительных оценок.

Гипотеза. Внедрение модели оптимизации кредитного портфеля на основе анализа финансовых документов и расчета показателей, будет являться основополагающим фактором улучшением эффективности использования капитала банка и увеличения доходности.

Информационную базу исследования составили федеральные законы, нормативные акты Банка России, регламентирующие банковскую деятельность, официальные данные Федеральной службы государственной статистики России, статистические и информационно-аналитические данные Банка России, коммерческих банков, материалы исследований отечественных и зарубежных ученых, ресурсы глобальной сети Интернет, результаты собственных исследований автора.

Научная новизна исследования заключается в изучении моделей оптимизации кредитного портфеля и выбора моделей для коммерческого банка в заданных условиях, направленной на повышение эффективности

управлении кредитным портфелем коммерческого банка, снижение кредитных рисков, и состоит в следующем:

1. Комплекс мер, предложенный автором, предполагает более полный и системный подход к формированию кредитной политики банка с учетом требований современных рыночных условий.

Кредитный портфель коммерческого банка в широком смысле, по мнению автора, представляет собой совокупность инструментов реализации кредитной политики банка по управлению кредитным риском и обеспечению конкурентных преимуществ на рынке банковского кредитования. В узком смысле под кредитным портфелем коммерческого банка предлагается понимать совокупность остатков задолженностей по кредитным продуктам коммерческого банка, структурированную с учетом степени риска, уровня доходности и ликвидации в целях обеспечения реализации стратегии и тактики кредитной политики банка.

2. Использована методика проведения анализа качества кредитного портфеля коммерческого банка с помощью показателей банковской отчетности, находящихся в открытом доступе. Предложенная методика позволяет провести анализ количественных и качественных показателей кредитного портфеля любого банка, выявить особенности структурирования кредитного портфеля по типам заемщиков и срокам кредитования, проследить изменение показателей в динамике, выявить возможные причины изменений, а также оценить качество кредитного портфеля и конкурентные преимущества среди остальных банков на рынке банковского кредитования.

3. Применена модель оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка по критериям доходности, риска и ликвидности банка с учетом особенностей стратегий управления кредитным портфелем банка в зависимости от выбранной кредитной политики (агрессивной, консервативной, умеренной), что способствует повышению эффективности управления кредитным портфелем коммерческого банка. Предложенная модель оптимизации кредитного портфеля в отличие от существующих ныне

моделей в экономической литературе, по мнению автора, наиболее удобна в практическом применении.

Практическая значимость исследования состоит в том, что результаты данной работы могут быть применены в практической деятельности коммерческих банков для совершенствования процесса управления кредитным портфелем в части использования модели оптимизации кредитного портфеля в зависимости от выбранной кредитной политики в целях поддержания эффективного функционирования банков. Основные положения и выводы диссертационного исследования могут быть использованы руководителями, исследователями, управленцами и регулируемыми органами коммерческого банка.

Структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемых источников и приложения. Основной текст работы изложен на страницах.

1. Теоретические основы формирования кредитного портфеля коммерческого банка

1.1 Сущность кредита и принципы кредитования

Кредитная деятельность - это важнейший, конституирующий само по себе понятие банка признак. Уровень организации кредитного процесса - это один из лучших показателей банковской работы.

В научной литературе понятие кредита трактуется следующим образом «...- это ссуда в денежной или товарной форме на условиях возвратности и обычно с уплатой процента; выражает экономические отношения между кредитором и заемщиком».

Кре́дит (лат. *creditum* - заём от лат. *credere* - доверять) или кредитные отношения — общественные отношения, возникающие между субъектами экономических отношений по поводу движения стоимости. Кредитные отношения могут выражаться в разных формах кредита (коммерческий кредит, банковский кредит и др.), займе, лизинге, факторинге и т. д.

В ГК РФ близкие понятия «заем» и «кредит» различаются содержательно по ряду признаков. Из сравнения этих понятий следует, что кредит обладает рядом отличительных черт:

- первая это когда одна сторона (кредитор) передает другой стороне (заемщику) только денежные средства, на временное пользование. При этом деньги, которые он передал, могут и не являться собственностью кредитора;
- он может быть только процентным, если иное не предусмотрено в договоре. При выдаче или получении кредита обязательно договорное оформление (в письменном виде);
- в договоре в качестве кредитора будет выступать кредитная организация (банк). Применяется только в активном варианте кредитования, когда банк сам дает кредит;

- банк обязан выдать кредит только в рамках кредитного договора, который подписан с обеих сторон;
- кредит в банк возвращается так же в денежной форме.

Помимо этого, банку необходимо заботиться о будущем возврате кредита, что заставляет его устанавливать определенные требования к потенциальным заемщикам:

- открытость и определенность назначения кредита;
- предоставления кредитору известного материального или иного обеспечения выдаваемого им кредита как доказательства надежности отношений сторон даже в случае неудачного проведения заемщиком сделки, на которую брался кредит, или в целом неблагоприятного развития бизнеса и финансового состояния заемщика.

Выданный заемщику кредит банк сначала зачисляет на специальный открытый счет - ссудный (текущий).

На основе перечисленного можно сделать вывод, что кредит это передача заемщику банком определенной суммы исключительно денежных средств на основании специального письменного договора на определенный срок на условиях, прописанных в договоре, т.е. платности и возвратности в денежной форме.

Различают активные и пассивные банковские кредиты. Активные кредиты - это когда кредитором выступает банк. Пассивные кредиты – заемщиком является сам банк. Он может входить в кредитные отношения с другими банками или кредитными организациями, в том числе и с Банком России, выполняя как активную, так и пассивную функцию. Если при межбанковском кредитовании банк может выступать как кредитором, так и заемщиком, то для других учреждений, предприятий, организаций, и физических лиц, кредитные отношения банка с ними носят практически всегда только активных характер (то есть банк всегда выступает только кредитором).

По Гражданскому Кодексу РФ есть два различных вида ссуд.

1. Договор о предоставлении имущества во временное безвозмездное пользование. Участниками договора могут быть как физические, так и юридические лица, а его предметом - только индивидуально-определенные вещи. Договор ссуды, будучи во многом сходен с договором имущественного найма, имеет следующие отличия:

- безвозмездность;
- может быть как реальным, так и консенсуальным;
- имущество составляет предмет договора и оно может быть истребовано от собственника юридическими лицами.

2. Банковская ссуда - денежные средства, которые предоставляют банки в процессе кредитования организаций и граждан под обязательства сроком по предъявлению или под срочные обязательства.

Кредитная политика - это направление деятельности банка в области кредитных, инвестиционных операций и разработка процедур кредитования, которые обеспечивают снижение рисков.

Каждый банк определяет и утверждает свою кредитную политику, т.е. формулирует и закрепляет в необходимых внутренних документах позицию руководства банка по вопросам: приоритетные направления банка на кредитном рынке (объекты кредитования, категории заемщиков, минимальные и максимальные суммы кредитования, сроки, схему обслуживания, обеспечение и т.д.), цели кредитования.

К таким мерам должны относиться мероприятия, при которых будет возможность:

- определить объемы и доступные источники для возобновления кредитных ресурсов;
- пересматривать и устанавливать значения рисков и лимиты кредитования приемлемых для необходимого уровня ликвидности;
- увеличивать объем и виды предлагаемых кредитных услуг и повышать их качество,
- расширять клиентуру заемщиков;

- проверять платежеспособность заемщиков, добиваться максимального увеличения уровня возвратности кредитов;
- формировать резервы на покрытие возможных убытков своевременно;
- совершенствовать кредитный процесс с помощью информационно-аналитического и методического обеспечения кредитного процесса и т.д.

Кредитный портфель - совокупность параметров и требований банка по кредитам, которые расформированы по определенным критериям, которые связаны с различными факторами кредитного для защиты от него.

Существуют различные классификации кредитного портфеля, среди которых можно встретить деление портфеля на валовой (т.е. совокупный объем выданных банком кредитов на определенный момент времени) и чистый (т.е. валовой портфель за вычетом суммы резервов на покрытие возможных убытков по кредитным операциям). Существуют следующие виды кредитных портфелей:

- Риск - нейтральный кредитный портфель характеризуется низкими показателями доходности, и, в то же время, и низкими показателями рискованности.
- Рискованный кредитный портфель характеризуется повышенным уровнем доходности, но и значительный уровень риска. В литературе часто встречаются понятия оптимального и сбалансированного кредитного портфеля.
- Оптимальный кредитный портфель наиболее соответствует по составу и структуре кредитной политике банка, а так же его плану стратегического развития. Это такой кредитный портфель, при котором аккумуляция (сбор) и распределение кредитных ресурсов происходят таким образом, что выданные ссуды, которые соответствуют имеющимся кредитным ресурсам суммам и срокам. Уровень доходности по этим кредитным ресурсам является максимально возможным в данных условиях, а

степень риска сводится к минимуму. Формирование оптимального кредитного портфеля - одна из ключевых задач и главных проблем деятельности банка.

- Сбалансированный кредитный портфель - это такой портфель банковских кредитов, который по финансовым характеристикам и по своей структуре лежит в точке наиболее эффективного решения дилеммы «риск-доходность».

Оптимальный портфель не всегда может совпадать со сбалансированным портфелем, так как на некоторых этапах деятельности банк в ущерб сбалансированности кредитного портфеля может осуществлять выдачу кредитов с наименьшей доходностью и большим риском. Это происходит для укрепления конкурентной позиции, завоевания новых ниш на рынке, привлечения новых клиентов, либо перевода их с одного банка на другой (зарплатные клиенты или пенсионеры) и т.д.

Основной целью коммерческого банка является нахождение такой оптимальной структуры, при которой увеличивалась прибыль банка и в то же время находилась на должном уровне ликвидность. Можно представить структуру банковских активов по трем параметрам, таким как прибыльность, ликвидность, и риск. Ликвидные активы это денежные средства, которые за короткий срок и с меньшими потерями могут быть обращены в деньги и быть направлены на погашение обязательств. В состав ликвидных активов входят кассовая наличность, ценные бумаги вторичные ресурсы и др. Наличные денежные средства не выгодно хранить в кассе банка, так как они не работают и могут не принести должного дохода. Из-за некоторых факторов коммерческие банки вынуждены иметь кассовую наличность в определенном объеме. Вторичными ресурсами являются краткосрочные вложения банка, т.е. высоко ликвидные доходные активы. Их можно быстро и с минимальным риском превратить в наличные денежные средства. Они служат источником пополнения первичных ресурсов и их объем зависит от степени колебания структуры портфеля кредитов и вкладов. Когда депозиты

и спрос на кредиты подвергаются значительным колебаниям, то банку необходимо создавать больше вторичных ресурсов.

Исходя из заявок клиентов, формируется портфель кредитов с учетом спроса и предложения на него. Одна из важных частей банковских активов, традиционный вид банковской деятельности это доходы по ссудам. Она составляет основную часть банковской прибыли.

В основе управления банка лежит анализ кредитного портфеля. Он производится регулярно и одной из главной цели является снижение совокупного кредитного риска за счет выявления наиболее рискованных сегментов кредитного рынка и диверсификации кредитных вложений. Основными этапами анализа:

- отбор критериев оценки качества кредитов;
- определение, каким методом будет осуществляться эта оценка;
- классификация кредитов по основным группам риска;
- по каждой группе определение процента риска,
- для каждой группы и в целом по кредитному портфелю должен производиться расчет абсолютной величины риска;
- определение величины источников резерва, которые будут использованы на покрытие возможных потерь по кредитам:
- оценка качества кредитного портфеля путем его структурного анализа и по системе финансовых коэффициентов.

При формировании "кредитного портфеля" необходимо учитывать следующие риски: кредитные, ликвидности и процентные.

Классификация кредитных рисков

- выделяют внутренние и внешние кредитные риски в зависимости от сферы действия факторов;
- а так же выделяют по степени связи факторов с деятельностью банка - кредитный риск, зависит или не зависит от деятельности банка.

Процесс оказания кредитной услуги - определенное направление

банка в кредитной деятельности. Вид кредита может позволить классифицировать кредитные риски: на основе кредитной линии, кредитования по овердрафту, и т.д. Общее и специфическое выявление кредитных рисков характерно для всех видов кредита. Допустим, при кредитовании по овердрафту возможен риск возникновения неразрешённого овердрафта, риск нарушения графика платежей при овердрафте, риск непрерывности задолженности.

Избежать кредитный риск можно с помощью тщательного отбора заемщиков, анализ условий выдачи кредита, контроль за его финансовым состоянием, а так же платежеспособностью и способностью погасить кредит.

На кредитный риск влияют внешние и внутренние факторы. Банк своевременными действиями может смягчить или предотвратить крупные потери, потому что возможности управления внешними факторами ограничены. Со внутренней фактором все наоборот. Основные рычаги управления кредитным риском лежат в сфере внутренней политики банка.

Можно выделить несколько общих характерных этапов, которые возникают в процессе управления кредитным риском коммерческого банка:

- разрабатываются цели и задачи кредитной политики банка;
- создается административная структура управления кредитным риском и систем принятия административных решений;
- изучается финансовое состояние заемщика;
- рассматривается кредитная история заемщика;
- разработка, формирование, и подписание кредитного соглашения;
- анализируются риски возможного невозврата кредитов;
- проводится кредитный мониторинг заемщика и всего портфеля ссуд;
- мероприятия по возврату просроченных и сомнительных ссуд и по реализации залогов.

Риск недостаточной ликвидности банка выражается в невозможности

вовремя выполнить обязательства. Вследствие этого требуется продажа на невыгодных условиях отдельных активов банка, а так же возможен риск излишней ликвидности - в потере доходов из-за избытка высоколиквидных активов. Это приводит к неоправданному финансированию низкодходных активов за счет платных ресурсов для банка.

Факторы процентного риска можно подразделить на внутренние и внешние (таблица 1).

Таблица 1. – Факторы процентного риска

Внутренние факторы	Внешние факторы
1	2
в части процентного риска происходит нестабильность рыночной конъюнктуры	в области управления процентным риском отсутствует четкая стратегия банка
правовое регулирование процентного риска	к созданию рискованных позиций могут привести просчеты в управлении банковскими операциями
политические условия	
экономическая обстановка в стране	отсутствие разработанной программы хеджирования процентных рисков
конкуренция на рынке банковских услуг	недостатки прогнозирования развития банка и его планирования
взаимоотношения с партнерами и клиентами	
международные события	ошибки персонала при осуществлении операций

На практике проблемным местом является своевременное отслеживание факторов процентного риска, при этом процесс должен быть непрерывным.

На двух уровнях можно рассматривать сущность кредитного портфеля банка, это категориальном и прикладном. В категориальном аспекте кредитный портфель - это отношения между контрагентами по поводу возвратного движения стоимости, которые имеют форму требований кредитного характера и банком. В прикладном аспекте кредитный портфель является совокупностью активов банка в виде ссуд, межбанковских

кредитов, учтенных векселей, депозитов и прочих требований кредитного характера, которые классифицируются по группам качества на основе определенных критериев.

Основным отличием кредитного портфеля от остальных портфелей коммерческого банка состоит в сущностных свойствах кредита и его категорий, как обратный поток стоимости между сторонами, а также денежный характер объекта отношений.

1.2. Характеристика кредитной политики и кредитного портфеля коммерческого банка в современных рыночных условиях

Банковская система в настоящее время – одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики. Задачи и приоритеты деятельности коммерческого банка определяет кредитная политика банка. При формулировании кредитной политики банк исходит из того, что кредитные операции приносят основную часть его прибыли. Каждый банк составляет свою кредитную политику, учитывая при этом влияние экономических, политических, географических, организационных и иных факторов на его деятельность.

В современных условиях кредитная политика банка является одним из главных направлений общей политики, проводимой коммерческим банком. Поэтому основным моментом при определении кредитной политики банка является правильный выбор целей и соответствующих инструментов для их достижения. Разработка грамотной кредитной политики в современных условиях является важнейшим элементом банковского менеджмента. В экономической литературе существуют различные мнения относительно содержательной стороны кредитной политики банка. Лаврушин О.И. кредитную политику определяет как «стратегию и тактику банка в области кредитных операций». При этом Лаврушин О.И. отмечает, что кредитная политика выступает основой в управлении рисками в банковской

деятельности и направлена на увеличение активов и повышение их качества. Жарковская Е.П. определяет кредитную политику как «комплекс мероприятий, цель которых – повышение доходности кредитных операций и снижение кредитного риска». При этом суть кредитной политики, по мнению Жарковской Е.П., составляет стратегия и тактика получения и предоставления кредитов. Коробова Г.Г. кредитную политику определяет как «систему мер банка в области кредитования его клиентов, осуществляемых банком для реализации его стратегии и тактики, с определением приоритетов в процессе развития кредитных отношений, с одной стороны, и функционирования кредитного механизма – с другой».

Цель кредитной политики банка состоит в обеспечении высокодоходного размещения пассивов банка в кредитные продукты при оптимизации рисков и развитии клиентского портфеля. По мнению Азриеляна А.Н., кредитная политика представляет собой «совокупность различных мероприятий по изменению объема кредитов и уровня процентных ставок, регулированию рынка ссудных капиталов» 4 . Большинство экономистов в определении кредитной политики так или иначе рассматривают кредитную политику как систему стратегических и тактических мер банка в области кредитования, направленных в основном на снижение риска и увеличение доходности кредитных операций. Такая трактовка кредитной политики, по мнению автора, не учитывает особенности политики банка в области кредитования в современных рыночных условиях, когда на рынке банковских услуг наблюдается значительная конкуренция среди банков, стремящихся расширить свои доли на рынке.

В связи с этим автором предлагается рассматривать кредитную политику коммерческого банка 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.

Таким образом, по мнению автора, кредитная политика коммерческого банка представляет комплекс стратегических и тактический мер банка в области кредитования, который включает в себя аспекты финансового менеджмента, риск-менеджмента и финансового маркетинга.

Зарубежный опыт и исследования сотрудников Всемирного банка свидетельствуют, что в качестве основы для надежной кредитной политики должны учитываться следующие факторы: максимальное соотношение

величины кредита и рыночной стоимости заложенных ценных бумаг; регистрация в учетных записях; инкассация (меры по устранению неплатежей) и др. По мнению американского экономиста П. Роуз, основные элементы грамотной кредитной политики должны включать:

1) цель, согласно которой формируется кредитный портфель (т.е. указание кредитов в разрезе их видов, сроков погашения, размеров и качества);

2) описание полномочий в части выдачи кредитов;

3) практика проверки, анализа и принятия решений по кредитным сделкам;

4) документация по кредитной сделке, хранящаяся в дальнейшем в кредитном досье (финансовая отчетность, договоры залога и т.д.);

5) основные правила в части приема, оценки и реализации имущества, принимаемого в залог по кредиту;

6) описание процентной политики (условия установления процентных ставок и комиссий, правила погашения кредитов);

7) указание применения стандартов качества по кредитам;

8) ограничение максимального размера предоставляемых кредитов;

9) описание алгоритма работы по выявлению, анализу и решению вопросов по проблемным кредитам. Практика показывает, что перечисленные П. Роуз элементы кредитной политики широко используются российскими банками. Однако комплекс мер, предложенный автором, предполагает более полный и системный подход к формированию кредитной политики банка с учетом требований современных рыночных условий. Большинство российских банков в настоящее время нередко подходит формально к разработке кредитной политики, определяя главным образом только текущие цели без постановки стратегических задач в области кредитования и без исследования рынка. Однако, ориентация банка лишь на текущие цели не может давать развития в меняющейся экономической ситуации. Поскольку кредитная политика является основополагающим

элементом общей банковской политики, цели кредитной политики должны быть поставлены в соответствии с общими банковскими стратегическими целями.

В общем виде организация кредитного процесса в банке, предусмотренная кредитной политикой, должна включать в себя следующие основные этапы:

- 1) привлечение потенциальных клиентов банка;
- 2) сбор и обработка заявок на кредитование от клиентов;
- 3) встреча и переговоры с потенциальным заемщиком с уточнением информации о финансовых возможностях клиента, выбор кредитного продукта согласно потребностям клиента;
- 4) проведение анализа финансового состояния клиента в соответствии с нормативными требованиями банка;
- 5) получение решения о возможности кредитования и выбор подходящей формы кредитования;
- 6) составление и оформление кредитного досье, кредитно-обеспечительной документации;
- 7) работа с клиентом после получения им кредита (сопровождение кредитной сделки);
- 8) своевременный возврат кредита с уплатой процентов и закрытие кредитного дела.

Кредитная политика реализуется непосредственно в управлении кредитным портфелем. На современном этапе развития общества основным подходом к изучению экономики с точки зрения оптимального сочетания активов какого-либо экономического субъекта является портфельная теория. Портфель - это собирательное понятие, означающее совокупность форм и видов экономической деятельности, а также соответствующих наборов документов и иных объектов. Применительно к банковскому делу портфельная теория нашла свое выражение в управлении кредитными операциями, которые являются наиболее доходными и наиболее рисковыми

операциями в активах коммерческого банка. Правильно сформированный кредитный портфель и эффективное управление им являются залогом успешной деятельности коммерческого банка. Формирование кредитного портфеля в деятельности банков является одним из главных моментов, который позволяет более четко выработать стратегию и тактику коммерческого банка, а также определить возможности по кредитованию клиентов и развитию деловой активности. В экономической литературе среди авторов в настоящее время нет единой трактовки кредитного портфеля банка. Часть авторов к кредитному портфелю относят все финансовые активы вместе с пассивами банка, другие соотносят это понятие только с кредитными операциями банка, некоторые авторы кредитный портфель определяют как классифицируемую по особым критериям совокупность элементов. По мнению Азрилияна А.Н., «кредитный портфель банка – это совокупность предоставленных банком кредитов. При этом по степени риска кредитный портфель имеет структуру:

- 1) кредиты с наименьшим риском (неклассифицируемые);
- 2) кредиты с повышенным риском;
- 3) кредиты с предельным риском;
- 4) нестандартные кредиты, предоставленные как исключение из общих правил».

Таким образом, в данном определении основным критерием для классификации кредитов в кредитном портфеле выступает степень кредитного риска.

Коробова Г.Г. определяет: «Кредитный портфель – это результат деятельности банка по предоставлению кредитов, который включает в себя совокупность всех выданных банком кредитов за определенный период времени».

Сабиров М.З. рассматривает кредитный портфель как открытую систему, «представляющую собой совокупность структурированных банком ссуд(выданных и потенциальных), классифицированных на основе критериев

кредитного риска, доходности и ликвидности». Таким образом, в данном определении учтены такие критерии классификации кредитов как степень кредитного риска, доходности и ликвидности. Но в совокупности учитываются как выданные, так и потенциальные кредиты.

В банковской практике кредитный портфель определяют как совокупную сумму задолженностей по основному долгу по кредитным операциям на определенную дату. Под кредитными операциями при этом подразумеваются кредиты, кредитные линии, овердрафты, банковские гарантии, в некоторых случаях договоры об открытии аккредитивов.

В нормативно-правовых документах, составляющих российское банковское законодательство, в настоящее время нет четкого определения понятия кредитного портфеля.

В Положении Банка России от 26 марта 2004 г. №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» указан перечень денежных требований, признаваемых ссудами, а именно: размещенные депозиты, включая кредиты для других банков, требования по долговым ценным бумагам, акциям и векселям; учтенные векселя; суммы уплаченных банковских гарантий; факторинг; требования по поставкам финансовых активов; требования по аккредитивам; требования по лизингу и др. В соответствии с этим Положением, по мнению Лаврушина О.И., кредитный портфель на категориальном уровне представляет собой отношения между банком и его контрагентами по поводу возвратного движения требований кредитного характера. В прикладном аспекте под кредитным портфелем Лаврушин О.И. рассматривает «совокупность активов банка в виде ссуд, векселей, межбанковских кредитов, депозитов и прочих требований кредитного характера, классифицированных по группам качества на основе определенных критериев». Соответственно, к кредитному портфелю Лаврушин О.И. помимо кредитов относит требования, признаваемые ссудами по банковскому законодательству (размещенные депозиты, векселя,

требования по оплаченным аккредитивам и пр.), а также отмечена такая существенная особенность как наличие классификационного признака. Все определения кредитного портфеля, представленные в экономической литературе, не учитывают тот факт, что современные коммерческие банки функционируют в условиях жесткой конкуренции на рынке банковских услуг. Поскольку кредитная деятельность является наиболее доходным направлением банковской деятельности, кредитный портфель и процесс управления им является мощным инструментом коммерческого банка на пути реализации кредитной политики. Не всегда целью кредитной политики банка является получение максимальной прибыли. В современных рыночных условиях целью кредитной политики банка может быть и увеличение доли на рынке банковского кредитования в определенном сегменте, удержание конкурентных преимуществ и т.д.

Исходя из этого, автор считает, что кредитный портфель коммерческого банка в широком смысле представляет собой совокупность инструментов реализации кредитной политики банка по управлению кредитным риском и обеспечению конкурентных преимуществ на рынке банковского кредитования.

Поскольку одной из основных целей деятельности коммерческого банка является получение максимальной прибыли при допустимых уровнях риска и ликвидности, можно выделить такие свойства кредитного портфеля, как доходность, кредитный риск и ликвидность. Следовательно, к критериям оценки качества кредитного портфеля можно отнести уровень доходности, степень кредитного риска, уровень ликвидности. По сути, кредитный портфель можно сопоставить с инвестиционным портфелем, оценка которого также осуществляется по трем основным критериям: доходности, риску и ликвидности. Соответственно, качество кредитного портфеля представляет собой особое свойство структуры кредитного портфеля, обеспечивающее максимальную доходность при допустимых уровнях кредитного риска и ликвидности.

Доходность кредитного портфеля рассчитывается как отношение доходов банка по кредитным операциям на определенную дату к объему кредитного портфеля за аналогичный период. При этом необходимо отметить, что уровень доходности всего кредитного портфеля коммерческого банка должен определяться также не столько уровнем процентной ставки по предоставленным кредитам, сколько своевременностью возврата суммы основного долга, уплатой процентов и уровнем риска. «Кредитный риск, т.е. опасность, что дебитор не сможет осуществить процентные платежи или выплатить основную сумму долга кредита в соответствии с условиями, указанными в кредитном соглашении, является неотъемлемой частью банковской деятельности» 1 . В соответствии с Письмом Банка России от 23.06.2004 г. № 70-Т «О типичных банковских рисках» кредитный риск определяется как риск возникновения у банка убытков по причине неисполнения, либо неполного исполнения в установленные сроки заемщиком принятых обязательств по кредиту перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора. Таким образом, в связи с возможным кредитным риском платежи могут быть задержаны или не выплачены совсем, что станет причиной возникновения проблем с осуществлением своевременных денежных расчетов банка с контрагентами и отрицательно отразится на ликвидности банка.

Применительно к кредитному портфелю банка кредитный риск можно оценивать как по отдельно взятому выданному кредиту, так и по всему кредитному портфелю в целом. В свою очередь, степень рискованности отдельно взятых кредитов определяется по их качеству.

В соответствии с Положением ЦБ РФ от 26 марта 2004 г. №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» все ссуды предполагается классифицировать по уровню риска на 5 категорий качества:

I (высшая) категория – стандартные (без рисковые ссуды);

II категория – нестандартные ссуды (умеренный кредитный риск в размере не более 20%);

III категория – сомнительные ссуды (значительный кредитный риск в размере 21 – 50 %);

IV категория – проблемные ссуды (высокий кредитный риск в размере 51 – 100 %);

V (низшая) категория – безнадежные ссуды (отсутствует вероятность возврата ссуды, полное (в размере 100 %) обесценение ссуды).

В соответствии с Положением ЦБ РФ №254-П, ссуды, отнесенные ко II–V категориям качества, признаются обесцененными. Коммерческий банк формирует резервы по портфелям однородных ссуд в соответствии с методикой оценки риска, применяемой в банке. Соответственно, качество кредитного портфеля выше, если высока доля (удельный вес) кредитов с низкой степенью риска. Тем не менее, не всегда низкий уровень риска отдельных ссуд в кредитном портфеле определяет его высокое качество, поскольку важно также оценить уровень ликвидности кредитного портфеля. Следует обращать внимание на то, чтобы выданные банком кредиты погашались в сроки, установленные кредитным договором, или у банка была возможность их продать, что опять же зависит от качества ссуд и их доходности. При этом стоит отметить, что чем выше удельный вес кредитов высокого качества в кредитном портфеле, тем выше ликвидность самого банка.

Поскольку кредитный портфель представляет собой совокупность элементов, то для оценки качества кредитного портфеля проводится также анализ его структуры. Элементы кредитного портфеля можно подразделить следующим образом:

- 1) по субъектам кредитования (группам заемщиков):
 - ссуды, выданные юридическим лицам (корпоративные ссуды);
 - ссуды, выданные физическим лицам (потребительские ссуды);
 - межбанковские ссуды и др.;

2) по объектам и назначению кредита:

- кредиты на инвестиционные цели (приобретение имущества, строительство, ремонт и пр.);

- кредиты на оборотные средства;

- кредиты на рефинансирование и пр.;

3) по срокам кредитования (в российской банковской практике):

- долгосрочные (свыше 3 лет);

- среднесрочные (от 1 года до 3 лет);

- краткосрочные кредиты (менее 1 года);

4) по размеру ссуды:

- крупные;

- средние;

- мелкие;

Для рациональной структуры кредитного портфеля необходимо соблюдать требования ликвидности, соответственно, должны быть определены предельные объемы высоколиквидных, ликвидных и низколиквидных кредитов. При этом к высоколиквидным кредитам относят однодневные кредиты межбанковского кредитования, к ликвидным - овердрафт и кредиты с коротким сроком погашения, к низколиквидным - прочие кредиты, имеющие более длинный срок погашения. Оценка качества кредитного портфеля проводится также и по системе показателей, которая включает как абсолютные показатели (объем выданных и просроченных кредитов), так и относительные показатели, характеризующие долю отдельных кредитов в общем объеме кредитного портфеля и др.

Коэффициент качества кредитного портфеля может быть рассчитан путем отнесения совокупной просроченной ссудной задолженности к общей сумме задолженности по основному долгу по кредитам (ссудной задолженности). Методика Банка России рекомендует качество кредитного портфеля определять как отношение совокупного резерва на возможные потери по ссудам к общему объему кредитного портфеля. Основной целью

анализа кредитного портфеля банка является составление кредитного портфеля, который бы обладал оптимальным соотношением риска, доходности при сохранении необходимого уровня ликвидности кредитов, т.е. составление оптимального кредитного портфеля.

Обобщенно, управление кредитным портфелем подразумевает целенаправленные действия соответствующих подразделений банка, направленные на достижение оптимального портфеля и формирования резервов на случай потерь, необходимых для обеспечения устойчивого функционирования банка.

В процессе управления кредитным портфелем банку необходимо учитывать существующие правила управления рисками и следовать приоритетам и принципам кредитования, изложенным в кредитной политике. Управление кредитным портфелем позволяет диверсифицировать кредитный риск, способствуя его снижению или установлению допустимого уровня, а также дает возможность банку улучшить показатели своей деятельности. Практика показывает, что банки, извлекающие прибыль в основном за счет кредитования, в форме кредитного портфеля получают своеобразный индикатор, позволяющий распознавать негативные стороны в размещении кредитов, сделать коррективы в сторону улучшения при реализации кредитной политики. Кроме того, управление кредитным портфелем также дает банку возможность увеличивать или сдерживать объемы кредитования, улучшать структуру кредитного портфеля. Соблюдение основных принципов кредитования и принципов формирования кредитного портфеля коммерческого банка позволит коммерческому банку эффективно организовать процесс размещения денежных ресурсов в кредиты и реализовать кредитную политику банка в области управления качеством кредитного портфеля.

1.3 Управление качеством кредитного портфеля.

В управлении кредитным портфелем большое значение имеет изменение системы управления сроками активов и пассивов и, следовательно, разницей процентных ставок в конечном счете, доходностью. Каждый источник ресурсов обладает своими уникальными характеристиками, изменчивостью и резервными требованиями. Подход к их управлению - метод конверсии финансовых ресурсов, который рассматривает каждый источник средств индивидуально.

Управление кредитным портфелем банка - важный элемент его кредитной политики.

Управление кредитным портфелем имеет несколько этапов:

- 1) определение основных классификационных групп кредитов и вменяемых им коэффициентов риска;
- 2) отнесение каждого выданного кредита к одной из указанных групп;
- 3) выяснение структуры портфеля (долей различных групп в их общей сумме);
- 4) оценка качества портфеля в целом;
- 5) выявление и анализ факторов, меняющих структуру (качество) портфеля;
- 6) определение величины резервов, которые необходимо создать под каждый выданный кредит (кроме кредитов, под которые может быть создан единый резерв);
- 7) определение общей суммы резервов, адекватной совокупному риску портфеля;
- 8) разработка мер, направленных на улучшение качества портфеля.

Ключевым моментом в управлении кредитным портфелем банка является выбор критерия (критериев) оценки качества каждого кредита и всей их совокупности.

Необходимость формирования резерва обусловлена кредитными рисками в деятельности банков. Банк формирует резерв под возможное обесценение ссуды (кредита), т.е. под возможную потерю ссудой стоимости (полностью или частично) вследствие реализовавшегося связанного с данной ссудой кредитного риска. Величина такого обесценения определяется как разность между балансовой оценкой ссуды (остаток задолженности по ссуде, отраженный на счетах бухгалтерского учета банка на момент ее оценки) и ее так называемой справедливой стоимостью на момент оценки (текущая рыночная оценка ссуды). При этом справедливая стоимость ссуды должна оцениваться на постоянной основе начиная с момента выдачи ссуды.

Резерв формируется под конкретную ссуду либо под группу (портфель) однородных ссуд, т.е. под некоторое множество ссуд со сходными характеристиками кредитного риска, обособленных в целях создания резерва.

Формируя резерв, банк, исходя из категории ссуды, определяет размер так называемого расчетного резерва, т.е. резерва, отражающего величину его возможных финансовых потерь по ссуде, которые будут признаны таковыми при соблюдении предусмотренного в Положении порядка оценки факторов кредитного риска, но без учета наличия и качества обеспечения ссуды. При наличии же обеспечения размер необходимого резерва определяется в несколько ином порядке.

В целях определения размера расчетного резерва в связи с ожидаемым действием факторов кредитного риска ссуды (за исключением ссуд, сгруппированных в однородные портфели) классифицируются в одну из 5 категорий качества:

I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) - нет кредитного риска (вероятность обесценения ссуды равна нулю);

II категория качества (нестандартные ссуды) - имеется умеренный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 1-20%);

III категория качества (сомнительные ссуды) - имеется значительный кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 21-50%);

IV категория качества (проблемные ссуды) - присутствует высокий кредитный риск (есть вероятность обесценения ссуды на 51-100%);

V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) - отсутствует вероятность возврата ссуды, т.е. она будет обесценена полностью (на 100%).

Такую классификацию сотрудники банка должны выполнять на основании профессионального суждения, что очень сложно.

Банк оценивает свои кредитные риски, классифицирует и оценивает ссуды, определяет размеры (суммы) резервов при возникновении оснований, предусмотренных в Положении, но не реже одного раза в месяц (на отчетную дату). Всю эту работу он ведет самостоятельно (за исключением случая, предусмотренного в ст. 72 Закона "О Банке РФ") на основе профессиональных суждений. Для этого он должен располагать необходимым набором внутренних документов. Профессиональное суждение должно выноситься по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового положения, качества обслуживания им долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении банка информации о любых рисках, связанных с заемщиком.

Источниками получения информации о рисках, связанных с заемщиком, БР считает правоустанавливающие документы заемщика, его бухгалтерскую, налоговую, статистическую и иную отчетность, дополнительно предоставляемые им сведения, а также средства массовой информации и другие источники, которые банк определяет самостоятельно. То есть банку в нормативном порядке вменяется обязанность добывать из самых разных источников информацию, необходимую и достаточную для формирования профессионального суждения о размере расчетного резерва. При этом он обязан также всю такую информацию о каждом заемщике фиксировать в специальном досье, а это досье должно быть доступно

органам управления, службам внутреннего контроля банка, аудиторам и органам надзора.

Банк формирует (регулирует) резерв на момент получения информации о появлении (изменении) кредитного риска и/или качества обеспечения ссуды. При изменении финансового положения заемщика, изменении качества обслуживания ссуды, а также при наличии иных сведений о рисках заемщика банк обязан реклассифицировать ссуду и при наличии оснований уточнить размер резерва.

Банк также в порядке, установленном его соответствующим уполномоченным органом (органами), обязан регулярно документально оформлять и вносить в досье заемщика новую информацию о нем, включая профессиональное суждение об уровне кредитного риска по ссуде, информацию об анализе, по результатам которого вынесено такое суждение, заключение о результатах оценки финансового положения заемщика, расчет резерва.

Что касается финансового положение заемщика, то в соответствии с рассматриваемым Положением оно оценивается по методике (методикам), включенной во внутрибанковские документы, о которых речь шла ранее.

В документе БР записано, что финансовое положение заемщика оценивается:

- как хорошее, если комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика и все иные сведения о нем свидетельствуют о стабильности производства, положительной величине чистых активов, рентабельности и платежеспособности и отсутствуют какие-либо явления (тенденции), способные негативно повлиять на финансовую устойчивость заемщика в перспективе (существенное снижение темпов роста объемов производства, показателей рентабельности, значительный рост кредиторской и/или дебиторской задолженности и др.);

- как среднее (не лучше), если анализ деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз его

текущему финансовому положению, однако присутствуют негативные явления (тенденции), которые в обозримой перспективе (год или менее) могут привести к финансовым трудностям, если заемщик не примет меры, позволяющие улучшить ситуацию;

- как плохое, если заемщик признан банкротом либо если он является устойчиво неплатежеспособным, а также если анализ деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об угрожающих негативных явлениях (тенденциях), вероятным результатом которых могут явиться его банкротство либо устойчивая неплатежеспособность заемщика (убытки, отрицательная величина либо существенное сокращение чистых активов, существенное падение объемов производства, значительный рост кредиторской и/или дебиторской задолженности и т.п.).

В Положении № 254 указано, что в зависимости от качества обслуживания заемщиком долга ссуды следует относить в одну из трех категорий: хорошо обслуживаемая; обслуживаемая средне; неудовлетворительно обслуживаемая.

Обслуживание долга по ссуде может быть признано хорошим, если:

- платежи по основному долгу и процентам осуществляются своевременно и в полном объеме;

- имеется только единичный случай просроченных платежей по основному долгу и/или процентам в течение последних 180 календарных дней, в том числе:

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам, — до 5 календарных дней;

- по ссудам, предоставленным физическим лицам, — до 30 календарных дней.

Обслуживание долга должно быть признано неудовлетворительным, если:

- имеются просроченные платежи по основному долгу и/или по процентам в течение последних 180 календарных дней.

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам, — свыше 30 дней;
- предоставленным физическим лицам, — свыше 60 дней;
- ссуда реструктурирована и по ней имеются просроченные платежи по основному долгу и/или по процентам, а финансовое положение заемщика оценивается как плохое;

- ссуда предоставлена заемщику прямо либо косвенно (через третьих лиц) в целях погашения долга по ранее полученной ссуде, либо банк прямо или косвенно принял на себя риск потерь в связи с предоставлением денег заемщику, чье финансовое положение не может быть оценено выше среднего при условии, что ранее выданная ссуда была отнесена по качеству обслуживания долга к категории ссуд со средним обслуживанием, либо при наличии просроченных платежей по новой ссуде.

Сформулированные профессиональные суждения о финансовом положении заемщика и о качестве обслуживания им долга позволяют путем комбинаций двух данных критериев определить категорию качества каждой конкретной ссуды так, как представлено в таблице 2.

Таблица 2 - Определение категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга

Обслуживание долга	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
1	2	3	4
Хорошее	Стандартные (I категория качества)	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)
Среднее	Нестандартные (II категория качества)	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)
Плохое	Сомнительные (III категория качества)	Проблемные (IV категория качества)	Безнадежные (V категория качества)

На этой основе могут быть определены соответствующие размеры (суммы) расчетных резервов (таблица 3).

Таблица 3 - Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам.

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва, % от суммы основного долга по ссуде
1	2	3
I категория качества	Стандартные	0

(высшая)		
II категория качества	Нестандартные	от 1 до 20
III категория качества	Сомнительные	от 21 до 50
IV категория качества	Проблемные	от 51 до 100
V категория качества (низшая)	Безнадежные	100

Свои особенности имеют процедуры оценки кредитного риска и определения суммы резерва по ссудам, сгруппированным в однородный портфель. К таким ссудам по усмотрению банка могут быть отнесены, в частности, кредиты физическим лицам, индивидуальным предпринимателям, предприятиям и организациям малого бизнеса.

Реально резерв формируется (кроме ссуд I категории качества) с учетом наличия и категории обеспечения ссуды. При наличии обеспечения I или II категории качества минимальный размер резерва определяется по формуле:

$$P = PP * (1 - (k_i * Об_i / C_p)), (1)$$

где P — минимальный размер резерва. Резерв, фактически формируемый банком, не может быть меньше данной величины;

PP — размер расчетного резерва;

k_i — коэффициент (индекс) категории качества обеспечения. Для обеспечения I категории качества k_i принимается равным 1, для обеспечения II категории качества k_i — равным 0,5;

Об_i — стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом дополнительных расходов банка, связанных с реализацией обеспечения);

C_p — величина основного долга по ссуде.

Если $k_i * Об_i \geq C_p$, то P принимается равным 0.

Фактически создаваемый банком, может быть больше, чем минимальный его размер, определенный в соответствии с представленной

формулой. Система управления кредитным риском определяется особенностями элементов отдельных сегментов кредитного портфеля.

Рассмотрим методы анализа и оценки кредитного портфеля.

Среди базовых задач, которые стоят перед проведением анализа кредитного портфеля банка можно отметить следующие:

- определение и адекватная оценка факторов, влияющих на процессы формирования кредитного портфеля и динамики его составных частей;
- на основе сделанных выводов – определение оптимального состояния и структуры кредитного портфеля с точки зрения состава заемщиков, структуры ссудной задолженности с позиции риска, уровня обеспеченности и т.д.;
- оценка сложившегося уровня риска кредитного портфеля банка;
- оценка диверсификации кредитных вложений банка, определение уровня их доходности;
- определение региональной специфики кредитных операций банка;
- ранняя диагностика "проблемной" части кредитного портфеля, определение "крытых потерь" банка.

При анализе кредитного портфеля банка в предлагаемом нами подходе мы сделаем акцент в оценке 3-х позиций:

- первая – диверсификации кредитного портфеля банка;
- вторая – качество кредитного портфеля банка;
- третья – доходность кредитного портфеля банка.

Основными источниками информации для анализа кредитных операций банка могут служить:

- 1) ф.№101 "Оборотная ведомость по счетам кредитной организации" и расшифровки к синтетическим счетам;
- 2) ф.№102 "Отчет о прибылях и убытках";
- 3) ф. №806 "Бухгалтерский баланс (публикуемая форма)";
- 4) ф.№115 "Информация о качестве ссуд, ссудной и приравненной к задолженности";

5) ф.№118 "Данные о крупных кредитах";

6) ф.№128 "Данные о средневзвешенных процентных ставках по кредитам, предоставленным кредитной организацией";

7) ф.№ 302 "Сведения о кредитах и задолженности по кредитам, выданным заемщикам различных регионов";

8) ф.№325 "Процентные ставки по межбанковским кредитам";

9) ф.№501 "Сведения о межбанковских кредитах и депозитах".

Выбор источника информации определяются целями анализа, которые ставятся перед аналитиком, а также уровнем доступности источника информации.

Следует отметить, что внешним пользователям достаточно сложно определить специфику кредитной деятельности банка. Состав форм отчетности для дистанционного анализа достаточно скуден, при таком анализе аналитику придется ограничиться ф.№101, ф.№102, ф.№806.

Кандидат экономических наук, аналитик ОАО КИБ "ЕВРОАЛЬЯНС" - Котина О. В. предлагает следующие способы анализа кредитного портфеля. Анализ можно проводить по следующим этапам:

- определяем общую величину кредитных вложений, находим ее долю в активе баланса банка, оцениваем динамику за анализируемый период.

- определяя величину кредитных вложений необходимо помнить, что кредитный портфель банка может рассматриваться как статичный и динамичный. В первом случае величина кредитных вложений представлена величиной ссудной задолженности (которая, в свою очередь, определяется как сумма остатков по счетам предоставленных кредитов на начало и конец анализируемого периода); во втором случае – показателем выданных кредитов за анализируемый период. Обычно второй показатель используется для оценки "внутреннего движения" кредитного портфеля, при котором сопоставляется объем предоставленных и погашенных кредитов.

При дистанционном анализе величина кредитных вложений (КВ) может быть определена по строке "Ссудная и приравненная к ней задолженность" (ф.№806).

При любом варианте определения общей величины кредитных вложений, рост КВ является позитивной тенденцией и может свидетельствовать о расширении клиентской базы банка, увеличении источников получаемых доходов, достаточно эффективном использовании имеющихся у банка ресурсов. Однако такой рост, на первый взгляд, может рассматриваться и как негативная тенденция, возможно связанная с возникновением повышенных кредитных рисков, а также с увеличением доли "проблемных" кредитов.

К показателю доли кредитных вложений в активах за базисный и отчетный периоды, дополнительно может быть рассчитан усредненный показатель доли кредитных вложений в активах банка (KB_{cp}/A). Он характеризует эффективность кредитных вложений и показывает размер средних остатков ссудных активов, приходящихся на 1 рубль совокупных активов. Условно считается, что указанное соотношение должно стремиться к 80%, либо находиться в пределах 50%-80%. Если такая динамика присутствует, то уже на этом этапе можно дать положительную оценку работы банка в части организации его кредитной деятельности.

Во-вторых, проведем группировку статей кредитного портфеля и проанализируем структуру и динамику структуры кредитного портфеля в разрезе основных элементов его формирования.

Для оценки структуры выданных кредитов возможно использование различных группировок кредитов. Как и по другим направлениям анализа, здесь аналитик самостоятельно может определить интересующие его группы анализа.

При анализе кредитного портфеля могут использоваться следующие группировки:

- по основным видам ссудной задолженности;

- по видам кредитных продуктов;
- по основным портфелям, сформированным по принципу "однородность/неоднородность";
- по субъектам предоставления кредитов или категориям заемщиков (различающихся по форме собственности и сфере деятельности);
- по срокам погашения выданных кредитов;
- по валютам выдаваемых кредитов;
- по категориям качества и степени риска (с группировкой кредитов по ф.№115).

Рассмотрим, каким образом можно практически проводить подобные аналитические группировки. Группировка кредитного портфеля "по основным видам ссудной задолженности"

Важным видом анализа структуры кредитного портфеля коммерческого банка является группировка кредитного портфеля по основным портфелям, сформированным по принципу "однородность/неоднородность".

Данный анализ производится, если банк формирует портфель однородных ссуд.

1.4 Методы оптимизации кредитного портфеля

Оптимизация - это нахождение наилучшего (из множества возможных) варианта решения задачи при заданных требованиях, ограничениях. Так, оптимизация управления каким-либо процессом состоит в определении пути достижения цели управления при наилучших (обычно минимальных или максимальных) значениях показателей, характеризующих этот процесс, например за минимальный промежуток времени, с наибольшим экономическим эффектом, с максимальной точностью. Либо в наиболее общем случае: выбор наилучшего (оптимального) варианта из множества возможных. В экономике - определение значений экономических

показателей, при которых достигается оптимум, то есть оптимальное, наилучшее состояние системы. Чаще всего оптимуму соответствует достижение наивысшего результата при данных затратах ресурсов или достижение заданного результата при минимальных ресурсных затратах.

В настоящее время особую актуальность приобрела проблема формирования кредитного портфеля банка и оптимизация структуры кредитных ресурсов, так как ресурсы банков по времени значительно короче, чем сроки выдаваемых ими кредитов. Данная ситуация представляет реальную угрозу для многих коммерческих банков.

Это возникает в том случае, когда пассивы, или обязательства самого банка, превышают активы, или требования банка к своим кредиторам, с одним сроком, т.е. возникает ситуация, когда банк должен больше, чем должны ему.

Существует и обратная ситуация, когда сумма активов превышает над активами.

Это называется «подушкой ликвидности», характеризующаяся избытком средств банка для расчета по своим обязательствам.

В ситуации, когда пассивы превышают активы, структуры обязательств самого банка и требований банка к своим кредиторам являются несбалансированными, что доказывается большими значениями «разрывов» ликвидности по отдельным временным интервалам. Если отдельно рассматривать ситуацию превышения активов над пассивами, то она не приносит банку никаких сложностей, и даже наоборот, повышает ликвидность. Превышение пассивов над активами приносит банку большие трудности с обеспечением ликвидности, так как банк не может в определенный срок ответить по своим обязательствам. Для этого ему необходимо либо привлекать дополнительные средства, либо реализовывать свои активы со значительным дисконтом, в убыток.

В настоящее время можно выделить следующие подходы к решению данной проблемы:

- метод пассивной эволюции;
- моделирование кредитного риска;
- портфельная теория Макровица.
- портфельная теория Тобина
- критерия Вальда
- критерия Максимакса
- критерия Сэвиджа
- коэффициенты Лапласа и вариации.

Метод пассивной эволюции представляет собой метод постепенного прекращения потоков платежей банка при полной остановке им активных действий (операций по размещению и привлечению средств, с продолжением только взаиморасчетов с уже имеющимися клиентами). Смысл данного метода состоит в оценке работоспособности банка, его возможности к исполнению своих обязательств в таких, искусственно созданных условиях. Алгоритм данного метода состоит в следующем. Для каждого дня рассчитывают суммарные денежные изъятия, которые состоят из плановых изъятий и панических добавок, представляющих собой долг за предыдущие периоды, в случае, если банк в это время испытывал финансовые трудности. Для их покрытия используют: наличные денежные средства, часть активов (подразумевается их продажа), штраф (за недостаток наличных денежных средств). Подразумевает своеобразный однодневный кредит, где банк покупает денежные средства на межбанковском рынке для покрытия изъятия, возникшего сегодня, за которые он расплатится завтра за счет части реализованных активов. В случае, когда средств банка не хватает для покрытия суммарных денежных изъятий, банк признается несостоятельным и пассивная эволюция прекращается. Если же активов достаточно, то вычисляются величины и остатки активов.

Преимущества:

- легко объединить с другими методами
- решения могут быть интерпретированы

- обрабатывается большое количество альтернативных решений

Недостатки ЭА:

- эвристический характер эволюционных вычислений не гарантирует оптимальности полученного решения;
- относительно высокая вычислительная трудоемкость,
- относительно невысокая эффективность на заключительных фазах моделирования эволюции.

Описанный выше метод пассивной эволюции называется также иногда методом прогноза ликвидных активов. Надо обратить внимание на то, что для более точных прогнозов при его применении используется имитационное моделирование процесса движения денежных средств банка, учитывающее не только отдельные события, сбывающиеся с высокой долей вероятности (выполнение обязательств по договорным отношениям, осуществление расходов, предусмотренных сметой), но и среднестатистические показатели изменения ресурсной базы и работающих активов банка.

При моделировании кредитного риска, риск рассматривается в трех вариантах: когда заемщики выплачивают долг не вовремя, выплачивают не всю сумму, заявленную в договоре, или выплачивают долг не сразу, а частями. Для данного подхода характерно то, что риск задержки или невозврата каждого, отдельно взятого кредита в момент решения выдавать кредит или отказать клиенту, невозможно определить. Поэтому, в данном случае предлагается ограничиться усредненной суммой возврата кредита.

Коммерческие банки уже используют модели кредитного риска для ипотеки и потребительского кредитования на протяжении десятилетий. Модели кредитного риска, как правило, известны как модели кредитного скоринга, которые были впервые разработаны для потребительского кредитования из-за большого числа. Напротив, есть много маленьких коммерческих заемщиков, и это только в последние несколько лет, модели кредитного риска для коммерческих кредитов были успешно созданы, на

рынке, и интегрированы в процедурах управления рисками банков. Хотя разнообразие таких моделей существует, все они построены как правило, на три стандартных процедурных этапа.

Преимущества этой модели:

- вероятность дефолта не является постоянной величиной, а может изменяться в течение времени;
- аналитический метод расчета;
- сравнительно небольшой объем входных данных, учет макроэкономических факторов при оценке вероятности дефолта.

Недостатки модели:

- упрощенность;
- невозможность интегрировать кредитный риск с рыночным.

Портфельная теория Марковица - методика формирования инвестиционного портфеля, направленная на оптимальный выбор активов, исходя из требуемого соотношения доходность/риск.

После проведенной Марковицем формализации, с математической точки зрения задача по формированию оптимального портфеля представляла собой задачу квадратической оптимизации при линейных ограничениях

Для построения пространства возможных портфелей Марковиц предложил использовать класс активов, вектор их средних ожидаемых доходностей и матрицу ковариаций [4].

На основе этих данных строится множество возможных портфелей с различными соотношениями доходность-риск [4].

Так как в основе анализа лежат два критерия, менеджер выбирает портфели [4]:

- Либо поиском эффективных, или неуллучшаемых решений. В этом случае любое другое решение, лучше найденных по одному параметру обязательно будет хуже по другому.

- Либо выбирая главный критерий (например, доходность должна быть не ниже определённой величины) остальные используя лишь в качестве критериальных ограничений.

- Либо задавая некий критерий, который является суперпозицией указанных двух (например, их функцией).

Это и есть ожидаемая доходность. Если инвестиционный портфель состоит из некоторого числа инструментов, то общая ожидаемая доходность портфеля рассчитывается как сумма произведений доходностей отдельных инструментов на их долю в портфеле:

$$E_p = \sum_i W_i \cdot e_i \quad (2)$$

E_p – ожидаемая доходность портфеля;

e_i – ожидаемая доходность i -го финансового инструмента;

w_i – доля i -го финансового инструмента в портфеле.

Отклонение доходности инструмента от ожидаемой величины выражается через дисперсию:

$$\sigma^2 = \frac{1}{n} \sum_i (e_i - \langle e \rangle)^2 \quad (3)$$

$\langle e \rangle$ – среднее значение инструмента за весь интервал;

n – количество периодов;

σ^2 – дисперсия доходности инструмента на данном интервале.

В портфельной теории Марковица кредитный портфель оптимизируется с помощью математического моделирования. Задача сводится к максимизации ожидаемого дохода (целевой функции), а ответом на нее будет решение банка выдавать клиенту кредит или отказать ему в данной услуге. Подход Марковица помогает банку решить две проблемы: минимизировать риски и максимизировать доходность кредитного портфеля.

Преимущества теории Марковица:

- Портфель формируется на принципах стабильности. Отсутствует игра на колебаниях, происходит постоянная перетряска портфеля с целью поддержания оптимального соотношения активов.

- Не используется плечо и короткие позиции

Недостатки теории Марковица:

- Основное внимание уделялось анализу поведения отдельных активов (акций, облигаций).

- Основной характеристикой активов в нем была исключительно доходность, тогда как другой фактор - риск - не получал четкой оценки при инвестиционных решениях.

Применение подхода Марковица к формированию кредитного портфеля банка не получило широкого распространения. Трудности применения вызывает сложный математический аппарат, а также наличие развитой системы сбора информации для реализации модели.

Критерий Вальда является самым "осторожным". Согласно ему, оптимальной альтернативой будет та, которая обеспечивает наилучший исход среди всех возможных альтернатив при самом плохом стечении обстоятельств.

Если исходы отражают подлежащие минимизации показатели (убытки, расходы, потери и т.д.), то критерий Вальда ориентируется на "минимакс" (минимум среди максимальных значений потерь всех альтернатив).

Если в качестве исходов альтернатив фигурируют показатели прибыли, дохода и других показателей, которые надо максимизировать (по принципу "чем больше, тем лучше"), то ищется "максимин" выигрыша (максимум среди минимальных выигрышей). Здесь и далее для всех критериев в тексте мы будем рассматривать именно такой случай, когда исход показывает некий выигрыш.

По критерию Вальда оценкой i -й альтернативы является ее наименьший выигрыш:

$$W_i = \min(x_{ij}), j = 1..M \quad (5)$$

X_i - альтернативы;

J – состояние природы.

Оптимальной признается альтернатива с максимальным наихудшим выигрышем:

$$X^* = X_k, W_k = \max(W_i), i = 1..N \quad (6)$$

Преимущество критерия Вальда:

- предельно консервативен, то есть его применяют в той ситуации, в которой нерезонно рисковать.

- простой в вычислении.

Недостаток критерия Вальда является его излишняя пессимистичность, и, как следствие, не всегда логичный результат.

Критерий Сэвиджа несколько отличается от всех остальных. Оценка альтернатив производится не по исходной матрице, а по так называемой "матрице сожалений" или, как ее еще называют в некоторых источниках, "матрице рисков".

Рассмотрим, каким образом следует выбирать наилучшую альтернативу, руководствуясь критерием Сэвиджа.

Порядок применения критерия Сэвиджа

1. Для каждого состояния природы j (столбца матрицы) определим максимальное значение выигрыша u_j :

$$u_j = \max(x_{ij}) \quad (7)$$

X_i - альтернативы;

J – состояние природы.

2. Для каждой клетки исходной матрицы X найдем разность между максимальным выигрышем r_j для данного состояния природы и исходом в рассматриваемой ячейке x_{ij} :

$$r_{ij} = u_j - x_{ij} \quad (8)$$

u_j - максимальное значение выигрыша;

Из полученных значений составим новую матрицу R - "матрицу сожалений" или, как ее еще можно назвать, матрицу недополученных выигрышей.

3. Для каждой альтернативы в новой матрице R найдем наибольший возможный недополученный выигрыш ("максимальное сожаление"). Это и будет являться оценкой данной альтернативы по критерию Сэвиджа S_i :

$$S_i = \max(r_{ij}), j=1..M \quad (9)$$

J – состояние природы.

4. Оптимальной может быть признана альтернатива с минимальным наибольшим недополученным выигрышем:

$$X^* = X_k, S_k = \min(S_i), i=1..N \quad (10)$$

Недостатком критерия минимаксных сожалений является вычисление величин сожалений по ситуациям. Поэтому критерий Сэвиджа чувствителен к составу исходного множества альтернатив и не обладает свойством независимости (устойчивости) от «посторонних» (дополнительных) альтернатив.

Еще раз подчеркнем, что в отличие от остальных критериев, наилучшей альтернативой является та, для которой значение критерия Сэвиджа минимально, поскольку критерий отражает наибольший из возможных недополученных выигрышей для данной альтернативы. Разумеется, чем меньше можно недополучить, тем лучше.

Диаметральной противоположностью критерия Вальда является так называемый критерий "максимакса". Если Вальд отражал взгляд предельного пессимиста, то "максимакс" соответствует отношению крайнего оптимизма. Все внимание уделяется только наилучшим исходам, поэтому оценкой i-й альтернативы по данному критерию является ее наибольший выигрыш M_i :

$$M_i = \max(x_{ij}), j = 1..M \quad (11)$$

Оптимальной считается альтернатива с максимальным наибольшим выигрышем:

$$X^* = X_k, M_k = \max(M_i), i = 1..N \quad (12)$$

По критерию "максимакса" оптимальным является проект X2., который может обеспечить наибольшую прибыль при наилучшем стечении обстоятельств.

Критерий "максимакса" не учитывает никакие иные исходы, кроме самых лучших. Поэтому его применение, во-первых, может быть весьма опасным, и, во-вторых, также как и критерий Вальда он может приводить к нелогичным решениям. Например, среди альтернатив A{-100; 0; 500} и B{200; 300; 400} с позиции "максимакса" лучшей является A, однако она несет в себе и опасность убытков (-100), и вообще все исходы, кроме лучшего намного уступают B. Поэтому практическое применение критерия "максимакса" весьма ограничено.

Преимуществами являются:

- отсутствие необходимости в точных исходных данных и дорогостоящих программных средствах
- возможность проводить оценку до расчета эффективности проекта,
- простота расчетов.

Недостатки:

- трудность в привлечении независимых экспертов и субъективность оценок.

Критерий Лапласа основан на принципе недостаточного обоснования. Поскольку в рамках информационного подхода в ситуации неопределенности вероятности состояний неизвестны, то нет оснований утверждать, что они различны. Поэтому можно допустить, что они одинаковы.

По критерию Лапласа в качестве оценки альтернативы используется средний выигрыш:

$$L_i = \frac{\sum_{j=1}^M x_{ij}}{M} \quad (14)$$

Оптимальной является альтернатива с максимальным средним выигрышем:

$$X^* = X_k, L_k = \max(L_i), i = 1..N \quad (15)$$

Формула коэффициента вариации:

$$V = \frac{\sigma}{\bar{x}} * 100\% \quad (16)$$

σ – среднеквадратическое отклонение при выборке;

$\bar{x}$ – среднеарифметическое значение разброса значений.

Данный показатель измеряется в процентах (если умножить на 100%).

В статистике принято, что, если коэффициент вариации

- меньше 10%, то степень рассеивания данных считается незначительной,
- от 10% до 20% - средней,
- больше 20% и меньше или равно 33% - значительной,
- значение коэффициента вариации не превышает 33%, то совокупность считается однородной,
- если больше 33%, то – неоднородной.

Средние, рассчитанные для однородной совокупности – значимы, т.е. действительно характеризуют эту совокупность, для неоднородной совокупности – незначимы, не характеризуют совокупность из-за значительного разброса значений признака в совокупности.

Достоинства показателя - его простота.

Недостатки - он зависит только от двух крайних значений признака и не учитывает частот в вариационном ряду. Вследствие того, что этот показатель не отражает степень колеблемости всех вариантов, его используют лишь для приближенной характеристики размеров вариации признаков, либо когда требуется знать минимальное или максимальное значение.

2. Характеристика и анализ финансового результата деятельности коммерческого банка на примере (ПАО) РОСБАНК

2.1 Понятие и структура кредитного портфеля коммерческого банка

2.1.1 История создания банка

Годом основания банка можно считать 1993 как АКБ «Независимость» (АОЗТ), впоследствии несколько раз менял организационно-правовую форму (1994 год - товарищество с ограниченной ответственностью, 1996 год – закрытое акционерное общество). В сентябре 1998 года холдинговая компания «Интеррос» приобрела банк и переименовала его в ассоциация коммерческих банков «РОСБАНК» (ЗАО). В 1999 году Росбанк получил организационно-правовую форму открытого акционерного общества.

В 2003 году Росбанк за \$200 млн приобрёл банковскую группу ОВК (Столичный банк сбережений), за счёт этого значительно расширив филиальную сеть.

В 2005 году стал лауреатом премии «Золотой банковский лев» в номинации «Лидер в области потребительского кредитования».

В июне и сентябре 2006 года пакеты по 10 % акций банка по \$317 млн. каждый были проданы французской банковской группе Société Générale (один из крупнейших французских финансовых конгломератов в Европе). Также французский банк получил опцион на приобретение до конца 2008 года ещё 30 % плюс две акции Росбанка за \$1,7 млрд, который был реализован в феврале 2008 года.

2 мая 2012 года было подписано соглашение о сотрудничестве между Росбанком и Альфа-банком. Стороны договорились о сотрудничестве, а также объединили сеть банкоматов.

До 2 декабря 2014 года организационно-правовая форма Росбанка было закрытое акционерное общество. После декабря 2014 года вместо разделение акционерных обществ на открытые и закрытые в России введен статус публичных и непубличных.

Структура любой организации - это упорядоченная совокупность ее отдельных элементов. Банк является функционально-иерархической структурой, которая обеспечивает выполнение функций управления, сохраняет целесообразные вертикальные и горизонтальные связи и разделение элементов управления. Группировка подразделений происходит в соответствии с функциями, отражающими основные направления и сферы деятельности. Функциональная структура обеспечивает банку достаточно серьезные конкурентные преимущества за счет ее четкости, стройности, надежности коммуникаций, отсутствия их дублирования, что позволяет без задержек доводить до исполнителей и реализовывать управленческие решения.

В банке жесткая иерархия власти и системы контроля со стороны высшего руководства, решения принимаются централизованно. Но в тоже время уровень подготовки специалистов обеспечивает широкую специализацию в работе персонала (взаимозаменяемость).

По взаимодействию "подразделение - подразделение" - линейно-функциональная структура, т. к. решения, подготовленные определенными исполнителями, подготавливаются непосредственным руководителем, затем рассматриваются и утверждаются директором, который передает их исполнение этим либо другим исполнителям.

Организационную структуру управления филиала можно представить следующим образом (рисунок 1):



Рисунок 1 - Организационная структура филиала ОАО АКБ «Росбанк»

Основным (высшим) органом управления ОАО АКБ «Росбанк» является собрание акционеров банка.

Организационная структура ОАО АКБ «Росбанк» включает функциональные подразделения и службы банка, каждая из которых имеет определенные права и обязанности.

2.1.2 Линейка банковских продуктов

- Банковские карты
 - Обслуживание пластиковых карт платежных систем MasterCard и Visa в рублях, долларах и евро; осуществление эквайринга; осуществление зарплатных проектов на базе пластиковых карт разных платежных систем.
 - Валютно-обменные операции
 - Проведение операций по покупке и продаже иностранной валюты
- Покупку и продажу наличной иностранной валюты за рубли.
- Вклады
 - Все счета (вклады) физических лиц открываются только при личной явке лица, открывающего счет (вклад) как на свое имя, так и в пользу

третьих лиц. При этом физическим лицом независимо от гражданства должен быть предъявлен документ, удостоверяющий его личность. Иностранные граждане или лица без гражданства наряду с документом, удостоверяющим личность, должны предъявлять миграционную карту и документ, подтверждающий их право на пребывание (проживание) в Российской Федерации.

- Денежные переводы в рублях
- Прием переводов со счета на счет в другие организации в рублях и иностранной валюте; перевод и получение денежных средств без открытия счета; экспресс - переводы валюты в любую точку.

- Индивидуальные сейфы
- Для надежного хранения ценностей и документов Росбанк (ПАО) предлагает воспользоваться индивидуальными сейфами. Банк гарантирует анонимность и конфиденциальность вложений в сейф. Сейфы и сейфовые ячейки имеют свои индивидуальные номера и оборудуются специальным замком с двумя ключами. Один ключ передается клиенту, второй хранится в банке. Открытие и закрытие сейфа осуществляется только совместно с сотрудником Банка и Клиентом.

- Кредитование
- Предоставление краткосрочных и долгосрочных денежных средств простым корпоративным клиентам (Кредитные программы: Просто деньги, Большие деньги, рефинансирование), автокредитование (Кредитные программы: Автокредит); овердрафтное кредитование (Кредитные карты и зарплатные карты с кредитным лимитом); реструктуризация старых кредитов, а так же предоставление кредитов юр. лицам (PRO целевые кредиты).

- Расчетно-кассовое обслуживание
- Открытие и ведение счетов; осуществление платежей; удаленное управление счетом с использованием систем «Мобильный банк»).

- Конверсионные операции:
- Проведение операций по покупке и продаже иностранной валюты.

2.2. Анализ финансовых документов банка

Вертикальный анализ - один из методов финансового анализа, заключающийся в сопоставлении финансовых показателей за два или более года. Вертикальный анализ помогает выявить различные отклонения, требующие изучения. Чтобы сделать верные выводы, важно показать как абсолютные, так и относительные изменения показателей. Вертикальный анализ - выражение каждой статьи данного финансового отчета через процентное отношение к одной определенной базовой статье. С помощью вертикального анализа можно выявить основные тенденции и изменения в деятельности компании.

Горизонтальный анализ - заключается в построении аналитических таблиц, в которых определяется абсолютное и относительное отклонение статей баланса по сравнению с началом отчетного периода.

Таблица 4- Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса, %

БАЛАНС		Вертикальный анализ		Горизонтальный анализ	
		На 01.01.16	На 01.01.17	На 01.01.16	На 01.01.17
1	2	3	4		
I. АКТИВЫ					
1.	Денежные средства	1,7	2,36	100	70
2.	Средства Кредитных организаций в БР	2,7	2,14	100	123,9
2.1.	Обязательные резервы	0,7	0,6	100	105,9
3.	Средства в кредитных организациях	0,9	1,9	100	44,5
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,5	5,14	100	105,3

5.	Чистая ссудная задолженность	58,73	58,55	100	98,4
6.	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,10	6,12	100	97,5
6.1.	Инвестиции в дочерни и зависимые предприятия	5,15	5,04	100	100
7.	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемы до погашения	12	12	100	96,2
8	Требования по текущему налогу на прибыль	0,01	0,01	100	0,01
9	Отложенный налоговый актив	0,64	0,63	100	100
10.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	3,49	3,4	100	100,4
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	0,02	0,02	100	157
12	Прочие активы	1,67	1,18	100	138,3
13	Итого активов	100,0	100,0	100	97,8
II. ПАССИВЫ					
14.	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0,02	0,3	100	98,3
15.	Средства кредитных организаций	7,8	15	100	67,2
16.	Средства клиентов (некредитных организаций)	54,38	68	100	102,5
16.1 .	Вклады физических лиц	27,3	31	100	101,3
17.	Финансовый обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0,5	5	100	93,5
18.	Выпущенные долговые обязательства	7,8	7,8	100	121,5
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль	0	0	100	0
20	Отложенные налоговые обязательства	0,1	0,1	100	100
21.	Прочие обязательства	2	2,8	100	84
22.	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	0,1	0,1	100	90

23.	Всего обязательств	100	100	100	97
III Источники собственных средств.					
24.	Средства акционеров (участников)	2,8	3,55	100	100
25.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0	100	100
26.	Эмиссионный доход	1,2	1,6	100	100
27.	Резервный фонд	0,05	0,05	100	100
28.	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	0	0	0	0
29.	Переоценка основных средств	0,0	0,0	100	98
30.	Нераспределенная прибыль (убыток) прошлых лет	0,1	0,1	100	125,5
31.	Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период	0,35	0,15	100	36
32.	Всего источников собственных средств	4,55	5,5	100	10,2
Итого источников собственных средств		100,0	100,0	100	102,6
IV Внебалансовые обязательства					
36.	Безотзывные обязательства кредитной организации	89,7	89,3	100	107,9
37.	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	10,3	10,7	100	104,1
38.	Условные обязательства некредитного характера	0	0	100	66,7
Всего внебалансовые обязательства		100,0	100,0	100	107,5

В ходе анализа структуры активов Банка РОСБАНК (ПАО) целесообразно разделить имеющиеся активы на доходные и не доходные. К доходным активам, относятся: чистая ссудная задолженность, средства кредитной организации в Банке РФ, чистые вложения в ценные бумаги. Остальные активы относятся к не доходным активам.

Таблица 5 - Структура и динамика доходны и не доходных активов

Активы	Сумма.в млрд. рублей на 01.01.16 год.	Сумма.в млрд. рублей на 01.01.17 год	Структура в %		Динамика %	
Доходные	645	638	85,09	86,1	100	98,9

Недоходные	113	103	14,9	13,9	100	91,15
Итого	758	741	100	100	100	97,76

По результатам проведенного анализа, можно увидеть, что средства кредитных организаций в БР в абсолютно выражении имеют тенденцию к увеличению, это связано с уменьшением денежных средств, значит, из этого можно сделать вывод, что Банк нуждается в заемных средствах со стороны. Показатель чистых вложений в ценные бумаги идет на уменьшение, следовательно, политика по выпуску акций является не успешной и требует изменений. Основные средства сократились в динамике. Возможные причины этому, либо идет реализация основных средств, либо происходит процесс амортизации имущества.

Прочие активы ведут тенденцию к увеличению, следовательно, предприятие имеет высокую долю расходов. Средства в кредитных организациях значительно уменьшилось в сравнении с 2015 годом.

Увеличение долгосрочных финансовых вложений указывает на отвлечение средств из основной производственной деятельности. Остальные показатели существенно не изменяются, в связи, с чем можно сделать вывод, что РОСБАНК (ПАО) находится в целом в стабильном состоянии, но его политике требуются изменения.

Выпущенные долговые обязательства, обязательства по уплате процентов это является плохим показателем с одной стороны, потому что долг банка перед кредиторами постоянно растет. С другой стороны сумма вкладов увеличивается, это говорит о том, что клиенты банку доверяют и у него больше резервов для оборота.

С каждым годом величина свободных денежных средств уменьшается, значит, у банка возможно недостаточно средств для резервов на возможные потери и в случае чего он не сможет расплатиться с долгами.

Остальные показатели существенно не изменяются, в связи, с чем можно сделать вывод, что РОСБАНК (ПАО) находится в целом в стабильном состоянии, но его политике требуются изменения.

В течении двух лет в банке происходило уменьшение денежных средств . В 2017 году они уменьшились на 30%. Прочие активы так же уменьшились. За год произошло небольшое снижение пассивов, это приводит к снижению расходов и обязательств перед другими предприятиями и БР. Увеличение источников собственных средств на 85 % способствует усилению финансовой устойчивости предприятия. Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период уменьшился до 36%.

Таблица 6 - Структура доходов по отчету о финансовых результатах.

п/п	Наименование статьи	Данные за исследуемый период, млн. руб.		Структура, %	
		На 01.01.16	На 01.01.17	На 01.01.16	На 01.01.17
	Доходы всего	34091	42887,9	100	100
	Непроцентные доходы, всего	18212	28898,9	53,4	67,4
	Процентные доходы, всего	15879	13898	46,6	32,6

Доходы банка увеличились по сравнению с 2015 годом. Это изменение вызвано увеличением непроцентных доходов. Увеличилась доля непроцентных доходов.

Таблица 7 – Структура процентных доходов по отчету о финансовых результатах.

п/п	Наименование статьи	Данные за исследуемый период, млн. руб.		Структура, %	
		На 01.01.16	На 01.01.17	На 01.01.16	На 01.01.17
1.	Процентные доходы, всего, в том числе:	15879	13898	100	100

1.1.	От размещения средств в кредитных организациях	1674	2005	10,5	14,4
1.2.	От ссуды, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	12242	10037	77,1	72,2
1.4.	От вложений в ценные бумаги	1963	1854	12,4	13,4

В динамике видно, что процентные доходы сократились сравнению с 2015 годом. Если рассматривать в структуре, то большую долю дохода в банк поступает от ссуды, предоставленных клиентам.

Таблица 8 – Структура доходов по отчету о финансовых результатах.

п/п	Наименование статьи	Абсолютные цифры, млн. руб.		Структура, %	
		На 01.01.16	На 01.01.17	На 01.01.16	На 01.01.17
3.	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	6332	5816	34,8	20,1
5.	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	5709	6195	31,3	21,4
6.	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48	-60	0,3	-
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по стоимости через прибыль или убыток	58	-10	0,3	-
8.	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-5	-4	-	-
9.	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	-0,1	-	-
10.	Чистые доходы от операций с	-1447	2667	-	9,2

	иностранной валютой				
11.	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	1749	-1371	9,6	-
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	-34	-6	-	-
14.	Комиссионные доходы	1982	1986	10,9	6,9
22.	Прибыль (убыток) до налогообложения	1933	2880	10,6	10
26.	Прибыль (убыток) за отчетный период	1887	2806	10,4	9,7
	Прибыль всего	18212	28898,9	100	100

На 01.01.2017 банк получил доход от нескольких видов деятельности, таких как чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери, чистые доходы от операций с иностранной валютой, комиссионные доходы. По остальным показателям банк терпит убытки.

Но если смотреть по структуре, то доля этих показателей уменьшилась, за исключением чистого дохода от операций с иностранной валютой.

Выводы и рекомендации

Анализ финансовой деятельности и статистические данные за прошедший год кредитной организации Публичное акционерное общество РОСБАНК свидетельствуют об отсутствии негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость банка в перспективе.

2.3 Программы кредитования РОСБАНК (ПАО)

Анализ структуры кредитного портфеля является одним из способов оценки его качества. В мировой и российской банковской практике известно много критериев сегментации кредитного портфеля. Среди них:

- субъекты кредитования;

- объекты и назначение кредита;
- сроки кредитования;
- размер ссуды;
- наличие и характер обеспечения, источники и методы погашения кредитов, кредитоспособность заемщика;
- цена кредита;
- отраслевая принадлежность заемщика и т.д.

Структурный анализ проводится для выявления излишней концентрации кредитных операций в одном сегменте, доли крупных ссуд и ссуд, предоставленных заемщикам с низкой степенью кредитоспособности, что повышает степень совокупного кредитного риска.

Субъектом кредитования с позиции классического банковского дела являются юридические или физические лица, дееспособные и имеющие материальные или иные гарантии совершать экономические, в том числе кредитные сделки. Субъект получения кредита может быть самого разного уровня, начиная от отдельного частного лица, предприятия, фирмы вплоть до государства.

По субъектам ссуды банка можно разделить на три большие группы:

1. ссуды, выданные юридическим лицам для кредитования текущей производственной деятельности (корпоративные ссуды);
2. ссуды, предоставленные физическим лицам для удовлетворения личных потребностей (потребительские ссуды);
3. ссуды, выдаваемые банкам для поддержания ликвидности их баланса (межбанковские ссуды).

Пять программ кредитования PRO (юр. лица) для категории заемщиков ПАО, АО, ООО, ЗАО, ОАО, ИП.

4. Рефинансирование – сумма для микробизнеса от 2 000 000 – 60 000 000 руб. и для малого бизнеса от 3 000 000 100 000 000 руб. сроком от 3-84 месяцев под ставку от 15-20 %.

5. Кредит под залог приобретаемого недвижимого имущества (Коммерческая ипотека) - сумма для микробизнеса от 1 000 000 – 60 000 000 руб. и для малого бизнеса от 1 000 000 - 100 000 000 руб. сроком от 3-60 месяцев для микробизнеса и сроком от 3- 84 месяцев для малого бизнеса под ставку от 13-17 %. Приобретение объекта коммерческой недвижимости , удовлетворяющего предъявленным требованиям к приобретаемым объектам недвижимости.

6. Оборотный кредит - сумма для микробизнеса от 1 000 000 – 60 000 000 руб. и для малого бизнеса от 1 000 000 - 100 000 000 руб. сроком от 3-24 месяцев для микробизнеса и сроком от 3- 84 месяцев для малого бизнеса под ставку от 13-16 %. Пополнение оборотного капитала, в том числе осуществление торгово-закупочной деятельности и финансирования операционных расходов, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью.

7. Инвестиционный кредит - сумма для микробизнеса от 1 000 000 – 60 000 000 руб. и для малого бизнеса от 1 000 000 - 100 000 000 руб. сроком от 3-84 под ставку от 13-18 %. Приобретение основных средств, мелкие инвестиции, возмещение ранее понесенных инвестиционных затрат.

Кредит в форме овердрафт – кредитный лимит от 1 000 000 до 15 000 000 руб. под ставку от 14-19%. Овердрафт пополняет расчетный счет клиента при недостатке собственных средств.

Кредитный портфель физических лиц РОСБАНКА (публичного акционерного общества) состоит из следующих видов кредитных продуктов:

1. Потребительский кредит - это деньги, которые вы занимаете в банке на любые нужды: покупку различных товаров, ремонт, обучение, отдых и любые другие цели. В настоящее время Потребительский кредит РОСБАНК (ПАО) предоставляется только наличными денежными средствами от 50 000рублей.

Существует две программы потребительского кредитования:

- Большие деньги - большая сумма от 1 000 000 до 3 000 000 рублей на длительный срок от 6 месяцев до 5 лет под процентную ставку в диапазоне от 18 до 23%.
- Просто деньги – небольшая сумма от 50 000 до 999 999 рублей сроком от 6 месяцев до 5 лет с комфортным платежом по кредиту под процентную ставку от 14 до 23%
- Кредитные карты – банковская платёжная карта, предназначенная для совершения операций, расчёты по которым осуществляются исключительно за счёт денежных средств, предоставленных банком клиенту в пределах установленного лимита в соответствии с условиями кредитного договора.

В РОСБАНКЕ (ПАО) существуют кредитные карты трех категорий: классические, золотые и платиновые. Рассмотрим отдельно каждую категорию.

Таблица 9- Классические кредитные карты

Тип карты	Ставка	Комиссия за снятие кредитных средств	Преимущества
1	2	3	4
Неименная карта	От 23,9-26,9%	4,9%	Выгодное решение, с которым всегда под рукой доступны наличные средства.
Классическая	23,9%-26,9	4,9%	При совершении покупок по карте и начисляется вознаграждение 1% от суммы потраченных средств.

Карта классической линейки имеют первый год бесплатное обслуживание, последующие года обслуживание будет в размере 890 руб. в год. В случае если оборот безналичных покупок за предыдущий год по карте составляет сумму 180 000 рублей и более комиссия за следующий год не взимается. Максимально возможный кредитный лимит по картам данной линейки составляет 250 000 рублей

Таблица 10 – Виды золотых кредитных карт

Тип карты	Ставка	Комиссия за снятие кредитных средств	Преимущества
1	2	3	4
Золотая	23,9-26,9%	4,9%	Возможность открыть до 4 счетов в разной валюте, бесплатная SMS- услуга, увеличен лимит на снятие, до 4-х дополнительных карт.
Автокарта	23,9-26,9%	4,9%	При совершении оплаты покупок на любых АЗС по карте начисляется вознаграждение 5% от суммы потраченных средств , а так же 1% при оплате других покупок.
Сверхкарта +	23,9-26,9%	4,9%	При совершении оплаты покупок на сумму от 20 000 руб. по карте начисляется вознаграждение 7% бонусов от суммы потраченных средств в виде наличных денежных средств. Максимальный доход 60 000 руб. в год.

Карты платиновой линейки имеют ежемесячное обслуживание в размере 1200 рублей. В случае если оборот безналичных покупок за предыдущий год по карте составляет сумму 180 000 рублей и более комиссия за следующий год не взимается. Максимально возможный кредитный лимит по картам данной линейки составляет 1 000 000 рублей.

Овердрафт – сума кредита от 3 000 – 600 000 руб. под процентную ставку от 24,4 до 29,9 сроком до востребования.

Автокредит – кредит для физических лиц на покупку транспортного средства (легкового автомобиля, грузового автомобиля, автобуса и других видов личного транспорта) с одновременным его использованием в качестве залога. При определенных условиях наиболее выгодный целевой способ банковского финансирования.

Существует две программы автокредитования.

Автостандарт – процентная ставка от 19,9% - 23 со сроком кредитования до 5 лет. Сумма кредита до 5 млн. руб. Первоначальный взнос от 20% с необязательным подтверждением дохода при сумме до 999 999.

Автокредитование с государственной поддержкой – только на приобретение машин Российского производства или сборки на территории РФ, стоимость авто до 950 000 руб.. Минимальная процентная ставка(достигается как разница между базовой ставкой и размером гос. субсидии) от 7,7 – 13 %. Срок кредита до 3 лет. Первоначальный взнос от 20% без обязательного подтверждения дохода.

Ипотечное кредитование – целевой долгосрочный кредит на покупку жилья, которое становится залоговым обеспечением по этой ссуде. Также залогом может выступать недвижимость, имеющаяся в собственности у заемщика.

Таблица 11 - Программы ипотечного кредитования

№	Программа ипотечного кредитования	Ставка	Первоначальный взнос	Размер кредита	Описание
1	2	3	4	5	6
1.	Покупка готового жилья	От 10,45%	5%	от 500 000 до 8 000 000 рублей	Ипотека на покупку недвижимости в готовом доме
2.	Квартира в новостройке	От 10,25%	5%	от 500 000 до 8 000 000 рублей	Ипотека на покупку квартиры на стадии строительства
3.	Ипотека на комнату	От 10,5%	25%	от 500 000-2 000 000 руб.	Ипотека на покупку недвижимости в готовом доме
4.	Ипотека на покупку дома	От 11,5%	40%	от 500 000 до 8 000 000 рублей	Ипотека на покупку дома.
5.	Ипотека на строительство дома	От 10%	10%	от 500 000 до 8 000 000 рублей	Ипотека на дом стадии строительства
6.	Ипотека для зарплатных клиентов	От 8,9%	5%	До 4 000 000 рублей	Программа для зарплатных клиентов

Так же процентная ставка по ипотеке зависит от многих других факторов, окончательно ставка определяется по решению заявки.

Рассмотрим структуру кредитного портфеля по субъектам кредитования.

Таблица 12 - Структура кредитного портфеля по субъектам кредитования

Субъекты	Ссудная задолженность, в млрд.рублей		Структура.в %		Динамика.в %	
	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г
Межбанковские кредиты и депозиты	107,1	114,6	18,99	22,45	100	107
Ссудная задолженность юридических лиц	274,4	253,5	48,64	49,66	100	92
Ссудная задолженность физически лиц	182,6	142,4	32,37	27,9	100	78
Итого	564,1	510,5	100	100	100	90

По структуре кредитного портфеля по субъектам можно сделать вывод, что наименьшую часть от общего числа ссуд занимают межбанковские кредиты, а большую задолженность юр. лиц. Но если рассматривать динамику изменений кредитного портфеля, то видно, что межбанковские кредиты за последний год увеличились в сравнении с предыдущим. Ссудная задолженность юр. лиц сократилась незначительно, до 92%, от предыдущего года. Ссудная задолженность по физическим лицам, как в динамике, так и в абсолютной величине сократилась по сравнению с 2015 годом.

$$\bar{X} = \frac{\sum (K_i * X_i)}{\sum K_i} \quad (17)$$

K_i - ссудная задолженность, млрд.рублей;

X_i - Ставки по кредитам.

Таблица 1 – Расчет среднего дохода по физическим лицам

Вид кредитного продукта	Ссудная задолженность, млрд.рублей (K_i)	Ставки по кредитам (X_i)
Потребительский кредит	78,8	18,5
Автокредит	20,8	15,3
Ипотечные кредиты	41,8	10,2
Кредитные карты и овердрафт	1,3	25,4
Процентный доход от суммы задолженности = 22,4		
$\bar{X}=16,1$		

Таблица 14 – Расчет среднего дохода по юридическим лицам

Вид кредитного продукта	Ссудная задолженность, млрд.рублей (K_i)	Ставки по кредитам (X_i)
Рефинансирование	29,8	17,5
Коммерческая ипотека	75,1	15
Оборотный кредит	79,4	14,5
Инвестиционный кредит	54,2	15,5
Овердрафт	21	16,5
Процентный доход от суммы задолженности =39,59		
$\bar{X}=15,6$		

Таблица 15 – Расчет среднего дохода по межбанковским кредитам

Вид кредитного продукта	Ссудная задолженность, млрд.рублей (K_i)	Ставки по кредитам (X_i)
Межбанковские кредиты	114,6	11
Процентный доход от суммы задолженности =12,6		
$\bar{X}=11$		

По просчитанному среднему доходу по субъектам можно сделать вывод, что самым доходным является кредитный портфель физического

лица, так как среднее значение больше остальных. Менее доходным кредитным портфелем является межбанковский.

Оптимизация кредитного портфеля будет проводиться по кредитованию физических лиц, так как доходность у этого портфеля для банка больше, чем у остальных субъектов. Поэтому рассмотрим более подробно структуру этого портфеля.

2.4 Структура и динамика кредитного портфеля РОСБАНК (ПАО) для физических лиц

Для начала необходимо исследовать состав ссудной задолженности и динамику изменений ее составляющих. Эти изменения можно увидеть в Таблице 16.

Таблица 16 – Структура кредитного портфеля банка РОСБАНК (ПАО)

Вид кредитного продукта	Сумма.в млрд. рублей		Структура.в %	
	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г
1	3	4	6	7
Потребительский кредит	88,5	78,8	48,49	55,32
Автокредит	35,9	20,8	19,68	14,61
Ипотечные кредиты	56,8	41,8	31,09	29,36
Кредитные карты и овердрафт	1	1,3	0,71	0,75
Итого:	182,6	142,4	100,00	100,00

Для более подробного анализа представим кредитный портфель физических лиц в абсолютных числах. (Рис. 2)

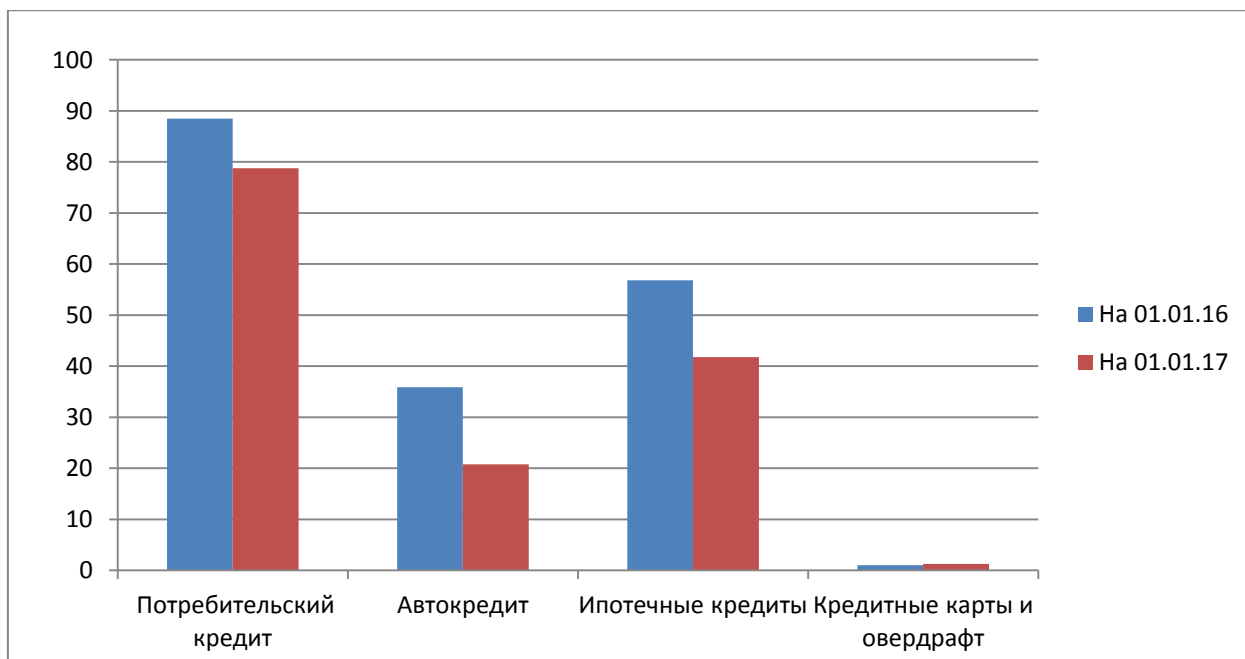


Рисунок 2 - Структура кредитного портфеля банка РОСБАНК (ПАО)
(Сумма.в млрд. рублей)

Данный график наглядно показывает, что по сравнению с 2015 годом в абсолютном выражении снижается объем по всем кредитным продуктам в управлении банка кредитными операциями, но в динамике (таб. 10) доля потребительского кредитования увеличивается, что должно привести к повышению доходности, т.е. с точки зрения доходности структура улучшается.

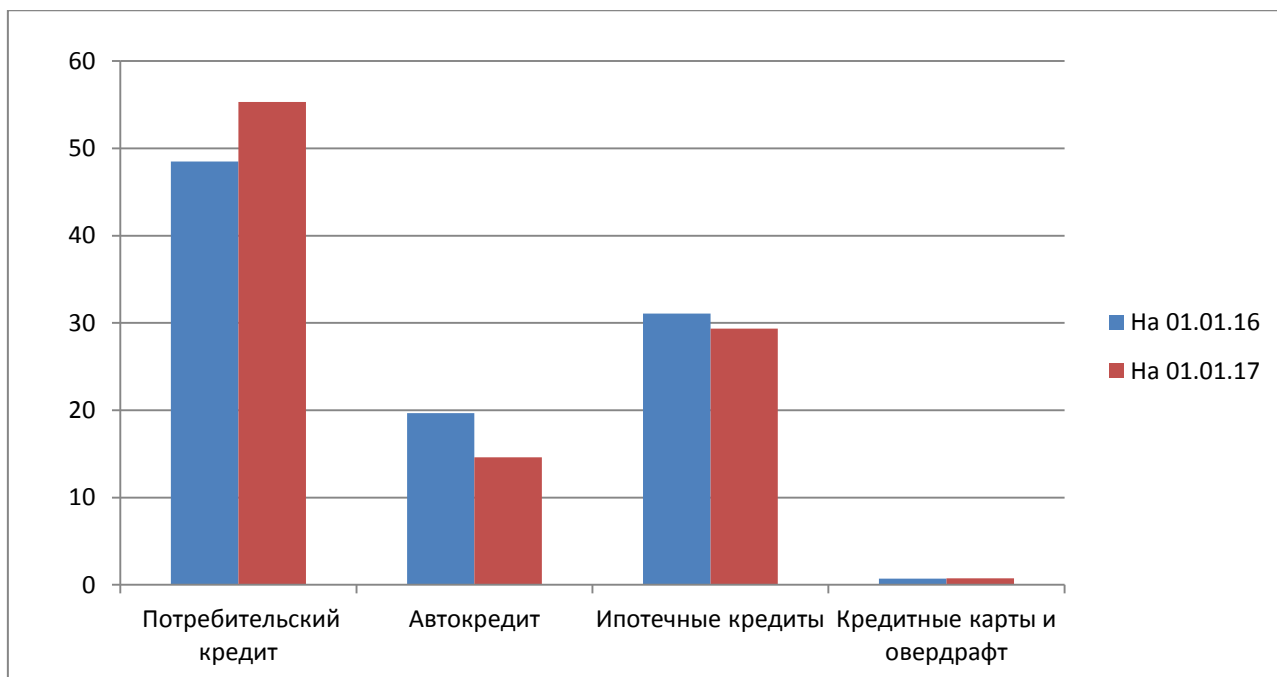


Рисунок 3 - Структура кредитного портфеля банка РОСБАНК пп(ПАО) (Сумма.в млрд. рублей)

Данный график наглядно показывает, что по сравнению с 2015 годом в абсолютном выражении снижается объем по всем кредитным продуктам в управлении банка кредитными операциями, но в динамике (таб. 10) доля потребительского кредитования увеличивается, что должно привести к повышению доходности, т.е с точки зрения доходности структура улучшается.

А так же уменьшилась удельный вес автокредитования и ипотеки, так как в 2016 году банк передал ипотечный бизнес и автокредитование в автосалонах специализированным дочерним розничным банкам АО «Дельтакредит» и ООО «Русфинанс Банк». Этим объясняется изменение структуры потребительского кредитования в большую сторону. В настоящее время самый наибольший удельный вес занимает потребительский кредит, а наименьший – кредитные карты и овердрафты (рис. 2).

Для более подробного представления кредитного портфеля необходимо произвести динамику его изменений.

Таблица 2- Динамика кредитного портфеля банка РОСБАНК(ПАО)

Вид кредитного продукта	Сумма.в млрд. рублей		Динамика %	
	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г
1	3	4	6	7
Потребительский кредит	88,5	78,8	100	89,04
Автокредит	35,9	20,8	100	57,94
Ипотечные кредиты	56,8	41,8	100	73,59
Кредитные карты и овердрафт	1	1,3	100	130
Итого:	182,6	142,4	100,00	77,98

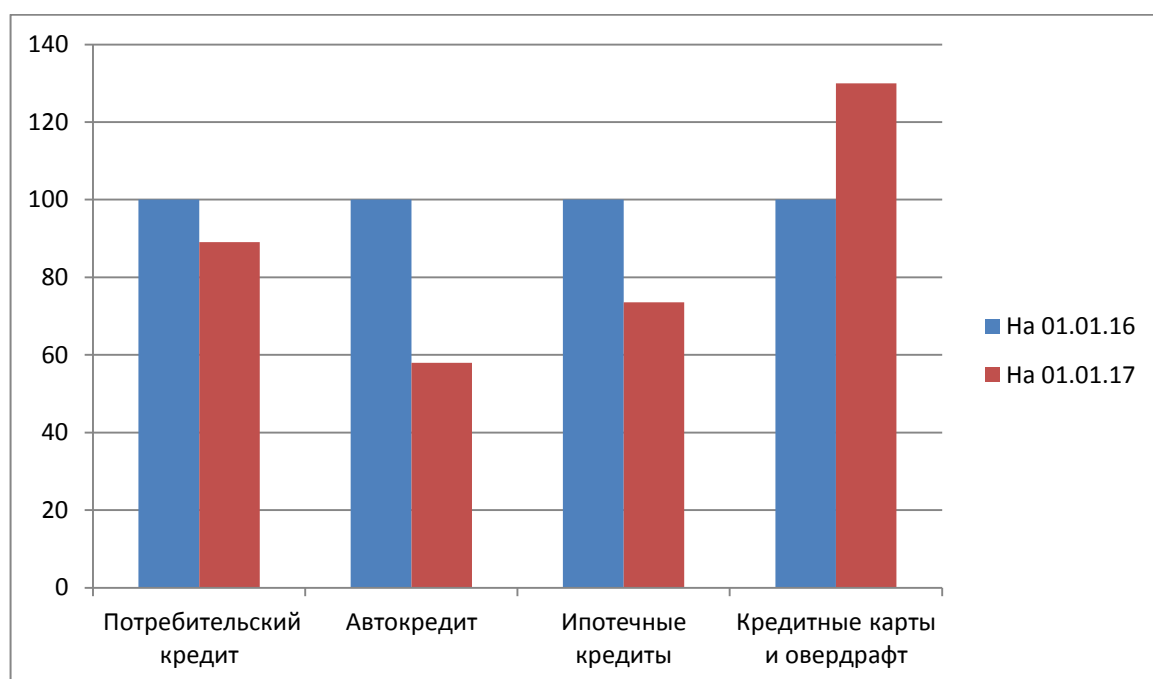


Рисунок 4 - Динамика кредитного портфеля банка РОСБАНК (ПАО)

Проанализировав динамику структуры кредитного портфеля, можно сделать вывод, что в долгосрочной перспективе показатели ссудной задолженности по всем видам кредита имеют тенденцию к снижению. Таким образом, потребительский кредит за первый год уменьшился на 11%. В большей степени, это было вызвано неустойчивым экономическим

положением в стране, увеличением роста цен, а так же неуверенностью населения в завтрашнем дне.

По динамике уменьшения ссудной задолженности автокредит делит первое место с ипотечным кредитованием. Автокредит за исследуемый период уменьшился на 43%.

Кредитование по кредитным картам и овердрафтам имеет тенденцию к росту, этому способствовало влияние зарубежных стран, на представление о данном продукте и постепенный перевод зарплатных соглашений в банки, таким образом, клиенты ближе знакомятся с данным продуктом, находясь в зарплатном проекте, получают определенные льготы на обслуживание данного вида кредитования. По сравнению с 2015 годом, в 2016 году удельный вес по кредитным картам и овердрафтам увеличивается.

Для дальнейшего рассмотрения структуры кредитного портфеля, необходимо правильно оценить долю просроченной задолженности и динамику ее изменений (таб.11 и рис. 2), так как из-за очень высокого уровня просроченной задолженности могут возникнуть проблемы с достаточностью капитала, и банку придется создавать все большие резервы под «плохие кредиты».

Таблица 3 - Динамика кредитного портфеля банка РОСБАНК (ПАО)

Вид кредитного продукта	Ссудная задолженность, в млрд.рублей		Просроченная задолженность, в млрд.рублей		Доля просроченной ссудной задолженности, в%	
	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г	На 01.01.2016г	На 01.01.2017г
Потребительский кредит	88,5	78,8	3,96	3,01	4,47	3,82
Автокредит	35,9	20,8	2,18	1,9	6,07	9,13
Ипотечные кредиты	56,8	41,8	1,97	1,32	3,47	3,15

Кредитные карты и овердрафт	1	1,3	0,03	0,02	3	1,6
Итого:	182,6	142,4	8,14	6,25	4,46	4,38

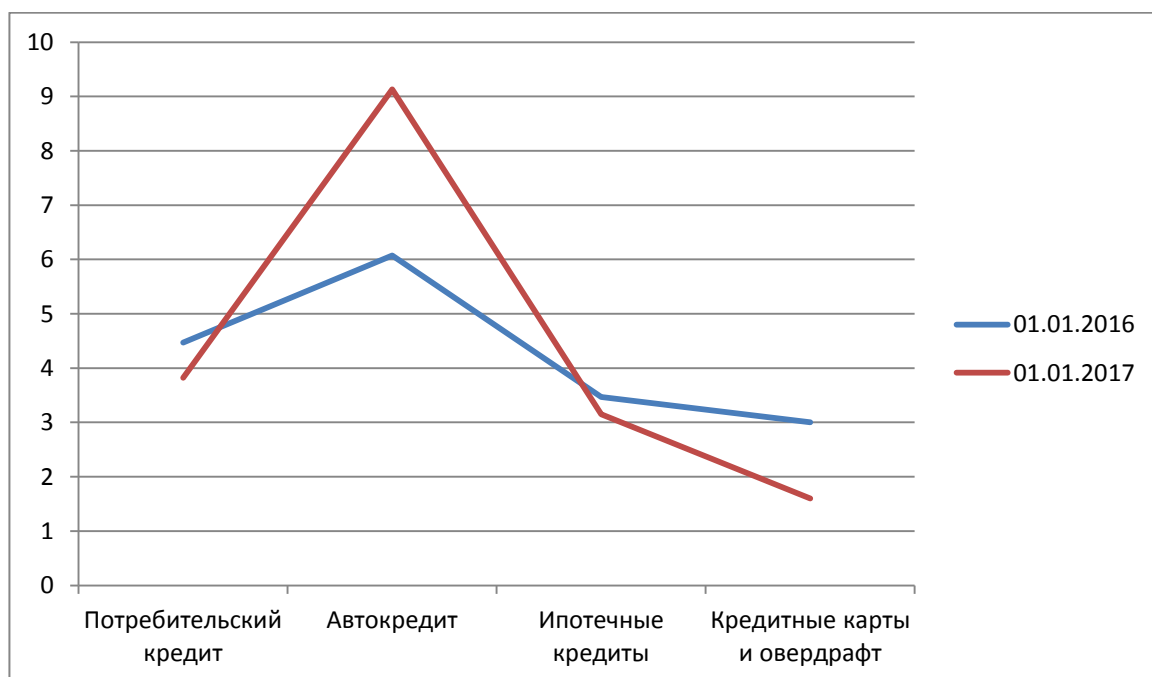


Рисунок 5- динамика изменений процентной ставки (%)

Из проведенного анализа видно, что просроченная задолженность с каждым годом пропорционально уменьшается (рис. 2). Таким образом, видно, что кредитная политика банка работает достаточно успешно.

Набольший удельный вес просроченной задолженности в сравнении с суммой кредитной задолженности обладают автокредиты.

Наименьшую долю составляет ипотечное кредитование. Это вызвано двумя причинами: во-первых, соотношение суммы кредитной задолженности к просроченной задолженности, не равнозначное такому же соотношению, как для потребительского кредитования, во-вторых, за рассматриваемый период процентные ставки по ипотеке были значительно снижены.

2.5 Анализ факторов влияющих на эффективность кредитного портфеля

Основным критерием при оценке кредитного портфеля является оценка объективного состояния заемщика, способности конкретного заемщика выплатить предоставленную ему ссуду в конкретный момент времени. В данном случае большое значение имеют различные факторы – финансовое состояние заемщика, качество обслуживания им долга и обеспечение кредита. Существует также ряд других факторов, которые необходимо принимать во внимание при оценке кредитного портфеля. В частности, это отраслевая принадлежность заемщика, принадлежность данного заемщика к компании, которая ассоциирована с данным банком, общий уровень развития экономики, конкурентности, зависимость заемщика от поставщиков либо от государственной поддержки. Все эти факторы в какой-то степени субъективны, но они должны приниматься во внимание при оценке адекватности кредитного портфеля.

В случае РФ отчетность российских предприятий, подготовленная в соответствии с отечественными стандартами, которые в большинстве своем ориентированы на налоговый учет, не позволяет делать вполне объективную оценку финансового положения данных предприятий. В частности, отсутствие примечаний к финансовой отчетности, к бухгалтерской отчетности не позволяет сделать вывод, насколько эффективно данное предприятие работает и что с этим предприятием случится в будущем.

Анализ и оценка качества кредитного портфеля позволяют менеджерам банка управлять его ссудными операциями.

Управление кредитным портфелем имеет несколько этапов:

1. Выбор критериев оценки качества отдельно взятой ссуды;
2. Определение основных групп ссуд с указанием связанных с ними процентов риска;
3. Оценка каждой выданной банком ссуды, исходя из избранных критериев, то есть отнесение ее к соответствующей группе;

4. Банк определяет структуру кредитного портфеля в разрезе классифицированных ссуд, то есть суммирует все ссуды одной группы и получает данные об объеме каждой группы, а также кредитного портфеля в целом на соответствующую дату;

5. Определяется совокупный риск кредитного портфеля. Для этого сумма кредитов по каждой группе умножается на соответствующий процент риска;

6. Управления связано с анализом факторов, оказывающих влияние на изменение структуры кредитного портфеля в динамике;

7. Определяется суммы резервного фонда, адекватного совокупному риску кредитного портфеля банка.

8. Менеджеры банка на основе рассмотрения сложившейся структуры кредитного портфеля и факторов, вызвавших ее изменение, намечают меры осуществления кредитной политики на перспективу.

К ним могут относиться:

- изменения в целевой направленности ссуд или сфер вложения кредитных ресурсов;
- получение дополнительных гарантий;
- усиление последующего контроля за выполнением условий кредитного договора;
- улучшение организации кредитного процесса.

Итак, управлять риском кредитного портфеля – значит предпринимать действия, направленные на поддержание его уровня в заданных пределах, используя различные методы регулирования кредитного риска.

В российской практике чаще всего при оценке качества кредитного портфеля используется метод коэффициентов. В анализе кредитного портфеля на основе этого метода можно выделить два направления:

- количественный анализ;
- качественный анализ.

- Количественный анализ кредитного портфеля банка основан на финансовых коэффициентах. Среди используемых коэффициентов можно выделить две группы:

- характеризующие доходность кредитного портфеля;
- характеризующие качество кредитного портфеля.

К группе коэффициентов, характеризующих доходность кредитного портфеля, можно отнести несколько ключевых (формула 2 и формула 3):

$$\text{Доля процентной маржи банка в капитале} = \frac{\text{Процентная маржа}}{\text{Акционерный капитал}} * 100 \quad (18)$$

$$\text{Коэффициент прибыльности} = \left(\frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы}} \right) * 100\% \quad (19)$$

$$\text{Доходность на капитал} = \left(\frac{\text{Прибыль}}{\text{Капитал}} \right) * 100\% \quad (20)$$

$$\text{Коэф. рентаб. кредитного портфеля} = \left(\frac{\text{Доходы по кредитам}}{\text{Выданные ссуды и межбанк-е кредиты}} \right) * 100\% \quad (21)$$

Таблица 19 - Расчет коэффициентов

Наименование	Норматив	2016	2017
Доля процентной маржи банка в капитале	От 20-30%	5,4	4,9
Коэффициент Прибыльности	Среднее значение - 3-5, в кризис - 5 %	4,1	4
Доходность на капитал	Минимально необходимый уровень показателя 5%	1,7	2,4
Коэффициент рентабельности кредитного портфеля	Не менее 1,5%	2,17	1,96

Процентная маржа – разница между процентным доходом и расходом коммерческого банка, между процентами полученными и уплаченными. Она является основным источником прибыли банка и призвана покрывать налоги,

убытки от спекулятивных операций и так называемое "бремя" – превышение беспроцентного дохода над беспроцентным расходом, а также банковские риски. В нашем исследовании уровень этого коэффициента ниже нормы.

Коэффициент Прибыльности отражает прибыльность компании. На 2017 год показатель находится в нормативном значении 4. Но если рассматривать в динамике, то видно снижение коэффициента. Это говорит о снижении прибыльности компании по сравнению с предыдущим годом.

Полученное значение коэффициента Доходность на капитал ниже нормы. Это говорит об отрицательном результате кредитной политики или невысоки операционных расходах. Значение показателя в динамике свидетельствует о неудачном распоряжении активами.

Коэффициент доходности кредитного портфеля отражает реальную доходность кредитного портфеля банка, которая представляет собой доход, полученный на единицу активов, вложенных в кредиты, за анализируемый период. В динамике видно, что рентабельность кредитного портфеля в 2017 году понижается по сравнению с 2016 годом. Это говорит о неэффективном состоянии кредитного портфеля.

Эти коэффициенты свидетельствуют об уровне доходности кредитного портфеля и характеризуют эффективность решений, принятых управляющими. Другими словами, чем больше объем выданного кредитного портфеля банка, тем выше его доходность (в динамике), тем эффективнее менеджмент. После корректного расчета показателя процентной маржи проводится анализ полученного коэффициента в динамике. Если значение коэффициента растет, то есть основания полагать, что эффективность принятых решений высока.

Однако за значениями коэффициентов скрывается влияние различных факторов, игнорировать которые весьма опасно. Если рост коэффициента доходности кредитного портфеля сложился за счет числителя, то представляет интерес информация о том, каково при этом было влияние процентных доходов и на сколько оправданным оказался риск. Возможно,

что рост сложился за счет ставок на денежном рынке. Если рост показателя сложился за счет сокращения процентных расходов, то следует проанализировать причины и этого процесса.

Исходя из полученных расчетов, можно охарактеризовать кредитный портфель, изменяется в сторону снижения. Коэффициент прибыльности кредитного портфеля дает возможность оценить целесообразность их предоставления.

4. Социальная ответственность

Таблица 20 – Стейкхолдеры организации.

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
1. Работники организации	1 СМИ
2 Инвесторы и учредители	2 Государство
3 Потребители	3 Конкуренты

Прямые стейкхолдеры.

1) Работники организации в первую очередь влияют на развитие организации в дальнейшем. Они заинтересованы в социальных гарантиях, карьерном росте и в дальнейшем профессиональном развитии.

2) Инвесторы и учредители заинтересованы в получении прибыли, поэтому они напрямую принимают решения в ведение бизнеса и согласовывают бюджет на продвижение и развитие.

3) Потребители представляют спрос на продукт и услуги, предоставляют определенные требования к качеству товара и услуг, также они влияют на издержки фирмы и влияют на себестоимость. Они заинтересованы в охране окружающей среды, ценах на товар и услуги, и в качестве и безопасности продукта, и услуг.

Косвенные стейкхолдеры.

1) СМИ. Общественные группы местного населения могут быть представлены как политическими партиями, так и благотворительными организациями. Эти стейкхолдеры желают, чтобы компания приняла их мнение. Например, экологические центры могут обязать компанию устранить источники выбросов. Или фонд помощи больным может ходатайствовать о финансировании на операцию.

2) Государство заинтересовано в правильном ведении налоговой политики, в оплате штрафов и субсидий, и в развитии экономики страны.

3) Конкуренты. У банков-конкурентов большее число клиентов выделяют «свои» банки из ряда других. Таким образом, задача нашего клиента состояла в том, чтобы позиционировать свой банк как достаточно сильный и устойчивый.

Таблица 21 – Структура программ КСО

№ Мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации мероприятия	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
1.	Программа «StartinG»	Работники организации	Первые месяцы работы	Помогает сотрудникам адаптироваться к новым условиям в течение первых месяцев работы
2.	BTL-методов	СМИ	Активно использует	PR, спонсорство, стимулирование сбыта, POS-материалы
3.	«Новый день»	Инвесторы	Ежегодно	Программа поддерживает наиболее интересные и эффективные проекты некоммерческих общественных и государственных организаций, работающих с сиротами, инвалидами, трудными подростками, а также беспризорными и одаренными детьми
4.	ВМЕСТЕ МЫ МОЖЕМ БОЛЬШЕ	Потребители	Проводится второй раз	Направлена на объединение усилий некоммерческих организаций и банка в оказании системной помощи людям с инвалидностью всех возрастов, а именно созданию условий для их социально-экономической интеграции. Среди приоритетных задач Программы – развитие инновационных методов и способов социальной реабилитации, продвижение проекта инклюзивного образования, а также получение дополнительного образования людьми с ограниченными возможностями здоровья.
5.	МУЗЕИ МОСКОВСКОГО КРЕМЛЯ	Потребители		Такие выставки как «Самураи. Сокровища воинской знати Японии» из собрания Токийского национального музея», «Сокровищница мира. Ювелирное искусство Индии в эпоху Великих Моголов», из коллекции правящей династии Аль-Сабах, Национального музея Кувейта и «Генри Мур и классический канон

				современной скульптуры» становились наиболее популярными и посещаемыми в Москве.
6.	ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ	СМИ	С 2015	Это направление поддерживает экологические программы, прилагает усилия, чтобы минимизировать и компенсировать собственный углеродный след.
7.	Акция "Цветущий город»	Потребители	С 2015	Программа подразумевает озеленение страны. Уже посажено в столице более 600 деревьев и кустарников.
8.	Спортивные мероприятия	Потребители и СМИ	С апреля 2015	Развитие гольфа как доступного вида спорта для разных слоев населения и людей разных возрастов, продвижение принципов здорового образа жизни.
9.	Совместно с благотворительным фондом "Шередарь" проводят акцию по сбору средств Share Love	Потребители	22 марта 2017	Фонд Шередарь проводит реабилитацию детей, перенесших тяжелые заболевания.
10.	БЛАГОТВОРИТЕЛЬНЫЙ ПРОБЕГ ГРУППЫ SOCIÉTÉ GENERALE В РОССИИ	Сотрудники и потребители	Каждый год	Программа направлена на сбор денежных средств для тяжело больных и малообеспеченных.

Таблица 22 – Затраты на мероприятия КСО

№	Мероприятие	Единица измерения	Цена	Стоимость реализации планируемый период (руб.)
1	Презентации для постоянных / зарплатных клиентов	руб	50 000	6 мероприятий в год 300 000
2	Программа «StartinG»	Руб.	1 200 000	1 в год 1 200 000
3	BTL-методы	руб	350 000	1 в год 350 000
4	«Новый день»	Руб.	250 000	2 в год 500 000
ИТОГО:				2 350 000

4) Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций

1) Соответствуют ли программы КСО целям и стратегии организации?

Я думаю, что КСО соответствует целям организации, ПАО «РОСБАНК» не только оказывает помощь сотрудникам, клиентам, организацию культурных мероприятий, также они организуют мероприятия по охране окружающей среды, пропагандируют здоровый образ жизни. Организация не только оказывает помощь внешним стейкхолдерам, но и внутренним, организует мероприятия для персонала и оказывают помощь инвалидам и проекты некоммерческих общественных и государственных организаций, работающих с сиротами, инвалидами, трудными подростками, а также беспризорными и одаренными детьми.

2) Внутренняя или внешняя КСО преобладает?

Внутренняя преобладает, потому что, сотрудники это один из главных механизмов банка, который направляет свои силы на привлечение клиентов и продажи товаров.

3) Отвечают ли программы КСО интересам стейкхолдеров?

Программа КСО подстроена под интересы стейкхолдеров.

4) Какие преимущества получает компания, реализуя программы КСО?

Рекламирует свой бренд и зарекомендовывает себя на рынке как один из лучших.

5) Адекватны ли затраты на мероприятия КСО их результатам?

Затраты полностью себя оправдывают, т. к. виден большой прирост клиентов за последние годы.

6) Какие рекомендации могут быть предложены компании для совершенствования практики КСО?

Анализ финансовой деятельности за прошедший год кредитной организации Публичное акционерное общество РОСБАНК свидетельствуют об отсутствии негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость банка в перспективе.

Надежности и текущему финансовому состоянию банка можно поставить оценку «хорошо».

Заключение

Кредитные операции - основа банковского бизнеса, поскольку являются главной статьей доходов банка. Но эти операции связаны с риском невозврата ссуды (кредитным риском), которому в той или иной мере подвержены банки в процессе кредитования клиентов. Именно поэтому кредитный риск как один из видов банковских рисков является главным объектом внимания банков.

Эффективное управление кредитным портфелем начинается с тщательной разработки кредитной организацией политики кредитования, которая реализуется в документ, утвержденный и периодически пересматриваемый советом директоров или правлением кредитной организации. В нем должны быть сформулированы цели и задачи при предоставлении денежных средств в части обеспечения высокого качества активов, прибыльности данного направления деятельности. Кредитный портфель - это характеристика структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по определенным критериям. Одним из таких критериев, применяемых в зарубежной и отечественной практике, является степень кредитного риска. Поэтому критерию определяется качество кредитного портфеля. Анализ и оценка качества кредитного портфеля позволяют менеджерам банка управлять его ссудными операциями.

В связи с вышесказанным, в данной дипломной работе был сформирован оптимальный кредитный портфель при применении метода теории игр. В связи с проведенным исследованием по такому кредитному продукту, как потребительский кредит следует ужесточить условия, и послабление требования по кредитным картам.

Для реализации поставленной цели были решены следующие задачи, определившие структуру дипломной работы: было проведено исследование теоретических основ кредитного портфеля; отражены факторы влияющие на его качество, проанализирован структурный состав и качество кредитного

портфеля на примере банка РОСБАНК (ПАО), разработаны мероприятия по совершенствованию структуры кредитного портфеля коммерческого банка и предложен новый банковский продукт.

Список публикаций студента

Лавренкова М.Г. Показатели эффективности кредитного портфеля коммерческого банка // VIII всероссийской, научно-практической конференции молодых ученых с международным участием «Россия молодая», г. Кемерово, 19-22 апреля 2016 г.: сборник материалов института экономики и управления. КузГТУ. Кемерово: КузГТУ, 2016. том 1. С. 54- 57.

Лавренкова М.Г. Проблемы и преграды стоящие на пути развития конкурентоспособности вузов в России на современном этапе // IX Международная научно-практическая конференция «Факторы развития экономики России», г. Тверь, 27-28 апреля 2017 г.: сборник трудов института экономики и управления. ТГУ. Тверь, 2017. том 1. С. 121-125.

Список использованных источников

1. Олейникова И.Н. Финансы, денежное обращение и кредит // Общество и экономика. 2013 - № 11–12. С. 44–62.
2. О банках и банковской деятельности: Федеральный Закон Российской Федерации от 02.12.2009 N 395-1 (ред. от 15.11.2010, с изм. 07.02.2011). //Собрание законодательства Российской Федерации.-2013.- N 26.
3. Об обязательных нормативах банков: Инструкция Центрального банка Российской Федерации от 16 января 2014г. N 110-И //Вестник Банка России. 2014.- N 28.
4. О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств: Положение ЦБР от 31.08.06г. N 254-П// ФЗ Собрание законодательства Российской Федерации.
5. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит и банки // Банковское дело. 2012. - 165с.
6. Лаврушина А.К. Банковское дело // Учебник для студентов вузов . 2014. – 125с.
7. 45. Литвак Б.Г. Великие управленцы. Практические занятия по управлению. Мастер класс / Б.Г. Литвак. М.: ЗАО «Изд-во «Экономика». 2009. 527 с.
8. Ефимова Л.Г. Деньги и денежные обороты // Банковское право. М.: ЗАО «Изд-во «Экономика». 2013. – 145с.
9. Жукова Е.Ф., Максимов Л.М. Банки и банковские операции. М.: Прогресс-Традиция. 2013. 226 с.
10. Балабанова Е. А. // Журнал исследований банковских операций, том.3. № 3. 2015. С. 80–94.
11. Жуков Е. Ф. Банковское дело: учебное пособие. Москва: Изд-во ЮНИТИ, 2011.
12. Злобина Е. И. Развитие стандартов качества банковской деятельности в сфере кредитования // Банковское дело. 2014. №10. С. 57–60.

13. Киселева И. А. Коммерческие банки: модели и информационные технологии в процедурах принятия решений. Москва: Изд-во Едиториал УРСС, 2013. 400 с. 112
14. Мищенко В. В. Стресс-тестирование риска ликвидности банка в условиях неопределенности финансовых рынков // Банковское дело. 2015. №11. С. 6.
15. Федеральный закон №395-1 от 02.12.1990 (ред. от 05.04.2016) «О банках и банковской деятельности» [Электронный ресурс] // Справочная правовая система КонсультантПлюс. 1997–2016. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения: 15.04.2017).
16. Положение № 54-П от 31 августа 1998 года «О порядке предоставления (размещения) кредитными организациями денежных средств и их возврата (погашения)» [Электронный ресурс] // Справочная правовая система КонсультантПлюс. 1997–2016. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20536/ (дата обращения: 22.03.2017).
17. Положение ЦБР №39-П от 26 июня 2010 года «О порядке начисления процентов по операциям, связанным с привлечением и размещением денежных средств банками» [Электронный ресурс] // Справочная правовая система КонсультантПлюс. 1997–2016. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_law_19622/ (дата обращения: 20.02.2017).
18. Ли В. О. Об оценке кредитоспособности заемщика (российский и зарубежный опыт) // Деньги и кредит. 2015. №2. С. 50–54.
19. Пронская Н. С., Астахова В. Б. Повышение роли кредитных историй в управлении кредитным риском // Банковское дело. М. 2014. №11. С. 31–35.
20. Состояние банковской системы России // Периодическое издание «Экономика современного предприятия». М. 2015.

21. Скуридин Д. Г. Управление кредитными операциями банка // Международный журнал « Программные продукты и системы». 2013. №1. 113
22. Волков С. А. Мобилизация источников финансирования // Банковское дело. 2013. №12. С. 34–36.
23. Олышаный А. И. Банковское кредитование: российский и зарубежный опыт: учебное пособие. Москва: Изд-во РДЛ, 2013.
24. Банковское право Российской Федерации : учеб.пособие / отв. ред. Е. Ю. Грачева М. : НОРМА : ИНФРА-М, 2013. 399 с.
25. Курсов, В. Н. Бухгалтерский учет в коммерческом банке: новые типовые бухгалтерские проводки операций банка : учеб.пособие. М. : ИНФРА-М, 2013. 364 с.
26. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб.для бакалавров / под ред. Л. А. Чалдаевой. М. :Юрайт, 2013. 540 с.
27. Курбатов А.Я. Банковское право России 2-е изд. Учебник для вузов. — М.:Издательство Юрайт, 2013 г. 525 с.
28. Горелая, Н. В. Организация кредитования в коммерческом банке : учеб. пособие. М. : Форум : ИНФРА-М, 2013. 207 с.
29. Усатова Л.В., Сероштан М.С., Арская Е.В. Бухгалтерский учет в коммерческих банках/Учебное пособие, 5-е издание, переработанное и дополненное. Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2015. 380 с.
30. Гавриков М. А. Особенности управления дебиторской задолженностью в российских компаниях [Электронный ресурс]//Управление корпоративными финансами №3, 2013. URL:<http://www.grebennikoff.ru/product/13/art13-2005-3/> (дата обращения: 12.05.2017).
31. Раева И. В. Оценка рыночной стоимости долговых обязательств российских предприятий [Электронный ресурс] // Менеджмент сегодня №1,

2013. URL: <http://www.grebennikoff.ru/product/6/art6-2005-1/> (дата обращения: 12.05.2017).

32. Consumer Credit [Electronic resource] // The Free Dictionary. URL: <http://legal-dictionary.thefreedictionary.com/consumer+credit> (access date: 07.06.2017)

33. The Three Types of Consumer Credit [Electronic resource] // The Money Talkers. 13 April, 2013. URL: <https://themoneytalkers.wordpress.com/2013/04/13/the-three-types-of-consumercredit/> (access date: 04.06.2016)

34. The Different Types of Loans: A Primer [Electronic resource] // Wise Bread. 17 June 2009. URL: <http://www.wisebread.com/the-different-types-ofloans-a-primer> (access date: 05.06.2017)

35. The Credit Process [Electronic resource] // The Credit Process. March 2006. URL: http://pdf.usaid.gov/pdf_docs/Pnadq084.pdf (access date: 22.05.2017).