

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ**

**федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«АЛТАЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ,
МЕНЕДЖМЕНТА И ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ**

Кафедра финансов и кредита

**«СОВРЕМЕННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ОПТИМИЗАЦИИ КРЕДИТНОГО
ПОРТФЕЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА»**

(На примере ПАО «Сбербанк России»)

(выпускная квалификационная работа)

Выполнил обучающийся
2 курса, группа 2525 м
Вардянян В.А.

Научный руководитель:
к.э.н., доцент
В.И.Привалов

Работа защищена
« ___ » _____ 20__ г.

оценка

Допустить к защите
зав. кафедрой
д.э.н. _____

Председатель ГЭК

« ___ » _____ 20__ г.

Барнаул 2017

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
1 Теоретические основы управления кредитным портфелем в коммерческом банке	9
1.1 Сущность и понятие кредитного портфеля коммерческого банка	9
1.2 Принципы и особенности формирования кредитного портфеля коммерческого банка	14
1.3 Управление качеством кредитного портфеля	19
2 Анализ кредитных операций в ПАО «Сбербанк России»	29
2.1 Экономико-финансовая характеристика ПАО «Сбербанк России» ..	29
2.2 Анализ финансовых показателей деятельности ПАО «Сбербанк России»	36
2.3 Анализ розничного кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России»	52
3 Совершенствование управления кредитным портфелем коммерческого банка	60
3.1 Оптимизация кредитного портфеля коммерческого банка по критериям доходности, риска и ликвидности	60
3.2 Резервы снижения рисков кредитного портфеля	72
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	80
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК	83

ВВЕДЕНИЕ

Кредитный портфель кредитной организации имеет важнейшее значение в банковской деятельности, поскольку предоставление кредита одна из основополагающих функций банка. Кредитные операции служат основным доходобразующим фактором в деятельности коммерческих банков. Показателем уровня организации кредитного процесса является качество кредитного портфеля, который в отечественной практике определяют как совокупность заключенных контрактов по сделкам кредитного характера. В российской экономической литературе кредитный портфель определяется как совокупность требований банка по кредитам, которые классифицированы на основе определенных критериев. Одним из таких критериев является степень кредитного риска. По этому критерию определяется качество портфеля.

Формирование кредитного портфеля является одним из основополагающих сегментов деятельности коммерческого банка. Этот процесс позволяет более ясно определить стратегию и тактику развития банка, его возможности кредитования клиентов и развития деловой активности на рынке. Кредитный портфель служит не только основным источником доходов банка, но и главным источником риска размещения активов. От качества и структуры кредитного портфеля в значительной степени зависят финансовые результаты деятельности банка, его устойчивость и деловая репутация. Оптимальный, качественный кредитный портфель положительно влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна не только для его акционеров, она важна для всех предприятий и населения, пользующихся услугами банка.

Уровень показателя качества кредита обратно пропорционален уровню кредитного риска (чем выше качество ссуды, тем меньше вероятность ее невозврата или задержки погашения, и наоборот). При этом в отличие от кредитного риска качество кредита или кредитного портфеля банка – это реальная величина, определяемая по уже предоставленным банком ссуд. Зная

структуру кредитного портфеля по категориям качества кредита и определив статистическим путем средний процент проблемных, просроченных, безнадежных ссуд по каждой категории, банк получает возможность осуществлять ряд мероприятий, направленных на снижение потерь по кредитным операциям.

Основные методы регулирования, управления кредитным риском следующие: диверсификация портфеля активов, предварительный анализ платежеспособности заемщиков, создание резервов для покрытия кредитного риска, анализ и поддержание оптимальной (для банка) структуры кредитного портфеля; требование обеспеченности ссуд и их целевого использования.

Так как предоставление кредита, с одной стороны, всегда связано с риском, с другой стороны, кредитование – основной источник прибыли, то задачей банка является проведение взвешенной кредитной политики, позволяющей найти компромисс между желанием получить максимальный доход при минимизации риска. С этой целью банк проводит огромную работу по выбору наиболее выгодных и приемлемых для банка видов, форм, методов обеспечения кредитования, оценки репутации и кредитоспособности заемщика. Поэтому важным является проведение разумной, обоснованной кредитной политики, ведь от ее разработки и реализации зависит дальнейшая деятельность банка, поскольку кредитование – самый прибыльный вид услуг, оказываемых банком.

В настоящее время эффективное управление кредитным портфелем является наиболее актуальным, так как идет процесс совершенствования банковской системы, выбраковка неконкурентоспособных банков, а их жизнеспособность, естественно, зависит от проводимой банком кредитной политики.

Оценка кредитного портфеля основана на анализе его качества. В условиях рыночной экономики повышаются потребности коммерческих организаций в привлечении заемных средств.

Актуальность выпускной квалификационной работы обоснована тем, что в современных условиях кредитоспособности заемщиков требования к формированию и управлению кредитным портфелем коммерческих банков значительно возрастает из-за несовершенство используемых методик проведения анализа финансового состояния заемщиков в кризисный период.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка предложений по оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка и оценке кредитоспособности заемщиков – физических лиц в целях снижения банковских рисков.

Для достижения поставленной цели в выпускной квалификационной работе поставлен ряд задач:

- рассмотреть понятие и принципы управления кредитным портфелем коммерческой организации;
- провести анализ кредитного портфеля коммерческой организации;
- сделать выводы по оптимизации кредитного портфеля физических лиц;
- разработать модель оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка.

Объектом исследования является кредитный портфель ПАО «Сбербанк России».

Предметом исследования являются экономические отношения, складывающиеся в процессе банковского кредитования.

Теоретической основой исследования послужили научные положения, содержащиеся в трудах ведущих отечественных и зарубежных ученых в области банковского кредитования, связанных с разработкой научно-практических проблем формирования кредитного портфеля коммерческого банка и совершенствования процесса управления им.

В процессе исследования были использованы учебные пособия, монографии, а также опубликованные в научных журналах статьи исследователей проблем формирования и оптимизации кредитного портфеля.

Методической основой диссертационного исследования выступают методы экономического, логического и сравнительного анализа, группировки и выборки, методы классификации, метод экспертных оценок, детализации, обобщения и т.д.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ

1.1 Сущность и понятие кредитного портфеля коммерческого банка

Кредитные операции коммерческих банков являются одним из важнейших видов банковской деятельности. На финансовом рынке кредитование сохраняет позицию наиболее доходной статьи активов кредитных организаций, хотя и наиболее рискованной. В связи с этим вопросы развития и совершенствования системы управления кредитным портфелем в целях минимизации его рисков, приобрели особую актуальность и значимость.

Основным этапом реализации кредитной политики кредитного портфеля является его формирование. Формирование кредитного портфеля происходит тогда, когда сформулирована главная цель кредитной деятельности банка, разработана стратегия кредитной политики, определены приоритетные цели формирования кредитного портфеля в пределах данной стратегии с учетом условий, сложившихся во внешней среде, конъюнктуры рынков, индивидуальных возможностей банка.

Формирование кредитного портфеля является одним из основополагающих моментов в деятельности банка, позволяющим более четко выработать тактику и стратегию развития коммерческого банка, его возможности кредитования клиентов и развития деловой активности на рынке. Кредитный портфель служит главным источником доходов банка и одновременно - главным источником риска при размещении активов. От структуры и качества кредитного портфеля в значительной степени зависит устойчивость банка, его репутация, финансовые результаты. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна для многих - для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами

банка. Потеря вклада затрагивает многочисленные сбережения вкладчиков и капитал многих хозорганов. Финансовое неравновесие банков снижает общее доверие к кредитной системе государства, а это ощущается и в других секторах экономики.

Для формирования оптимального кредитного портфеля банку важно выработать соответствующую кредитную политику - правильно выбрать рыночные сегменты, определить структуру деятельности. Банк должен так сформировать свой актив, чтобы в нужный момент он обладал достаточной суммой платежных средств для погашения обязательств.

Понятие кредитного портфеля банка неоднозначно трактуется в экономической литературе. Одни авторы очень широко трактуют кредитный портфель, относя к нему все финансовые активы и даже пассивы банка, другие связывают рассматриваемое понятие только с ссудными операциями банка, третьи подчеркивают, что кредитный портфель — это не простая совокупность элементов, а классифицируемая совокупность.

Однако существует ряд подходов к вопросу об определении понятия и сущности кредитного портфеля коммерческого банка. Вообще кредитный портфель представляет собой совокупность активов банка в виде ссуд, учтенных векселей, межбанковских кредитов, депозитов и прочих требований кредитного характера, классифицированных по группам качества на основе определенных критериев.[1, с.37].

Одни авторы очень широко трактуют кредитный портфель, относя к нему все финансовые активы и даже пассивы банка, другие - связывают рассматриваемое понятие только с ссудными операциями банка, третьи - подчеркивают, что, кредитный портфель - это не простая совокупность элементов, а классифицируемая совокупность. Общим для представленных определений является трактовка понятий как некой совокупности.

По мнению Ю. Масленченкова [2], сущность кредитного портфеля рассматривает как «совокупность классифицированных по различным признакам требований банка по его кредитам». Похожее категориальное

определение использует А. Пашков [3], он считает, что кредитный портфель «это набор требований кредитной организации по выданным ссудам». М. Сабиров [4], рассматривает кредитный портфель в виде открытой и динамично изменяющейся системы, «представляющей совокупность структурированных банковских ссуд, на основе различных признаков финансового риска, доходности и ликвидности».

Полагаем, что наиболее полное определение кредитного портфеля дано в научных трудах О.И. Лаврушина и Н.И. Валенцевой [5], они предлагают исследовать сущность кредитного портфеля одновременно на двух уровнях - на теоретическом и практическом (на категориальном и прикладном). С теоретической точки зрения, кредитный портфель – это совокупность различных социально-экономических отношений между банком и его клиентами по обеспечению возвратного движения заемной стоимости. С практической точки зрения, кредитный портфель представлен совокупностью различных активов кредитной организации: ссуд, учтенных векселей, межбанковских кредитов, депозитов и других, сгруппированных на основе системы критериев.

В зарубежной экономической литературе под кредитным портфелем понимается характеристика структуры и качества выданных ссуд, классифицированных по определенным критериям в зависимости от поставленных целей управления [6]. То есть в определение сущности кредитного портфеля иностранные экономисты включают результат применения элементов процесса кредитного менеджмента. В последнее время все большее число отечественных специалистов берет на вооружение именно зарубежную методику определения понятия кредитного портфеля.

В нормативных документах Банка России, регламентирующих отдельные стороны управления кредитным портфелем, определена его структура, из которой вытекает, что в него включается не только ссудный портфель, но и различные другие требования банка кредитного характера: предоставленные и полученные кредиты, размещенные и привлеченные

депозиты, межбанковские кредиты и депозиты, факторинг, требования на получение долговых ценных бумаг. Данная структура кредитного портфеля объясняется сходством таких категорий как депозит, межбанковский кредит, факторинг, гарантии, лизинг, ценная бумага, которые в своей экономической сущности связаны с возвратным движением стоимости и отсутствием смены собственника.

Давая определение кредитному портфелю коммерческого банка невозможно не затронуть понятие его качества. Под качеством кредитного портфеля будем понимать комплексное определение, характеризующее эффективность формирования кредитного портфеля коммерческого банка с точки зрения доходности, степени кредитного риска и обеспеченности. Кредитный риск зависит от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга, а также от всей имеющейся в распоряжении кредитной организации информации о любых рисках заемщика, включая сведения о внешних обязательствах заемщика, о функционировании рынка, на котором работает заемщик. Уровень показателя качества кредитного портфеля обратно пропорционален уровню кредитного риска (чем выше качество ссуды, тем меньше вероятность ее невозврата или задержки погашения, и наоборот). То же самое относится к уровню обеспеченности и доходности ссуды (чем надежнее ее обеспечение, и чем больший доход она приносит, тем выше качество кредитного портфеля).

Все банки ведут строгий контроль за качеством кредитного портфеля, проводят независимую экспертизу и выявляют случаи отклонения от принятых стандартов и целей кредитной политики банка. В зависимости от величины кредитного риска, т. е. риска неуплаты заемщиком основного долга и процентов, причитающихся кредитору в установленный кредитным договором срок все ссуды подразделяются на пять категорий качества:

- I (высшая) категория качества (стандартные ссуды) - отсутствие кредитного риска (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения

либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде равна нулю);

- II категория качества (нестандартные ссуды) - умеренный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 1 до 20 %);

- III категория качества (сомнительные ссуды) - значительный кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 21 до 50 %);

- IV категория качества (проблемные ссуды) - высокий кредитный риск (вероятность финансовых потерь вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде обуславливает ее обесценение в размере от 51 до 100 %);

- V (низшая) категория качества (безнадежные ссуды) - отсутствует вероятность возврата ссуды в силу неспособности или отказа заемщика выполнять обязательства по ссуде, что обуславливает полное (в размере 100 %) обесценение ссуды.

Все кредитные организации, в соответствии с Положением № 254-П, обязаны формировать резервы на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности. Резерв на возможные потери по ссудам формируется за счет отчислений, относимых на расходы банков. Указанный резерв обеспечивает создание банкам более стабильных условий финансовой деятельности и позволяет избегать колебаний величины прибыли банков в связи со списанием потерь по ссудам.

Существенным моментом определения кредитного портфеля является то, что выбор и формирование его напрямую зависит от определения банком своего инвестиционного горизонта, набора стратегических и тактических решений на определенный промежуток времени. В этой связи, нам представляется важным подчеркнуть, что кредитный портфель является не

просто пассивно сложившимся набором кредитных требований банка, а результатом активных действий банка, динамично развивающимся, заведомо управленческим соотношением между различными видами кредитов. Именно поэтому, с нашей точки зрения, необходимо рассматривать кредитный портфель коммерческого банка как воплощение стратегии, кредитной политики банка (которая является, в свою очередь, частью общей стратегии развития банка), как результат активных управленческих действий банка, направленных на формирование определенного соотношения между совокупностью кредитных инструментов.

1.2 Принципы и особенности формирования кредитного портфеля коммерческого банка

Кредитные операции - самая доходная статья банковского бизнеса. За счет этого источника формируется основная часть чистой прибыли, отчисляемой в резервные фонды и идущей на выплату дивидендов акционерам банка. В то же время со структурой и качеством кредитного портфеля связаны основные риски, которым подвергается банк в процессе операционной деятельности - риск ликвидности (неспособность банка погасить обязательства перед вкладчиком), кредитный риск (непогашение заёмщиков основного долга и процентов по кредиту), риск процентных ставок и т.д. Поэтому тщательный отбор заёмщиков, анализ условий выдачи кредита, постоянный контроль за финансовым состоянием заёмщика, его способностью (и готовностью) погасить кредит составляет одну из основополагающих функций кредитных подразделений банка [7].

Таким образом, важнейшим вопросом для любого банка является формирование оптимального кредитного портфеля как одно из основных направлений размещения финансовых ресурсов, а также эффективное управление кредитным портфелем.

Основным этапом реализации кредитной политики кредитного портфеля является его формирование.

Процесс формирования кредитного портфеля осуществляется в несколько этапов:

1. Анализ факторов, воздействующих на спрос и предложение кредитов.

2. Оценка кредитного потенциала банка. Кредитный потенциал оценивается, с одной стороны, совокупностью денежных средств, которыми располагает кредитные учреждения, с другой стороны – теми нематериальными активами, которыми оно владеет (квалификация персонала, формы и методы работы, опыт кредитования, информация и другие банковские технологии в области кредитования).

3. Оценка кредитных ресурсов – объем денежных средств, который банк направил или планирует направить в операции кредитования.

4. Выявление сбалансированности кредитного потенциала и выданных ссуд. Позволяет выявить степень ликвидности, недостатки и излишки ресурсов.

5. Анализ выданных кредитов по различным критериям.

6. Определение достаточности сформированного резерва на возможные потери по ссудам.

7. Оценка доходности и эффективности кредитного портфеля. Оценка кредитного портфеля с точки зрения величины кредитных вложений в общей деятельности банка, эффективность использования кредитных ресурсов, уровня процентных ставок, объем дохода от кредитных операций.

Формирование и управление кредитным портфелем является одним из основополагающих моментов в деятельности банка. Оптимальный, качественный кредитный портфель влияет на ликвидность банка и его надежность. Надежность банка важна для многих - для акционеров, предприятий, населения, являющихся вкладчиками и пользующихся услугами банка. Потеря вклада затрагивает многочисленные сбережения вкладчиков и

капитал многих хозорганов. Финансовое неравновесие банков снижает общее доверие к кредитной системе государства, а это ощущается и в других секторах экономики.

Формирование кредитного портфеля происходит тогда, когда сформулирована главная цель кредитной деятельности банка, разработана стратегия кредитной политики, определены приоритетные цели формирования кредитного портфеля в пределах данной стратегии с учетом условий, сложившихся во внешней среде, конъюнктуры рынков, индивидуальных возможностей банка.

Для формирования оптимального кредитного портфеля банку важно выработать соответствующую кредитную политику - правильно выбрать рыночные сегменты, определить структуру деятельности.

В последнее время выросла актуальность вопроса: изучение процесса кредитного портфеля современного коммерческого банка. После перехода экономики к рыночной явную значимость и актуальность приобрела проблема развития и совершенствования управленческого механизма кредитным портфелем в целях максимизации прибыли и минимизации рисков деятельности коммерческих банков. Наличие кредитного портфеля, соответствующего определенным критериям, позволяет судить не только о качестве кредитной политике банка, но и прогнозировать результаты кредитной деятельности за отчетной период [8].

Большое внимание следует уделять качеству кредитного портфеля. Некачественный кредитный портфель, необоснованные (выданные с нарушением кредитной политики) ссуды, выдача ссуд неблагонадежным заемщикам могут быть причиной финансового неравновесия банков. Банк, выдающий непогашающиеся ссуды, растрчивает кредитные ресурсы, которые могли бы быть использованы для стимулирования накопления реального капитала и способствовали бы экономическому развитию банка.

В управлении кредитным портфелем большое значение имеет изменение системы управления сроками активов и пассивов и, следовательно,

разницей процентных ставок и 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.

Формирование кредитного портфеля является вершиной кредитной деятельности банка, требующей научно-обоснованного профессионального подхода в подготовке и принятии управленческих решений на основе всестороннего анализа.

Перечень документов и материалов, регламентирующих процесс формирования кредитного портфеля, определяется организационной структурой банка. Как правило, он определяется следующими условными группами документов:

1. нормативные и локальные документы, регламентирующие кредитный процесс (Правила размещения коммерческими банками денежных средств в форме кредита, Положение о выдаче отдельных видов кредита, Положение о кредитном комитете банка, Положение о функциональном распределении обязанностей и ответственности по отдельным этапам кредитного процесса);

2. документы коллективных органов банка, обосновывающие кредитную деятельность банка (например, разрешающие выдачу кредита, в том числе крупного, консорциального, пролонгацию задолженности, отнесение задолженности к сомнительной, её списание за счёт резерва; протоколы заседаний кредитного комитета, Совета банка, Правления банка, утверждённая кредитная политика банка);

3. утверждённые банком типовые формы и методические разработки, обязательные к использованию в кредитном процессе (типовые формы кредитных договоров, методические разработки по определению кредитоспособности для различных групп кредитополучателей, методические разработки по кредитному мониторингу).

Основные проблемы управления кредитным портфелем:

1. отсутствие необходимого качественного информационно-аналитического обеспечения кредитных операций. Решение этой проблемы в свою очередь предполагает, в частности, должную постановку банковского маркетинга. Самая совершенная методика анализа кредитополучателя или оценка риска не дадут правильных результатов, если исходная информация недостаточно полна или ненадёжна;

2. банкам необходимо научиться искусству раннего выявления проблемных кредитов;

3. концентрация банков на одном виде кредитных операций;

4. концентрация риска в определённых отраслях;

5. недостаточная квалификация и ответственность сотрудников, в должностные обязанности которых входит:

6. идентификация основных областей рисков и адекватная оценка факторов, влияющих на их уровень;

7. позиционирование банка на рынке банковских продуктов;

8. формирование лимитной политики банка, установление внутрибанковских операционных лимитов кредитования (в дополнение к нормативам, определяемым Национальным банком страны);

9. формирование правил принятия рисков;

10. правильный выбор кредитных инструментов;

11. оценка достаточности имеющегося резерва и его своевременная корректировка.

12. неправильная трактовка и ограниченность использования предлагаемых экономико-математических методов в практике.

Названные здесь актуальные проблемы подтверждают важность разработки кредитной политики и соответствующей нормативной, инструктивной и методологической базы организации кредитного процесса в банках.

1.3 Управление качеством кредитного портфеля

По нашему мнению, одной из значимых современных проблем развития российской экономики является необходимость обеспечения эффективного управления деятельностью кредитной организации в целом и качеством её кредитного портфеля, в частности. Система управления качеством кредитного портфеля, на мой взгляд, представляет собой комплекс взаимосвязанных элементов, включающая: принципы, механизм, этапы. Системообразующим принципом является качество кредитного портфеля. Рассмотрение особенностей управления качеством кредитного портфеля необходимо начать с исследования общих вопросов процесса управления и менеджмента.

Б. Богатин [9] считает, что процесс управления можно представить в виде ситуации, когда «объект управления воздействует на предмет управления, посредством различных инструментов и способов с целью направить их действия и получить желаемые результаты». Набор различных инструментов и способов зависит от сложившейся хозяйственной ситуации и в своей совокупности образует технологию управления. Управление, по мнению Б. Богатина [9] - это «постоянный и непрерывный многофункциональный процесс, который осуществляется в каждом отдельном структурном подразделении, так и организации в целом».

В качестве субъектов управления могут выступать законодательные и исполнительные органы власти, учредители организаций, менеджеры, экономисты и другие. Объекты управления также могут быть разнообразными, они представлены различными сторонами деятельности - например, доходы, прибыль, деньги, заработная плата, качество и другие. А. Гукова [10] считает, что «хозяйствующие субъекты осуществляют политику по управлению различными показателями: прибыльностью, ликвидностью, рентабельностью, рисками и другими». В прикладном смысле, под политикой мы будем понимать комплекс мероприятий, которые проводит субъект управления к достижению поставленной цели.

В управлении кредитным портфелем большое значение имеет изменение системы управления сроками активов и пассивов и, следовательно, разницей процентных ставок и 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.

Структурно управление можно представить в виде различных процессов – организации, планирования, мотивации работников, контроля и других, способствующих достижению намеченной цели субъекта хозяйствования.

Из приведенных выше рассуждений следует, что управление качеством кредитного портфеля - это одна из подсистем банковского менеджмента.

Цель управления качеством кредитного портфеля банка состоит в том, чтобы организовать эффективное предоставление кредитов заемщикам, т.е. обеспечить:

1. оптимальный уровень кредитного риска;
2. ликвидность, удовлетворяющую требованиям Центрального Банка; получение доходности по кредитным операциям в размере, предусмотренном договорами;
3. соответствие деятельности банка потребностям экономической политики государства и другие.

Достижение цели управления качеством кредитного портфеля банка позволяет обеспечить динамичное развитие, финансовую устойчивость, посредством оптимальной его структуры с учетом изменяющейся внешней среды.

Основные принципы управления качеством кредитного портфеля банка:

- целеполагание - управление с целью получения банком достаточных процентных доходов при удовлетворительном уровне ликвидности и приемлемом уровне кредитного риска;

– комплексность - одновременный охват всех сторон кредитной деятельности банка с целью установления истинного уровня кредитного риска, ликвидности и доходности кредитного портфеля;

– иерархичность - управление качеством кредитного портфеля на всех уровнях банка;

– полнота анализа - анализ экономических и неэкономических показателей кредитоспособности заемщика и его бизнеса, определяющих степень кредитного риска как одного из критериев качества кредитного портфеля;

– открытость - подверженность качества кредитного портфеля воздействию многочисленных внешних и внутренних факторов;

– непрерывность - управление качеством портфеля в течение всего срока действия кредитного договора между заемщиком и банком;

– последовательность - поддержание неразрывной связи каждого этапа управления качеством кредитного портфеля как функционально, так и организационно;

– принцип динамизма и перспективы - анализ факторов, воздействовавших на качество кредитного портфеля в предшествующих периодах, и прогноз их влияния на перспективу.

В общем виде, механизм управления качеством кредитного портфеля, можно представить в виде взаимосвязанных элементов - методы, инструменты, нормативно-правовое обеспечение, информационное обеспечение и другие обеспечивающие финансовую устойчивость банка.

Механизмы управления качеством кредитного портфеля:

1. Методы управления;
2. Инструменты управления;
3. Кадровое обеспечение;
4. Технологическое обеспечение;
5. Каналы информации;
6. Нормативно-правовое обеспечение;

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.

Формирование резерва обусловлено 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.

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.

Источниками получения информации о рисках, связанных с заемщиком, Центральный банк 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.

В Положении 254-П ЦБ РФ указано, что финансовое положение заемщика оценивается[11]:

- 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-П 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 [11].

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 1.

Таблица 1.1- Определение категории качества ссуды с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания долга.

Обслуживание долга / Финансовое положение	Хорошее	Среднее	Неудовлетворительное
Хорошее	I категория качества Стандартные ссуды	II категория качества Нестандартные ссуды	III категория качества Сомнительные ссуды
Среднее	II категория качества Нестандартные ссуды	III категория качества Сомнительные ссуды	IV категория качества Проблемные ссуды

Продолжение таблицы 1.1

Плохое	III категория качества Сомнительные ссуды	IV категория качества Проблемные ссуды	V категория качества Безнадежные ссуды
--------	--	---	---

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:

$$P = PP * (1 - (ki * Обi / Cp)), (1)$$

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

PP - размер расчетного резерва;

ki - коэффициент (индекс) категории качества обеспечения. Для обеспечения I категории качества ki принимается равным 1, для обеспечения II категории качества ki - равным 0,5; Обi - стоимость обеспечения соответствующей категории качества (за вычетом дополнительных расходов банка, связанных с реализацией обеспечения);

Cp - величина основного долга по ссуде.

Если $ki * Обi \geq Cp$, то P принимается равным 0.

Рассмотрим методы анализа и оценки кредитного портфеля.

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».

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.

Анализ можно проводить по следующим этапам:

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

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. 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).

Так же важно оценить не только структуру, но качество кредитного портфеля.

Система оценки качества кредитного портфеля включает в себя:

- выбор критериев оценки;
- способ оценки качества элементов и сегментов кредитного портфеля;
- определение методов классификации элементов портфеля по группам качества (риска);
- оценка качества кредитного портфеля в целом на основе системы финансовых коэффициентов;
- оценка качества кредитного портфеля на основе его сегментации [12].

Таким образом, одним из важнейших вопросов эффективной деятельности банка является формирование кредитного портфеля, так как ссудные операции приносят основную часть прибыли банка. Для этого должна быть выработана соответствующая кредитная политика. Особое внимание следует уделять качеству кредитного портфеля и своевременно принимать меры по его улучшению. В целях минимизации кредитного риска и повышения качества портфеля в целом необходимо проводить его диверсификацию.

2 АНАЛИЗ КРЕДИТНЫХ ОПЕРАЦИЙ В ПАО «СБЕРБАНК РОССИИ»

2.1 Экономико-финансовая характеристика ПАО «Сбербанк России»

Сбербанк сегодня – это кровеносная система российской экономики, треть ее банковской системы. Банк дает работу и источник дохода каждой 150-й российской семье.

На долю лидера российского банковского сектора по общему объему активов приходится 28,6% совокупных банковских активов (по состоянию на 1 августа 2015 года).

Банк является основным кредитором российской экономики и занимает крупнейшую долю на рынке вкладов. На его долю приходится 44,9% вкладов населения, 37,7% кредитов физическим лицам и 32,7% кредитов юридическим лицам (по состоянию на 1 августа 2015 года).

Сбербанк сегодня – это 14 территориальных банков и более 16,5 тысяч отделений в 83 субъектах Российской Федерации, расположенных на территории 11 часовых поясов. Зарубежная сеть Банка состоит из дочерних банков, филиалов и представительств в СНГ, Центральной и Восточной Европе, Турции, Великобритании, США и других странах.

Число розничных клиентов Сбербанка в России превышает 127 млн человек и 10 млн за ее пределами, количество корпоративных клиентов Группы более 1,1 млн в 22 странах присутствия.

Спектр услуг Сбербанка для розничных клиентов максимально широк: от традиционных депозитов и различных видов кредитования до банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

Все розничные кредиты в Сбербанке выдаются по технологии «Кредитная фабрика», созданной для эффективной оценки кредитных рисков и обеспечения высокого качества кредитного портфеля.

Стремясь сделать обслуживание более удобным, современным и технологичным, Сбербанк с каждым годом все более совершенствует возможности дистанционного управления счетами клиентов. В банке создана система удаленных каналов обслуживания, в которую входят:

- онлайн-банкинг «Сбербанк Онлайн» (более 30 млн активных пользователей);
- мобильные приложения «Сбербанк Онлайн» для смартфонов (более 18 млн активных пользователей);
- SMS-сервис «Мобильный банк» (более 30 млн активных пользователей);
- одна из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания (более 90 тыс. устройств)

Сбербанк является крупнейшим эмитентом дебетовых и кредитных карт. Совместный банк, созданный Сбербанком и BNP Paribas, занимается POS-кредитованием под брендом Cetelem, используя концепцию «ответственного кредитования».

Банк обслуживает все группы корпоративных клиентов, причем на долю малых и средних компаний приходится более 33% корпоративного кредитного портфеля банка. Оставшаяся часть — это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов.

Группа Сбербанк сегодня – это команда, в которую входят более 325 тыс. квалифицированных сотрудников, работающих над превращением банка в лучшую сервисную компанию с продуктами и услугами мирового уровня.

В 2014 году более 250 тыс. человек прошли обучение по корпоративным программам, включая совместные программы для руководителей с ведущими мировыми бизнес-школами.

Главным событием прошлого года в корпоративной жизни банка стало открытие нового комплекса Корпоративного университета, соответствующего самым современным стандартам ведущих бизнес-школ мира. Университет станет базой для обучения и развития молодых талантов, менеджеров нового

уровня, способных успешно справляться с глобальными вызовами новой реальности и обеспечить выполнение стратегической цели – стать одним из лидирующих и инновационных мировых финансовых институтов.

В 2014 году Сбербанк сделал качественный рывок в развитии ИТ на пути создания высокотехнологичной системы, которая станет залогом конкурентоспособности банка в условиях растущего проникновения цифровых технологий. Основными достижениями 2014 года стали рост доли операций корпоративных клиентов в удаленных каналах до 94%, выход на завершающую стадию проекта консолидации ИТ платформ, существенное повышение надежности и производительности ИТ систем, достижение лидирующих позиций в создании инновационных банковских продуктов.

В последние годы Сбербанк существенно расширил свое международное присутствие. Помимо стран СНГ (Казахстан и Беларусь), Сбербанк представлен в девяти странах Центральной и Восточной Европы (SberbankEurope AG, бывший VolksbankInternational) и в Турции (DenizBank).

Сделка по покупке DenizBank была завершена в сентябре 2012 года и стала крупнейшим приобретением за более чем 170-летнюю историю Банка.

Сбербанк также имеет представительства в Германии и Китае, филиал в Индии. В 2013 году состоялся официальный запуск бренда Сбербанка в Европе.

Корпоративно-инвестиционный бизнес Группы – Sberbank CIB¹ – имеет собственные офисы в Нью-Йорке, Лондоне и Никосии, которые осуществляют операции на глобальных рынках и специализируются на брокерских и дилерских услугах на зарубежных биржах и для зарубежных клиентов. Дочерний банк Sberbank (Switzerland) AG является платформой для сделок по торговому финансированию и структурному кредитованию, осуществляет операции на глобальных рынках и предоставляет транзакционные услуги клиентам.

Основным акционером и учредителем Сбербанка является Центральный банк Российской Федерации, который владеет 50% уставного капитала плюс

одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы.

Обыкновенные и привилегированные акции банка котируются на российских биржевых площадках с 1996 года. Они включены ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» в котировальный список первого (высшего) уровня. Американские депозитарные расписки (АДР) на обыкновенные акции Сбербанка котируются на Лондонской и Франкфуртской фондовых биржах, допущены к торгам на внебиржевом рынке в США.

Основной деятельностью Сбербанка являются банковские операции:

– Операции с корпоративными клиентами: обслуживание расчетных и текущих счетов, открытие депозитов, предоставление финансирования, выдача гарантий, обслуживание экспортно-импортных операций, инкассация, конверсионные услуги, денежные переводы в пользу юридических лиц и др.

– Операции с розничными клиентами: принятие средств во вклады и ценные бумаги Банка, кредитование, обслуживание банковских карт, операции с драгоценными металлами, купля-продажа иностранной валюты, платежи, денежные переводы, хранение ценностей и др.

– Операции на финансовых рынках: с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой; размещение и привлечение средств на межбанковском рынке и рынках капитала и др.

– Лизинговые операции.

– Оказание консультационных и информационных услуг.

К доходам от основной деятельности, банк относит следующие виды доходов:

- Доходы, полученные от операций кредитования (процентные и комиссионные);
- Доходы от операций с ценными бумагами (процентные доходы и чистые доходы от операций с ценными бумагами);
- Комиссионный доход (без учета операций кредитования);

- Чистые доходы от операций с иностранной валютой и от переоценки иностранной валюты.

Таблица 2.1 – Основные финансовые результаты Сбербанка РФ за 2016 год

Млрд. руб.	31дек 2016	31дек 2015	% изм.
Активы	25 368,5	27 334,7	-7,2
Прибыль до налогообложения	677,5	331,2	104,6
Прибыль после налогообложения	541,9	222,9	143,1
Капитал	2 821,6	2 375,0	18,8

Активы с учетом риска за 2016 год уменьшились на 1 966,2 млрд. руб., основные причины — вывод средств ЦБ, банки просто не могут размещать кредиты на «мертвом» кредитном рынке и поэтому вынуждены возвращать ЦБ его деньги, девальвация рубля, что также повлияло на уменьшение чистых вложений в ценные бумаги.

Капитал, рассчитываемый по Положению Банка России №395-П, за 2016 год увеличился на 446,6 млрд руб. и составил 2 821,6 млрд руб. Основной фактор, увеличивший капитал, – заработанная чистая прибыль [13].

Сбербанк заработал прибыль до налогообложения в размере 677,5 млрд руб. (в 2015 году 331,2 млрд руб.) Прибыль после налогообложения составила 541,9 млрд руб. (в 2015 году 222,9 млрд руб.). Главным фактором повышения рентабельности стал чистый процентный доход, который вырос на 41% по сравнению с 2015 годом. Только на разнице процентных ставок привлечения и размещения банк сумел заработать более 1,0трл.руб. Значительно вырос комиссионный доход. На 1 января 2017 года он составил более 318 млрд.руб.

Увеличение объема денежных средств в основном связано с повышением спроса на наличные средства ввиду снижения волатильности курса рубля. Для фондирования активных операций использовались

различные источники привлечения ресурсов. Ниже приведена динамика привлеченных средств клиентов.

Таблица 2.2 – Динамика привлеченных средств клиентов за 2016 год(в млрд. руб.)

	2016г	2015г
Физ. лица и ИП	12 449,6	12 043,7
Корпоративные клиенты	6 235,2	7 754,6
Средства банков	561,9	1 045,9
Итого средств	19 246,7	20 844,2

Объем привлеченных средств физических лиц увеличился, а вот корпоративных лиц уменьшился. Нам представляется, что основными причинами снижения объема привлеченных ресурсов являются: избыточная ликвидность, консервативная политика банка, направленная на снижение процентных расходов, а также изменившаяся модель поведения экономических субъектов.

Несмотря на сохранение в 2015 году геополитической напряженности и остающиеся закрытыми внешние рынки, Банк существенно снизил зависимость от средств государственного финансирования (объем средств Банка России на балансе Банка за год снизился с 3,5 трлн руб. до 0,8 трлн руб.) за счет привлечения дополнительного объема средств клиентов. Приток средств клиентов позволил Банку также досрочно погасить ряд дорогих заимствований в валюте с внешних рынков.

Учитывая сохраняющиеся санкции и нестабильную макроэкономическую ситуацию, с целью снижения рисков ликвидности Банк существенно нарастил объем резервов ликвидности в основном за счет проведения в 2015 году активной работы по увеличению залоговой массы в рамках Положения Банка России №312-П [14]. Кроме того, Банк постоянно работает над расширением перечня инструментов рефинансирования.

Основные экономические показатели, представленные в таблице 2.3 наглядно демонстрируют, что процентные доходы банка увеличились на 5,23%. Это стало возможным за счет роста объема работающих активов. Чистый комиссионный доход увеличился на 13,6%, основной прирост по данной статье -обеспечили операции с банковскими картами и эквайринг за счет роста эмитированных карт и увеличения числа клиентов, находящихся на эквайринговом обслуживании в Сбербанке. Увеличение комиссионных расходов связано с ростом объемов операций с банковскими картами, который влияет на объем платежей в пользу платежных систем.

Таблица 2.3 – Агрегированный отчет о финансовых результатах(в млрд. руб.)

	2016 год	2015 год
Чистый процентный доход	2 399,0	2 279,6
Чистый комиссионный доход	436,3	384,1
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов	1 020,4	512,8
Операционные доходы	1 355,1	954,6
Операционные расходы	677,6	623,4
Прибыль до налогообложения	677,5	331,2
Прибыль после налогообложения	541,9	222,9

Операционный расходы увеличились на 8,7%. Низкий темп роста операционных расходов обеспечен реализацией программы оптимизации расходов. Банк оптимизировал систему закупок, включая направление информационных технологий, повысил эффективность использования объектов недвижимости. Увеличение расходов объясняется ростом фонда заработной платы.

В 2016 году расходы Банка на формирование резерва составили 256,98 млрд. руб., что значительно ниже прошлогоднего объема (401,6 млрд.руб). Снижение по сравнению с 2015 годом составило 64%. Существенное влияние на объем расходов за год в целом оказало укрепление курса рубля по отношению к основным иностранным валютам, что также сыграло свою роль на создание резервов по выданным ссудам в иностранной валюте.

В непростой общей ситуации в экономике Сбербанк удерживает качество активов на стабильном уровне. За 2016 год доля просроченных ссуд в кредитном портфеле составила 2,5% против 3.3% годом ранее, что позволило сократить резервные отчисления. Доля просроченных кредитов в Сбербанке остается вдвое лучше российского банковского сектора.

2.2. Анализ финансовых показателей деятельности ПАО «Сбербанк России»

Финансовый анализ в коммерческом банке играет важную роль в повышении надежности и качества управления, определяющим фактором жизнеспособности как отдельного банка, так и банковской системы в целом (рис.2.1)



Рисунок 2.1 – Основные элементы и важнейшие направления реализации финансового анализа в управлении коммерческим банком.

К важной особенности банковского финансового анализа относится тот факт, что деятельность банков неразрывно связана с явлениями и процессами, происходящими в среде их функционирования. Отсюда вытекает объективная необходимость проведения предварительного анализа окружающей банк финансово-политической, деловой и экономической среды. Такого рода анализ заключается в изучении и оценке уровня планируемых поступлений инвестиций в банковский сектор, доступа банка к существующим инструментам рефинансирования, в анализе индикаторов состояния денежно-кредитной сферы.

В сферу финансового анализа должны быть включены и существующая сегментация рынка; эффективность банковского бизнеса в целом; характеристика ниши на рынке финансовых услуг; потенциальные клиенты; конкурентная среда; демографические аспекты рыночной среды; опыт работы других банков в направлении адаптации к рынку и его изменениям[15].

Смысл финансового анализа – в оценке и прогнозировании финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского учета и отчетности.

Финансовый анализ в коммерческом банке изучает и оценивает не только эффективность деятельности самого банка, но и эффективности управления им. Такая оценка может осуществляться на основе системного анализа финансовых результатов и финансового состояния или количественных методов финансового анализа; она может быть ретроспективной, текущей, оперативной, прогнозной.

К мало разработанным и практически неизученным аспектам роли финансового анализа в коммерческом банке сейчас относятся: составление прогнозных документов (прогнозный отчет о прибылях и убытках, прогнозный баланс); прогнозирование движения денежных средств; планирование ликвидности по декадам, месяцам, кварталам; прогнозирование

уровня основной банковской деятельности и основных банковских продуктов; изучение и оценка инновационной деятельности (оценка уровня рисков; определение величины возможных доходов; оценка степени диверсифицированности деятельности банка ит.п.)[15].

Таким образом, финансовый анализ как вид управленческой деятельности предшествует принятию решений по финансовым вопросам, являясь этапом, операцией и условием их принятия, а затем обобщает и оценивает результаты решений на основе итоговой информации. Финансовый анализ как наука изучает финансовые отношения, выраженные в категориях финансов и финансовых показателей; его роль в управлении коммерческим банком заключается в том, что он является самостоятельной функцией управления, инструментом финансового управления и методом его оценки.

Сущность финансового анализа определяется его объектами, которые отражают в совокупности содержание всей финансовой деятельности коммерческого банка.

Объектами финансового анализа в банке могут быть показатели финансовых результатов, результативности и финансового состояния; показатели эффективности системы финансового управления; эффективности банковских услуг, операций, технологий, систем финансовой безопасности ит.п. По мере углубления анализа объекты его детализируются.

Цель финансового анализа — обеспечивать качественное управление развитием всех важнейших экономических и финансовых параметров жизнедеятельности банка, таких, как структура его активов и пассивов; капитал и платежный оборот (собственные и привлеченные средства); прибыльность операций; риски портфеля финансовых ресурсов; внутрибанковское ценообразование и эффективность работы подразделений банка.

Основные задачи финансового анализа:

- оценка финансового состояния предприятия;

- определение влияния факторов на выявленные отклонения по показателям;

- прогнозирование финансового состояния предприятия;

- обоснование и подготовка управленческих решений по улучшению финансового состояния предприятия.

Рассмотрим агрегированный баланс исследуемого банка. (См.таб.2.4)

Таблица 2.4 - Агрегированный баланс (млрд. руб.)

Показатели	2016 год	2015 год
Денежные средства	2 560,8	2 333,6
Средства в Банке России	965,4	750,6
Чистые вложения в ценные бумаги для продажи	1 658,9	1 874,3
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	545,8	477,7
Основные средства, материальные запасы	482,9	499,2
Активы	25 368,5	27 334,7
Средства банков	561,9	1 045,9
Средства физических лиц	12 449,6	12 043,7
Средства корпоративных клиентов	6 235,2	7 754,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 161	1 378,5
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	605,5	866,8
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	212,9	426,6
Собственные средства	2 821,6	2 375
Пассивы	22 546,9	24 959,7

Практически по всем показателям наблюдается снижение активности банка на рынке. Суммарно : активы за исследуемый период уменьшились практически на 2 трл.руб., а пассивы на 2,4 трл.руб. За 2016 год объем выдач кредитов корпоративным клиентам составил около 6,0 трлн руб., что на 19,6% меньше соответствующего показателя предыдущего года.

Частным клиентам за 2016 год выдано порядка 12,4трлн руб.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают операции с производными финансовыми инструментами (своп, опцион, форвард) и используются в том числе для регулирования валютного риска.

Ключевые финансовые показатели Сбербанка за 2016 год:

- Чистая прибыль составила 541,9 млрд. руб.;
- Прибыль на обыкновенную акцию составила 25,00 руб., увеличившись на 141,3% по сравнению с 2015 годом;
- Рентабельность капитала достигла 20,8%, по сравнению с 10,2% год назад;
- Размер собственных средств увеличивался в течение года и коэффициент достаточности основного капитала вырос на 340 базисных пунктов до 12,3%, в то время как коэффициент достаточности общего капитала достиг 15,7%, увеличившись на 310 базисных пунктов;
- Стоимость риска за 2016 год составила 177 базисных пунктов (далее – «б.п.»), что на 77 б.п., ниже уровня год назад. Стоимость риска розничного кредитного портфеля составила 130 базисных пунктов, что на 85 б.п. ниже уровня 2015 года, в то время как стоимость риска корпоративных кредитов снизилась на 74 б.п. до 194 базисных пунктов по сравнению с 2015;
- Отношение операционных расходов к операционным доходам улучшилось до 39,7% в 2016 году по сравнению с 43,7% год назад;
- Чистый доход от страхования и деятельности пенсионного фонда увеличился на 63,0% за 2016 год.

Ключевые показатели 4 квартала 2016 года:

- Чистая прибыль составила 141,8 млрд. руб., или 6,54 руб. на обыкновенную акцию в 4 квартале 2016 года, с ростом на 95,3% по сравнению с 4 кварталом 2015;
- Рентабельность капитала в 4 квартале 2016 составила 20,4%, увеличившись на 780 б.п. по сравнению с 4 кварталом 2015;

- Квартальный показатель стоимости риска составил 122 базисных пункта, снизившись на 91 базисный пункт по отношению к 3 кварталу 2016. Стоимость риска портфеля кредитов корпоративным клиентам составила 147 базисных пунктов, снизившись на 102 б.п. к 3 кварталу 2016, а стоимость риска розничного кредитного портфеля составила 55 базисных пунктов, снизившись на 57 б.п.к 3 кварталу 2016;
- Средства клиентов выросли на 0,4% в 4 квартале 2016 года относительно предыдущего квартала и составили 18,7трлн. руб. Розничные депозиты увеличились на 3,0%, а средства, привлеченные от корпоративных клиентов, сократились на 4,4% за 4 квартал 2016;
- Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле снизилась до 4,4% с 4,9% кварталом ранее, в то время как уровень покрытия резервами вырос до 157% со 142% в 4 квартале 2016.

Таблица 2.5 - Обзор основных финансовых показателей(млрд. руб.)

Показатели	4 кв. 2016	3 кв. 2016	4 кв. 2015	4кв.2016/ 3кв.2016	4кв.2016/ 4кв.2015	12М 2016	12М 2015	12М16/ 12М 15
Чистый процентный доход	355,2	342,8	297,2	3,6%	19,5%	1362,8	988,0	37,9%
Чистый комиссионный доход	7,4	8,6	5,6	9,9%	1,9%	349,1	319,0	9,4%
Прочие непроцентный доход	(10,5)	3,6	5,8	-	-	(14,4)	122,8	-
Доходы всего	442,1	35,0	18,6	1,6%	5,6%	1697,5	429,8	18,7%
Чистый расход от создания резерва	(60,3)	(101,7)	(112,7)	(40,7%)	(46,5%)	(342,4)	(475,2)	(27,9%)
Операционные расходы	(202,0)	(163,0)	191,7)	23,9%	5,4%	(677,6)	(623,4)	8,7%
Чистая прибыль	141,8	137,0	72,6	3,5%	95,3%	541,9	222,9	143,1%
Прибыль на обыкновенную акцию, руб	6,54	6,36	3,40	-	-	25,00	10,36	141,3%
Совокупный доход за период	88,0	130,6	133,7	(32,6%)	(34,2%)	492,4	365,8	34,6%

Продолжение таблицы 2.5

Балансовая стоимость на обыкновенную акцию	130,7	126,6	110,0	3,2%	18,8%	130,7	110,0	18,8%
Рентабельность собственных средств	20,4%	20,5%	12,6%	-	-	20,8%	10,2%	-
Рентабельность активов	2,2%	2,1%	1,1%	-	-	2,1%	0,9%	-
Чистая процентная маржа	6,1%	5,8%	4,9%	-	-	5,7%	4,4%	-
Стоимость риска	1,2%	2,1%	2,3%	-	-	1,8%	2,5%	-
Отношение операционных расходов к операционным доходам	45,9%	37,3%	45,8%	-	-	39,7%	43,7%	-

Чистые процентные доходы за 4 квартал 2016 года составили 355,2млрд. руб., прибавив 19,5% относительно аналогичного периода прошлого года:

- Динамика процентных доходов (снижение на 0,6% до 595,4млрд. руб., по сравнению с 4 кварталом 2015) преимущественно была обусловлена укреплением рубля.

- Процентные расходы, включая расходы на страхование вкладов, сократились на 20,4% в 4 квартале относительно аналогичного периода прошлого года, составив 240,2млрд. руб. Стоимость пассивов снизилась на 10 базисных пунктов до 4,5% в 4 квартале 2016 года относительно предыдущего квартала 2016 года за счет снижения стоимости розничных депозитов на 60 базисных пунктов до 5,5%.

- Стоимость пассивов за 2016 снизилась на 130 базисных пунктов до 4,7% с 6,0% в 2015, благодаря снижению стоимости срочных депозитов корпоративных и розничных клиентов на 180 б.п. до 4,3% и на 70 б.п. до 6,0%, соответственно.

- Портфель корпоративных депозитов сократился на 19,6% в 2016г.

Чистый комиссионный доход Сбербанка за 4 квартал 2016 составил 97,4млрд. руб., увеличившись на 1,9% по сравнению с 4 кварталом 2015 года. Доля доходов от расчётно-кассового обслуживания клиентов (99,2 млрд. руб.) в комиссионных доходах в 4 квартале составила весомые 79,5%. Доходы от операций с банковскими картами выросли на 10,0% в 4 квартале 2016 года по сравнению с 4 кварталом годом ранее.

Чистые расходы по созданию резерва под обесценение кредитного портфеля за 4 квартал 2016 года составили 57,7 млрд. руб. в сравнении со 112,3 млрд. руб. за аналогичный период 2015 года, что соответствует стоимости кредитного риска в размере 122 базисных пунктов против 230 базисных пунктов годом ранее.

Стоимость кредитного риска корпоративного портфеля снизилась в 4 квартале 2016 на 102б.п. до 147 базисных пунктов к предыдущему кварталу.

Стоимость кредитного риска розничного портфеля сократилась на 57б.п.к предыдущему кварталу до 55 базисных пунктов.

Сбербанк провел переоценку офисной недвижимости по состоянию на конец 2016 года. Переоценка офисной недвижимости оказала отрицательный эффект на операционные доходы в размере 25,0 млрд. руб.

Операционные расходы Сбербанка в 4 квартале 2016 года увеличились на 5,4% относительно аналогичного периода прошлого года до 202,0млрд. руб.

Таблица 2.6 – Основные показатели отчета о финансовом положении (млрд.руб.)

Показатели	31/12/16	30/09/16	31/12/15	12М-9М 2016	12М16- 12М15
Кредиты всего, нетто	17 361,3	17 781,3	18 727,8	(2,4%)	(7,3%)
Кредиты всего (до вычета резерва под обесценение)	18 664,7	19 096,6	19 924,3	(2,3%)	(6,3%)
Кредиты юридическим лицам (до вычета резерва под обесценение)	13 633,0	14 062,4	14 958,7	(3,1%)	(8,9%)

Продолжение таблицы 2.6

Кредиты физическим лицам (до вычета резерва под обесценение)	5 031,7	5 034,2	4 965,6	(0,05%)	1,3%
Реструктурированные кредиты до вычета резерва под обесценение	1 209,1	1 191,9	1 231,2	1,4%	(1,8%)
Портфель ценных бумаг	2 717,5	2 969,0	2 906,0	(8,5%)	(6,5%)
Всего активов	25 368,5	25 531,6	27 334,7	(0,6%)	(7,2%)
Средства клиентов	18 684,8	18 609,9	19 798,3	0,4%	(5,6%)
Средства физических лиц	12 449,6	12 088,1	12 043,7	3,0%	3,4%
Средства корпоративных клиентов	6 235,2	6 521,8	7 754,6	(4,4%)	(19,6%)
Отношение кредитного портфеля к средствам клиентов	90,6%	92,7%	91,9%	-	-
Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле	4,4%	4,9%	5,0%	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля к неработающим кредитам	157%	142%	121%	-	-
Доля реструктурированных кредитов в совокупном кредитном портфеле	6,5%	6,2%	6,2%	-	-
Общий резерв под неработающие кредиты и работающие реструктурированные кредиты	75%	73%	64%	-	-

Кредитный портфель за вычетом резервов под обесценение сократился на 2,4% до 17 361,3 млрд. руб. в 4 квартале 2016 года относительно 3 квартала 2016 года. Сокращение кредитного портфеля корпоративных клиентов произошло под влиянием переоценки валютной составляющей, в то время как выдача кредитов в розничном сегменте была нивелирована большими

объемами досрочного погашения в течение квартала. В 2016 году была пересмотрена структура кредитного портфеля Сбербанка по отраслям экономики, что отражено в консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год.

Средства клиентов остались практически без изменений в 4 квартале относительно предыдущего, что в большей степени обусловлено валютной переоценкой. Увеличение розничных депозитов на 3,0% не отразилось на совокупном портфеле привлеченных средств за период из-за снижения на 4,4% средств, привлеченных в корпоративном сегменте.

Объем неработающих кредитов сократился на 10,7% до 828,4 млрд.руб. в 4 квартале. Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле снизилась до 4,4% в 4 квартале 2016 с 4,9% за предыдущий квартал 2016 года. Коэффициент покрытия неработающих кредитов созданным резервом увеличился в 4 квартале до 157%.

Доля реструктурированных кредитов составила 6,5% от общего портфеля в 4 квартале 2016 по сравнению с 6,2% в 3 квартале 2016 года. Резерв под обесценение кредитного портфеля к совокупности неработающих и реструктурированных работающих кредитов увеличился до 75% в 4 квартале по сравнению с 73% в 3 квартале 2016.

Общий капитал Сбербанка вырос на 1,5% в 4 квартале 2016 года относительно предыдущего квартала за счет нераспределенной прибыли 4 квартала и составил 3,5 трлн.руб.

Таблица 2.7 - Основные показатели отчета об изменениях в составе собственных средств (млрд. руб.)

Показатели	31/12/16	30/09/16	31/12/15	12М-9М 2016	12М16- 12М15
Капитал 1-го уровня	2 729,2	2 585,0	2 226,7	5,6%	22,6%
Общий капитал	3 497,3	3 444,4	3 151,2	1,5%	11,0%

Продолжение таблицы 2.7

Активы, взвешенные с учетом риска	22 268,2	23 162,2	24 995,5	(3,9%)	(10,9%)
Собственные средства	2 821,6	2 733,0	2 375,0	3,2%	18,8%
Коэффициент достаточности основного капитала	12,3%	11,2%	8,9%	-	-
Коэффициент достаточности общего капитала	15,7%	14,9%	12,6%	-	-

Активы, взвешенные с учетом риска, снизились на 3,9% в 4 квартале 2016 года относительно предыдущего квартала и составили 22,3 трлн.руб.в основном за счет изменения валютных курсов. Коэффициент достаточности общего капитала (по Базель I) увеличился на 80 базисных пунктов в 4 квартале 2016 года в сравнении с предыдущим кварталом, составив 15,7%. Коэффициент достаточности основного капитала увеличился на 110 базисных пунктов в 4 квартале по сравнению с 3 кварталом 2016, составив 12,3%.

Таблица 2.8 – Количество действующих карт, эмитированных Сбербанком

млн. шт.	2016 год	2015 год
Дебетовые карты	102,3	87,3
Кредитные карты	15,6	14,6
Итого действующих карт Сбербанка	117,9	101,9

Рост эмиссии банковских карт продолжает ускорять рост объемов операций по карточным счетам.

Доля Сбербанка на рынке торгового эквайринга за год значительно возросла – на 7,2 п.п. до 54,7%. Столь заметный прорыв стал возможен за счет перестройки работы бизнес-направления: на уровне территориальных банков созданы самостоятельные подразделения торгового эквайринга. За год на

эквайринговое обслуживание Сбербанк привлек 27 новых федеральных ключевых партнеров самых разных сегментов: одежда, автотовары, аптеки, электротовары, услуги. Количество активных торгово-сервисных точек, привлеченных на эквайринговое обслуживание, возросло в 1,2 раза и к концу года достигло 552 тыс.

В августе начался проект по специальным условиям эквайринга для автодилеров – впервые в России клиентам предоставлен сервис оплаты автомобиля банковской картой. Программа работает в 546 автосалонах страны. Благодаря ей, Сбербанк привлек на эквайринговое обслуживание 8 крупнейших российских автодилеров.

Банк активно развивает интернет-эквайринг и за год привлек 1 590 новых партнеров, - рост в 5 раз. Оборот по банковским картам в сети интернет составил 85 млрд руб., рост в 1,8 раза. Реализована оплата авиабилетов через телефон банковскими картами, пополнение карт школьного питания «Ладощки». Общее количество организаций, пользующихся услугой интернет-эквайринга Сбербанка, превышает 2,2 тыс.

Рост объемов бизнеса эквайринговых услуг сопровождается новыми технологиями в этой области. Банк ввел единый стандарт технической поддержки торгово-сервисной сети для всех регионов, начал прием обращений через централизованную службу поддержки 8-800 в режиме 24/7. Работает «ЛайтКабинет», через который скорость выполнения запросов партнеров многократно возросла, вопросы решаются внутри системы без использования почты и телефона. Стандартизация сервиса укрепит конкурентные позиции Сбербанка на рынке эквайринга и оптимизирует расходы на техническую поддержку.

Продолжается развитие безналичной оплаты в общественном транспорте. Стартовавший на станции Московского метро «Котельники» пилот по приему бесконтактных банковских карт в турникетах расширен еще на четыре станции, где кассы и автоматы по продаже билетов также оснащены

эквайринговым оборудованием, и клиенты могут оплачивать проездные билеты банковскими картами.

Дебетовые карты

В 2015 году Сбербанк расширил возможности клиентов, обладающих дебетовыми картами. Реализован выпуск международных банковских карт с функцией проездного билета «Тройка». Помимо привычного функционала дебетовой карты Сбербанка, новая карта служит инструментом оплаты проезда в транспортной инфраструктуре Москвы.

Запущен новый сервис: держатели любых дебетовых карт Сбербанка могут совершать переводы со своих карт на любые карты Visa других российских банков через систему Сбербанк Онлайн, банкоматы и мобильные приложения.

С июля на сайте Сбербанка появилась возможность заказа карты с использованием собственных фотографий из Instagram. В дальнейшем планируется расширить интеграцию с социальными сетями.

В 2015 году реализовано более 90 проектов по выпуску карт с индивидуальным дизайном для зарплатных клиентов, из них 44 проекта – с ВУЗами. Более 370 тыс. клиентов получают зарплатные карты с индивидуальным дизайном. Это делает зарплатные проекты Сбербанка более привлекательными. По всей территории России выплата заработной платы сотрудникам предприятий происходит по удобной клиентам технологии: предприятие предоставляет по системе Сбербанк Бизнес Онлайн реестр на зачисление средств своим сотрудникам, Банк в онлайн-режиме зачисляет заработную плату на карты сотрудников, информация о зачислениях мгновенно становится доступна предприятию. Процесс автоматизирован и вероятность операционных ошибок исключена.

Успешно внедрена новая технология зарплатных зачислений сотрудникам федеральных компаний, имеющих филиалы в разных городах и регионах страны. По единому реестру, где указаны сотрудники компании, имеющие счета в разных отделениях Сбербанка, и причитающаяся им

заработная плата, Банк самостоятельно перечисляет денежные средства с расчетного счета компании на зарплатные счета ее сотрудников.

Сбербанк оптимизирует карточные процессы. По новой технологии конверсионных операций для физических лиц конвертация между картами внутри Сбербанка, а также с карты на вклад, происходит мгновенно по курсу, зафиксированному на момент совершения операции. Это исключает возникновение валютного риска и жалоб клиентов.

Процессинг операций международных платежных систем MasterCard и VISA полностью переведен на обслуживание через Национальную систему платежных карт. В апреле Сбербанк запустил услугу «Копилка» в рамках сервиса Сбербанк Онлайн. Это автоматический перевод денежных средств клиента с дебетовой карты на вклад по заданному клиентом алгоритму. Услуга очень популярна: 150 тыс. подключений за год.

Платежи и переводы

В 2015 году наблюдался рост платежей физических лиц в пользу юридических лиц: их среднее количество увеличилось на 17% и составило 13 млн. в день. Рост произошел по всем видам платежей. Количество платежей за услуги ЖКХ составило 2,8 млн. транзакций в день (+20%), за сотовую связь – 8,2 млн. в день (+18%). Стабильный рост платежей позволил Сбербанку укрепить лидерские позиции на рынке платежей за услуги ЖКХ с долей 39%. На рынке платежей за сотовую связь Сбербанк является лидером с долей более 44%. Такой результат достигнут благодаря активному развитию платежей через Автоплатеж, Мобильный банк и Сбербанк Онлайн.

Количество подписок на услугу Автоплатеж составило 31,4 млн. штук. Автоплатеж ЖКХ доступен более чем в 100 городах России. В 2015 году началось активное продвижение безналичных платежей в кассе: доля платежей, принятых в кассе с использованием карты, достигло 7%. Доля платежей, принимаемых с использованием штрих-кодирования, среди квитанций составила 81%. Общий объем переводов за 2015 год превысил 9 трлн. руб., что в 1,5 раза больше предыдущего года.

Страхование и Управление благосостоянием

2015 год был охарактеризован для Сбербанка рядом значимых результатов в части бизнеса благосостояния вопреки негативным трендам. За год клиентская база выросла с 7,5 до 13,2 млн. клиентов, сумма активов под управлением Группы увеличилась с 221 до 450 млрд. руб. В 2015 году в сети Банка реализовано более 9,5 млн. продуктов благосостояния для физических лиц (страховые, пенсионные и инвестиционные продукты), корпоративным клиентам оформлено 137 тыс. страховых полисов.

Компания СК «Сбербанк страхование жизни» в очередной раз подтвердила лидерство на рынке страхования жизни с долей 34%. Общий объем страховых сборов составил 44 млрд. руб. К концу 2015 года совокупное количество клиентов компании превысило 5 млн. чел. Компания вывела на рынок ряд продуктовых инноваций для VIP- клиентов – Инвестиционный продукт с аннуитетами и продукт по международному медицинскому страхованию. Кроме того, в Компании в отчетном году был сделан особый фокус на качество клиентского сервиса, результатом чего стала победа в номинации «Лучший контакт-центр» на страховом рынке, включая компании life и non-life. Банк России включил СК «Сбербанк страхование жизни» в список системно значимых страховых организаций. В 2015 году Негосударственный пенсионный фонд Сбербанка получил пенсионные накопления 2 млн. клиентов. НПФ Сбербанка стал лидером на рынке обязательного пенсионного страхования по числу клиентов и по сумме активов, активы фонда составили 260 млрд. руб. По итогам года в НПФ Сбербанка будут переведены накопления еще 1,4 млн. человек. Всего клиентами НПФ Сбербанка стали свыше 4 млн. россиян.

ООО СК «Сбербанк страхование» – самая быстрорастущая компания российского страхового рынка. Сборы компании составили 3,7 млрд. руб., из которых 75% – доля некредитного страхования; запущено более 30 продуктов. Клиентами Компании стали более 1,5 млн. человек на всей территории России. В первый год активного развития Компания вошла в ТОП-10

страховщиков России по страхованию имущества физических лиц и в ТОП-15 по онлайн-продажам в России. Таким образом, за год Компания переместилась со 119 места на 34 место по общему объему сборов, а также заняла 13 место по количеству проданных страховых полисов.

Еще одним лидером роста стал «Страховой брокер Сбербанк». Важно отметить, что компания в первый год работы на рынке стала прибыльной и по итогам 12 месяцев показала устойчивый рост прибыли и количества клиентов. По итогам 2015 года чистая прибыль компании составила 108 млн. руб., 15% клиентов – рыночные клиенты, привлеченные извне. АО «Сбербанк Управление Активами» укрепило лидерство на рынке открытых пифов: доля превысила 25% рынка. Компания заняла 1 место по выручке среди всех управляющих компаний, продемонстрировав высокие результаты управления инвестиционными фондами: флагманские фонды акций (ОПИФ Фонд Активного Управления: +42%), облигаций (ОПИФ Илья Муромец: +35%) и смешанных инвестиций (ОПИФ Сбалансированный: +38%) заняли первые места среди конкурентов по итогам года.

Специализированный депозитарий по итогам 2015 года вошел в ТОП-5 лидеров на рынке депозитарных услуг по закладным ипотечным бумагам. В 2015 году начата реализация уникального по масштабу для российского страхового рынка проекта – 8 тыс. отделений Сбербанка стали точками по приему заявлений на урегулирование страховых случаев клиентов Банка.

Депозитарий Сбербанка в 2015 году признан лидером на российском рынке депозитарных услуг, вошел в число лучших депозитариев на развивающихся рынках, получил награды «CategoryOutperformer», «MarketOutperformer» и «GlobalOutperformer». Депозитарий Сбербанка обслуживает 443 тыс. счетов депо. Рыночная стоимость клиентских активов на депозитарном учете за 2015 год возросла с 3,5 до 4,2 трлн. руб. В отчетном году начато депозитарное обслуживание индивидуальных инвестиционных счетов депо. На 1 января 2016 года открыто 49,2 тыс. таких счетов.

Начато предоставление услуг специализированного депозитария для страховых компаний. Заключены договоры с 25 страховыми компаниями, суммарная стоимость контролируемых активов 238 млрд. руб.

Оптимизированы места хранения ценных бумаг, что позволило избежать резервирования 21,2 млрд. руб. под вложения ПАО Сбербанк в ценные бумаги.

Международным банком-эмитентом депозитарных расписок произведена ежегодная онлайн-аттестация Депозитария как хранителя российских акций, под которые осуществлен выпуск и обращение ADR/GDR на западных рынках.

Реализована процедура ежедневного списания депозитарной комиссии за изменение остатка ценных бумаг на торговых разделах с лицевых брокерских счетов инвесторов, в том числе, пользующихся услугой по совершению необеспеченных сделок.

Введены в действие правила и формы для идентификации клиентов Депозитария (юридических лиц и кредитных организаций) для целей FATCA.

2.3 Анализ розничного кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России»

Розничные кредиты занимают более 23% кредитного портфеля Сбербанка. Негативный тренд по снижению ссудной задолженности, отмеченный в первом квартале отчетного года, был переломлен летом. В результате за год частным клиентам выдано кредитов более чем на 1,2 трлн руб. Портфель кредитов физическим лицам вырос на 1,6% и достиг 4 135 млрд руб. По итогам года произошел рост доли как по жилищному, так и по потребительскому кредитованию, при этом возросли объемы жилищного кредитования. Доля Сбербанка на рынке кредитования страны увеличилась на 2,8 п.п. до 38,7%.

Таблица 2.9 - Структура кредитного портфеля физических лиц (млн.руб)

Показатели	1 янв 2016	Уд.вес, %	1 янв 2015	Уд.вес, %
Ипотечные кредиты	2 174 833	52.6%	1 918 240	47.1%
На потребительские цели, вкл. кредитные карты	1 929 773	46.7%	2 088 949	51.3%
Автокредиты	30 165	0.7%	62 748	1.6%
Итого кредитов физическим лицам до вычета резервов на возможные потери	4 134 771	100.0%	4 069 937	100.0%

Как видим, рост произошел только в сегменте ипотечные кредиты, что суммарно отразилось в целом на кредитном портфеле физическим лицам до вычета резервов на возможные потери, на начало 2016 года, разница составила 256 593 тыс. руб., и 64 834 тыс. руб. соответственно.

Причинами роста ипотечных кредитов эксперты называют возросшие политические и экономические риски.

Свою роль сыграли макроэкономическая нестабильность и снижение курса рубля, что стимулирует россиян искать способы защитить свои сбережения. «Из-за напряженной политической ситуации и резкого ослабления рубля многие инвесторы решили «переложить» сбережения в более стабильный, на их взгляд, материальный актив — недвижимость. Обычные покупатели в этой ситуации также активизировались: из-за общей нестабильности и неуверенности в завтрашнем дне они поспешили решить свой жилищный вопрос как можно скорее — в том числе с привлечением ипотеки», — рассказал руководитель аналитического центра «Индикаторы рынка недвижимости IRN.RU» Олег Репченко[30]. Еще одной причиной роста ипотечного кредитования послужило завершение программы господдержки ипотеки. В связи с завершением программы 1 января 2017 года, население

устремилось в кредитные организации, чтобы успеть получить господдержку и тем самым снизить свои затраты на ипотеку.

Еще одной причиной роста кредитов физическим лицам является девальвация рубля, которая приводит к номинальному росту портфеля кредитов, взятых в долларах и евро[31].

Таблица 2.10 - Доля Сбербанка на рынке розничного кредитования (%)

Показатели	1 янв 2016	1 янв 2015
Рынок розничного кредитования	38.7	35.9
Рынок ипотечных кредитов	55.0	52.9
Рынок кредитных карт	33.4	29.9
Рынок потребительских кредитов	33.2	32.6
Рынок автокредитов	14.3	15.1

Несмотря на снижение кредитного портфеля, доля Сбербанка на рынке кредитования увеличилась. Рынок розничного кредитования увеличился на 2.8 %, рынок ипотечных кредитов на 2.1 %, рынок кредитных карт на 3.5 %, рынок потребительских кредитов на 0.6 %, только рынок автокредитов уменьшился на 0.8 %. Приведенные данные говорят о снижении в целом по стране кредитования населения, что и позволило исследуемому банку нарастить свое присутствие в данном сегменте.

Рассмотрим отдельные направления розничного кредитования, осуществляемые банком.

Жилищное кредитование

Жилищное кредитование оставалось приоритетным продуктом Сбербанка. Портфель ипотечных кредитов за год вырос на 13,4%. Доля Сбербанка по остатку задолженности на рынке жилищного кредитования увеличилась на 2,1 п.п. и составила 55,0%.

В 2015 году Сбербанк принял участие в программе «Ипотека с господдержкой», которая распространяется на готовое и строящееся жилье на первичном рынке. С марта 2015 года выдано 109 тыс. кредитов на 187 млрд. руб. Кроме того, весной проводилась промо-акция по «Приобретению

готового жилья» (дисконт 0,3 п.п., первоначальный взнос от 15%, срок кредитования до 8 лет) и возобновилось предоставление кредитов на «Загородную недвижимость» и «Строительство жилого дома», запущен продукт «Нецелевой кредит под залог недвижимости».

Для помощи заемщикам Сбербанк, имеющим валютные ипотечные кредиты, Банк предложил индивидуальное установление курса конвертации кредита в рубли и рублевой процентной ставки после изменений условий валютного кредита.

На протяжении всего года действовала Акция для молодых семей: дисконт 0,5 п.п. к базовому уровню процентных ставок, отсутствие надбавок к процентной ставке на период до регистрации ипотеки. За год 101 тыс. молодых семей смогли воспользоваться такими кредитами на общую сумму 153 млрд руб.

В июле и августе на 1,0 п.п. и 0,5 п.п соответственно были снижены процентные ставки по всем ипотечным продуктам за исключением «Военной ипотеки», программы «Ипотека с государственной поддержкой» и продукта «Нецелевой кредит под залог недвижимости». После снижения диапазон процентных ставок составил 11,4-14,5% годовых в рамках базовых ипотечных продуктов. По «Военной ипотеке» в 2015 году Сбербанк выдал 11 тыс. кредитов на сумму 20 млрд руб., доля Сбербанка в выданных кредитах составила 34%, в общем объеме выданных Сбербанком жилищных кредитов «военная ипотека» составила 3% [32].

В конце года для поддержания продаж по продукту «Приобретение готового жилья» действовала акция «Единая ставка» – предложение с фиксированной процентной ставкой для каждой категории клиентов, независимой от размера первоначального взноса, срока кредита или периода регистрации ипотеки. Процентная ставка для клиентов, получающих заработную плату на карту Сбербанка, составила 13,45% годовых, для остальных категорий клиентов – 13,95% с учетом применения особого

условия «Защищенный кредит». Снижение для отдельных групп клиентов в рамках акции составило 0,3-0,55 п.п.

Большую роль в развитии ипотеки играет развитие партнерских каналов – выстроенной в Банке вертикали, которая включает в себя несколько направлений бизнеса: продажа ипотечных продуктов Банка на территории партнеров-застройщиков и агентств недвижимости; сопровождение клиентов с одобренными решениями на ипотеку до выдачи кредита в специальных Центрах ипотечного кредитования; онлайн-сервисы для ипотечных клиентов и партнеров Банка.

Партнеры подают ипотечные заявки и одобряют объекты недвижимости клиентов через специально разработанную B2B web-систему «Партнер онлайн». Эта система позволяет сократить срок рассмотрения кредитной заявки с 5 до 2 дней. Доля заявок, поданных партнерами, в общем числе ипотечных заявок Сбербанка за год возросла с 15% до 43%. Активными пользователями системы «Партнер онлайн» являются более 24 тыс. компаний партнеров застройщиков и агентств недвижимости.

В Москве и Новосибирске запущен пилотный проект по предоставлению клиенту удаленного «Личного кабинета заемщика», в котором клиент может управлять своей ипотечной сделкой, обмениваться информацией с партнерами и менеджером Сбербанка. Также в Москве и Новосибирске запущен пилотный проект по онлайн электронной регистрации ипотечных сделок. Отправить документы на регистрацию теперь можно в центре ипотечного кредитования Сбербанка без посещения Росреестра.

Развитие жилищного кредитования связано и с новыми техническими возможностями, которые появились у Банка и позволили упростить процесс кредитования. Так, в рамках Федерального закона 259-ФЗ от 13 июля 2015 года Банк реализовал заказ выписок из Единого государственного реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним, а также из Государственного кадастра недвижимости – через доступ к информационному ресурсу

Росреестра. Такое взаимодействие с госорганами значительно облегчает клиенту процесс кредитования.

Потребительское кредитование

Потребительские кредиты, несмотря на сокращение портфеля, по-прежнему остаются флагманом по объему процентных доходов, опережая другие розничные продукты. В 2015 году Сбербанк на фоне ухудшения розничных рисков сохранил приоритетным удержание качества кредитного портфеля, фокусируясь на привлечении только качественных заемщиков. За год портфель потребительских кредитов и кредитных карт сократился на 7,6%.

Доля Сбербанка на рынке потребительских кредитов возросла с 32,6% до 33,2%. Банк возобновил прием заявок на предоставление «Кредита физическим лицам, ведущим личное подсобное хозяйство». Для стимулирования спроса Банк трижды снижал процентные ставки по вновь принимаемым заявкам по «Потребительскому кредиту без обеспечения», «Потребительскому кредиту под поручительство физических лиц» и «Потребительскому кредиту на рефинансирование внешних кредитов» и дважды – по «Потребительскому кредиту военнослужащим – участникам НИС» и «Кредиту физическим лицам, ведущим личное подсобное хозяйство». Проводились промо-акции, приуроченные к учебному году и к новогодним праздникам.

В первом полугодии 2015 года реализована технология, позволяющая получать одобрение по кредитным заявкам за 15 минут.

В октябре во всех регионах введена новая технология по предоставлению «Доверительного кредита для заемщиков Банка – физических лиц с действующими кредитными договорами». Технология предполагает увеличение числа рефинансируемых кредитов клиента до пяти, автоматическую проверку просроченной задолженности по действующим кредитам и погашение действующих кредитов при выдаче нового продукта.

Кредитные карты

Кредитные карты остаются одним из важных элементов продуктовой линейки Банка, успешно применяемого для перекрестных продаж существующим клиентам. За год Банк увеличил объем ссудной задолженности по кредитным картам с 410 до 441 млрд руб. и упрочил позицию лидера этого рынка в России: доля на рынке кредитных карт выросла с 29,9% до 33,4%. Количество действующих кредитных карт достигло 15,6 млн.

В 2015 году в рамках мер реагирования на рыночную ситуацию Сбербанк увеличил процентные ставки по задолженности по вновь оформляемым кредитным картам. Увеличена комиссия за снятие наличных денежных средств с кредитных карт.

В апреле Банк ввел временную процедуру уменьшения кредитных лимитов по действующим кредитным картам. Процедура затронула клиентов, допускающих просрочки платежей. Расчет новых лимитов ведется на базе скоринговой модели. С апреля лимиты снижены в общем на 28 млрд руб., что высвободило Банку 3,2 млрд руб. резервов.

Банк выпускает кредитные карты без PIN-конвертов: клиент самостоятельно назначает PIN-код по своей карте в момент ее получения. С сентября клиенты Сбербанка могут заказать кредитную карту с одобренным лимитом в 50 тыс. банкоматов, где установлена платформа «Сириус»: карту Classic можно сразу получить в ближайшем отделении, а премиальную карту Gold – через несколько дней.

Автокредитование

Партнерский канал автокредитования переведен Сбербанком в дочерний банк Сетелем. В 2015 году Сетелем - банк удержал 1 место по выдачам в сегменте автокредитования. 1 место сохранилось у Группы Сбербанка по размеру портфеля автокредитов. Несмотря на сокращение рынка продаж новых автомобилей в России в 2015 году на 35,7%, объем кредитного портфеля Сетелем - банка остался на уровне предыдущего года и

составил 80 млрд руб. Сетелем - банк продолжил сотрудничество с 23 автомобильными брендами и заключил ряд соглашений по его укреплению.

3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ КРЕДИТНЫМ ПОРТФЕЛЕМ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

3.1 Оптимизация кредитного портфеля коммерческого банка по критериям доходности, риска и ликвидности

Оптимизация предполагает выбор наилучшего варианта решения из множества возможных для достижения поставленных целей. В общем виде задача оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка сводится к выбору такой структуры кредитного портфеля, при которой будут достигнуты цели кредитной политики банка. Оптимизация кредитного портфеля банка предполагает выбор оптимального соотношения элементов кредитного портфеля по уровню доходности, риска и ликвидности для достижения целей кредитной политики банка. Одним из основных способов достижения оптимального соответствия ожидаемого уровня доходности, риска и ликвидности по элементам структуры кредитного портфеля является диверсификация кредитного портфеля коммерческого банка, которая осуществляется путем структурирования кредитов по различным критериям сегментирования портфеля. Диверсификация кредитного портфеля может быть осуществлена в следующих направлениях по:

- 1) географическому признаку;
- 2) размеру кредитов;
- 3) срокам предоставления кредитов;
- 4) отраслевому признаку;
- 5) видам валют;
- 6) принимаемому обеспечению.

При осуществлении диверсификации кредитного портфеля по географическому признаку необходимо исключить кредитование неблагоприятных регионов, а также следует избегать высокой концентрации предоставляемых кредитных операций в одном географическом регионе.

Диверсификация кредитного портфеля по размеру кредитов имеет целью исключить зависимость от отдельных крупных заемщиков или групп заемщиков. Для большинства зарубежных банков действуют ограничения на суммы выдаваемых кредитов одному клиенту в размере, не превышающем 10–25% от собственных средств (капитала) банка, в некоторых странах данные ограничения составляют до 30–40%. В рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору предложено максимальное значение лимита на сумму кредита одному заемщику в размере 25%, при этом рассматривается его снижение до 10% в случае необходимости. В России в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №139-И от 03.12.2012 «Об обязательных нормативах банков» установлен обязательный норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6), который определяет максимальное отношение общей суммы выданных кредитов одному заемщику или группе связанных заемщиков к капиталу банка в размере не более 25%. Поскольку уровень кредитного риска увеличивается при удлинении сроков выдаваемых кредитов, то необходимо уделять особое внимание диверсификации кредитного портфеля по срокам предоставления кредитов. Кроме того, ввиду специфики банковской деятельности, для эффективного функционирования банков необходимо, чтобы сроки по предоставленным кредитам соответствовали срокам по депозитам.

Отраслевая диверсификация кредитного портфеля коммерческого банка осуществляется с помощью структурирования кредитов между клиентами, которые ведут деятельность в разных сферах экономики. Решающее значение для снижения общего риска кредитного портфеля имеет тщательный отбор сфер. Целесообразнее выбирать для кредитования те отрасли, которые способны принести наибольший доход для банка.

Диверсификация кредитного портфеля банка по видам валют осуществляется в целях минимизации кредитного риска, связанного с неблагоприятным изменением валютного курса по сделкам. Диверсификация кредитного портфеля по принимаемому в залог имуществу (обеспечению)

позволяет банку компенсировать потери по кредитам за счет реализации заложенного имущества заемщиков. Банкам выгоднее и надежнее выдавать обеспеченные ликвидным имуществом кредиты, а необеспеченные или недостаточно обеспеченные кредиты увеличивают вероятность потерь для банков. Помимо диверсификации кредитного портфеля банка оптимизация кредитного портфеля предусматривает также необходимость применения современных методов математического моделирования.

В общем виде задача оптимизации сводится к нахождению экстремума (максимума, минимума) функции одной или нескольких переменных:

$\text{extr } f(x)$, при этом $f(x) \rightarrow \max$ (задача максимизации), $f(x) \rightarrow \min$ (задача минимизации),

где $f(x)$ – целевая функция.

Кредитный портфель коммерческого банка, как и инвестиционный портфель, формируется с учетом оптимального соотношения критериев риска и доходности. Доходность и риск, как известно, являются взаимосвязанными категориями. Более рисковым вложениям, как правило, присуща более высокая доходность, в то время как при росте дохода уменьшается вероятность его получения. Оптимальное соотношение дохода и риска предполагает достижение максимума комбинации «доходность – риск» или минимума комбинации «риск – доходность». В этом случае задачами для менеджеров банка выступают либо максимизация прибыли, либо минимизация риска.

Построение модели оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка является относительно новым направлением в экономической литературе. Ранее особое внимание среди экономистов уделялось вопросу оптимизации инвестиционного портфеля. Впервые задача построения оптимального инвестиционного портфеля с критериями доходность и риск была рассмотрена Г. Марковицем в 1951 г. В статье «Выбор портфеля» Г. Марковиц впервые предложил математическую модель оптимального диверсифицированного портфеля ценных бумаг. Это позволило перевести

задачу выбора оптимального портфеля на математический язык применительно и к банковской деятельности. В последующие годы модель Марковица подвергалась критике и модификации со стороны ученых-экономистов, но до сих пор в экономической литературе не представлена единая модель оптимизации портфеля активов. Большинство существующих моделей оптимизации рассмотрены в рамках соотношения параметров риск-доходность, а также имеют ряд ограничений и сложностей для практического применения. В настоящей работе автором предложена модель оптимизации кредитного портфеля коммерческого банка по уровню доходности, риска и ликвидности, а также предложен способ построения оптимального кредитного портфеля банка с помощью надстройки «Поиск решения» MS Excel. Для построения модели оптимизации кредитного портфеля необходимо учесть, что кредитный портфель банка находится в постоянном движении – его структура и качество постоянно изменяются во времени, соответственно, модель оптимизации кредитного портфеля является динамической моделью. Кроме того, кредитная деятельность банков сопряжена с возникновением непредвиденных случайных событий, модель оптимизации кредитного портфеля является также стохастической моделью, в связи с чем обусловлена необходимость применения специальных статистических методов для анализа. Сформируем кредитный портфель Банка «А» с оптимальным соотношением уровня риска, доходности и ликвидности.

В экономической литературе существует несколько способов оценки риска. В работе риск математически оценивается с помощью стандартного отклонения. В трудах известного ученого-экономиста У. Шарпа отмечено, что мера риска должна определять степень отклонения полученного результата от ожидаемого. Это позволяет сделать стандартное отклонение, поскольку оно оценивает вероятное отклонение фактической доходности от ожидаемой [36].

Риск характеризует вероятность недополучения дохода и рассчитывается по формуле:

$$\delta = \sqrt{\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n (r_i - \bar{r})^2},$$

где r_i – доходность i -го кредитного вложения; \bar{r} – средняя доходность кредитных вложений; n – количество кредитов в кредитном портфеле. Риск всего кредитного портфеля определяется по следующей формуле:

$$\delta_p = \sum_{i=1}^n d_i \delta_i$$

где d_i – доля i -й группы кредитов в кредитном портфеле;

δ_i – риск i -й группы кредитов в кредитном портфеле.

Доходность всего кредитного портфеля определяется по формуле:

$$r_p = \sum_{i=1}^n d_i r_i$$

где r_p – доходность кредитного портфеля;

d_i – доля i -й группы кредитов в кредитном портфеле;

r_i – доходность i -й группы кредитов в кредитном портфеле.

В общем виде модель оптимизации кредитного портфеля банка выглядит следующим образом:

$$r_p - 2\delta_p \rightarrow \max,$$

где r_p – доходность кредитного портфеля;

δ_p – риск кредитного портфеля.

Для получения более точных результатов (вероятностью 95,5%) в модели применено правило «двух сигм» при учете риска кредитного портфеля. Ликвидность кредитного портфеля позволяет оценить структуру кредитного портфеля по степени срочности кредитов. Стоит отметить, что чем меньше срок кредита, тем более ликвидным он считается. Увеличение сроков предоставления кредитов снижает ликвидность кредитного портфеля и увеличивает кредитный риск.

Сформируем кредитный портфель Банка «А» с оптимальным соотношением уровня риска, доходности и ликвидности. Общее количество кредитов в Банке «А» для расчетов составляет 60. Имеются также данные о кредитах, разбитых на группы по степени срочности, которые представлены в таблице 21. Для расчетов использовались данные по кратко- и среднесрочные

кредитам в совокупности, т.к. доходности по ним, как правило, отличаются незначительно, а также данные по долгосрочным кредитам. Рассчитаем необходимые показатели для Банка «А».

Таблица 3.1 - Расчетные показатели для построения модели оптимизации кредитного портфеля Банка «А»

	Кредиты по степени срочности	
	Кратко- и среднесрочные кредиты (до 3 лет)	Долгосрочные кредиты (свыше 3 лет)
Доля в кредитном портфеле	0,38	0,62
Средняя доходность, %	10,1	17,3
Максимальная доходность, %	13,3	22,0
Минимальная доходность, %	9,5	13,0
Стандартное отклонение (σ), %	1,1	3,0

Как показывают расчетные данные Банка «А» по долгосрочным кредитам уровень доходности и риска больше, чем у кратко- и среднесрочных кредитов.

Общий риск кредитного портфеля Банка «А» в нашем примере по формуле «риск всего кредитного портфеля» и с учетом правила «двух сигм» из формулы «модель оптимизации кредитного портфеля» равен:

$$2\sigma_p = 2*(1,1d_1 + 3,0d_2) = 2,2d_1 + 6,0d_2$$

При построении оптимальной структуры кредитного портфеля необходимо учитывать целевые ориентиры и допустимые уровни доходности, риска и ликвидности, которые отражаются в кредитной политике банков. В зависимости от поставленных целей кредитная политика банка может быть агрессивной, консервативной или умеренной. Основной целью агрессивной кредитной политики является получение максимальной доходности с учетом высокого уровня риска. Процентная ставка по высокорисковым кредитам, как известно, всегда выше средних процентных ставок. В соответствии с

выбранной кредитной политикой устанавливается предельный уровень кредитного риска по кредитному портфелю. В нашем примере, максимальное значение риска при агрессивной политике равно 5%.

Учитывая данное значение риска, определим доли элементов кредитного портфеля (d_i), решив для этого систему уравнений:

$$\begin{cases} 2,2d_1 + 6,0d_2 = 5, \\ d_1 + d_2 = 1, \end{cases} \begin{cases} 2,2 - 2,2d_2 + 6,0d_2 = 5, \\ d_1 = 1 - d_2, \end{cases} \begin{cases} 3,8d_2 = 2,8, \\ d_1 = 1 - d_2, \end{cases} \begin{cases} d_2 = 0,74, \\ d_1 = 0,26. \end{cases}$$

Соответственно, в данном примере, при значении риска по кредитному портфелю в размере 5% кредитный портфель будет иметь следующую структуру: 74% от общего объема будут составлять долгосрочные кредиты и 26% кратко- и среднесрочные кредиты.

Стоит отметить, что для правильного расчета, ограничения по риску по кредитному портфелю в зависимости от выбранной кредитной политики в данной модели должны находиться в интервале уже имеющих значений риска i -й группы кредитов, т.к. оптимальный портфель формируется на основе имеющихся данных показателей доходности и отклонения доходности (риска) выданных кредитов. В нашем случае ограничения по риску должны быть в интервале (2,2;6,0).

Максимальная доходность по кредитному портфелю с учетом предельного значения риска кредитного портфеля при агрессивной кредитной политике по формуле «модель оптимизации кредитного портфеля» равна:

$$r_{\max} = 13,3*0,26 + 22,0*0,74 - 5,0 = 14,7\%.$$

С помощью предложенной модели оптимизации при агрессивной кредитной политике с учетом максимального риска в размере 5% кредитный портфель Банка «А» будет оптимальным, если в структуре кредитного портфеля 26% от общего объема будут составлять кратко- и среднесрочные кредиты и 74% – долгосрочные.

Таким образом, для агрессивной кредитной политики необходимо максимизировать наибольшую доходность по каждой группе кредитов,

разделенных по степени срочности, с учетом уровня риска возможного недополучения дохода по кредитному портфелю.

Консервативная кредитная политика, в отличие от агрессивной, основной целью предусматривает получение невысокого стабильного дохода при максимальной надежности кредитных вложений. При этом выбор оптимального кредитного портфеля определяется из условия максимизации наименьшей (минимальной) доходности. Уровень риска при этом должен быть также минимальным. Предельное значение риска в данном примере равно 2,5%.

С учетом максимального значения риска (2,5 %) доли элементов кредитного портфеля (d_i) равны:

$$\begin{cases} 2,2d_1 + 6,0d_2 = 2,5, \\ d_1 + d_2 = 1, \end{cases} \begin{cases} 2,2 - 2,2d_2 + 6,0d_2 = 2,5, \\ d_1 = 1 - d_2, \end{cases} \begin{cases} 3,8d_2 = 0,3, \\ d_1 = 1 - d_2, \end{cases} \begin{cases} d_2 = 0,08, \\ d_1 = 0,92 \end{cases}$$

Максимальная доходность по кредитному портфелю с учетом риска при консервативной кредитной политике по формуле «модель оптимизации кредитного портфеля» составляет:

$$r_{\max} = 9,5 * 0,92 + 13,0 * 0,08 - 2,5 = 7,3\%.$$

Таким образом, при консервативной кредитной политике Банка «А», кредитный портфель будет оптимальным при следующей структуре: 92% – кратко и среднесрочные кредиты, 8% – долгосрочные кредиты. Максимальная доходность кредитного портфеля при максимальном значении риска в размере 2,5% составит 7,3%.

Основной целью умеренной кредитной политики, в отличие от агрессивной и консервативной, является получение стабильного среднего дохода при среднем допустимом значении уровня риска. Реализуя данную кредитную политику, банк может осуществлять кредитование как надежных заемщиков, так и ограниченное количество высокорисковых заемщиков.

Максимальное значение риска в примере для умеренной кредитной политики установлено в размере 3,5%.

Доли элементов кредитного портфеля (d_i), соответственно, равны:

$$\begin{cases} 2,2d_1 + 6,0d_2 = 3,5, \\ d_1 + d_2 = 1, \end{cases} \quad \begin{cases} 2,2 - 2,2d_2 + 6,0d_2 = 3,5, \\ d_1 = 1 - d_2, \end{cases} \quad \begin{cases} 3,8d_2 = 1,3, \\ d_1 = 1 - d_2, \end{cases} \quad \begin{cases} d_2 = 0,34, \\ d_1 = 0,66. \end{cases}$$

Максимальная доходность по кредитному портфелю при умеренной кредитной политике по формуле «модель оптимизации кредитного портфеля» составляет:

$$r_{\max} = 10,1 * 0,66 + 17,3 * 0,34 - 3,5 = 9,0\%.$$

Таким образом, используя предложенную модель оптимизации, при умеренной кредитной политике Банка «А», кредитный портфель будет оптимальным при следующей структуре: 66% – кратко- и среднесрочные кредиты, 34% – долгосрочные кредиты. Максимальная доходность кредитного портфеля при уровне риска в размере 3,5% составит 9,0%. Кроме вышеизложенного метода использования модели оптимизации, предложенной автором, целесообразно рассмотреть построение оптимальной структуры кредитного портфеля коммерческого банка с помощью современной надстройки MS Excel «Поиск решений». Данные о доходности и риске групп кредитов с учетом степени срочности используются из таблицы 3.1 и вносятся в таблицу 3.2. В остальных ячейках прописаны формулы расчетов, рассмотренные ранее.

С помощью надстройки «Поиск решения» установим задачу максимизации целевой функции – доходности кредитного портфеля, изменяя при этом ячейки долей элементов кредитного портфеля, и учитывая следующие ограничения при агрессивной кредитной политике:

- сумма долей элементов кредитного портфеля равна единице;
- значения долей должны быть положительными;
- уровень допустимого риска по кредитному портфелю равен 5.

Полученные результаты приведены в таблице 3.2

Таким образом, используя автоматизированный «Поиск решений» в MS Excel, в нашем примере оптимальной структурой кредитного портфеля Банка «А» с применением агрессивной кредитной политики с допустимым уровнем риска в размере 5% будет являться следующая структура: 26,3% – кратко- и среднесрочные кредиты, 73,7% – долгосрочные кредиты. Максимальная доходность по кредитному портфелю Банка «А» составит при этом 19,7%.

Таблица 3.2 - Расчет оптимальной структуры кредитного портфеля Банка «А» с агрессивной кредитной политикой

	Доходность (%)	Риск (%)	Доля (%)
Кратко- и среднесрочные кредиты	13,3	1,1	26,3
Долгосрочные кредиты	22,0	3,0	73,7
Сумма долей	1,0		
Общий риск (%)	5,0		
Доходность кредитного портфеля (%)	19,7		

Стоит отметить, что по результатам расчетов на основе модели, предложенной автором, и с помощью функции «Поиск решения» получены одинаковые доли элементов кредитного портфеля. Однако, отличаются максимальные значения доходности кредитного портфеля. Автор учитывает доходность с риском в размере 2σ для получения более точных результатов(вероятностью 95,5%).

Проведем расчет оптимальной структуры кредитного портфеля Банка «А» с консервативной кредитной политикой в таблице 3.3

Таблица 3.3 - Расчет оптимальной структуры кредитного портфеля Банка «А» с консервативной кредитной политикой

	Доходность (%)	Риск (%)	Доля (%)
Кратко- и среднесрочные кредиты	9,5	1,1	92,1
Долгосрочные кредиты	13,0	3,0	7,9
Сумма долей	1,0		

Продолжение таблицы 3.3

Общий риск (%)	2,5
Доходность кредитного портфеля (%)	9,8

В данном примере, проведя аналогичные расчеты по показателям Банка «А», но изменив значение допустимого риска до 2,5% получаем, что кредитный портфель Банка «А» будет оптимальным при следующей структуре: 92,1% – кратко- и среднесрочные кредиты, 7,9% – долгосрочные кредиты. Доходность кредитного портфеля при таком соотношении его элементов будет максимальной и составит 9,8%.

Рассчитаем оптимальную структуру кредитного портфеля Банка «А» в случае применения умеренной кредитной политики (таблица 3.4)

Таблица 3.4 - Расчет оптимальной структуры кредитного портфеля Банка «А» с умеренной кредитной политикой

	Доходность (%)	Риск (%)	Доля (%)
Кратко- и среднесрочные кредиты	10.1	1.1	65.8
Долгосрочные кредиты	17.3	3.0	34.2
Сумма долей		1.0	
Общий риск (%)		3.5	
Доходность кредитного портфеля (%)		12.6	

В рассматриваемом примере при допустимом уровне риска в значении 3,5% получается следующая оптимальная структура кредитного портфеля Банка «А» с умеренной кредитной политикой: 65,8% – кратко- и среднесрочные кредиты, 34,2% – долгосрочные кредиты. Максимальная доходность кредитного портфеля при этом составит 12,6%.

Проведенные исследования показали, чем выше доходность кредитного портфеля, тем выше стандартное отклонение доходности от средней величины.

Выбор стратегии формирования кредитного портфеля по соотношению риска, доходности и ликвидности будет зависеть от решений руководства конкретного банка в зависимости от поставленного целевого уровня доходности по кредитному портфелю и допустимого уровня риска кредитного портфеля.

Важно отметить необходимость выполнения обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации и ограничивающих размер крупных кредитных рисков при формировании элементов кредитного портфеля.

Необходимо также подчеркнуть, что многими учеными доказано, что не существует единственного наилучшего портфеля, у каждого банка своя стратегия в данном направлении и разрабатываются свои методики.

Приведенная в данной работе модель позволяет оптимизировать кредитный портфель банка по критериям риска, доходности и ликвидности как с помощью применения математического и статистического аппарата, так и с помощью использования автоматизированных средств расчета (надстройка «Поиск решений» MS Excel).

Таким образом, для формирования оптимального кредитного портфеля коммерческого банка следует диверсифицировать кредитный портфель по географическому признаку ссуд, их размеру, срокам предоставления, отраслевому признаку, видам валют и принимаемому обеспечению.

В современных условиях в управлении кредитным портфелем коммерческого банка необходимостью является использование модели оптимизации кредитного портфеля, а также правильное определение стратегии банка в части соотношения риска, доходности и ликвидности кредитных вложений для достижения поставленных целей кредитной политики.

3.2 Резервы снижения рисков кредитного портфеля

Управление кредитным риском в деятельности коммерческих банков является неотъемлемой частью процесса кредитования и охватывает все стадии данного процесса.

В рамках кредитного процесса управлению подлежат, как правило, риски конкретного заемщика и риски кредитного портфеля в целом. Данные объекты управления обуславливаются как внешними, не связанными с деятельностью конкретного банка, так и внутренними факторами.

Помимо рассмотренных в предыдущем пункте мер по управлению кредитным портфелем, таких, как диверсификация и применение модели оптимизации кредитного портфеля, существуют другие способы управления кредитным портфелем в части снижения или ограничения кредитного риска портфеля.

В целях совершенствования системы управления кредитным портфелем в процесс управления кредитным риском необходимо включать следующие мероприятия:

- 1) формирование общей политики управления рисками;
- 2) создание и применение системы лимитов, позволяющей диверсифицировать кредитный портфель;
- 3) регулярный мониторинг кредитного риска;
- 4) мероприятия по уменьшению (ограничению) риска;
- 5) работа с проблемными кредитами;
- 6) разработка практических рекомендаций по заключению кредитного договора.

На уровне управления риском кредитного портфеля в целом должны осуществляться следующие мероприятия:

- 1) разработка и применение методик, инструкций, норм и правил по снижению (ограничению) кредитного риска;
- 2) резервирование на случай возникновения потерь;

- 3) лимитирование кредитных операций;
- 4) организация внутри банковского контроля за кредитными рисками;
- 5) страхование кредитов;

В отношении конкретного заемщика следует применять следующие меры по снижению риска:

- 1) формирование эффективного процесса принятия решения о выдаче кредита;
- 2) разработка условий кредитного договора, обеспечивающих минимизацию риска;
- 3) мониторинг выполнения условий кредитного договора заемщиком;
- 4) мониторинг финансово-хозяйственной деятельности заемщика;
- 5) мониторинг сохранности залога;
- 6) мониторинг платежной дисциплины заемщика;
- 7) мониторинг просроченной задолженности.

Обобщенно данные мероприятия по снижению риска представлены в таблице 3.5

Таблица 3.5 - Мероприятия по снижению кредитного риска коммерческого банка

Уровень управления	Меры по снижению рисков
1. Риски кредитного портфеля	<ol style="list-style-type: none"> 1) разработка и применение методик, инструкций, норм и правил по снижению (ограничению) кредитного риска; 2) резервирование на случай возникновения потерь; 3) лимитирование кредитных операций; 4) организация внутри банковского контроля за кредитными рисками; 5) страхование кредитов.
2. Риски конкретного заемщика	<ol style="list-style-type: none"> 1) формирование эффективного процесса принятия решения о выдаче кредита; 2) разработка условий кредитного договора, обеспечивающих минимизацию риска; 3) мониторинг выполнения условий кредитного договора заемщиком; 4) мониторинг финансово-хозяйственной деятельности заемщика; 5) мониторинг сохранности залога; 6) мониторинг платежной дисциплины заемщика; 7) мониторинг просроченной задолженности

При осуществлении кредитования банковским работникам необходимо проводить тщательное рассмотрение документов заемщиков, уделять особое внимание заключению кредитных договоров, акцентировать внимание на управление кредитным портфелем банка посредством разработки методологической базы и должностных инструкций, регламентирующих порядок и содержание выполнения обязанностей сотрудников, участвующих в кредитном процессе. Не менее важно на данном этапе осуществлять управление деятельностью персонала кредитного подразделения банка, участвующего в кредитном процессе, управлении кредитным портфелем и принятии решений о предоставлении кредита, изменении условий кредитного соглашения и т.п. Все перечисленное должно отражаться в разработанных банком инструкциях, методиках, нормах и правилах, которые будут способствовать снижению риска кредитного портфеля.

Одним из наиболее эффективных методов снижения уровня кредитного риска по кредитному портфелю коммерческого банка является создание резервов. Резервирование направлено на защиту интересов вкладчиков, собственников и кредиторов банка, повышая при этом качество кредитного портфеля, надежность и финансовую устойчивость банка. Резервирование предполагает создание определенных запасов средств во избежание возникновения убытков в случае невозврата кредитов из-за неплатежеспособности заемщиков.

В соответствии с Положением Банка России №254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности», все кредитные организации обязаны формировать резервы на возможные потери по ссудам[27].

Формирование резервов производится кредитной организацией при обесценении ссуды, т.е. в случае потери стоимости кредита по причине неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по

кредиту перед кредитной организацией в соответствии с условиями кредитного договора, либо в случае возникновения предпосылок возможного неисполнения. Размер отчислений в резервы устанавливается в процентном соотношении от суммы основного долга в зависимости от категории качества ссуды (таблица 3.6), определяемой в соответствии с Положением 254-П.

Таблица 3.6 - Величина расчетного резерва по классифицированным ссудам

Категория качества	Наименование	Размер расчетного резерва в процентах от суммы основного долга (в %)
I категория качества (высшая)	Стандартные	0
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

Стоит отметить, что определение размера расчетного резерва и оценка кредита осуществляется кредитными организациями, как правило, самостоятельно на основе профессионального суждения. Современная ситуация в банковском секторе, когда большинство заемщиков оказались не способными исполнять обязательства перед кредитными организациями, доказывает, что одного профессионального суждения оказывается недостаточно, в этой связи Банку России целесообразно разработать единую методику определения качества ссуды и расчета резерва на возможные потери для обеспечения устойчивого функционирования банковской системы.

В качестве снижения кредитных рисков может использоваться система лимитов кредитования, которая обычно включает в себя:

- 1) лимиты, ограничивающие совокупность принимаемых кредитных рисков (лимиты на принятие решений по проведению сделок);
- 2) отраслевые, региональные и страновые лимиты – ограничения на проведение сделок с заемщиками, осуществляющими хозяйственную деятельность в отдельных отраслях экономики, а также тех или иных регионах;

- 3) лимиты концентрации кредитных рисков;
- 4) лимиты, ограничивающие уровень риска по конкретному клиенту (группе взаимосвязанных клиентов). В России в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №139-И от 03.12.2012 «Об обязательных нормативах банков» установлен обязательный норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) в размере не более 25%.

Для снижения рисков кредитного портфеля необходимо также проводить постоянный внутрибанковский контроль за рисками. Одним из способов контроля может служить регулярный мониторинг кредитных сделок на всех этапах кредитного процесса: уплата процентов и погашение основного долга в установленные договором сроки; своевременное выявление проблемных кредитов и соответствующая работа по организации полного погашения задолженности и пр. Кроме того, в банках создаются специализированные департаменты анализа рисков, которые занимаются основными вопросам контроля за рисками как на этапе согласования новых кредитов (проверка на соответствие данных о заемщиках нормативным требованиям банка), так и на этапе мониторинга уже выданных кредитов (мониторинг финансовой отчетности, платежеспособности и пр.).

Страхование кредитных операций может быть осуществлено посредством передачи риска страховой компании, либо разделения риска между несколькими банками при синдицированном кредитовании. Кроме того, коммерческий банк может также прибегнуть к изменению или передаче (продаже) прав требования по кредитному договору с помощью отступного как способа прекращения обязательств одной стороны, новации (соглашения сторон о замене одного заключенного ими обязательства другим) и цессии (передачи прав требований другому лицу). Для снижения риска конкретного заемщик банку следует формировать эффективный процесс принятия решения о выдаче кредитов. Для этого нужно совершенствовать методы оценки и анализа кредитоспособности заемщиков, а также важно

уделить внимание компетенции сотрудников банка, участвующих в процессе принятия решений по кредитным сделкам.

В целях снижения кредитного риска необходимо совершенствование процесса составления кредитного договора. Важно точно прописать основные моменты по сделке, а также определить обеспечение по сделке, цели, цену кредита и пр. Кроме того, в кредитном договоре должны быть прописаны штрафные санкции, которые будут применяться к заемщику, в случае нарушения им ковенантов и условий заключенного кредитного договора. Особого внимания требует юридическое оформление кредитно-обеспечительной документации по кредитной сделке. В договорах о залоге необходимо точное указание наименования имущества, оформляемого в залог, индивидуальные характеристики, способные отличить его от другого имущества, рыночная и залоговая стоимости. Данная информация наиболее важна, т.к. при возможном обращении в суд с требованием реализации залога, юридическая сторона данного вопроса должна быть тщательно проработана.

Не менее важно в настоящее время проводить мониторинг выполнения условий кредитного договора. При принятии решений о выдаче кредита на кредитном комитете банка, как правило, устанавливаются определенные условия, выполнение которых допускает выдачу кредитных средств как разово (одной суммой), так и частями (в случае, если кредитная линия). Данные условия могут быть установлены и на весь период кредитования. Целью установления подобных условий на кредитном комитете также является снижение кредитных рисков.

Необходимо также улучшить процесс сопровождения кредитных сделок, в первую очередь, проводя мониторинг финансово-хозяйственной деятельности заемщика в процессе использования кредитных средств на регулярной основе.

Контроль за кредитным риском конкретного заемщика должен осуществляться в течение всего периода кредитования – с момента заключения кредитного договора до момента погашения.

Также следует проводить мониторинг сохранности залога для осуществления беспрепятственной реализации залога в случае неплатежеспособности заемщика. На постоянной основе должен проводиться мониторинг платежной дисциплины заемщика, а также просроченной задолженности по кредиту.

Специалистами банка должна вестись на постоянной основе работа по информированию клиентов о предстоящих платежах, о возникновении просроченной задолженности. В случае возникновения просроченной задолженности специалистам банка необходимо выяснить причины сложившейся ситуации и принять меры для погашения задолженности.

В качестве дополнительных мер, обеспечивающих уменьшение вероятности возникновения риска, необходимо также применять следующие меры:

- отказ от выдачи кредитов с высокой степенью риска;
- реализация мер, обеспечивающих улучшение возможностей заемщика исполнять обязательства по кредитному договору;
- применение мер, способствующих повышению финансовых возможностей заемщика;
- сокращение сроков кредитования (при необходимости);
- использование и отбор обеспечения;
- использование процентной ставки;
- поэтапное кредитование и др.

Банковский процент, надбавка за риск или рисковая премия выступают в качестве определенной компенсации потенциальных потерь банка (рисков).

Вопросы контроля качества кредитного портфеля в современных условиях наиболее актуальны для российских банков, поэтому необходимо уделять особое внимание следующим вопросам:

- анализу кредитного рынка и разработке мероприятий по привлечению наиболее выгодных для банка заемщиков;
- соблюдению основных принципов кредитования;

- оценке кредитоспособности заемщиков;
- анализу обеспечения возвратности кредита (залог, поручительство);
- организации работы по реализации обеспечения в случае возникновения проблемных кредитов;
- регулярным мониторингам выданных кредитов (мониторинг состояния заемщика, отрасли, экономической ситуации и т. д.);
- анализу структуры кредитного портфеля, причин изменений;
- выявлению проблемных кредитов и разработке мероприятий по погашению задолженности;
- кредитованию в условиях риска, связанного с экономическим кризисом, инфляцией и т. д.

Переход банков к клиентоориентированному подходу и соответствующей методологии кредитной политики позволит активизировать инвестиционное кредитование экономики.

Управление кредитным риском в России в настоящее время должно осуществляться в соответствии с нормативными документами Банка России, принципами и методиками, а также внутренними документами конкретного банка: кредитной политикой и политикой управления рисками.

Таким образом, предложенные меры по совершенствованию управления кредитным портфелем коммерческого банка в общем виде предусматривают:

оптимизацию кредитного портфеля (с помощью диверсификации, применения модели оптимизации кредитного портфеля), а также применение конкретных методов снижения рисков кредитного портфеля и рисков конкретного заемщика.

В современных условиях нестабильности мировой и российской экономики невозможно сформировать идеально составленный оптимальный кредитный портфель, однако, предложенные меры по совершенствованию управления кредитным портфелем обеспечат коммерческим банкам возможность снизить принимаемые риски при кредитовании для достижения целей кредитной политики банка.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведенные исследования позволили нам достичь поставленные цели и решить задачи данной работы.

Проведенное нами исследование проблем оптимизации кредитного портфеля физических лиц коммерческого банка в современных условиях, позволяет вынести в заключении следующие обобщенные положения и выводы:

1) Кредитная политика коммерческого банка, представляет собой комплекс стратегических и тактический мер банка в области кредитования, который включает в себя аспекты финансового менеджмента, риск-менеджмента и финансового маркетинга. Такая трактовка кредитной политики, по нашему мнению, 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. Реализуется кредитная политика в управлении кредитным портфелем коммерческого банка.

2) Управление качеством кредитного портфеля коммерческого банка - это подсистема банковского менеджмента, функционирующая с целью обеспечения минимизации кредитного риска деятельности кредитной организации, посредством проведения комплекса мероприятий, позволяющих обеспечить компромисс между рискованностью, ликвидностью, доходностью и целенаправленностью кредитных операций банка. Система управления качеством кредитного портфеля представляет собой комплекс взаимосвязанных элементов, включающая: принципы, механизм и этапы. Системообразующим принципом является качество кредитного портфеля. Считаем, что цель управления качеством кредитного портфеля банка состоит в том, чтобы организовать эффективное предоставление кредитов заемщикам, т.е. обеспечить: минимальные кредитные убытки; необходимые банковские резервы; ликвидность, удовлетворяющую требованиям Центрального Банка

России; получение доходности по кредитным операциям в размере, предусмотренной договорами; соответствие деятельности банка потребностям экономической политики государства и другие.

3) Необходимость совершенствования инструментов кредитного портфеля коммерческого банка обуславливает применение новых методов оптимизации кредитного портфеля. Во-первых, достижение оптимального соответствия ожидаемого уровня доходности, риска и ликвидности по элементам структуры кредитного портфеля возможно при применении диверсификации кредитного портфеля, которая осуществляется путем структурирования кредитов по различным критериям сегментирования портфеля (по географическому признаку, размеру кредитов, срокам предоставления кредитов и т.д.). Во-вторых, оптимизация кредитного портфеля предусматривает необходимость применения модели оптимизации, а также правильное определение стратегии банка в части соотношения риска доходности и ликвидности кредитных вложений для достижения поставленных целей кредитной политики банка. В зависимости от типа кредитной политики (агрессивная, консервативная, умеренная) должны применяться соответствующие модели оптимизации кредитного портфеля, т.к. цели кредитной политики каждого банка различны. В отличие от существующих моделей в экономической литературе предложенная модель наиболее удобна в практическом применении и учитывает такие важные критерии кредитного портфеля как доходность, риск и ликвидность. Применение предложенной модели оптимизации является достаточно актуальным и эффективным инструментом, способствующим оптимизации кредитного портфеля.

4) Для повышения обоснованности принимаемых управленческих решений, направленных на улучшение качества кредитного портфеля, актуальным является как совершенствование методических и практических подходов к оценке качества кредитного портфеля, так и разработка направлений его повышения.

5) Для снижения рисков кредитного портфеля должны применяться меры как на уровне управления риском кредитного портфеля в целом, так и на уровне конкретного заемщика. Именно поэтому кредитный риск как один из видов банковских рисков является главным объектом внимания банков. Качеством кредитного портфеля банка можно управлять путем проведения комплекса мероприятий, направленных на ужесточение требований к заемщику и повышению диверсифицированности кредитного портфеля банка.

Таким образом, предложенные нами рекомендации по оптимизации кредитного портфеля позволят банкам снизить риски кредитования для достижения целей, поставленных кредитной политикой, что в конечном итоге будет способствовать повышению конкурентных преимуществ банков на финансовом рынке и социально-экономическому развитию общества.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Банковские риски: учебное пособие/под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой – М.: КНОРУС, 2008 . – 232 с.
2. Масленченков, Ю. С., Технология и организация работы банка: теория и практика. – М.: Дека, 1998. – С. 82.
3. Пашков, А.И. Оценка качества кредитного портфеля./ А.И.Пашков // Бухгалтерия и банки, 1996. – №3. – С.29.
4. Сабилов, М.З. Кредитный портфель коммерческого банка дис. к.э.н: 08.00.10. – М., 2002. – С. 65.
5. Лаврушин, О.И. Банковские риски: учебн. пособие / под ред. проф. О. И. Лаврушина, проф. Н.И. Валенцевой. –М.: КНОРУС, 2008. – С.37.
6. Официальный сайт Сбербанка России ПАО [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.sbrf.ru>.
7. Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Экономист, 2010. – 766с.
8. Банковское дело: учебник для студентов вузов. / Под ред. Г. Н. Белоглазовой. – 2- е изд. – СПб.: Питер, 2009. – 400 с.
9. Богатин, Ю. В. Экономическое управление бизнесом. / Ю.В. Богатин, В.Л. Швандар – М.: ЮНИТИ– ДАНА, 2011. – С. 32.
10. Гукова, А. В., Управление собственным капиталом коммерческого банка: Монография. / А.В. Гукова, Н.С. Пропекая, П.С. Соколов – Волгоград: Волгоградское научное издательство, 2009.– С. 13.
11. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: П № 254 от 26.03.2004 г. (в ред. 01.07.2010 г.). [Электронный ресурс] / СПС «Консультант-Плюс»: Законодательство: Версия Проф. – Режим доступа: <http://base.consultant.ru>.
12. Костерина Т.М., Пессель М.А. Проблемы объективного и субъективного в современных кредитных отношениях - М.: Банковское дело, 2011. - 285 с.

13. Капитал рассчитан в соответствии с Положением №395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)», утвержденным Банком России 28.12.2012, действующим на соответствующую отчетную дату (далее – Положение Банка России №395-П)

14. Положение Банка России №312-П от 12.11.2007 «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами»

15. Информационно-правовой портал [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.banknt.ru>.

16. Янов, В. В. Деньги, кредит, банки [Текст]: учеб.пособие для вузов по направлению подгот. "Экономика" (квалификация (степень) "бакалавр") / В. В. Янов, И. Ю. Бубнова. - М. : КноРус, 2014. - 424 с.: ил., табл. - Библиогр.: с. 61-63.

17. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учеб.пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2012. – 336 с.

18. Финансовый анализ: учебное пособие / М.С. Абрютин. – М.: Дело и Сервис, 2011. – 187с.

19. Иванова, А.С. Методика проведения анализа финансовых результатов деятельности организации на основании данных отчета о финансовых результатах [Текст] / А.С. Иванова // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2015. – № 37-2. – С. 37-43;

20. Лысов И.А., Колачева, Н.В. Методология управления финансовыми результатами предприятия [Текст] / И.А. Лысов , Н.В. Колачева // Вестник НГИЭИ. – 2015. – № 1 (44). – С. 54-59;

21. Овчинникова, О.А. Методика анализа эффективности использования нематериальных активов предприятия [Текст] / О.А. Овчинникова // Научные записки ОрелГИЭТ. – 2015. – №1(11). – С. 295-299;

22. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник / Под ред. Л. П. Кроливецкой, Г. Н. Белоглазовой. – М.: Юрайт, 2010. – 422 с.

24. Филатова, В.А., Лосева, А.В. Характеристика результатов хозяйственной деятельности: подходы к определению и оценке [Текст] / В.А. Филатова, А.В. Лосева // Сборники конференций НИЦ Социосфера. – 2015. – №53. – С. 230-236.

25. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1.

26. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учебник / Е. П. Жарковская. М.: Омега-Л, 2010. 325 с.

27. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: положение Банка России от 26 марта 2004 г. № 254-П (ред. от 24 декабря 2012 г.). – Доступ из справочно-правовой системы «Консультант-Плюс».

28. Масан О.Б., Меньшенина А.В. Процесс управления розничным кредитным портфелем коммерческого банка // Вестник Омского университета. Серия «Экономика». – 2014. - №1. – с.214-219.

29. Гусейнов В.А. Формирование системы кредитных процессов и их влияние на качество кредитного портфеля банка // Аудит и финансовый анализ. – 2012. - №5. – с.349-354.

30. Информационно-правовой портал [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.gaseta.ru>

31. Информационно-правовой портал [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.RBK.ru>

32. Федеральное государственное казенное учреждение // Информационно-правовой портал ФГКУ «Росвоенипотека» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.rosvoenipoteka.ru>

33. Белотелова Н.П. «Управление кредитным портфелем коммерческого банка» / Учебник М.: ИВЦ «Маркетинг», 2012.

34. Об обязательных нормативах банков: Инструкция ЦБ РФ №139-И от 03.12.2012 (с учетом изменений и дополнений) [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант-Плюс»

35. Банковское дело: современная система кредитования: учебное пособие / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева, С.Л. Корниенко; под ред. засл. деят. науки РФ, д-ра экон. наук, проф. О.И. Лаврушина. – 6-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2011. – 264 с.: ил., табл.; 21 см. – ISBN: 978-5-406-01307-6

36. Шарп У., Александер Г., Бэйли Дж. Инвестиции: Пер. с англ. – М.: ИНФРА-М, 2013. – С. 179.

37. Яшина, Н.И. Теоретические и методические аспекты определения кредитоспособности организаций / Яшина Н.И., Комиссаров А.В., Яснев А.В. // Финансы и кредит. – 2012. – №37. – С. 52-60.

38. Синельников, А.Н. Лимитирование как основа минимизации риска кредитного портфеля / А.Н. Синельников // Деньги и кредит. – 2010. – №9. – С.27-33.

39. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2006. – 559 с.: табл.; 25 см. – ISBN 5-279-02354-X (в пер.)

Ковалев, П.П. Банковский риск-менеджмент: учебное пособие / Ковалев. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – Москва: КУРС: ИНФРА-М, 2013. – 319 с.: ил., табл.; 22 см. – ISBN 978-5-905554-36-0 (КУРС)

Макаревич, Л. Модели анализа банковских активов в условиях обострения финансово-экономического кризиса / Л. Макаревич // Общество и экономика. – 2008. - №10 – 11. – С. 238-273.

Мошенский, А.Б. Пути совершенствования системы управления кредитными рисками / А.Б. Мошенский // Финансы и кредит. – 2008. – №6 (294). – С.35-40.

43. Муравецкий, А.Н. О возможностях снижения риска кредитного портфеля / А.Н. Муравецкий, П.А. Кунташев // Финансы и кредит. – 2013. – №16 (544). – С. 61-65.
44. Петросян, Н.Э. Методы максимизации доходности портфеля коммерческого банка / Н.Э. Петросян // Финансы и кредит. – 2013. – №28 (556). – С. 22-25.
45. Чичуленков, Д.А. Особенности управления портфелем банковских активов / Д.А. Чичуленков // Финансы и кредит. – 2009. – №12 (348). – С.41-46.
46. Шаталов, А. Н. Об оценке уровня финансового состояния отдельных категорий заемщиков. / А. Н. Шаталов, Е. П. Шаталова // Банковское дело. 2010. – №3. – С. 62–68.
47. Гребеник, Т.В. Современные особенности эффективного управления качеством кредитного портфеля./ Т.В. Гребеник // Электронное периодическое издание «Науковедение». – 2014. – № 5 (24).
48. Соколинская, Н. Э. Кредитные риски в российском банковском секторе: факторы и менеджмент. / Н. Э. Соколинская // Банковские услуги. 2006. – №5. – С. 2–28.
49. Пронская, Н. С. Система управления банковскими рисками: организация, элементы, устойчивость, модернизация. / Н.С. Пронская // Финансы и кредит. 2010. – №30. – С. 39–48.
50. Мищенко, В. И. Механизм передачи кредитного риска в современных условиях. / В. И. Мищенко // Банковское дело. 2009. – №2. – С. 36–41.
51. Гребеник, Т.В. Сущность и характеристика качества кредитного портфеля современного банка./ Т.В. Гребеник // Сборник статей молодых ученых МАЭП. – 2014 – Выпуск № 3 – С. 26–46.
52. Клементьев, В. А. Совершенствование формы заявления – анкеты заемщика в целях снижения рисков потребительского кредитования. / В. А. Клементьев // Финансы и кредит. 2008. – №28. – С. 35–39.

53. Кирьянов, М. А. Борьба с просроченной задолженностью: объединение усилий. // Банковское дело. 2009. – №4. – С. 16–20.

54. Ефимова, Ю. В. Применение банками внутренних кредитных рейтингов в условиях минимизации кредитного риска с учетом международных требований / автореферат дис. канд. экон. наук: 08.00.10 / Ефимова Юлия Вадимовна. – Санкт-Петербург. 2010. – 22 с.

55. Дзигоева, Е. С. Кредитные риски: сравнительный анализ подходов Базель II по достаточности капитала. / Е. С. Дзигоева, Р. В. Рачков, С. В. Ивлиев, С. Н. Смирнов // Банковское дело. 2008. – №10. – С. 82–88.

56. Гребеник, Т.В. Управление качеством кредитного портфеля / Т.В. Гребеник // Методический журнал «Банковское кредитование». – 2014. – № 4 (56). – С. 37–45.

57. Круглов, В. Н. Тенденции развития российских кредитных учреждений на этапе мирового финансового кризиса. / В. Н. Круглов // Финансы и кредит. 2009. – №43. – С. 17–19.

58. Гребеник, Т.В. Направления развития практики управления качеством кредитного портфеля в российских банках./ Т.В. Гребеник, А.Б. Ярощук // Вестник Университета Российской академии образования. – 2014. – № 4 (72). – С. 115–125.

59. Хорошев, С. С. Управление рисками в коммерческих банках / С.С. Хорошев // Банковское дело. 2009. – №8. – С. 27–31.

60. Багиров, А. Э. Организация эффективного управления рисками банковского розничного кредитования. / А. Э. Багиров // Финансы и кредит. – №22. – С. 27–35.