

Министерство образования и науки Российской Федерации

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.
ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра финансов и кредита

**Совершенствование финансовой политики
в коммерческом банке «ВТБ-24»**

АВТОРЕФЕРАТ БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ

студентки 4 курса 414 группы экономического факультета
направления 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит»

Хороших Натальи Алексеевны

Научный руководитель
профессор кафедры финансов и кредита,
д.э.н.

С.В. Ермасов

Зав.кафедрой финансов и кредита,
к.э.н., доцент

О.С. Балаш

Саратов
2017

Введение. Актуальность темы. Совершенствование финансовой политики коммерческих банков становится особенно актуально, т.к. банки могут сочетать несколько типов финансовой политики на разных портфелях своей деятельности. Например, агрессивный тип финансовой политики в потребительском кредитовании из многих банков вызвал снижение финансовой надежности. В то же время консервативная политика в депозитном портфеле в сочетании с консервативной политикой в инвестиционном кредитовании снизило рентабельность собственных средств у многих коммерческих банков.

Объектом исследования выступает Публичное акционерное общество «ВТБ-24».

Предметом исследования является финансовая политика ПАО «ВТБ-24».

Целью выпускной квалификационной работы является проведение анализа финансовой политики ПАО «ВТБ-24» и разработка на основе полученных результатов мероприятий по её улучшению.

Для достижения поставленной цели поставлены и решены следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансовой политики коммерческого банка «ВТБ-24»;
- провести анализ финансовой политики коммерческого банка «ВТБ-24»;
- выявить пути улучшения финансовой политики «ВТБ-24».

Структура работы. Выпускная квалификационная работа состоит из содержания, введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. Первая глава посвящена изложению теоретических аспектов анализа финансовой политики коммерческого банка. Во второй главе осуществлен анализ практики осуществления финансовой политики ПАО «ВТБ-24», в частности, проанализированы прибыль, затраты, риски, задолженности, а также рентабельность банка за период 2015-2016 гг. В

третьей главе обоснованы пути повышения эффективности финансовой политики ПАО «ВТБ-24», к числу которых относятся как укрепление надежности коммерческого банка, так и повышение рентабельности активов.

Информационную базу исследования материалы научных конференций и семинаров, изучена общая и специальная литература отечественных и зарубежных авторов в области экономического анализа, финансового менеджмента и планирования, проанализированы отчетность и устав коммерческого банка. В работе были использованы труды Е.С. Стояновой, О.И. Лаврушина, Дж. Синки, Ю.С. Масленченкова и других.

Методологической основой проведенного исследования является диалектический метод как общий подход к научному познанию проблем анализа и его информационного обеспечения. В процессе исследования применялся научный аппарат теории экономического анализа деятельности банковских операций, его традиционные методы анализа и оценки системы показателей (группировки, метод сравнения и т.д.).

Практическая значимость работы состоит в разработке направлений улучшения финансовой политики ПАО «ВТБ-24». Предложенные мероприятия могут быть использованы не только в условиях банка, послужившего предметом исследования, но и с целью совершенствования финансовой политики других кредитных учреждений.

Основное содержание работы. Основной целью финансовой политики является оптимальное распределение валового социального продукта между отраслями народного хозяйства, социальными группами населения и территорий. Финансовая политика выступает в качестве регулятора деятельности банка в формировании и преобразовании финансовых ресурсов, позволяет ему разрабатывать и совершенствовать, а также контролировать и координировать эти процессы.

Финансовая политика коммерческого банка - это финансовая идеология банка управления капиталом, который направлен на получение прибыли,

увеличение наличности, обеспечение стабильности банка, создание эффективного механизма управления стоимостью банковских услуг.

В работе были рассмотрены существующие в настоящее время проблемы финансовой политики на примере ПАО «ВТБ-24».

На основании проведенного исследования были сделаны следующие выводы:

1. Банк ВТБ-24 придерживается консервативной политики, что дает ему совместить увеличение кредитного портфеля с высоким уровнем его надежности. По нашему мнению, лучше всех сказал о доминирующем виде финансовой политики в коммерческом банке ВТБ-24 заместитель президента В. Воробьев, который отметил, что улучшению качества кредитного портфеля ВТБ-24 в первую очередь способствует отсутствие агрессивного кредитования со стороны банка. Банк ведет себя исключительно осторожно и старается выбирать клиента, который также максимально консервативен в принятии таких обязательств. И такая политика дает свои результаты - заметно улучшается качество кредитного портфеля и в розничном кредитовании, и в кредитовании малого бизнеса.

2. Рейтинг показывает, что Сбербанк занимает более высокую позицию, чем ВТБ-24. Из таблицы видно, что ВТБ-24 занимает второе место, и его рентабельность недостаточна. Следовательно, это будет одним из направлений совершенствования финансовой политики ВТБ-24.

Таблица 6 - Рейтинг прибыльности банков по состоянию на 1 мая 2017 по данным рейтингового агентства РА-Эксперт¹

Позиция	Название банка	Активы нетто, <u>млн.рублей</u>	Прибыль, <u>млн.рублей</u>	Рентабельность активов, %
1	Сбербанк	22 697,2	207,06	0,9
2	ВТБ-24	3 229,87	20,23	0,6
3	Газпромбанк	5 528,42	18,39	0,3
4	ВТБ	9 695,28	17,67	0,2
5	<u>ЮниКредит</u> Банк	1 194,12	12,14	1

¹ Рейтинг прибыльности банков [Электронный ресурс]: [сайт] – URL: <http://raexpert.ru> (Дата обращения 10.03.2017)

3. Анализ кредитного риска по производным финансовым инструментам ПАО «ВТБ-24» за 2015-2016гг показывает, что за 2 года величина кредитного риска по ПФИ в разрезе сделок, включенных в соглашение о неттинге и не включенных в соглашение о неттинге, уменьшаются на 1,54% и 15,01% (относительное отклонение), что можно оценить, как положительное явление, которое ведет к уменьшению кредитного риска. Банк эффективно работает с хеджированием кредитного риска по ПФИ. Это большой плюс.

Таблица 8 – Величина кредитного риска по ПФИ ПАО «ВТБ-24» за 2015-2016гг²

Величина кредитного риска по ПФИ	По состоянию на 01.01.2016 года, млн.рублей	По состоянию на 01.01.2017 года, млн.рублей	Отклонения за 2015-2016гг	
			Абсолютное отклонение, млн.рублей	Относительное отклонение, %
по сделкам, включенным в соглашение о неттинге	113,92	112,17	-1,75	-1,54
по сделкам, не включенным в соглашение о неттинге	57,1	48,53	- 8,57	-15,01

4. Обеспечение, неттинг, уровень достаточности капитала ПАО «ВТБ-24» за 2015-2016гг. показывает, что балансовые активы до учета обеспечения и неттинга увеличиваются на 17,13%, а после учета обеспечения и неттинга – на 22,45% (относительное отклонение), что можно оценить, как положительный момент.

Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера снижается благодаря обеспечению и неттингу, что говорит об эффективном управлении кредитным риском.

При этом увеличение стоимости сделок по ПФИ говорит о том, что в снижении кредитного риска, значительную роль играет хеджирование³ кредитного риска по ПФИ.

² Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность банка ВТБ-24 за 2016 год

³ Хеджирование – страхование прибыли от неблагоприятного изменения цен и валютных курсов, осуществляемое путем открытия контрактов на равную сумму, но противоположных позиций.

Таблица 9 – Обеспечение, неттинг, уровень достаточности капитала
 ПАО «ВТБ-24» за 2015-2016 гг⁴

Наименование инструмента	Среднее значение за 2015 год, млн.рублей		Среднее значение за 2016 год, млн.рублей		Отклонения за 2015-2016гг			
	Величина кредитного риска до учета обеспечения и неттинга	Величина кредитного риска после учета обеспечения и неттинга	Величина кредитного риска до учета обеспечения и неттинга	Величина кредитного риска после учета обеспечения и неттинга	Отклонения до учета обеспечения и неттинга		Отклонения после учета обеспечения и неттинга	
					Абсолютное отклонение, млн.рублей	Относительное отклонение, %	Абсолютное отклонение, млн.рублей	Относительное отклонение, %
Балансовые активы	6414,5	5301,84	7513,58	6650,93	+1099,08	+17,13	+1349,09	+22,45
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера	427,18	422,99	390,87	389,23	-36,31	-8,5	-33,76	-7,98
Сделки с производными финансовыми инструментами	168,74	143,04	227,36	186,44	+5813,62	+34,74	+43,4	+30,34

5. Анализ ссудной задолженности ПАО «ВТБ-24» за 2015-2016гг показывает, что задолженность по ссудам и процентам по ним в разрезе требований по ссудам снижается на 1,44%, но задолженность по ссудам и процентам по ним в разрезе требований по получению процентных доходов значительно возрастает в на 37,97% в относительном выражении. Дополнительно растет объем реструктурированной задолженности в разрезе требований по ссудам, а именно в относительном выражении на 7,81%.

В целом, ссудная задолженность становится серьезной проблемой банка ВТБ-24. Это тоже является важнейшим направлением совершенствования финансовой политики ВТБ-24.

Таблица 10 – Сведения о ссудной задолженности, объемах просроченной и реструктурированной задолженностях⁵ за 2015-2016гг⁶

⁴ Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность банка ВТБ-24 за 2016 год

⁵ Под реструктурированной ссудой понимается ссуда, по которой на основании соглашений с заемщиком изменены существенные условия первоначального договора, на основании которого ссуда представлена, при наступлении которых заемщик получает право исполнять обязательства по ссуде в более благоприятном режиме.

⁶ Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность банка ВТБ-24 за 2016 год

Показатели	По состоянию на 01.01.2016 года, млн.рублей		По состоянию на 01.01.2017 года, млн.рублей		Отклонения за 2015-2016гг			
					Требования по ссудам		Требования по получению процентных доходов	
	Требования по ссудам	Требования по получению процентных доходов	Требования по ссудам	Требования по получению процентных доходов	Абсолютное отклонение, млн.рублей	Относительное отклонение, %	Абсолютное отклонение, млн.рублей	Относительное отклонение, %
Задолженность по ссудам и процентам по ним	6652,51	202,22	6556,95	279	-95,56	-1,44	+76,78	+37,97
Объем просроченной задолженности	344,3	18,03	386,3	31,82	+42	+12,2	+13,79	+76,48
Объем реструктурированной задолженности	2537,29	-	2735,57	-	+198,28	+7,81	-	-

6. Анализ структуры активов ПАО «ВТБ-24» за 2015-2016гг показывает снижение объема средств, который могут быть привлечены под обеспечение ценных бумаг и по кредитам. Соответственно, их относительное отклонение -90,9% и -20,8%. На этом фоне заметен рост средств, которые могут быть привлечены по кредитам, обеспеченным золотом в относительном выражении 160%. Последнее компенсирует снижение средств, привлекаемых под обеспечение ценных бумаг и по кредитам. Это повышает эффективность управления рисками при принятии рисков на себя.

Таблица 12 – Структура активов, принимаемых в качестве обеспечения Банком России (без учета дисконта) за 2015-2016 гг⁷

Структура активов, принимаемых в качестве обеспечения Банком России (без учета дисконта)	На 01.01.2016 года, млрд.рублей	На 01.01.2017 года, млрд.рублей	Отклонения за 2015-2016гг	
			Абсолютное отклонение, млрд.рублей	Относительное отклонение, %
средства, которые могут быть привлечены под обеспечение ценными бумагами, входящими в Ломбардный список	104,0	9,4	-94,6	-90,96
средства, которые могут быть привлечены по кредитам, обеспеченным активами	1600,0	1266,0	-344	-20,88
средства, которые могут быть привлечены по кредитам, обеспеченным золотом	30,0	78,0	+48	+160

7. Вложения в долевые ценные бумаги, не входящие в торговый портфель, главным образом представлены акциями (долями) финансовых организаций.

Анализ риска инвестиций в долевые ценные бумаги позволяет сделать следующие выводы:

⁷ Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность банка ВТБ-24 за 2016 год

1. Негативным моментом является то, что происходит абсолютное и относительное снижение суммы долевых ценных бумаг и суммы полученных дивидендов от инвестиций в долевые ценные бумаги, не выходящие в торговый портфель.

2. Положительным моментом является то, что возрастает объем сформированных резервов и объем восстановительного резерва в отношении долевых ценных бумаг, не входящих в торговый портфель.

Последний позволяет компенсировать риски инвестиций при принятии их на себя.

В целом, это характеризует эффективное управление инвестиционными рисками при принятии их.

Таблица 13 – Риск инвестиций в долевые ценные бумаги и резервы на возможные потери за 2015-2016 гг⁸

Показатель	На 01.01.2016 года, <u>млн.рублей</u>	На 01.01.2017 года, <u>млн.рублей</u>	Отклонения за 2015-2016гг	
			<u>Абсолютное отклонение, млн.рублей</u>	<u>Относительное отклонение, %</u>
Сумма долевых ценных бумаг, не входящих в торговый портфель и учитываемых по себестоимости	917,8	886,06	-31,74	-3,46
Объем сформированных резервов на возможные потери в отношении долевых ценных бумаг, не входящих в торговый портфель	17,53	30,99	+13,46	+76,78
Объем восстановленного резерва	6,39	18,88	+12,49	+195,46
Сумма полученных дивидендов от инвестиций в долевые ценные бумаги дочерних и зависимых компаний, не входящие в торговый портфель	49,57	46,92	-2,65	-5,35

Заключение. Одной из особенностей финансовой политики в коммерческом банке в современных российских условиях является отсутствие единой технологии управления экономическими процессами в коммерческой организации в рамках существующей кредитной и банковской системы. Главная особенность финансовой политики в коммерческом банке в нынешних российских условиях связана с тем, что коммерческий банк является единственным экономическим субъектом, который систематически

⁸ Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность банка ВТБ-24 за 2016 год

контролирует все функции денег (меру стоимости, оборота, функции оплаты и накопления) и в этой связи является основным звеном в рыночной экономике.

С нашей точки зрения, наиболее оптимальным вариантом для финансового учреждения является использование умеренной политики, которая является компромиссом между агрессивной и консервативной политикой. Хотя консервативная политика не позволяет получить требуемую доходность на рынке, в то время как агрессивная политика носит характер более высокого уровня риска, умеренная стратегия снижает риски потерь, поскольку в своем ведении банк не испытывает недостатка в финансовых ресурсах и снижает потери от неэффективного использования финансовых ресурсов.

Но мы также хотим отметить, что в настоящее время большинство банков придерживается консервативной политики - стабильной политики, потому что банк хочет сохранить свое доминирующее положение на рынке в течение длительного периода. Для финансовой надежности банка выгодно, чтобы во вкладах доминировали срочные депозиты, но процентные ставки этих депозитов были умеренные.

По нашему мнению, лучше всех сказал о доминирующем виде финансовой политики в коммерческом банке ВТБ-24 заместитель президента В. Воробьев, который отметил, что улучшению качества кредитного портфеля ВТБ-24 в первую очередь способствует отсутствие агрессивного кредитования со стороны банка. Банк ведет себя исключительно осторожно и старается выбирать клиента, который также максимально консервативен в принятии таких обязательств. И такая политика дает свои результаты - заметно улучшается качество кредитного портфеля и в розничном кредитовании, и в кредитовании малого бизнеса. Следовательно, мы можем сделать вывод, что банк ВТБ-24 придерживается консервативной политики, что дает ему совместить увеличение кредитного портфеля с высоким уровнем его надежности.

Новая стратегия Группы выделила следующие основные приоритеты для развития – это повышение рентабельности бизнеса, интеграция банковского бизнеса — объединение Банка ВТБ и ВТБ24 и построение единого универсального банка, а также модернизация — рывок в развитии современного клиентоориентированного банка за счет масштабной технологической трансформации.

В основу стратегии заложен умеренно-оптимистический прогноз развития экономики и банковского рынка, предполагающий постепенное восстановление темпов роста экономики, достижение низкого уровня инфляции и поэтапное снижение ключевой ставки Банка России.

Для укрепления положения ПАО «ВТБ 24» на зарубежных рынках необходимо: увеличить долю чистой прибыли, обеспеченной международным бизнесом, увеличить свое присутствие на рынках Китая и Индии; целевая доля на приоритетных рынках стран СНГ должна быть не менее 5%.

В ПАО «ВТБ24», как показал проведенный анализ, разработана достаточно эффективная система управления кредитными рисками (о чем свидетельствует низкий уровень просроченных ссуд в кредитном портфеле банка). Однако в данной системе есть некоторые недостатки. При оценке кредитоспособности заемщика в учет принимаются, как правило, достоверность предоставленных заемщиком сведений, а также величина доходов заемщика.

На наш взгляд, мероприятия по усовершенствованию законодательства, инфраструктуры, систем обмена информацией, привлечение агентств в сфере банковского сектора, ведет к значительному снижению кредитных рисков, уменьшению резервов на возможные потери по ссудам, повышению ликвидности, снижению остроты проблемы дебиторской задолженности, кредитора.

Для улучшения эффективности финансовой политики коммерческого банка следует уделить большее внимание портфелю активных операций,

увеличить эффективность вложений в операции, приносящие процентный доход и стабилизировать показатели прибыльности в целом.