

**Федеральное агентство по образованию
Пензенский государственный педагогический
университет им. В.Г. Белинского
Факультет экономики, менеджмента и информатики**

Допуск к защите
зав. каф. к.э.н., профессор
В.Д. Борисова

« ____ » _____ 2010 г.

Бочкова Татьяна Васильевна

**ЛИКВИДНОСТЬ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА (НА ПРИМЕРЕ АКБ «ИНВЕСТТОРГБАНК» (ОАО))**

Дипломная работа

Выполнил: студент гр. ФК-54
_____ / Бочкова Т.В.

Научный руководитель: к.э.н., доцент
_____ / Савинова О.В.

Рецензент: к.э.н., доцент
_____ / Голдина А.А.

Пенза
2010

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Глава 1. Теоретические основы ликвидности и платежеспособности коммерческого банка	
1.1. Понятие ликвидности и платежеспособности банка и факторы, их определяющие	7
1.2. Методы оценки ликвидности и платежеспособности банка	20
1.3. Управление ликвидностью коммерческого банка.....	31
Глава 2. Анализ ликвидности и платежеспособности АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)	
2.1. Краткая экономическая характеристика АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО).....	42
2.2. Анализ бухгалтерского баланса АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)	52
2.3. Оценка состояния ликвидности и платежеспособности и политика управления АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)	63
Глава 3. Управление банковским портфелем	
3.1. Выводы в ходе исследования.....	71
3.2. Рекомендации по управлению банковским портфелем	78
Заключение	88
Список литературы	92
Приложения	

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Одной из наиболее важных задач управления любым банком является обеспечение соответствующего уровня ликвидности и платежеспособности. Ликвидность имеет немаловажное значение не только для самого банка, но и для его клиентов. Высокая ликвидность является показателем того, что клиент в любой момент сможет вернуть вложенные средства или получить кредит в банке.

Для банковской системы и экономики в целом вопрос ликвидности – это вопрос доверия и максимально полного удовлетворения потребностей различных секторов экономики в обеспечении расчетов, в кредитных ресурсах и размещении средств. Следовательно, ликвидность и платежеспособность отдельных коммерческих банков определяет стабильность и эффективность платежной системы страны, устойчивость всей банковской системы.

В условиях экономической нестабильности соблюдение требований ликвидности и платежеспособности банка и способы их поддержания в целях обеспечения прибыльности, надежности и устойчивости его работы приобретают особое значение.

На практике это подтвердил финансовый кризис 2008-2009 годов, который стал причиной утраты доверия к финансовым посредникам со стороны экономических контрагентов. В результате существенно сократился объем операций на межбанковском кредитном рынке и произошел значительный отток из банков средств корпоративных и розничных клиентов. Данные факторы, а также несбалансированность активов и пассивов по срокам у ряда кредитных организаций привели к серьезным финансовым затруднениям некоторых из них. За период с октября 2008 года по март 2009 года вследствие критических проблем с ликвидностью или нарушения нормативов 50 банков были лишены лицензии или подвергнуты санации.

Кризис и его последствия для банковского сектора и конкретных

банков продемонстрировали первостепенное значение взвешенного подхода к оценке и управлению банками своей ликвидностью, что и определяет актуальность выбранной темы.

Степень разработанности проблемы. Проблема ликвидности и платежеспособности банка в последнее время активно обсуждается в научной прессе, в публицистических изданиях, на национальных и международных конференциях.

Различные стороны оценки и управления ликвидностью и платежеспособностью банка рассмотрены в работах российских ученых: Киселева Д.А., Помориной М.А., Лаврушина. О.И., Коробовой Г.Г., Пановой Г.С., Иванова В.В., Левиной Ю.Б., Тагирбекова К.Р. и ряда других.

Однако существует необходимость создания таких методик управления ликвидностью и платежеспособностью, которые позволяли бы сотрудникам банка адекватно оценивать уровень ликвидности и платежеспособности банка, осуществлять эффективное ежедневное управление, ориентированное на поддержание на достаточно высоком уровне данных характеристик работы банка.

Цель и задачи исследования. Цель данной работы – провести анализ ликвидности и платежеспособности банка и разработать рекомендации по управлению банковским портфелем.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- раскрыть понятия ликвидности и платежеспособности банка и факторы, их определяющие;
- рассмотреть методы оценки ликвидности и платежеспособности банка;
- охарактеризовать способы и методы управления ликвидностью коммерческого банка;
- дать краткую экономическую характеристику АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО);

- провести анализ бухгалтерского баланса АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО);
- оценить состояния ликвидности и платежеспособности и рассмотреть политику управления АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО);
- сформулировать выводы по исследованию;
- разработать рекомендации по управлению банковским портфелем.

Объектом исследования является АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО).

Предметом исследования является ликвидность и платежеспособность, их оценка и методы поддержания.

Теоретическую и методологическую базу исследования составляют работы отечественных экономистов, посвященные банковской деятельности.

В качестве исследовательского инструментария используются системный и функциональный подходы, общенаучные методы: научная абстракция, анализ и синтез, исторический анализ, методы группировки, сравнения, а также табличные и графические методы представления данных. При решении поставленных задач используются пакеты прикладных программ Microsoft Excel, Microsoft Equation.

Информационной базой исследования служат документы законодательных органов власти, нормативные акты и статистические материалы Банка России, научные публикации, материалы периодических изданий, сети Интернет и электронных СМИ по тематике исследования, формы финансовой отчетности анализируемого объекта за 2006-2008 года.

Научная новизна дипломной работы. Научная новизна исследования заключается в разработке конкретных рекомендаций по управлению банковским портфелем и их внедрении в АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО).

Практическая значимость исследования. Основные результаты дипломной работы могут применяться банками для разработки политики в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности, при формировании оптимального с позиций ликвидности банковского портфеля, а также в практической деятельности АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО).

Апробация результатов исследования. Основные выводы и результаты исследования представлены на научно-практической студенческой конференции, проходившей в 2010 году в Пензенском государственном педагогическом университете им. В.Г. Белинского. Практические рекомендации автора изложены на заседании рабочей комиссии банка и нашли применение в деятельности филиала «Пензенский» АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО).

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

В первой главе дипломной работы «Теоретические основы ликвидности и платежеспособности коммерческого банка» исследованы понятие, сущность, факторы, определяющие ликвидность и платежеспособность. Также в главе изучены методы оценки и управления ликвидностью банка.

Во второй главе «Анализ ликвидности и платежеспособности АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)» дана краткая экономическая характеристика объекта исследования, а также проанализирован бухгалтерский баланс банка, выявлены основные тенденции изменения активов и пассивов банка. Дана оценка состояния ликвидности и платежеспособности, рассмотрена политика управления в банке.

В главе «Управление банковским портфелем» на основе проведенного анализа обобщены выводы и разработаны рекомендации по управлению банковским портфелем.

В заключении сделаны выводы по результатам проведенного исследования и даны рекомендации для их практического применения в банке.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1. Понятие ликвидности и платежеспособности банка и факторы, их определяющие

Банки – необходимый финансовый институт на любом этапе развития экономики. Они помогают расширить производственные возможности, концентрируя у себя для этого временно свободные денежные средства и направляя их туда, где они в данный момент необходимы. Специфика деятельности банков заключается в том, что они, в отличие от обычных предприятий, оперируют в основном чужими (привлеченными) средствами и поэтому на них ложится огромная ответственность за сохранность доверенных им денег.

Ликвидность и платежеспособность – это как раз то, что является гарантом стабильности банковской системы, а также залогом доверия со стороны экономических субъектов.

В самом общем понимании ликвидность означает способность банка своевременно и в полном объеме обеспечивать выполнение своих обязательств. В ряде случаев все обязательства банка сводят к обязательствам только по возврату заемных средств своим вкладчикам и кредиторам, т.е. к обязательствам по пассивам. Преимуществом такого подхода к определению обязательств банка является простота расчета общей суммы и сроков исполнения обязательств, так как все долговые обязательства уже существуют, по ним известны точные суммы, сроки возврата (кроме обязательств до востребования).

Однако такое определение представляется слишком узким. У банка есть и другие обязательства: по активным операциям, по внебалансовым обязательствам (например, по заключенным кредитным линиям, овердрафтному кредитованию, выданным гарантиям, доверительному управлению, наличным и срочным сделкам).

Клиентам банка необходимо от него не только обеспечение сохранности вложенных средств и своевременного проведения платежей, но и получение денежных ресурсов на цели бесперебойного осуществления своей предпринимательской деятельности и расширения ее масштабов. Поэтому требование к тому, чтобы банк считался ликвидным, можно дополнить следующим образом: ликвидный банк, наряду с выполнением долговых обязательств, должен также быть в состоянии предоставлять кредиты своим клиентам по их требованию (заявкам) [54, с. 65].

У банка есть также обязательства, как у любого другого предприятия, по общехозяйственным договорам, например перед бюджетом по налогам, перед работниками по заработной плате. Такие обязательства называются финансовыми.

Следует отметить, что невыполнение долговых и финансовых обязательств означает неплатежеспособность банка, а невыполнение забалансовых и обязательств по выдаче новых ссуд приводит к неисполнению банком своих функций, хотя и не обязательно свидетельствует о немедленной неплатежеспособности.

При установлении источников погашения обязательств часто смешиваются два понятия – ликвидность баланса и ликвидность банка.

Сведение проблемы ликвидности банка к ликвидности его баланса предполагает оценку качества его активов, которые могут быть быстро и с минимальными потерями своей первоначальной стоимости превращены в денежные средства. Такой узкий подход к понятию банковской ликвидности означает ее характеристику как запаса средств.

Однако в современной экономической теории дается более широкое определение ликвидности банка: ликвидность можно понимать как «запас» или как «поток». Когда ликвидность рассматривается как поток, учитывается не только возможность обратить менее ликвидные активы в более ликвидные в конкретный момент времени, но и способность банка получать кредит и обеспечивать приток денег от текущей операционной деятельности. В этом

случае ликвидность анализируется с точки зрения динамики, что позволяет определить ее состояние в предстоящем периоде. Ликвидность как «запас», напротив, обращена в прошлое, так как оценка уровня ликвидности производится по данным баланса, относящимся к прошедшему периоду.

Таким образом, измерение ликвидности банка только через оценку его легко реализуемых активов является недостаточным. Для полной характеристики ликвидности коммерческого банка необходимо учитывать также и «поток»: способность банка для выполнения своих обязательств перед клиентами активно привлекать средства с денежного рынка (главным образом, кредиты других банков). Состояние же банковского баланса не дает возможности непосредственно определить, способен ли банк привлекать средства со стороны. То есть, ликвидность баланса банка и ликвидность банка – понятия не тождественные [54, с. 68].

Баланс считается ликвидным, если его состояние позволяет за счет быстрой реализации средств по активу покрыть срочные обязательства по пассиву. Следовательно, ликвидность баланса банка представляет собой меру согласованности активов и пассивов по суммам и срокам и является основополагающим фактором ликвидности банка [15, с. 237].

Широкая трактовка источников исполнения обязательств, вытекающая из рассмотрения ликвидности как потока, не является достаточно точной: она не устанавливает ограничения в отношении цены ресурсов, привлекаемых из внешних источников. Коммерческий банк должен привлекать дополнительные ресурсы с денежного рынка с таким расчетом, чтобы быть в состоянии впоследствии полностью расплатиться по ним с учетом процентов за их использование.

В связи с изложенным, ликвидность коммерческого банка можно определить, как его способность своевременно, в полном объеме и без потерь выполнять долговые, финансовые и забалансовые обязательства перед своими контрагентами, обязательства банка по выдаче новых ссуд за счет имеющихся собственных ликвидных активов или путем привлечения

дополнительных средств из внешних источников по цене (процентной ставке), которую он впоследствии может уплатить за счет будущих доходов [54, с. 69].

Необходимо отметить, что состояние ликвидности может характеризоваться с двух позиций: как дефицитное, так и избыточное. В случае, когда речь идет о кризисе ликвидности, имеется в виду именно ее дефицит. Однако избыточная банковская ликвидность также не является благом для банка, так как негативно влияет на его доходность [10, с. 275].

В экономической литературе термины «ликвидность» и «платежеспособность» банка часто отождествляются, что в последующем приводит к смешению методов и способов их поддержания и анализа.

В материалах Всемирного банка платежеспособность связывается с положительной величиной собственного капитала банка, капитал со знаком «минус» означает неплатежеспособность банка. В такой трактовке платежеспособность основывается на капитале банка, как гарантийном фонде покрытия взятых на себя обязательств.

В некоторых странах платежеспособность банка определяют достаточностью капитала по отношению к риску активов.

В отечественной литературе платежеспособность часто рассматривается как более узкая категория по отношению к ликвидности банка, поскольку ликвидность банка определяется как динамическое состояние, отражающее способность своевременно выполнять обязательства перед кредиторами и вкладчиками за счет управления своими активами и пассивами. Платежеспособность же рассматривается в аспекте выполнения банком всех обязательств на конкретную дату, т.е. как статический показатель деятельности банка.

При такой трактовке критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия. Критерием платежеспособности выступает достаточность на

определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей, в том числе из прибыли банка, а также отсутствие просроченной задолженности по межбанковским кредитам и кредитам рефинансирования ЦБ РФ.

Указанное соотношение между ликвидностью и платежеспособностью на практике приводит к тому, что банк может не выполнить в отдельные периоды своих платежных обязательств, но оставаться ликвидным. Утрата же ликвидности предполагает систематическую неплатежеспособность [12, с. 146].

Вместе с тем кратковременная потеря банком ликвидности или снижение ее уровня ниже минимально допустимого требованиями надзорных органов в определенный период времени не является основанием для утверждения о его неплатежеспособности. Именно платежеспособность банка позволяет путем внешних заимствований восстановить ликвидность банка и баланса до требуемого уровня.

Неплатежеспособность, вытекающая из утраты ликвидности банка, означает, во-первых, неспособность банка изыскать внутренние источники для погашения взятых на себя обязательств, во-вторых, невозможность привлечь для этой цели внешние источники средств. Поэтому ликвидность выступает необходимым условием и способом поддержания платежеспособности банка.

Таким образом, под платежеспособностью банка можно понимать его способность выполнять свои платежные обязательства в полном объеме в установленные сроки на конкретную дату. Платежеспособность банка – результат высокоэффективной и сбалансированной политики управления ликвидностью банка в соответствии с быстро меняющимися условиями функционирования с целью предотвращения дефицита платежного баланса банка, непроизводительных затрат и убытков, а также снижения экономических выгод [19, с. 276].

Ликвидность и платежеспособность обуславливаются множеством факторов внутреннего и внешнего порядка, определяющих качество деятельности банка.

Внутренние факторы, воздействующие на ликвидность и платежеспособность банка, представлены на рис. 1.1.

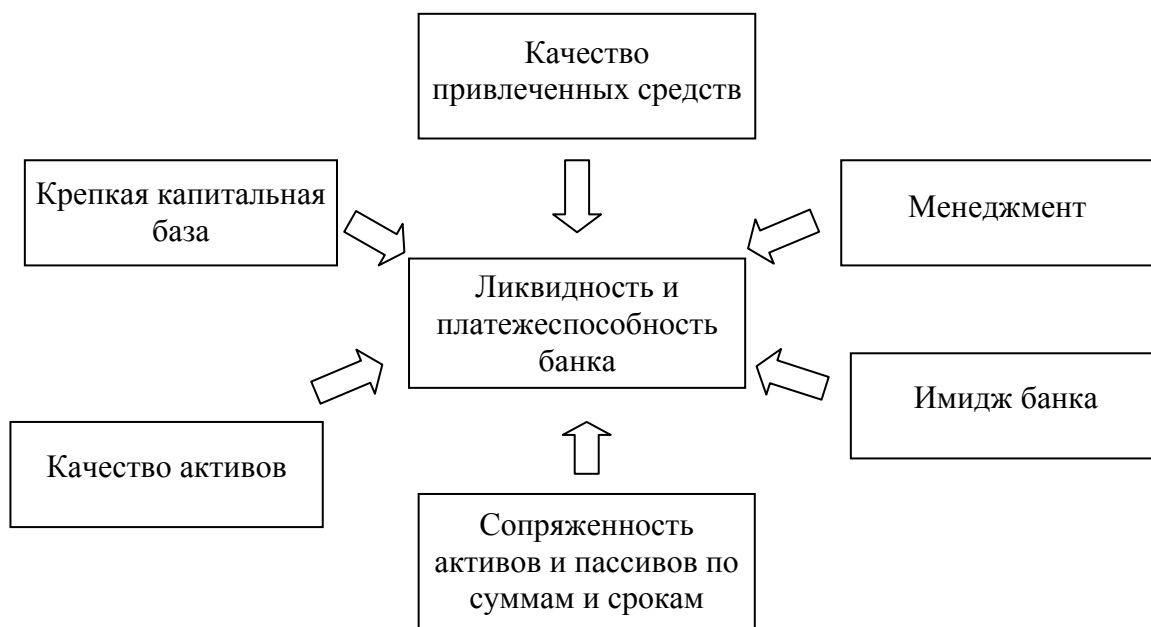


Рис. 1.1. Внутренние факторы, воздействующие на ликвидность и платежеспособность коммерческого банка

Как видно из рис. 1.1, к числу факторов внутреннего порядка относится крепкая капитальная база банка. Она означает наличие значительной абсолютной величины собственного капитала как главного защитного источника поглощения риска активов и гарантирования средств вкладчиков и кредиторов. Основу собственного капитала составляют уставный фонд и другие фонды банка, предназначенные для разных целей, в том числе и для обеспечения финансовой устойчивости банка. Чем больше собственный капитал банка, тем выше его ликвидность.

Другим фактором, влияющим на ликвидность банка, является качество его активов. Качество активов определяется на основе четырех критериев: ликвидности, рискованности, доходности и диверсифицированности.

Ликвидность активов – способность активов без потерь трансформироваться в денежную наличность посредством их реализации или погашения обязательств должником (заемщиком).

Степень ликвидности какого-либо актива определяется легкостью обращения этого актива в денежную форму, а также его способностью сохранять свою номинальную стоимость неизменной. Под легкостью обращения (мобильностью актива) понимается быстрота его обращения в денежные средства и возможность минимизации издержек при таком обращении. Легкость обращения того или иного актива зависит от степени развитости рынка этого актива [54, с. 73].

По степени ликвидности активы банка подразделяются на группы, которые приведены на рис. 1.2.



Рис. 1.2. Группировка активов банка по степени ликвидности

Из рис. 1.2 видно, что по степени ликвидности выделяют 4 группы активов банка: высоколиквидные и ликвидные активы, активы долгосрочной

ликвидности, низколиквидные и неликвидные активы.

Высоколиквидные активы – активы, которые могут быть немедленно использованы для выполнения обязательств банка или обращены в денежные средства в кратчайшее время и с минимальными издержками по реализации.

Поддержание объема первой группы активов на определенном уровне есть неотъемлемое условие обеспечения ликвидности банка. Более высокая доля указанной группы ликвидных активов (первичного и вторичного резервов) необходима банкам, у которых значительны и нестабильны депозиты или ожидается увеличение спроса на ссуды.

Ликвидные активы – активы, которые могут быть обращены в денежные средства в ближайшие 30 дней.

Досрочная реализация активов долгосрочной ликвидности затруднена: они могут быть обращены в наличность, как правило, не ранее чем через один – два месяца и с существенными издержками (до 20 % их стоимости).

Низколиквидные и неликвидные активы являются наиболее труднореализуемыми. Рынок таких активов либо отсутствует, либо существенно ограничен. Издержки по реализации активов этой группы могут достигать половины их первоначальной стоимости [39, с. 150].

Чем менее ликвидны активы, тем выше их рискованность, т.е. потенциальная возможность потерь при превращении активов в денежные средства или риск невозврата вложенных банком средств. Чем выше совокупный риск активов банка, тем ниже ликвидность банка.

Степень риска активов зависит от множества факторов, специфичных для каждого их вида: для кредитных вложений – финансовое состояние заемщика, качество обеспечения, объем ссуд, порядок выдачи и погашения и т. д.; для вложений в ценные бумаги – финансовая устойчивость эмитента, условия выпуска и обращения, котированность на бирже и т. д.

По степени риска Банк России рекомендует выделять 5 групп активов, для каждой из которых установлен свой коэффициент риска (от 0 до 100%).

Риск банковских активов обуславливает их доходность: чем выше степень риска какого-либо актива, тем более высокую цену (процентную ставку) банк имеет право по нему установить. Доходность активов как критерий качества отражает их способность приносить доход и таким образом создавать источник для развития банка и укрепления его капитальной базы.

По степени доходности активы подразделяются на две группы: приносящие доход (ссуды, вложения в ценные бумаги и др.) и не приносящие доход (денежные средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ, здания и сооружения и др.).

Чем выше доля активов, приносящих доход, тем при прочих равных условиях больше дохода (прибыли) имеет банк, а, следовательно, и больше возможности укрепить свою капитальную базу. Однако рост доходности почти всегда сопряжен с увеличением риска и снижением ликвидности и платежеспособности.

Критерием качества активов может служить и их диверсифицированность, показывающая степень распределения ресурсов банка по разным сферам размещения. Показателями диверсифицированности активов являются: структура активов банка по основным направлениям вложения ресурсов; структура кредитных вложений по объектам и субъектам; структура портфеля ценных бумаг, структура валют, с которыми осуществляет банк валютные операции; структурный состав банков, с которыми данный банк установил корреспондентские, депозитные и кредитные отношения.

Чем больше диверсифицированы активы, тем выше ликвидность банка и ниже уровень риска [12, с. 142].

Важным фактором, определяющим степень ликвидности банка, является качество привлеченных средств, т.е. ликвидность обязательств, стабильность и стоимость депозитов.

Ликвидность обязательств характеризует быстроту их погашения и степень возобновляемости для банка при поддержании общего объема привлеченных средств на определенном уровне, отражает их срочную структуру.

Качество депозитов зависит от их стабильности. Чем больше стабильная часть депозитов, тем выше ликвидность банка [11, с. 110].

Наиболее стабильны остатки срочных и сберегательных депозитов. Привлечение средств на определенный срок привлекательно тем, что в этом случае банк может более уверенно планировать свою деятельность (проведение активных операций) и поддерживать свою ликвидность с меньшим оперативным денежным резервом (нет опасности, что владельцы срочных вкладов в любой момент неожиданно для банка востребуют свои деньги). В то же время такие средства, как правило, обходятся банку дороже.

Меньшей стабильностью обладают депозиты до востребования, т. к. владельцы средств могут в любой момент изъять средства. В связи с повышенной мобильностью этих депозитов процент, который банк платит за данные привлеченные средства, относительно невелик [9, с. 121].

Качество ресурсной базы обусловлено также зависимостью от внешних источников, которыми являются межбанковские кредиты.

Межбанковский кредит в определенных пределах не представляет угрозы для ликвидности, наоборот, он позволяет устранить краткосрочный недостаток ликвидных средств. Если же межбанковский кредит занимает основное место в привлеченных ресурсах, неблагоприятная конъюнктура на межбанковском рынке может привести к краху банка. Банк, отличающийся большой зависимостью от внешних источников, не имеет собственной базы для бизнеса, он не имеет перспектив для развития и подвержен значительному риску неустойчивости своей ресурсной базы.

Серьезное влияние на ликвидность банка оказывает сопряженность активов и пассивов по суммам и срокам. Выполнение банком обязательств перед клиентом предполагает согласование сроков, на которые

инвестируются денежные средства, с теми, на которые предоставили их вкладчики. Такая сбалансированность практически исключает возможность возникновения кризиса ликвидности и платежеспособности в банке, так как обязательства банка будут обеспечены имеющимися ресурсами, а соответствие активов и пассивов по срокам обеспечит своевременное выполнение обязательств без убыточной реализации активов. Чем выше эта согласованность, тем сбалансированнее проводимая банком политика, выше его ликвидность, устойчивее финансовое состояние.

Соотношение активов и пассивов банка, а также его условных обязательств за период (на конкретную дату) определяет состояние ликвидной позиции банка. При оценке его влияния на ликвидность банка важно иметь в виду не столько наличие несоответствий в объеме активов и пассивов по срокам, сколько уровень этого несоответствия по отношению к общим обязательствам, а также динамику таких несоответствий.

К внутренним факторам, от которых зависит степень ликвидности банка, относится также менеджмент, т.е. система управления деятельностью банка в целом и ликвидностью в частности. Качество управления банком определяется: содержанием банковской политики; рациональной организационной структурой, позволяющей решать стратегические и текущие задачи; механизмом управления активами и пассивами банка; четкостью процедур, в том числе касающихся принятия ответственных решений.

Высокий уровень менеджмента предполагает наличие квалифицированных специалистов, создание необходимой информационной базы, а главное, понимания руководством банка важности создания научной системы управления деятельностью банка [12, с. 143].

К числу факторов, обуславливающих обеспечение необходимой ликвидности банка, относится также его имидж. Положительный имидж банка дает ему преимущества перед другими банками в привлечении ресурсов и таким образом быстрее устранить недостаток в ликвидных

средствах. Банку с хорошей репутацией легче обеспечивать стабильность своей депозитной базы. Он имеет больше возможностей устанавливать контакт с финансово устойчивыми клиентами, а значит обладать более высоким качеством активов.

Первоклассный имидж банка позволяют ему развивать связи с иностранными партнерами, что также способствует укреплению его финансового состояния и ликвидности.

Формирование положительного имиджа банка есть сложный процесс, охватывающий правильный выбор стратегии развития; повышение качества обслуживания клиентов; углубление маркетинговых исследований; организацию достоверной, систематической и широкой рекламы, установление связей с общественностью; обеспечение открытости информации о своей деятельности, в том числе посредством публикации отчетов и т.д.

Положительный имидж в значительной мере определяется личностными качествами главных менеджеров, их компетентностью и моральным обликом. Банк, желающий в критических ситуациях легко и быстро восстановить свою ликвидность, должен активно и целенаправленно заниматься формированием своего положительного имиджа.

Рассмотренные выше факторы, обуславливающие ликвидность банка, приобретают большую или меньшую значимость в зависимости от индивидуальных особенностей банка, финансового состояния учредителя, круга клиентов, специализации, длительности функционирования банка, качества команды менеджеров и т.д.

Проблему ликвидности банка могут создавать структура и качество ресурсной базы, качество активов, менеджмент, совокупность всех факторов. Поэтому, признавая многофакторность проблемы ликвидности банка, важно также учитывать его индивидуальность, выделять его главные «болевые» точки [12, с. 144].

Как отмечалось выше, состояние ликвидности банков зависит также от ряда внешних факторов, лежащих вне деятельности банков. Они представлены на рис. 1.3.



Рис. 1.3. Внешние факторы, влияющие на ликвидность и платежеспособность коммерческого банка

Из рис. 1.3 видно, что числу внешних факторов относится общая политическая и экономическая обстановка в стране. Она создает предпосылки развития банковских операций и успешности функционирования банковской системы, обеспечивает стабильность экономической основы деятельности банков, укрепляет доверие отечественных и зарубежных инвесторов к банкам. Без указанных условий банки не способны создавать устойчивую депозитную базу, добиваться рентабельности операций, развивать свой инструментарий, повышать качество своих активов, совершенствовать систему управления.

Развитие рынка ценных бумаг позволяет обеспечить наиболее оптимальный вариант создания ликвидных средств без потери в прибыльности, поскольку самый быстрый путь превращения активов банка в денежные средства в большинстве зарубежных стран связан с функционированием фондового рынка.

Развитие межбанковского рынка способствует быстрому перераспределению между банками временно свободных денежных ресурсов. С межбанковского рынка для поддержания своей ликвидности банк может привлечь средства на различный срок, в том числе и на один день. Оперативность получения средств с межбанковского рынка зависит от общей финансовой конъюнктуры, организации межбанковского рынка, авторитета банка.

С этим фактором тесно связан и другой – система рефинансирования Банком России коммерческие банков. Посредством ее источником пополнения ликвидных активов коммерческого банка становится кредит Банка России.

Эффективность надзорных функций Банка России определяет степень взаимодействия органа государственного надзора с коммерческими банками в части управления ликвидностью. ЦБ РФ имеет возможность устанавливать определенные нормативы ликвидности, ориентируя банки на их соблюдение. Чем выше установленные показатели отражают реальное состояние ликвидности банка, тем больше возможности у самого банка и надзорного органа своевременно выявить проблемы с ликвидностью и устранить их [12, с. 145].

Таким образом, ликвидность и платежеспособность банка есть качественные характеристики деятельности банка, обусловленные множеством факторов, находящихся в постоянном изменении и взаимосвязи.

1.2. Методы оценки ликвидности и платежеспособности банка

Ликвидность и платежеспособность являются важнейшими качественными характеристиками деятельности банка, которые свидетельствуют о его надежности и стабильности. Однако в связи с проблемами на макроэкономическом уровне поддержание ликвидности коммерческими банками значительно осложняется. Для того чтобы в

постоянно меняющихся условиях коммерческий банк мог стабильно и эффективно функционировать, руководство банка должно уделять большое внимание анализу показателей деятельности банка и проводимых операций.

Оценка ликвидности позволяет выявить потенциальные и реальные тенденции, свидетельствующие об ухудшении ликвидности баланса банка и принять соответствующие меры по корректировке ситуации [39, с. 142].

В современной российской практике используются два метода оценки ликвидности: посредством расчета коэффициентов и на основе сопоставления денежных потоков.

Основу метода коэффициентов составляют обязательные нормативы ликвидности, установленные Банком России [11, с. 112]. В настоящее время в соответствии с Инструкцией Банка России № 110-И коммерческие банки рассчитывают нормативы мгновенной (Н2), текущей (Н3) и долгосрочной (Н4) ликвидности, которые регулируют (ограничивают) риски потери банком ликвидности и определяются как соотношение между активами и пассивами баланса банка с учетом их сроков, сумм и видов.

Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2) определяется как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования по следующей формуле:

$$H2 = \frac{Лам}{Овм - 0,5 \times Овм^*} \times 100\% , \quad (1)$$

где *Лам* – высоколиквидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня и (или) могут быть незамедлительно востребованы банком и (или) в случае необходимости могут быть реализованы банком в целях незамедлительного получения денежных средств;

Овм – обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым

вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении;

*Овт** – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н2 устанавливается в размере 15%.

Показывает, какую долю обязательств до востребования банк может погасить немедленно.

Норматив текущей ликвидности банка (НЗ) определяется как отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней по следующей формуле:

$$НЗ = \frac{Лам}{Овт - 0,5 \times Овт^*} \times 100\%, \quad (2)$$

где *Лам* – ликвидные активы, то есть финансовые активы, которые должны быть получены банком и (или) могут быть востребованы в течение ближайших 30 календарных дней и (или) в случае необходимости реализованы банком в течение ближайших 30 календарных дней в целях получения денежных средств в указанные сроки;

Овт – обязательства (пассивы) по счетам до востребования, по которым вкладчиком и (или) кредитором может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка перед кредиторами (вкладчиками) сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней;

*Овт** – величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до

востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней.

Минимально допустимое числовое значение норматива НЗ устанавливается в размере 50%. Показывает, какая часть обязательств до востребования и сроком до 30 дней может быть оплачена в этот промежуток времени за счет ликвидных активов.

К высоколиквидным (Лам) и ликвидным (Лат) активам относятся только те финансовые активы банка, которые в соответствии с нормативными актами Банка России относятся к I и II категориям качества.

Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) определяется как отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше года, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам с оставшимся сроком до даты погашения свыше года, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до года и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) по следующей формуле:

$$H4 = \frac{Kpd}{K + OD + 0,5 \times O^*} \times 100\%, \quad (3)$$

где Kpd – кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, а также пролонгированные, если с учетом вновь установленных сроков погашения кредитных требований сроки, оставшиеся до их погашения, превышают 365 или 366 календарных дней, за вычетом сформированного резерва на возможные потери по указанным кредитным требованиям;

K – собственные средства (капитал) банка;

OD – обязательства (пассивы) банка по кредитам и депозитам, полученным банком, за исключением суммы полученного банком субординированного кредита (займа, депозита) в части остаточной стоимости, включенной в расчет собственных средств (капитала) банка, а

также по обращающимся на рынке долговым обязательствам банка с оставшимся сроком погашения свыше 365 или 366 календарных дней;

O^* – величина минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций), не вошедшим в расчет показателя ОД.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н4 устанавливается в размере 120% [3]. Показывает, какая часть долгосрочных вложений банка обеспечена долгосрочными ресурсами.

Банк России с целью оценки финансовой устойчивости банков при их вступлении в систему страхования вкладов устанавливает показатели оценки ликвидности, которые характеризуют структуру и качество активов и пассивов банка с точки зрения ликвидности, стабильности и риска.

Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств (ПЛ1) определяется как процентное отношение высоколиквидных активов к привлеченным средствам и рассчитывается по следующей формуле:

$$ПЛ1 = \frac{Лам}{ПС} \times 100\%, \quad (4)$$

где $Лам$ – высоколиквидные активы банка, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня;

$ПС$ – привлеченные средства за вычетом резервов на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами оффшорных зон.

Показывает, какую долю обязательств банк может выполнить в любой момент.

Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2) представляет собой фактическое значение норматива мгновенной ликвидности банка (Н2).

Показатель текущей ликвидности (ПЛ3) представляет собой фактическое значение норматива текущей ликвидности банка (Н3).

Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4) определяется как процентное отношение обязательств до востребования и привлеченных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$ПЛ4 = \frac{O_{вм}}{ПС} \times 100\%, \quad (5)$$

где $O_{вм}$ – обязательства (пассивы) до востребования.

Характеризует долю обязательств до востребования в общем объеме привлеченных ресурсов.

Показатель зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5) определяется как процентное отношение разницы привлеченных и размещенных межбанковских кредитов (депозитов) и привлеченных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$ПЛ5 = \frac{ПС_{бк} - СЗ_{бк}}{ПС} \times 100\%, \quad (6)$$

где $ПС_{бк}$ – межбанковские кредиты (депозиты) полученные;

$СЗ_{бк}$ – межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные.

Характеризует степень зависимости банка от займов на рынке межбанковских кредитов.

Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6) определяется как процентное отношение суммы выпущенных банком векселей и банковских акцептов к собственным средствам (капиталу) и рассчитывается по следующей формуле:

$$ПЛ6 = \frac{O_{в}}{K} \times 100\%, \quad (7)$$

где $O_{в}$ – выпущенные банком векселя и банковские акцепты;

K – собственные средства (капитал) банка.

Показывает, какую долю собственных средств составляют векселя банка.

Показатель небанковских ссуд (ПЛ7) определяется как процентное отношение ссуд, предоставленных клиентам – некредитным организациям, и

остатков средств на счетах клиентов – некредитных организаций и рассчитывается по следующей формуле:

$$ПЛ7 = \frac{СЗнб}{ПСнб} \times 100\%, \quad (8)$$

где *СЗнб* – ссуды, предоставленные клиентам – некредитным организациям (включая ссуды, предоставленные физическим лицам). Определяется как разница ссудной задолженности (СЗ) и показателя СЗбк;

ПСнб – остатки средств на счетах клиентов – некредитных организаций.

Показывает, какую долю ссуд клиенты банка – некредитные организации могут погасить за счет остатков по счетам.

Показатель усреднения обязательных резервов (ПЛ8) характеризует отсутствие (наличие) у банка факта невыполнения обязанности по усреднению обязательных резервов.

В случае неиспользования банком в анализируемом периоде усреднения обязательных резервов показателю ПЛ8 присваивается балл 1.

Показатель обязательных резервов (ПЛ9) характеризует отсутствие (наличие) у банка фактов неуплаченного недовзноса в обязательные резервы. Оценивается в календарных днях длительности неуплаты за месяц, предшествующий отчетной дате, на которую рассчитывались показатели.

Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10) определяется как процентное отношение суммы обязательств банка по кредиторам и вкладчикам, доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов, к ликвидным активам и рассчитывается по следующей формуле:

$$ПЛ10 = \frac{Овкк}{Лат} \times 100\%, \quad (9)$$

где *Овкк* – сумма обязательств банка по кредиторам и вкладчикам (группам связанных кредиторов и вкладчиков), доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов;

Лат – ликвидные активы.

Показывает, какую долю обязательств перед крупными вкладчиками банка может погасить за счет ликвидных активов в течение 30 дней.

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности (РГЛ) представляет собой среднее взвешенное значение выше приведенных коэффициентов и рассчитывается по следующей формуле:

$$РГЛ = \frac{\sum (балл\ i \times вес\ i)}{\sum вес\ i}, \quad (10)$$

где *балл i* – оценка от 1 до 4 соответствующего показателя;

вес i – весовая оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3 соответствующего показателя.

Балльная и весовая оценки показателей ликвидности приведены в табл. 1.1 [4].

Таблица 1.1
Балльная и весовая оценки показателей ликвидности

Наименование показателя	Значения, %				Вес
	1 балл	2 балла	3 балла	4 балла	
Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств (ПЛ1)	≥12	<12 и ≥7	<7 и ≥3	<3	2
Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2)	≥17	<17 и ≥16	<16 и ≥15	<15	3
Показатель текущей ликвидности (ПЛ3)	≥55	<55 и ≥52	<52 и ≥50	<50	3
Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4)	≤25	>25 и ≤40	>40 и ≤50	>50	2
Показатель зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5)	≤8	>8 и ≤18	>18 и ≤27	>27	2
Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6)	≤45	>45 и ≤75	>75 и ≤90	>90	2
Показатель небанковских ссуд (ПЛ7)	≤90	>90 и ≤140	>140 и ≤180	>180	1
Показатель усреднения обязательных резервов (ПЛ8)	отсутствие факта			наличие факта	2
Показатель обязательных резервов (ПЛ9)	0	1-2 дня	3-7 дней	≥7 дней	2
Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10)	≤80	>80 и ≤180	>180 и ≤270	>270	2

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности является целым числом. В случае, если дробная часть полученного

показателя имеет значение, меньшее 0,35, показателю присваивается значение, равное его целой части. В противном случае показатель принимается равным его целой части, увеличенной на 1.

Обобщающий результат характеризует состояние ликвидности следующим образом: равный 1 – «хорошее»; равный 2 – «удовлетворительное»; равный 3 – «сомнительное»; равный 4 – «неудовлетворительное» [5].

Помимо показателей, устанавливаемых Банком России, могут быть рассчитаны и другие коэффициенты ликвидности банка.

Согласно международной практике главным показателем ликвидности является отношение ликвидных активов банка к общей сумме активов за вычетом обязательных резервов. Данное соотношение позволяет оценить показатель общей ликвидности (Кол), характеризующий долю ликвидных активов в общей сумме реальных активов, т.е. качественную сторону размещения средств.

Коэффициент общей ликвидности (Кол) рассчитывается по следующей формуле:

$$Кол = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Сумма активов} - \text{Обязательные резервы}} \times 100\%. \quad (11)$$

Чем выше данный показатель, тем выше ликвидность и ниже доходность. Минимально допустимое значение коэффициента устанавливается в размере 20% [15, с. 251].

Метод оценки ликвидности с помощью коэффициентов имеет ряд недостатков. Он не приспособлен для выявления и оценки избыточной ликвидности, отсутствие управления которым приводит к потерям доходов банка. Кроме того, метод дает достаточно приближенную оценку ликвидности, поскольку методика расчета не всегда верно отражает степень сбалансированности активов и пассивов банка, так как не учитывает в полной мере реальное качество активов и пассивов банка и особенности их движения [8, с. 132].

Другой метод оценки ликвидности базируется на прогнозировании денежных потоков банка. Суть данного метода заключается в определении ликвидной позиции коммерческого банка на соответствующие даты рассматриваемого периода: общей и в разрезе валют.

Основные положения данного метода изложены в Письме ЦБ РФ от 27 июля 2000 г. № 139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций». Метод предполагает определение избытка либо дефицита ликвидных средств, накопленного и с разбивкой по периодам, на основе соотношения величины требований и обязательств банка с учетом их движения [8, с. 134]. Если за период (к определенной дате) требования к клиентам (активы) превысят обязательства банка, будет иметь место излишек ликвидности, если обязательства, означающие отток денежных средств, превышают требования (поступления) – недостаток ликвидности.

Для определения ликвидной позиции составляется реструктурированный баланс, в котором активы и пассивы классифицируются по срокам погашения и востребования. На основании данного баланса можно определить, насколько обязательства банка покрыты первоклассными активами. Схема определения ликвидной позиции банка приводится в приложении 1. Как видно из приложения в первой части таблицы учитываются ликвидные активы, отнесенные к I категории качества, во второй части таблицы располагаются обязательства банка. Кроме того, учитываются внебалансовые обязательства банка и выданные им гарантии [8, с. 114].

К исходным данным предъявляются следующие требования:

- в качестве сроков окончания договоров необходимо использовать фактические сроки предъявления требований и исполнения обязательств перед клиентами;
- активы банка необходимо корректировать на риск их возможной утраты;

- необходимо учитывать санкционированные к выдаче кредитным комитетом банка ссуды, а также ожидаемый приток депозитов;
- стоимость активов и обязательств необходимо увеличивать на размер наращенных процентных (дисконтных, купонных) доходов (расходов), подлежащих получению (выплате) в соответствующем временном периоде.

В рамках данной таблицы рассчитываются следующие показатели: разрыв ликвидности в абсолютном выражении (величина ликвидной позиции) и процентное отношение разрыва ликвидности и обязательств банка.

Банки самостоятельно определяют величину лимитов и предельных значений коэффициентов избытка (дефицита) ликвидности исходя из сложившейся практики платежей.

Наличие избытка или дефицита ликвидности банка в течение нескольких периодов подряд, даже при выполнении лимитов, свидетельствует о возможности потерь либо вследствие дополнительных затрат на финансирование излишка ликвидности, либо при невыгодной продаже ликвидных активов или осуществлении дополнительных заимствований.

К недостаткам данного метода можно отнести не учет данных о притоке и оттоке средств в предшествующие периоды и включение в состав активов только ликвидных активов первой категории качества [8, с. 136].

Оценка платежеспособности банка основана на характеристике состояния платежей и динамики их проведения банком. Для этих целей рассматриваются обороты и остатки по соответствующим счетам оборотной ведомости кредитной организации.

Показателями состояния платежей банка являются наличие неисполненной им задолженности перед клиентами, появление текущих задержек платежей, ухудшение динамики и сбалансированности платежей банка, которые могут свидетельствовать о росте потенциальных проблем с

осуществлением платежей, отсутствие проблем в банке с осуществлением платежей, отражающие положительную и стабильную динамику платежных потоков банка [28, с. 290].

Итак, рассмотрены основные методы оценки ликвидности банка и их недостатки. Совместное использование результатов данных методов позволяет более точно определить величину несбалансированности ликвидности, выявить определяющие ее факторы и разработать систему мер по снижению.

1.3. Управление ликвидностью коммерческого банка

Управление ликвидностью в коммерческом банке – сложный многофакторный процесс деятельности банка, требующий необычайной взвешенности и обоснованности применяемых управленческих решений, проведения всестороннего анализа и прогнозирования тенденций развития, оценки рисков, знания формальных методов и математических процедур. Процесс управления ликвидностью банка также можно определить как совокупность действий и методов по управлению активами и пассивами.

Управление ликвидностью связано с общей стратегией банка, той моделью поведения, которую для себя выбирает банк. Существуют различные подходы, применяемые для решения данной задачи. В экономической литературе тот или иной подход к управлению ликвидностью называется теорией управления. Можно выделить два общих направления, а именно: направление, в рамках которого акцент делается на управление активами банка, и другое направление, связанное с управлением пассивами с целью поддержания ликвидности на достаточном уровне. Если говорить о первом, то выделим три основных подхода: теория коммерческих ссуд, теория перемещения, теория ожидаемых доходов.

Наиболее старым подходом является теория коммерческих ссуд. Центральную идею можно представить следующим образом: преобладание в

активах банка краткосрочных ссуд под товарные запасы или на пополнение оборотного капитала, минимальные вложения в недвижимость, ценные бумаги и незначительное развитие потребительского кредита или его отсутствие. Этот подход был широко распространен в XIX в. и господствовал в умах банкиров до 30-х гг. XX в. [10, с. 287].

Основным недостатком теории было то, что она не учитывала потребностей развивающейся экономики в долгосрочных кредитах и относительную стабильность банковских вкладов. Кроме того, данная теория была рассчитана на функционирование в относительно спокойные времена и в условиях финансовых кризисов никак не способствовала решению проблемы платежеспособности банков [55, с. 275].

Другим известным подходом к управлению ликвидностью является теория перемещения, предполагающая сохранение ликвидности банка при условии, что его активы можно реструктурировать или продать другим кредиторам или инвесторам за наличные. Таким образом, условием удовлетворения потребностей отдельного банка в ликвидных ресурсах считается постоянное наличие активов, которые можно будет реализовать быстро и без потерь. Такими финансовыми активами являются государственные ценные бумаги, банковские акцепты, краткосрочные векселя первоклассных эмитентов [9, с. 542].

Исторические рамки господства на Западе теории перемещения – это 30-40-е гг. На смену ей пришла теория ожидаемых доходов (50-80-е гг.). Ключевой идеей является поддержание ликвидности на определенном уровне на основе четкого планирования будущего поступления средств. Теория основывается на возможности воздействия на банковскую ликвидность изменяя структуру инвестиций и формирования кредитного портфеля по срокам погашения в соответствии с ожидаемыми доходами заемщиков [9, с. 546].

После 80-х гг. получила распространение теория управляемых пассивов; в соответствии с ней, управление ликвидностью связано с

привлечением дополнительных средств путем их покупки на рынке капитала, в центральном банке либо у банков-корреспондентов, а также обращаясь к другим заимствованиям, т.е. ликвидность регулируется посредством постоянных заимствований извне. Если политика банка по управлению своей ликвидностью строится на принципе постоянного заимствования извне, то это может привести к увеличению рисков и к ситуации полной зависимости от состояния межбанковского рынка кредитов и банков-контрагентов.

Историческая ретроспектива подходов к управлению банковской ликвидностью демонстрирует необходимость одновременного внимания и к активам, и к пассивам, при этом не должно происходить смещения акцентов в одном направлении. Рассмотренным подходам можно противопоставить такое понятие, как управление портфелем банка.

Управление портфелем банка (или портфельный подход к управлению активами и пассивами банка) означает рациональное управление активами и пассивами банка, преследующее достижение цели оптимального соотношения прибыльности, ликвидности и платежеспособности. В данном подходе наиболее известными являются метод общего фонда средств, метод распределения средств (конверсии средств), математическое моделирование.

Использование метода общего фонда средств предполагает объединение всех ресурсов в совокупный ресурсный фонд, который распределяется между наиболее приемлемыми (перспективными) с точки зрения прибыльности, по мнению банка, активами. Схематично этот метод представлен в приложении 2. Приложение показывает, что ресурсный фонд формируется из счетов до востребования, срочных вкладов, депозитов, собственного капитала. В классическом варианте размещение совокупных ресурсов идет по следующим направлениям: первичные резервы, вторичные резервы, ссуды, прочие ценные бумаги, здания и сооружения.

Прежде всего банк должен установить долю первичных резервов, под которыми понимаются касса и приравненные к ней средства, корреспондентский счет в Центральном банке, корреспондентские счета в

других банках, т. е. высоколиквидные активы, непосредственно связанные с мгновенной ликвидностью. Очевидно, что первичные резервы в силу своей высокой ликвидности практически не приносят дохода, поэтому удельный вес данных активов по отношению к суммарным активам должен соответствовать выполнению нормативов и разумному решению дилеммы «прибыльность-ликвидность». Затем формируются вторичные резервы, включающие государственные ценные бумаги. Такое деление на первичные и вторичные резервы достаточно условно. Принцип отнесения к ним заключается в следующем: первичные резервы являются источником ликвидности, вторичные – источником пополнения первичных резервов. Далее средства фонда идут на формирование портфеля кредитов. В последнюю очередь определяется портфель долгосрочных ценных бумаг [10, с. 289].

Данный подход имеет ряд недостатков. Во-первых, определение структуры размещения средств для поддержания прибыльности и ликвидности руководством банка может быть достаточно субъективным, и, следовательно, привести дополнительный риск в деятельности банка. Во-вторых, не учитывается срочность различных видов депозитов и ликвидность портфеля выданных ссуд. Кроме того, с точки зрения поддержания ликвидности данный метод является недостаточно корректным, поскольку в нем отсутствуют четкие ориентиры по установлению достаточного уровня ликвидных активов. Недостатки метода общего фонда средств частично преодолеваются при использовании метода распределения активов [39, с. 164].

Метод распределения активов (конверсии средств) выражается в закреплении отдельных статей пассива за определенными статьями актива. В соответствии с основными положениями данного метода, источники средств делятся исходя из норм обязательного резервирования и скорости их обращения, при этом предполагается создание нескольких центров «прибыльности – ликвидности». В частности, такими центрами являются:

вклады до востребования, срочные вклады и депозиты, собственные средства. Из каждого центра средства могут размещаться только в определенные виды активов с тем расчетом, чтобы обеспечить их соответствующие ликвидность и прибыльность.

Схематично этот метод представлен в приложении 3. Приложение показывает, что поскольку вклады до востребования требуют самой высокой степени обеспечения, то пути размещения следующие: большая часть – первичные резервы, другая существенная часть – вторичные резервы, незначительная часть может быть размещена в краткосрочные ссуды банка. Пропорция определяется самостоятельно, исходя из ряда факторов.

1. Проводимая политика: более агрессивная политика подразумевает приоритет прибыльности по отношению к ликвидности, соответственно, первичные резервы будут минимальны;
2. Наличие статистических данных по ежедневным остаткам на корреспондентском счете, в кассе, на счетах клиентов дает представление о среднем допустимом значении размещения средств до востребования в краткосрочные ссуды.

Требования ликвидности для центров сберегательных и срочных вкладов несколько ниже по сравнению с предыдущим, и поэтому основная часть этих средств размещается в ссуды банка, в меньшей мере – в первичные и вторичные резервы, в незначительной части – в ценные бумаги.

Собственный капитал в определенной мере вкладывается в здания, оборудование, технику и частично в долгосрочные кредиты и менее ликвидные ценные бумаги.

Положительной чертой данного метода по сравнению с предыдущим является возможность более точного определения доли высоколиквидных активов в общем объеме активов, что позволяет эффективнее использовать высвобожденный ресурс с целью вложения в доходные активы [10, с. 290].

Математическое моделирование включает в себя различные методы по регулированию банковской ликвидности с использованием математического

инструментария. При таком способе управления ликвидностью осуществляется экспертная и статистическая оценка деятельности банка с точки зрения ликвидности, строятся математические модели ее процесса. На основании составленной модели и реальных данных производится прогнозирование поведения ресурсов. Модель используется также для проверки чувствительности принимаемых решений к изменениям экономической конъюнктуры или к ошибкам в прогнозах [55, с. 275].

Управление ликвидностью можно представить в стратегическом плане и в текущем (оперативном).

Стратегическое управление подразумевает общее направление деятельности по поддержанию ликвидности на достаточном уровне, т.е. выбор приоритетов, подходов в соответствии с задачами, решаемыми банком в каждом конкретном периоде.

К основным этапам стратегического управления ликвидностью банка следует отнести постановку целей и задач, оценку условий деятельности банка в рассматриваемые периоды, выбор наиболее вероятных сценариев развития событий, оценку ликвидной позиции банка с учетом альтернативных вариантов развития событий, выработку управленческих решений, направленных на снижение риска возникновения дефицита ликвидной позиции банка и минимизацию издержек, а также контроль за реализацией применяемых стратегий.

Методы стратегического управления включают в себя сглаживание дисбаланса активно-пассивных операций по срокам, расширение источников покупной ликвидности банка, оптимизацию величины накопленной ликвидности, разработку планов антикризисного управления банком [27, с. 59].

Оперативное управление можно понимать как совокупность используемых действий, методов, мероприятий, направленных на ежедневное поддержание ликвидности на определенном необходимом уровне.

На практике вместо термина «оперативное управление ликвидностью» чаще употребляются такие понятия, как управление корреспондентским счетом, прогнозирование корреспондентского счета. Оперативное управление ликвидностью непосредственно связано с анализом корреспондентского счета, так как состояние корреспондентского счета банка – это основа ликвидности. Через корреспондентский счет проходят все безналичные денежные потоки банка. Если рассматривать все высоколиквидные активы банка, то средства на корреспондентском счете являются одним из них. Однако все остальные активы в процессе управления ликвидностью представляют интерес именно с позиции их способности быстро преобразовываться в безналичные денежные средства с их зачислением на корреспондентский счет банка. Поэтому, если принять за основу положение, что все движения (как поступления, так и списания) денежных потоков по корреспондентскому счету планируются, то остальные высоколиквидные активы следует рассматривать лишь как инструменты регулирования ликвидности [10, с. 291].

Для оперативного управления ликвидностью следует иметь текущий прогноз по платежам банка и клиентов, составленный по подразделениям с учетом степени их вероятности. С этой целью в течение операционного дня подразделения предоставляют информацию о своих списаниях и поступлениях. В процессе управления регулируется потребность банка в ресурсах [21, с. 366].

Наиболее надежным методом управления ликвидностью банка является поддержание оптимального соотношения между активами и пассивами с учетом сроков исполнения требований и обязательств по соответствующим статьям баланса, т. е. управление ликвидностью на основе потока денежных средств по статьям актива и пассива баланса банка с использованием метода анализа разрыва в строках погашения требований и обязательств банка. Сущность этого метода в том, что банк определяет нарастающим итогом показатель избытка (дефицита) ликвидности в виде

разности между общей суммой активов и обязательств, рассчитанных нарастающим итогом по срокам погашения.

При избытке ликвидности банк должен принять решение о вложении средств в соответствующие виды активов с целью получения дохода. Одновременно необходимо учитывать невозникновение дефицита ликвидности в последующие периоды. При этом должны прогнозироваться как исходящие из банка средства, так и приток в банк денежных средств с учетом их сроков. Банки должны самостоятельно устанавливать предельные значения избытка (дефицита) ликвидности по определенным срокам. В дальнейшем в процессе анализа выполнения этих показателей выявляются отклонения и тенденции и при необходимости вносятся изменения в политику управления активами и пассивами.

В рамках эффективного управления банковским портфелем, которое состоит в постоянном отслеживании изменений рынка, своевременной и адекватной реакции на них, управление банковской ликвидностью связано, с одной стороны, с учетом воздействия на нее внешних и внутренних факторов, а с другой стороны – с решением постоянной проблемы риск-доходность (дилемма «прибыльность-ликвидность»). Чем сложнее, разнообразнее функциональная структура коммерческого банка, тем, соответственно, процесс оперативного управления банковской ликвидностью становится более сложным, поскольку необходимо иметь целостное представление обо всех направлениях деятельности банка, знать, что происходит в каждый момент времени и как каждое изменение может отразиться на ликвидности. При управлении ликвидностью использование современных информационно-технологических систем дает возможность банку получить в каждый момент времени информацию о различных показателях деятельности и является залогом успеха. Анализ всех факторов воздействия на банковскую ликвидность позволяет банку наиболее четко представлять текущую ситуацию и оценивать собственные экономические возможности на перспективу.

Оптимальную общую модель управления банковской ликвидностью можно представить в виде этапов действий, последовательность которых выглядит следующим образом.

1. Анализ структуры баланса с целью рассмотрения соотношения привлеченных и размещенных ресурсов, с учетом состояния собственных средств банка;
2. Выделение высоколиквидных активов из всей совокупности активов и их анализ для оценки ликвидного ресурса банка;
3. Анализ и прогнозирование состояния корреспондентского счета и денежных потоков, ожидаемых в прогнозируемом периоде, проходящих через все корреспондентские счета банка;
4. Анализ остатков на расчетных счетах наиболее крупных клиентов банка, оказывающих существенное влияние на состояние корреспондентского счета;
5. Расчет ориентировочных показателей, необходимых для оценки текущей ситуации с ликвидностью, использование статистических данных для выявления общей тенденции состояния ликвидности;
6. Выработка на основе вышеуказанных положений модели поведения на текущий период и перспективу: пассивное отслеживание ситуации, контроль за правильностью движения денежных потоков; размещение свободного ресурса, если он есть в наличии; привлечение ресурса (или изыскание резерва), если банк испытывает проблему ликвидности [10, с. 293].

Инструментами устранения излишка ликвидных средств могут быть: предоставление межбанковских кредитов; размещение депозитов в Банке России или банке- корреспонденте (в том числе банке-нерезиденте); покупка ценных бумаг, предназначенных для продажи; разные формы инвестирования.

Инструментами устранения дефицита ликвидных средств могут быть: межбанковские кредиты, в том числе кредиты Банка России; соглашения об

обратном выкупе (репо) выпуск кредитной организацией долговых обязательств; привлечение средств клиентов на депозитные и текущие счета; пересмотр сроков депозитных договоров или других обязательств банка.

Регулирование ликвидности может охватывать комплекс более глубоких мер по восстановлению ликвидности. Возможными мероприятиями в этом случае могут быть: увеличение уставного капитала кредитной организации; получение субординированных займов (кредитов), имеющих длительный срок; реструктуризация обязательств (например, депозитов, принадлежащих акционерам и сотрудникам кредитной организации); привлечение долгосрочных депозитов; реструктуризация активов, в том числе продажа части активов; ограничение выдачи ссуд на определенный срок [17, с. 160].

Как показывает практика в процессе управления ликвидностью, банки, в том числе и в зарубежных странах, делают свои акценты. Так, сравнительно небольшие банки обычно несколько больше внимания уделяют управлению активами, т.е. поддержанию оптимальной структуры активов и повышению их качества. Средние и крупные банки, которые имеют большие возможности для заимствования денежных средств на рынке, более пристальное внимание, чем мелкие банки, уделяют управлению пассивами. Внедрение комплексного подхода к управлению банковской ликвидностью является ключевой задачей, решение которой способствует повышению надежности банка, а также качества его работы [10, с. 293].

Таким образом, обеспечение оптимального уровня ликвидности является постоянной проблемой в управлении банком и всегда направлено на увеличение его прибыльности. При этом более эффективным путем поддержания необходимого уровня ликвидности является скоординированное управление активами и пассивами банка.

Таким образом, в первой главе были раскрыты понятия ликвидности и платежеспособности банка, даны критерии их различия. Критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по

срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия. Критерием платежеспособности выступает достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей. Отмечено, что ликвидность и платежеспособность обуславливаются множеством факторов внутреннего и внешнего порядка. Методами оценки ликвидности являются расчет коэффициентов и сопоставление денежных потоков. Основу метода коэффициентов составляют обязательные нормативы ликвидности, установленные Банком России. Другой метод оценки ликвидности базируется на прогнозировании ликвидной позиции коммерческого банка на соответствующие даты. Оценка платежеспособности банка основана на характеристике состояния платежей и динамики их проведения банком.

Показано, что основными методами управления ликвидностью банка являются: управление активами, управление пассивами и управление портфелем банка. При этом управление ликвидностью связано с решением дилеммы «прибыльность–ликвидность». Рассмотрены способы стратегического и оперативного управления ликвидностью.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ АКБ «ИНВЕСТТОРГБАНК» (ОАО)

2.1. Краткая экономическая характеристика АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)

Акционерный коммерческий банк «Инвестиционный торговый банк» (открытое акционерное общество) был зарегистрирован 28 марта 1994 года. В 2002 году банк получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций. В 2005 году банк стал участником системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации. В 2007 году банк изменил свою организационно-правовую форму с закрытого акционерного общества на открытое акционерное общество.

АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) – универсальный коммерческий банк, клиентами которого являются предприятия и организации различных форм собственности, представляющие широкий спектр отраслей экономики.

Целями деятельности банка являются удовлетворение потребностей рынка в банковских услугах, а также извлечение прибыли.

Миссия АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) – следуя принципам ответственности, этики и взаимной выгоды изучать и обеспечивать потребности партнеров и клиентов в разнообразных и высокотехнологичных банковских продуктах и услугах.

Уставный капитал банка сформирован из номинальной стоимости акций банка, приобретенных акционерами, и составляет 6 362 319 000 руб. и разделен на 12 724 638 обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 500 руб. каждая.

Общее количество акционеров кредитной организации составляет 21, в том числе два западных инвестиционных фонда, которые вошли в капитал банка в июне 2008 года, приобретя по 19,99% акций.

Структура управления АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) представлена в приложении 4. Как видно из Приложения, высшим органом управления АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) является Общее собрание акционеров. Общее руководство деятельностью банка осуществляет Совет директоров. Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом – Председателем Правления банка и коллегиальным исполнительным органом – Правлением банка. Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью общества осуществляет Ревизионная комиссия.

Основа бизнеса банка – политика формирования долгосрочных партнерских взаимоотношений с клиентами и создания универсальной системы банковского обслуживания, которая отвечает потребностям самых разных категорий клиентов – от частных вкладчиков и предпринимателей до предприятий малого бизнеса и крупнейших корпораций.

Основными видами деятельности банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, осуществление операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Клиентами банка являются более 24 000 предприятий и коммерческих организаций различных форм собственности, индивидуальные предприниматели и более 140 тыс. физических лиц. Их количество постоянно возрастает.

Частным клиентам АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) оказывает такие финансовые услуги, как: размещение денежных средств во вклады, операции с драгоценными металлами, кредитование, выпуск пластиковых карт, срочные денежные переводы по всему миру с открытием счета в банке или без открытия счета, индивидуальные банковские сейфы, расчетно-кассовое обслуживание, инвестиционно-банковские услуги, оплата услуг мобильной связи, телевидения, потребительских кредитов.

Линейка вкладов в рублях и вкладов в валюте для физических лиц включает: вклады до востребования, срочные вклады с простым и сложным процентом, срочные накопительные вклады, свободно конвертируемые вклады, специальные вклады.

Банк осуществляет кредитование физических лиц по четырем основным программам, которые можно использовать как кредит на любые потребительские цели и даже кредит на расширение бизнеса. Это кредитование на неотложные нужды, ипотечное кредитование, автокредитование.

На рынке драгоценных металлов банк реализует следующие услуги: продажа памятных и инвестиционных монет из драгоценных металлов, открытие и ведение обезличенных металлических счетов, продажа - покупка стандартных и мерных слитков из драгоценных металлов.

Инвестиционно-банковские услуги банка: паевые инвестиционные фонды, брокерское обслуживание операций с ценными бумагами, доверительное управление, депозитарное обслуживание.

Корпоративным клиентам банк предлагает расчетно-кассовое обслуживание в российских рублях и иностранной валюте, кредитные операции, инкассация денежных средств, депозитарное обслуживание, операции с векселями и другими с ценными бумагами, документарные операции, валютные операции, международное торговое финансирование, обслуживание экспортно-импортных контрактов, размещение средств на рублевые и валютные депозиты, дистанционное банковское обслуживание, юридическое сопровождение клиентов, зарплатные пластиковые карты, эквайринг, корпоративные пластиковые карты, консультационные услуги.

Для кредитования юридических лиц банк предлагает следующие виды кредитных продуктов: кредиты на пополнение собственных оборотных средств и на приобретение или модернизацию основных средств: коммерческие кредиты, кредитные линии, кредитование расчетного счета – овердрафт, кредитование для приобретения долговых обязательств банка,

долгосрочные кредиты/кредитные линии для финансирования инвестиционных проектов, финансирование торговых операций; финансирование импортных операций.

Кроме того, банк предлагает своим клиентам: предоставление банковских гарантий, открытие и подтверждение аккредитивов, осуществление лизинговых операций, осуществление факторинговых операций, учет (покупка) долговых обязательств (векселей) третьих лиц и собственных векселей банка.

Особое внимание АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) уделяет кредитованию предприятий малого и среднего бизнеса (7-ое место по итогам 2009 года в рейтингах РБК), а также кредитованию физических лиц (автокредитование (50-е место по итогам 2008 года в рейтингах РБК), ипотечное кредитование (48-е место), кредитование на неотложные нужды (58-е место).

АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) осуществляет кредитование субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе за счет целевых ресурсов открытого акционерного общества «Российский банк развития».

АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) осуществляет комплексное обслуживание финансовых институтов России и СНГ. Развитие сотрудничества с зарубежными финансовыми институтами в области корреспондентских отношений, межбанковских операций и торгового финансирования является одним из приоритетных направлений деятельности банка.

В 2009 году АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) выступил одним из ведущих организаторов синдицированного кредита ОАО «Белагропромбанк», в январе 2010 года кредита ОАО «АСБ Беларусбанк».

Банк имеет широкую региональную сеть, включающую 19 филиалов и 62 дополнительных офисов. География филиальной сети представлена на рис. 2.1.

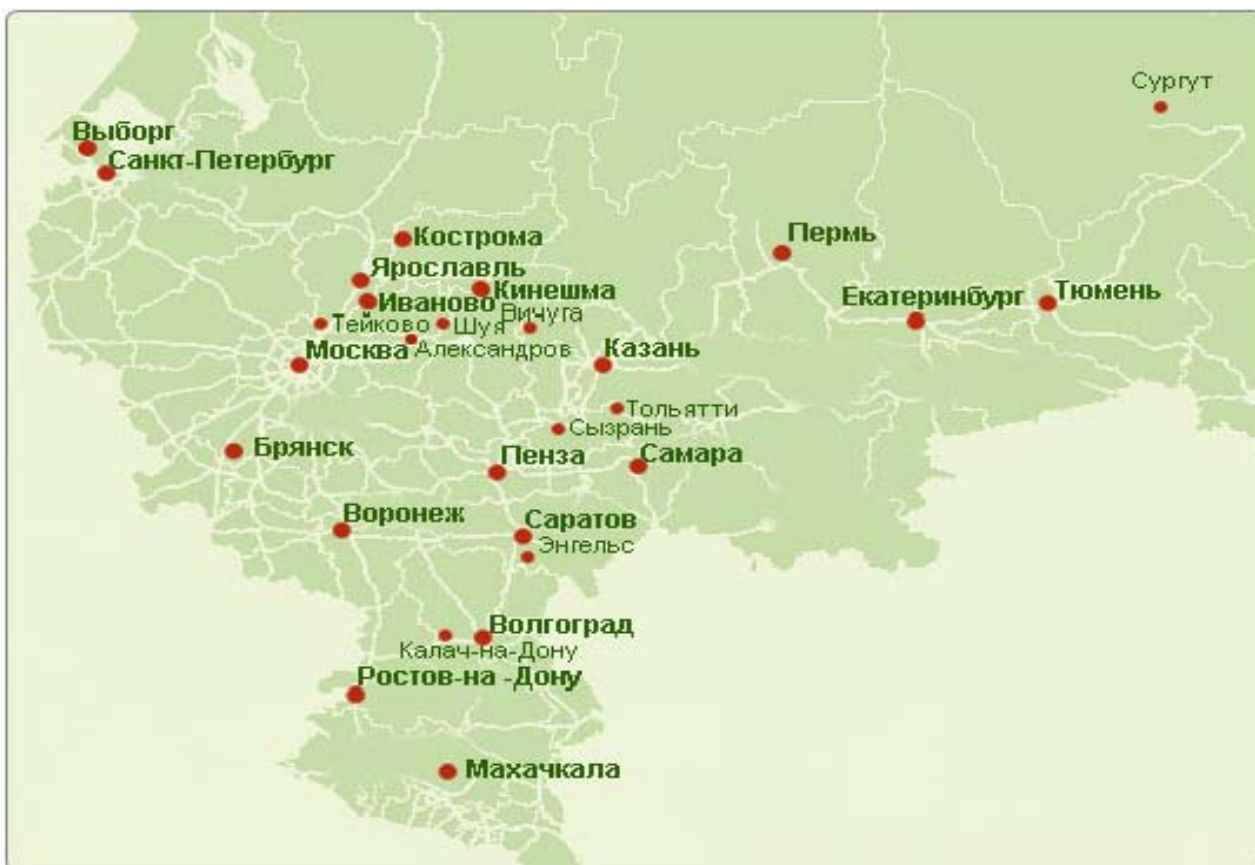


Рис. 2.1. Филиальная сеть АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)

Рис. 2.1 показывает, что региональные подразделения банка действуют в шести федеральных округах Российской Федерации – Центральном, Северо-Западном, Южном, Северо-Кавказском, Приволжском, Уральском. Банк планирует дальнейшее расширение филиальной сети, связывая свое развитие с открытием подразделений в промышленных и административных центрах России.

АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) – уполномоченный банк Правительства Москвы. В рамках данной программы активно поддерживает и инвестирует социальные программы Правительства Москвы. Реальное содействие в решении социально-экономических задач АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) оказывает не только в Москве, но и в своих региональных филиалах.

По основным показателям финансовой деятельности АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) входит в первую сотню крупнейших российских банков.

Банк имеет международный рейтинг (рейтингового Агентства Moody's) по депозитам в иностранной и национальной валютах на уровне «B2/Not-Prime», рейтинг финансовой устойчивости «E+» (прогноз рейтингов – «стабильный»), а также долгосрочный кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне «A3.ru». В июле 2009 года Национальное Рейтинговое Агентство присвоило индивидуальный рейтинг кредитоспособности АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) на уровне «A+» (высокая кредитоспособность, первый уровень).

Банк находится на 20 место в рейтинге самых надежных из 100 крупнейших российских коммерческих банков и согласно рейтингу журнала «Профиль» входит в 50 крупнейших российских финансово-кредитных организаций по капиталу. По данным рейтинга Forbes Инвестторгбанк по итогам работы в 2009 году занимает 59-е место по размеру активов [74]. По версии портала Банкир.ру банк занимает 38 место в рейтинге российских банков по депозитам физических лиц по состоянию на март 2010 года [75].

Все это подтверждает удовлетворительные финансовые показатели кредитной организации, а также будет способствовать дальнейшему развитию банка, расширению его присутствия в различных регионах страны, а также позволит выйти на рынок международного капитала.

Показатели финансово-экономической деятельности АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) представлены в табл. 2.1.

Таблица 2.1

Показатели финансово-экономической деятельности АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) за 2006-2008 года, тыс. руб.

Показатель	На конец 2006 г.	На конец 2007 г.	На конец 2008 г.	Абс. отклонение 2008 г. от 2006 г.	Относит. отклонение 2008 г. от 2006 г., %
1	2	3	4	5	6
Уставный капитал	895 000	1 600 000	6 362 319	5 467 319	610,9
Собственные средства	1 812 807	3 025 041	8 095 192	6 282 385	346,6
Привлеченные средства	15 990 043	24 508 318	28 533 217	12 633 174	78,4

Продолжение табл. 2.1

1	2	3	4	5	6
Чистая прибыль	232 364	361 241	446 922	214 558	92,3
Рентабельность активов, %	1,5	1,6	1,4	-0,1	–
Рентабельность капитала, %	14,6	14,9	8,0	-6,6	–
Чистый процентный доход	672 815	1 331 353	2 082 909	1 410 094	209,6
Чистый комиссионный доход	192 926	277 641	383 590	190 664	98,8
Прибыль от операционной деятельности	1 094 056	1 650 019	2 759 396	1 665 340	152,2
Чистая процентная маржа, %	4,4	5,9	6,5	2,1	–
Отношение расходов к доходам, %	88,0	87,9	90,9	2,8	–

Как показывают данные таблицы, уставный капитал за анализируемый период увеличился в 7,1 раза до 6 362,3 млн. руб. в результате дополнительной эмиссии акций. Это отразилось и на величине собственных средств. За 2006-2008 гг. они возросли в 4,5 раза и достигли 8 095,2 млн. руб. Однако эффективность их использования снизилась. На это указывает показатель рентабельности капитала. По итогам 2008 г. он составил 8,0% против 14,6% в 2006 г.

Рентабельность активов, характеризующая способность активов банка приносить прибыль и косвенно отражающая их качество, снизилась на 0,1%. В 2006 г. на 1 рубль активов банка приходилось 1,5% прибыли, в 2008 г. только 1,4%. Вместе с тем рентабельность активов банка ниже аналогичного показателя банковского сектора России (1,8%). В целом можно сделать вывод о недостаточно эффективной деятельности банка.

Объем привлеченных средств вырос за период с 2006 по 2008 гг. на 78,4% и составил 28 533,2 млн. руб., что объективно свидетельствует о росте доверия к банку со стороны кредиторов и вкладчиков.

Чистая прибыль по итогам 2008 г. составила 446,9 млн. руб. против 232,4 млн. руб. в 2006 г. Основное влияние на увеличение чистой прибыли

банка оказал существенный рост чистого процентного дохода банка, а также рост чистого комиссионного дохода. Среди причин, которые привели к росту прибыли, следует указать увеличение объема проводимых операций расширение клиентской базы и спектра услуг, предоставляемых клиентам. Динамика доходов представлена на рис. 2.2.

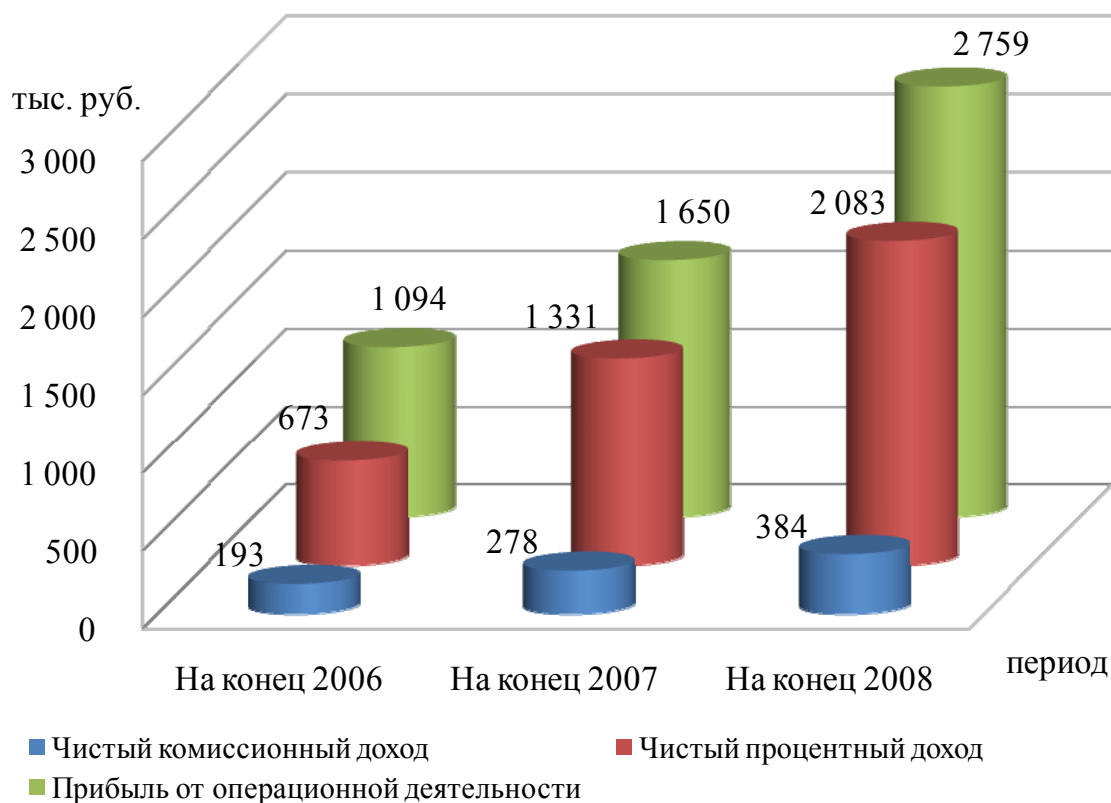


Рис. 2.2. Динамика прибыли и доходов банка за 2006-2008 гг.

Из рис. 2.2 видно, что чистый процентный доход возрос на 1 410,1 млн. руб. или на 209,6%. Процентные доходы возросли на 176% до 4127,3 млн. руб., при этом темп их роста опережал темп роста процентных расходов (приложение 5). Приложение 5 показывает, что рост процентных доходов обеспечен в основном увеличением доходов от кредитования клиентов (+169,2%). Начавшийся в 3-ем квартале 2008 года финансовый кризис сказался на снижении темпов роста объемов кредитования в 4-ом квартале 2008 года, однако это пока не сказалось на снижении темпов роста доходов по данному направлению. Процентные расходы возросли на 148,6% до

2044,4 млн. руб. в основном за счет расходов по средствам банков и средствам клиентов.

Чистая процентная маржа показывает, насколько доходы от активных операций способны покрывать расходы по пассивным операциям. В рассматриваемом периоде она имеет тенденцию к увеличению и составила в конце 2008 г. 6,5%. Это свидетельствует об увеличении размера спреда между доходами и расходами.

Чистый комиссионный доход за период 2006-2008 гг. вырос на 98,8%, что в абсолютном выражении составило 190,7 млн. руб. преимущественно за счет роста комиссионных доходов, полученных от кассовых операций и расчетно-кассовое обслуживание. Однако темп их роста ниже темпа роста комиссионных расходов.

Прибыль от операционной деятельности по итогам 2008 года составила 2 759,4 млн. руб., увеличившись по сравнению с 2006 г. на 152,2%.

Отношение затрат к доходам по сравнению с показателем за 2006 год ухудшилось на 2,8% в результате опережающего роста расходов над доходами и составило 90,9%.

В структуре прибыли от операционной деятельности основную часть ее составляет чистый процентный доход. Кроме того, за анализируемый период его доля увеличилась с 61,5% до 75,5% всех операционных доходов.

Доля чистых комиссионных доходов в структуре операционной прибыли, напротив, снижается. На конец 2008 г. она составила 13,9% против 17,6% на конец 2006 г. Это вызвано двукратным превышением темпов роста комиссионных расходов над темпами роста комиссионных доходов в течение 2007-2008 гг.

В целом наблюдается тенденция перераспределения доходов от основной деятельности в сторону увеличения доходов от коммерческого и потребительского кредитования, а также «прочих» доходов при существенном снижении доли доходов от операций с финансовыми инструментами и операций с иностранной валютой. Данные изменения в

структуре доходов обусловлены в первую очередь снижением портфеля долговых и долевых инструментов, а также снижением валютнообменных и конверсионных операций банка.

Итак, анализ показал, что в течение рассмотренного периода банк активно расширял свою деятельность. Доходы банка стабильно покрывали расходы, и год от года прибыль увеличивалась. Однако прибыльность и эффективность деятельности имеет тенденцию к снижению.

Перспективы своего развития банк связывает с укреплением своих позиций в регионах (46-е место по развитию филиальной сети), с ростом клиентской базы, налаживанием новых партнерских связей, унификацией системы тарифов, расширением сети банкоматов и ро-терминалов.

В целях создания конкурентных преимуществ банк планирует дальнейшее расширение перечня предлагаемых клиентам инструментов, а также совершенствование механизмов уже оказываемых услуг, ориентируясь при этом на результаты анализа изменений рыночных условий, а также специфику интересов конкретных клиентов.

Основными текущими конкурентами АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) выступают российские банки второго круга, такие как: ОАО «Акционерный инвестиционный коммерческий Банк «Татфондбанк», ОАО «АКБ «Авангард». Потенциальные конкуренты – ОАО «Московский Кредитный Банк», ООО «КБ Юниаструм Банк».

Стратегическая задача АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) на ближайшие годы – не только сохранить текущее положение, но и войти в группу 50 крупнейших банков России, а также, расширить свое присутствие на международных рынках.

В числе приоритетных задач, стоящих перед банком, необходимо выделить следующие:

- Активное продвижение «Площадки комплексного обслуживания финансовых институтов России и СНГ». Предложение новых продуктов для банков-партнеров;

- Расширение ресурсной базы, увеличение источников комиссионного дохода банка через реализацию продуктов площадки «банк для банков»;
- Внедрение современных банковских технологий в целях повышения эффективности деятельности, в том числе развитие сети банкоматов, установка банкоматов в дополнительных офисах банка;
- Взаимодействие с международными финансовыми институтами на предмет получения открытых линий для проведения операций торгового финансирования;
- Совершенствование продуктовой линейки, предложение клиентам более сложных, структурированных продуктов;
- Развитие клиентоориентированного подхода к продаже услуг для предприятий малого и среднего предприятий;
- Активное развитие каналов продаж, как за счет региональной сети, так и предложения дистанционного банковского обслуживания.

Итак, АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) является динамично развивающимся банком, предоставляющим широкий спектр услуг. Он занимает устойчивое и стабильное положение на банковском рынке, активно расширяет присутствие в различных регионах страны. Финансовые показатели и надежность работы получили высокую оценку рейтинговых агентств. Доходы банка стабильно покрывают расходы, и год от года прибыль увеличивается. Однако прибыльность деятельности банка имеет тенденцию к снижению.

2.2. Анализ бухгалтерского баланса АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)

Основным источником информации для анализа банковской деятельности, наиболее комплексно ее характеризующим, является баланс банка. С помощью анализа балансовых данных можно сделать выводы о

реализации основных целевых установок, показателях доходности и рискованности его операций, сбалансированности активных и пассивных операций.

Бухгалтерский баланс АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) за 2006-2008 гг. представлен в приложении 6.

Приложение показывает, что объем финансовых ресурсов банка по итогам 2008 года составил 36 628,4 млн. руб. За рассматриваемый период он возрос в 2,1 раза или на 18 825,6 млн. руб. в абсолютном выражении. Темпы прироста ресурсов имеют тенденцию к снижению, и если в период 2006-2007 гг. он составлял 54,7%, то за период 2007-2008 гг. – лишь 33,0%. Это соответствует тенденциям развития российского банковского сектора в рассматриваемом периоде [52].

Собственные средства банка на конец 2008 года составили 8 095,2 млн. руб., увеличившись в 4,5 раза по сравнению с аналогичным показателем 2006 года. Объем собственного капитала рос более высокими темпами, чем валюта баланса, что свидетельствует о повышении надежности банка. Удельный вес капитала в пассивах банка отражен на рис. 2.3.

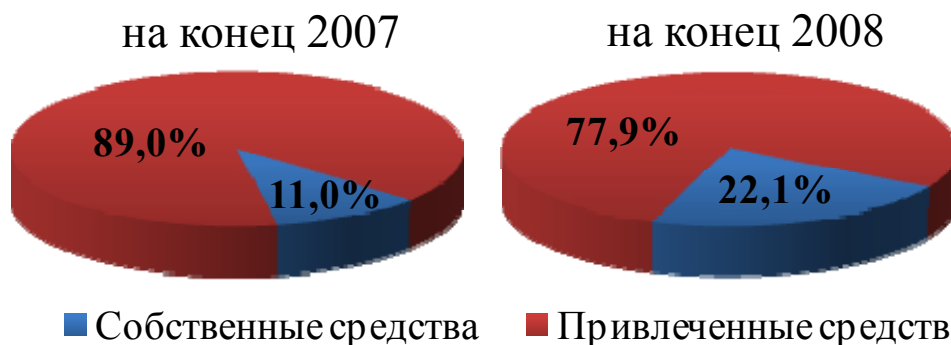


Рис. 2.3. Структура источников финансовых ресурсов банка в 2006 г. и 2008 г.

Из рис. 2.3 следует, что доля собственных средств в пассивах возросла с 10,2% до 22,1%, что говорит о высоком уровне долгосрочной финансовой устойчивости бизнеса и наличии у банка значительного потенциала привлечения средств.

Собственный капитал на 79% сформирован из акционерного капитала, т.е. за счет самых устойчивых и стабильных средств. Следовательно, банк

имеет достаточно собственных средств, которые могут обеспечить продолжение им операций в случае непредвиденных потерь. Его доля в пассивах увеличилась с 5,7% на конец 2006 г. до 17,5% на конец 2008 г. при росте в абсолютном выражении в 6,3 раза. На изменение величины капитала в рассматриваемом периоде повлияло размещение дополнительного выпуска акций.

Вторым по значимости фактором роста собственных средств за анализируемый период является нераспределенная прибыль. За период с 2006-2008 гг. в абсолютном выражении она выросла в 6,23 раза с 129,9 млн. руб. до 809,3 млн. руб.

Доля нераспределенной прибыли в ресурсах банка также увеличилась с 0,73% на конец 2006 г. до 2,21% на конец 2008 г. Это свидетельствует о наличии у банка собственных источников развития. Удельный вес эмиссионного дохода напротив, снизился с 2,36% до 1,15%, т.к. изменения величины данного показателя в абсолютном выражении за рассматриваемый период не происходило.

Большую долю в пассивах занимает привлеченный капитал, что определено сущностью банка и его ролью на рынке. По итогам 2008 удельный вес обязательств банка в совокупных ресурсах составил 77,9%, что меньше аналогичного показателя 2006 г. на 11,9%. Вместе с тем объем привлеченных средств за период с 2006 по 2008 год увеличился на 12 543,2 млн. руб. до 28 533,2 млн. руб., или на 78,4%.

Ресурсная база банка возросла за счет притока средств юридических и физических лиц. Крупным источником ресурсов стали также средства банков и других финансовых институтов. По результатам 2008 г. объем средств корпоративных клиентов составил 7 149,5 млн. руб., а объем средств физических лиц 11 558,5 млн. руб.

Динамика этих показателей в рассматриваемом периоде отражена на рис. 2.4.



Рис. 2.4. Динамика источников средств банка за 2006-2008 гг.

Из рис. 2.4 следует, что прирост средств корпоративных клиентов в 2007 году на 46,8% сменился их падением в 2008 году на 23,5% или 2 198,2 млн. руб. При этом наиболее высокий темп роста в 2007 г. наблюдался по средствам на срочных депозитах (182,3%). Снижение средств корпоративных клиентов в 2008 г. вызвано их оттоком с расчетных счетов в размере 28,9%, средства на срочных депозитах уменьшились лишь на 1%. Негативная динамика остатков средств по счетам корпоративных клиентов обусловлена замедлением роста экономики во второй половине 2008 года и снижением доходов нефинансовых организаций.

За 2008 г. совокупный объем вкладов физических лиц увеличился на 1 349,7 млн. руб. Темп прироста средств физических лиц имеют тенденцию к снижению, и если в период 2006-2007 гг. он составлял 85,7%, то за период 2007-2008 гг. – лишь 13,2%. Причем это хуже аналогичного показателя банковского сектора России, который по результатам 2008 г. составил 14,5%. Отрицательная динамика показателя связана с паническим настроением населения по поводу сохранности их вкладов в условиях финансового кризиса. Отметим, что средства в срочных вкладах банка прирастали

быстрее, чем средства до востребования (89,2% и 35,9% соответственно). Вместе с тем замедление их роста в 2008 г. оказалось более существенным по сравнению с замедлением роста средств до востребования.

В целом за 2008 г. объем средств клиентов снизился на 4,3%, или на 848,5 млн. руб., а за период с 2006 по 2008 г. увеличился на 36,4%, или на 6 844,6 млн. руб.

Средства банков увеличились за 2006-2008 гг. на 97,5% до 2 146,3 млн. руб. главным образом за счет роста остатков на корреспондентских счетах (в 3,8 раза).

Следует отметить, в 2008 г. банком привлекались средства Банка России на беззалоговых денежных аукционах в размере 2 907,5 млн. руб., что свидетельствует о возникновении у банка проблем с краткосрочной ликвидностью.

Структура обязательств АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) показана на рис. 2.5.

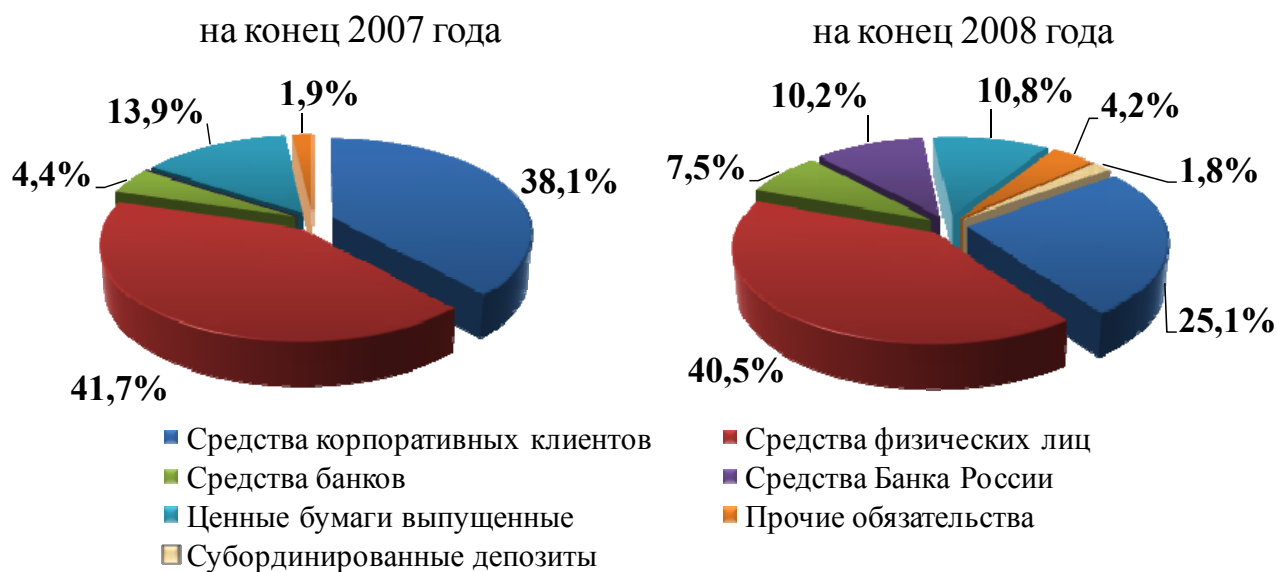


Рис. 2.5. Структура привлеченных средств банка в 2006 и 2008 гг.

Из рис. 2.5 видно, что основное место в структуре обязательств банка принадлежит средствам клиентов – 65,6%. При этом за рассматриваемый период их доля снизилась на 8,6%. В структуре средств клиентов возросла доля физических лиц с 34,4% до 40,5%, что является положительной

стороной работы банка, так как данные ресурсы увеличивают кредитные возможности банка. Удельный вес средств юридических лиц снизился с 39,8% до 25,1%.

Доля средств банков снизилась на 0,2% до 7,5%, что свидетельствует об умеренной зависимости банка от межбанковских ресурсов и ее снижении в динамике. Это является положительным аспектом в деятельности банка, так как данный вид ресурсов является дорогостоящим и неустойчивым источником средств. Удельный вес средств Банка России в структуре обязательств банка на конец 2008 г. составил 10,2%. Вместе с тем этот показатель значительно лучше аналогичного показателя российского банковского сектора (14%). В период 2006-2007 гг. данный вид ресурсов на балансе банка отсутствовал.

Доля долговых обязательств снизилась за анализируемый период на 5% до 10,8%, т.к. темп их роста был существенно ниже темпов роста совокупных привлеченных средств. Отрицательную динамику удельного веса статьи «средства от реализации ценных бумаг» расценивается, с одной стороны, как отрицательный момент, так как банк теряет долю стабильных ресурсов, но с другой стороны – как позитивный, так как удешевляется ресурсная база банка.

Анализ срочной структуры обязательств банка позволяет сделать вывод о преобладании средств привлеченных на определенный срок. Они составили на конец 2008 г. 74,7%. По сравнению с 2006 г. их удельный вес увеличился на 11,7%, что позитивно сказывается на устойчивости состояния банка. В срочных ресурсах преобладают вклады физических лиц (60,4%) и средства от реализации собственных ценных бумаг (16,9%). Значительная доля средств физических лиц в обязательствах банка увеличивает риски неплатежеспособности банка при наступлении кризисных явлений в экономике. Но в целом рост такого рода привлечения позитивно характеризует деятельность банка, так как в условиях экономической стабильности данные средства являются основой для финансирования

кредитных операций банка.

Средства на расчетных счетах и счетах до востребования составили по итогам 2008 г. 25,3% от общего объема привлеченных средств. За период 2006-2008 гг. их доля снизилась на 11,7%. В структуре средств до востребования основное место принадлежит средствам корпоративных клиентов (86,9%). Средства физических лиц составляют лишь 8,7%. Значительная доля средств корпоративных клиентов является негативным моментом для банка, т.к. их одновременный отзыв может привести банк к неплатежеспособности. Но, с другой стороны, данные ресурсы, являясь бесплатными, позволяют увеличить банку доходность своих операций за счет размещения их в платные активы.

Итак, можно сделать вывод, что ресурсы банка достаточно стабильны. Доля устойчивой части ресурсной базы банка растет. Вместе с тем увеличиваются затраты на обслуживание срочных депозитов, а следовательно снижается прибыль банка.

Рассмотрим структуру вложений АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) в 2006-2008 гг. приведенную в табл. 2.2.

Таблица 2.2

Структура активов АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) за 2006-2008 года, %

Показатель	На конец 2006	На конец 2007	На конец 2008	Отклонение 2008 г. от 2006 г.
1	2	3	4	5
Касса	2,16	2,36	1,85	-0,31
Счета и депозиты в ЦБ РФ	4,73	5,12	6,18	1,45
Счета типа «Ностро»	3,55	4,02	6,10	2,55
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	1,84	1,63	2,11	0,27
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	17,41	10,16	6,15	-11,25
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо»	0,27	1,08	0,85	0,58
Кредиты клиентам	67,86	72,82	75,07	7,21
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,54	0,15	1,04	0,50
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	0	0	0,92	0,92

Продолжение табл. 2.2

1	2	3	4	5
Инвестиции в ассоциированные компании	0	0,20	0,23	0,23
Инвестиционная собственность	0	0	0,12	0,12
Основные средства	4,70	5,56	5,25	0,55
Прочие активы	0,50	0,91	0,23	-0,27
Всего активов	100	100	100	0,00

Из табл. 2.2 видно, что основная доля активов приходится на кредиты клиентам (75,1%). При этом за период 2006-2008 гг. их вес увеличился по сравнению с 2006 г. на 7,2%. Структура кредитного портфеля банка представлена на рис. 2.6.

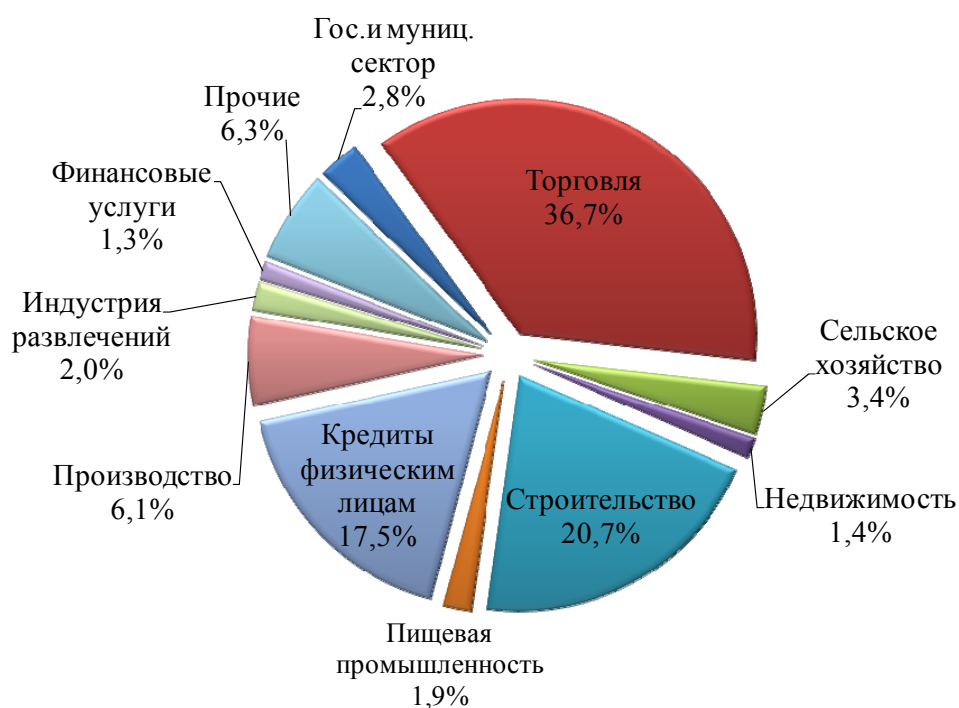


Рис. 2.6. Структура кредитного портфеля АКБ «Инвесторбанк» (ОАО) на 31 декабря 2008 года

Из рис. 2.6 видно, что в структуре кредитного портфеля 81,0% или 22 284,4 млн. руб. занимают кредиты, предоставленные юридическим лицам, и 17,5% или 4 799,2 млн. руб. кредиты, предоставленные физическим лицам.

В составе кредитов юридическим лицам основное место (96,5%) принадлежит кредитам малым и средним предприятиям. Оставшиеся 3,5% представлены кредитами предприятиям государственного и муниципального сектора.

В корпоративном кредитном портфеле банка наибольшую долю –

36,7% имеют кредиты клиентам, ведущим деятельность в отраслях торговли, 20,7% в строительстве и 6,1% в отраслях производства.

В структуре кредитов физическим лицам наибольший удельный вес занимают потребительские кредиты. Однако, за период с 2006-2008 гг. их доля снизилась с 75% до 68,2% в сторону увеличения доли ипотечных кредитов с 19,2% до 24,8% и доли кредитов на покупку автомобилей с 5,4% до 6,8%.

Спад производства и снижение жизненного уровня населения привели к росту просроченных кредитов к концу 2008 года до 2,5% от клиентского кредитного портфеля, что в 2,3 раза превысило уровень просроченной задолженности на конец 2007 года (1,1%).

Вторым по значимости направлением вложений в 2006-2008 гг. являются вложения в финансовые инструменты, предназначенные для торговли. К концу 2008 г. их удельный вес в активах банка снизился на 11,3% до 6,15%. Это говорит о том, что управление бизнесом идет в сторону увеличения более рискованных, но одновременно более доходных операций (кредитование клиентов) за счет снижения вложений в менее рискованные активы с низким уровнем доходности.

Доля средств на счетах и депозитах в ЦБ РФ возросла с 4,7% до 6,2%, а объем средств на счетах и депозитах в банках и других кредитных институтах с 1,84% до 2,11%. Это свидетельствует об увеличении доли высоколиквидных активов в валюте баланса банка. Но, с другой стороны, по показателю «касса», произошло снижение на 0,3% до 1,9%.

В течение 2006-2008 гг. наблюдается увеличение доли вложений в активы долгосрочной ликвидности и малоликвидные активы, в том числе в основные средства на 0,6% до 5,3%. Такое обстоятельство является отрицательным моментом, так как данное вложение является непроизводительным активом.

В результате проведенного анализа, можно сделать выводы, что активы банка являются недостаточно диверсифицированными, что увеличивает

риски банковской деятельности.

Динамика вложений АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) в период 2006–2008 г. отражена на рис. 2.7.

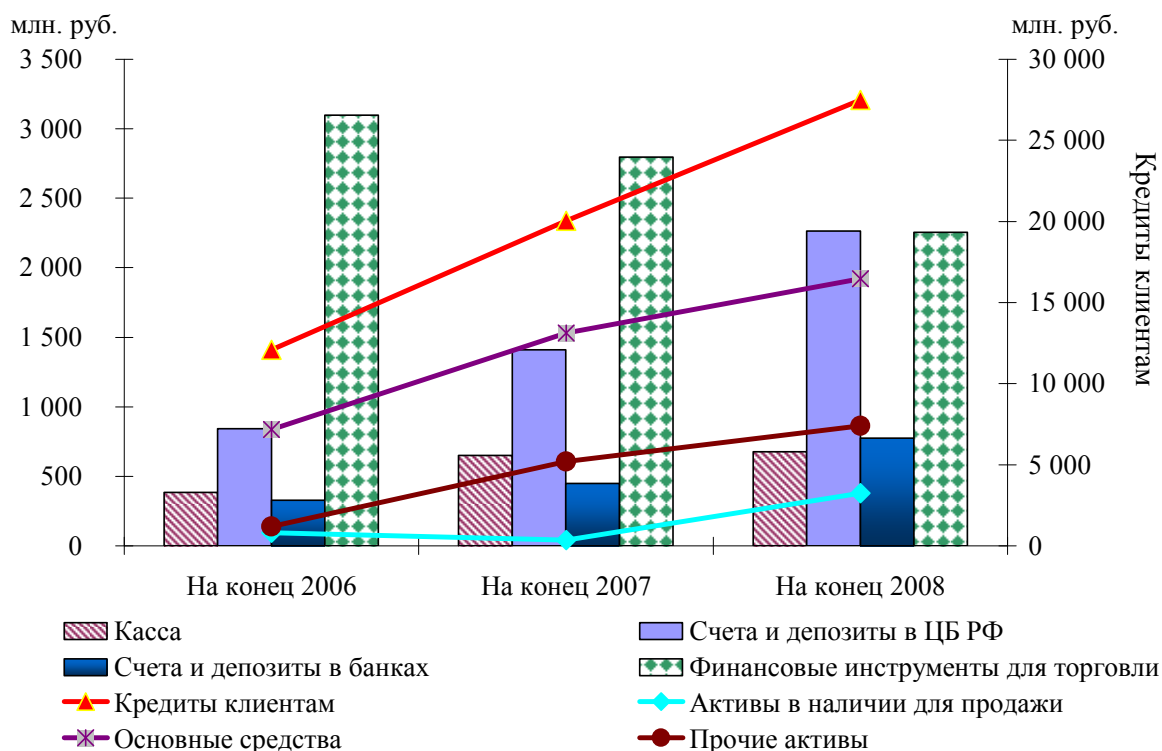


Рис. 2.7. Динамика активов банка за 2006-2008 гг.

Из рис. 2.7 следует, что средства на счетах типа «Ностро» в ЦБ РФ увеличились за 2006-2007 гг. в 2,5 раза до 2 232,9 млн. руб. Это обеспечило прирост валюты баланса на 8,5%. В 4 раза за анализируемый период возросли остатки средств на счетах ностро в других банках. Вместе с тем такие вложения являются непроизводительными, поэтому данная причина роста активов может быть оценена как отрицательная. В 4 раза или на 283,8 млн. руб. увеличились вложения в активы для продажи. Основные средства приросли на 129,8% или на 1 085,6 млн. руб. Вложения в финансовые инструменты для торговли имеют отрицательную динамику за анализируемый период. Они снизились на 844,6 млн. руб. до 2 254,1 млн. руб. Данная ситуация является следствием высокой степени неустойчивости фондового рынка, порождающей высокие риски такого рода вложений.

Вложения банка в период 2006-2008 гг. характеризовались

увеличением объемов выданных кредитов на 127,6%, или на 15 416 млн. руб., что связано, в первую очередь, с ростом объемов потребительского кредитования и способствовало приросту активов банка на 81,9%. По состоянию на 31 декабря 2008 г. кредитный портфель банка составил 27 497,2 млн. руб.

Общэкономическая ситуация обусловила замедление роста объемов кредитования с 66% до 37,1%. При этом наибольшее снижение наблюдалось в кредитовании населения. Темп прироста объемов кредитов, предоставляемых физическим лицам, снизился с 162,6% за 2007 г. до 28,3% за 2008 г. Темп прироста кредитов организациям уменьшился на 13,8% до 39,2%. Основными причинами сокращения темпов роста кредитных вложений стали ухудшение экономического положения заемщиков и, как следствие, ужесточение условий выдачи кредитов.

В целом анализ показал, что рост общих активов происходил в основном за счет увеличения активов, приносящих доход. По результатам 2008 г. они составили 30 863,6 млн. руб. Однако темп их прироста ниже, чем прирост активов, не приносящих доход (101,4 % и 132,5%).

На доходные активы приходится основная часть вложений банка (84,3%). Однако их удельный вес в активах снижается (с 86,1% до 84,3%), что является отрицательным моментом в деятельности банка.

Основную долю в активах, не приносящих доход, занимают средства в кассе и на счетах Банка России (53,8%) обеспечивающие дополнительную ликвидность банка, а также основные средства (35,1%).

Отметим, что активы банка характеризуются высоким уровнем риска. Доля рискованных активов (кредиты клиентам и вложения в ценные бумаги) составляет 83,2% всех активов. В динамике этот показатель снижается, что является положительной тенденцией.

Итак, проанализировав баланс АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) за 2006-2008 гг. можно сделать следующие выводы. Банк имеет активно растущую валюту баланса, что свидетельствует о существенном увеличении масштабов

деятельности кредитной организации. Рост ресурсной базы банка был связан, в первую очередь, с увеличением акционерного капитала, притоком средств юридических и физических лиц и привлечением средств Банка России. При этом в структуре ресурсов наблюдается увеличение доли собственных средств. В структуре обязательств банка основное место принадлежит средствам физических лиц, в т.ч. средствам, привлеченным на определенный срок.

Вложения банка в период 2006-2008 гг. характеризовались увеличением объемов выданных кредитов, главным образом юридическим лицам, и средств на корреспондентских счетах. На них приходится основная часть активов. В структуре вложений отмечается снижение доли вложений в финансовые инструменты для торговли.

2.3. Оценка состояния ликвидности и платежеспособности и политика управления АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)

Ликвидность банка определяется сбалансированностью его активов и пассивов банка, степенью соответствия сроков размещенных активов и привлеченных пассивов. Следовательно, оценка ликвидности банка заключается в оценке ликвидности его баланса.

Для оценки ликвидности баланса АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) сгруппируем активы по степени ликвидности, а обязательства по степени срочности. Результаты группировки активов представлены на рис. 2.8.

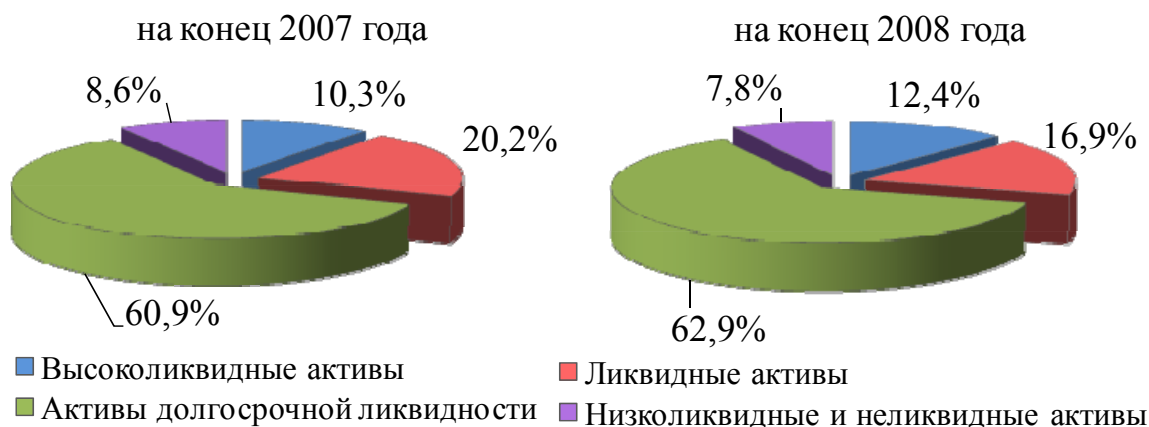


Рис. 2.8. Группировка активов банка по степени ликвидности

Из рис. 2.8 следует, что в структуре активов преобладают активы долгосрочной ликвидности (62,9%) сроком погашения свыше 1 месяца. За рассматриваемый период их доля увеличилась на 6,6% при аналогичном снижении доли ликвидных активов. Это указывает на снижение текущей ликвидности банка при росте долгосрочной. С одной стороны, это повышает риски банка, но с другой стороны – увеличивает банковские доходы.

Высоколиквидные активы имеют в абсолютном выражении растущую динамику, однако их удельный вес практически не изменился и составил в 2008 г. 12,4%, что позитивно оценивает структуру активов. Неликвидные активы занимают наименьшую долю в структуре активов.

Группировка обязательств по степени срочности отражена на рис. 2.9.

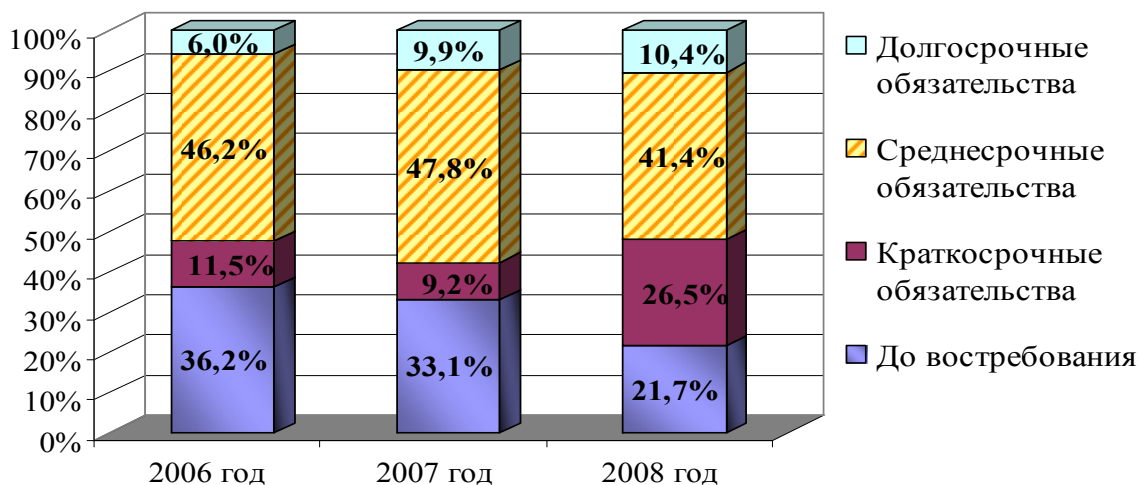


Рис. 2.9. Группировка обязательств по степени срочности

Рис. 2.9. показывает, что в структуре обязательств преобладают «среднесрочные пассивы» (41,4%) сроком погашения от 1 месяца до 1 года. Однако к концу 2008 г. их доля снизилась на 4,8%. В анализируемом периоде наблюдается снижение доли привлечений банка на сроки «до востребования» при росте на сроки до 30 дней (14,9%), что негативно характеризует качество ресурсной базы банка. В совокупности такие средства составляют 48,1%, что ограничивает возможности банка в размещении средств на длительные сроки. Вместе с тем рост удельного веса «долгосрочных» пассивов (на 4,4%) позитивно оценивает кредитный потенциал данного банка.

Проведем оценку ликвидности банка при помощи финансовых

коэффициентов. Результаты их расчета сведены в табл. 2.3.

Таблица 2.3

**Значения коэффициентов ликвидности АКБ «Инвестторгбанк»
(ОАО) за 2006-2008 года, %**

Показатель	На конец 2006 г.	На конец 2007 г.	На конец 2008 г.	Отклонение 2008 г. от 2006 г.
Норматив мгновенной ликвидности	24,7	24,3	44,4	19,7
Норматив текущей ликвидности	52,3	54,7	52,6	0,3
Норматив долгосрочной ликвидности	77,8	99,9	59,4	-18,4
Коэффициент общей ликвидности	22,8	21,1	19,9	-2,8
Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств	13,6	11,6	15,9	2,3
Показатель структуры привлеченных средств	37,9	35,7	27,8	-10,1
Показатель зависимости от межбанковского рынка	6,2	3,0	5,5	-0,6
Показатель риска собственных вексельных обязательств	132,8	109,2	37,3	-95,5
Показатель небанковских ссуд	101,8	102,5	147,0	45,1
Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков	0,0	4,6	47,3	47,3
Обобщающий результат по группе показателей	1,71	1,82	1,41	-0,29

Из таблицы видно, что в 2006-2008 гг. норматив мгновенной ликвидности выполнялся со значительным запасом по отношению к предельно допустимому Банком России значению, что указывает на высокую платежеспособность банка на протяжении всего рассматриваемого периода. В 2008 г. в течение одного операционного дня банк мог исполнить за счет высоколиквидных активов 44,4% обязательств до востребования. Это выше значения 2006 г. в 1,8 раза и свидетельствует высокой мгновенной ликвидности. При этом увеличилась зависимость ликвидности от нестабильных краткосрочных средств, т.е. средств на корреспондентских счетах.

Значения показателя текущей ликвидности соответствует рекомендованному (более 50%), однако находится близко к его пороговой величине. При этом в течение рассматриваемого периода значение коэффициента практически не изменялось. В течение 30 дней банк может исполнить 52,6% обязательств до востребования и сроком до 30 дней. Можно заключить, что банк сохраняет в группе ликвидных активов минимальный объем ресурсов, предпочитая распределять их в прочие активы для получения дохода.

Вместе с тем по состоянию на конец 2008 года ликвидная часть активов банка могла единовременно погасить 25,6% всех обязательств банка, а высоколиквидная часть – 15,9%. По сравнению с аналогичным периодом 2006 г. значения этих показателей подросли, что позитивно характеризует ликвидность банка.

В целом на ликвидность банка положительно повлияло снижение пассивов до востребования, т.е. можно говорить о росте стабильности ресурсов и снижении потребности банка в высоколиквидных активах. Вместе с тем возросла зависимость от крупных кредиторов. Обязательства банка перед ними составляют 47,3% от величины ликвидных активов.

Следует отметить, что для управления нормативами Н2 и Н3 в 2008 г. помимо привлечения средств клиентов банк привлекал средства Банка России на беззалоговых аукционах, что свидетельствует о возникновении у банка проблем с краткосрочной ликвидностью в анализируемом периоде.

В процессе управления ликвидностью банк осуществляет операции на рынке межбанковских кредитов. Нетто-позиция банка по таким операциям на конец 2008 г. составила минус 2 047,2 млн. руб., т.е. банк выступает «нетто-заемщиком», что является отрицательным показателем. Можно предположить, что у банка возникают проблемы с текущей ликвидностью, поэтому банк нуждается в дополнительных краткосрочных ресурсах. При этом степень зависимости ресурсной базы от межбанковских кредитов может

быть охарактеризована как слабая (5,5%) и за анализируемый период она снизилась.

Кроме того анализ показал, что банк имеет низкую потенциальную способность привлекать в случае необходимости ресурсы с финансового рынка, т.к. 82,5% портфеля ценных бумаг банка находится под залогом.

Уровень долгосрочной ликвидности находится в установленных пределах (менее 120%). В 2007 г. объем вложений сроком более года соответствовал объему источников ресурсов с таким же сроком. Изменение значения коэффициента по сравнению с 2006 г. связано с опережающим ростом кредитования на срок свыше года по сравнению с ростом долгосрочных источников фондирования. Существенное замедление кредитования в 2008 г. и рост собственного капитала сказалось на снижении норматива Н4. По итогам 2008 г. только 59,4% долгосрочных ресурсов размещалось на сроки свыше года, что положительно характеризует ликвидность банка, но негативно сказывается на его доходности и эффективности.

Показатель небанковских ссуд указывает на проведение банком агрессивной кредитной политики, т.е. банк предоставляет кредиты не только за счет депозитов. В динамике этот показатель растет, что свидетельствует о снижении среднесрочной ликвидности.

Показатель общей ликвидности на конец 2008 года немного ниже рекомендуемого уровня (20%), что определяется относительно малым запасом вторичной ликвидности в виде долговых ценных бумаг по сравнению с депозитами и собственными ценными бумагами. На конец 2008 г. банком может быть погашено только 19,9% реальных обязательств. Снижение коэффициента в динамике обусловлено опережающим ростом реальных активов по сравнению ликвидными и свидетельствует о снижении общей ликвидности банка, а также о его стремлении разместить максимальный объем денежных ресурсов для получения дохода.

Обобщающий результат по группе показателей характеризует состояние ликвидности банка как удовлетворительное, при этом за период 2006-2008 гг. оно улучшилось.

При оценке состояния расчетов банка неисполненной задолженности по расчетным операциям с клиентами в оборотной ведомости не зафиксировано. Кредитовых оборотов и остатков по счетам картотеки (сч. 47418), характеризующих то, что за отчетный период у организации происходили задержки платежей, связанные с недостаточностью средств на корреспондентском счете, не наблюдается. Исходя из этого можно судить о платежеспособности банка на отчетные даты.

Состояние ликвидности и платежеспособности банка во многом обуславливается организацией работы по управлению ликвидностью.

Управление ликвидностью в АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) осуществляется комитетом по банкам (в части, касающейся работы на рынке МБК) и Лимитным комитетом. Политика банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением. Совет Директоров банка несет ответственность за ее осуществление.

Контроль, оценка и управление ликвидностью в банке осуществляется на основе:

1. прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
2. лимитирования активных операций банка по направлениям вложений в зависимости от источников их фондирования;
3. анализа фактических значений и динамики показателей ликвидности;
4. поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
5. управления концентрацией и структурой заемных средств;

6. разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
7. поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
8. разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
9. осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности банка законодательно установленным нормативам.

Казначейство в режиме реального времени получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, и кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для банка в целом.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по краткосрочной ликвидности с помощью специализированного программного обеспечения. Кроме того, на основании графика выплат банк готовит прогноз ликвидности на более длительный период. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности банка предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью банка принимаются Лимитным комитетом банка и исполняются Казначейством.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

В целом процедуры управления ликвидностью в банке является недостаточными и не в полной мере соответствуют современному уровню их развития.

Итак, проанализировав все необходимые показатели АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО), можно сделать следующие выводы.

АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) является динамично развивающимся и расширяющим свою деятельность банком. Политика в части формирования ресурсов в 2006-2008 гг. была направлена на увеличение собственного капитала, привлечение средств юридических и физических лиц. В результате этого в структуре ресурсов произошло увеличение доли собственных средств. Вложения банка в период 2006-2008 гг. характеризовались ростом объемов выданных кредитов, главным образом юридическим лицам, и средств на корреспондентских счетах. В структуре активов преобладают активы долгосрочной ликвидности, отмечается их увеличение при снижении доли ликвидных активов. В структуре обязательств преобладают «среднесрочные пассивы».

Банк имеет высокий уровень мгновенной и долгосрочной ликвидности, но значение текущей ликвидности близко к пороговому. Банк сохраняет в группе ликвидных активов минимальный объем ресурсов, предпочитая распределять их в прочие активы для получения дохода. Для поддержания краткосрочной ликвидности банк привлекает средства Банка России и межбанковские кредиты. В целом состояние ликвидности банка за анализируемый период улучшилось и может быть охарактеризовано как удовлетворительное, но процедуры по управлению ликвидностью являются недостаточными.

ГЛАВА 3. УПРАВЛЕНИЕ БАНКОВСКИМ ПОРТФЕЛЕМ

3.1. Выводы в ходе исследования

Исследование показало, что АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) является динамично развивающимся банком, предоставляющим широкий спектр услуг. Он занимает устойчивое и стабильное положение на банковском рынке, активно расширяет присутствие в различных регионах страны. Увеличение масштабов деятельности в 2006-2008 гг. отразилось на росте валюты баланса банка. Вместе с тем темп её прироста имеет тенденцию к снижению в результате ухудшения экономической ситуации в России, связанного с финансовым кризисом.

Финансовые ресурсы в течение анализируемого периода характеризовались значительным увеличением в их составе собственных средств. На изменение величины капитала в рассматриваемом периоде повлияло размещение дополнительного выпуска акций. При этом эффективность использования капитала снизилась. На это указывает уменьшение показателя рентабельности капитала.

Как положительную динамику следует отметить рост доли собственных средств в пассивах до 22,1%. Это свидетельствует о высоком уровне долгосрочной финансовой устойчивости бизнеса и наличии у банка значительного потенциала привлечения средств. Собственный капитал сформирован преимущественно из акционерного капитала, т.е. за счет самых устойчивых и стабильных средств. Следовательно, банк имеет достаточно собственных средств, которые могут обеспечить продолжение им операций в случае непредвиденных потерь.

На повышательную динамику собственных средств в анализируемом периоде также оказал влияние рост нераспределенной прибыли. Увеличилась и ее доля в ресурсах банка. Это свидетельствует о наличии у банка собственных источников развития.

Необходимо отметить, что более половины собственного капитала банк направляет в доходные операции, что позитивно оценивает политику управления капиталом банка. Рост показателя в рассматриваемом периоде свидетельствует об укреплении финансовой устойчивости и надежности банка и повышает возможности выполнения капиталом защитной функции. Вместе с тем на протяжении анализируемого периода наблюдается увеличение объема иммобилизованных ресурсов, что ведет к сужению всей ресурсной базы банка, а следовательно, к повышению затрат на ее пополнение.

Наибольшую долю в пассивах АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) занимает привлеченные средства (77,9%). Их объем за период с 2006 по 2008 год увеличился на 78,4% за счет притока средств юридических и физических лиц, а также средств банков и привлечения средств Банка России.

Основными тенденциями изменения ресурсной базы явились отток средств с расчетных счетов корпоративных клиентов, снижение темпов роста средств физических лиц в 2008 году и привлечение субординированного депозита. Негативная динамика обусловлена замедлением роста экономики во второй половине 2008 года, снижением доходов нефинансовых организаций и паническим настроением населения. За рассматриваемый период доля средств клиентов в структуре обязательств банка снизилась.

Наблюдалось также уменьшение доли средств банков, что свидетельствует об умеренной зависимости банка от межбанковских ресурсов и ее снижении в динамике. Это является положительным аспектом в деятельности банка, так как данный вид ресурсов является дорогостоящим и неустойчивым источником средств.

Отрицательная динамика удельного веса долговых обязательств в анализируемом периоде расценивается, с одной стороны, как отрицательный момент, так как банк теряет долю стабильных ресурсов, но с другой стороны – как позитивный, так как удешевляется ресурсная база банка.

Отметим, что в структуре обязательств преобладают пассивы до востребования и сроком погашения до 30 дней. Это негативно характеризует качество ресурсной базы банка. В совокупности такие средства составляют 48,1%, что ограничивает возможности банка в размещении средств на длительные сроки. Вместе с тем рост удельного веса «долгосрочных» пассивов позитивно оценивает кредитный потенциал данного банка.

Ресурсная база банка достаточно диверсифицирована, следовательно, риски потери платежеспособности банка незначительны.

В целом можно сделать вывод о преобладании в структуре обязательств банка средств привлеченных на определенный срок. В течение анализируемого периода их удельный вес увеличился, что позитивно сказывается на устойчивости состояния банка, но увеличивает процентные расходы банка. В срочных ресурсах преобладают вклады физических лиц и средства от реализации собственных ценных бумаг. Значительная доля средств физических лиц в обязательствах банка увеличивает риски неплатежеспособности банка при наступлении кризисных явлений в экономике. Но в целом рост такого рода привлечения позитивно характеризует деятельность банка, так как в условиях экономической стабильности данные средства являются основой для финансирования кредитных операций банка.

Можно заключить, что ресурсы банка достаточно стабильны. Доля устойчивой части ресурсной базы банка растет. Вместе с тем увеличиваются затраты на обслуживание срочных депозитов, а следовательно снижается прибыль банка.

Активы АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) в 2006-2008 гг. характеризовались увеличением объемов выданных кредитов, что связано, в первую очередь, с ростом объемов потребительского кредитования. Общеэкономическая ситуация обусловила замедление роста объемов кредитования. При этом наибольшее снижение наблюдалось в кредитовании населения. Основными причинами сокращения темпов роста кредитных

вложений стали ухудшение экономического положения заемщиков и, как следствие, ужесточение условий выдачи кредитов.

За анализируемый период возросли остатки средств на счетахostro в банках-корреспондентах и в Банке России. Вместе с тем такие вложения являются непроизводительными, поэтому данная причина роста активов может быть оценена как отрицательная.

Вложения в финансовые инструменты для торговли имеют отрицательную динамику в рассматриваемом периоде, что снижает ликвидность банка. Данная ситуация является следствием высокой степени неустойчивости фондового рынка, порождающей высокие риски такого рода вложений.

В целом анализ показал, что рост общих активов происходил в основном за счет увеличения активов, приносящих доход. Однако темп их прироста ниже, чем прирост активов, не приносящих доход.

Анализ размещения ресурсов позволяет вывод, что активы банка являются недостаточно диверсифицированными. Это увеличивает риски банковской деятельности. Основная доля вложений банка приходится на кредиты клиентам. В структуре кредитного портфеля наибольший удельный вес занимают кредиты, предоставленные юридическим лицам. Одним из стратегических направлений деятельности банка оставалось развитие услуг для предприятий малого и среднего бизнеса.

В корпоративном кредитном портфеле банка существенную долю имеют кредиты клиентам, ведущим деятельность в отраслях торговли и строительства. В рассматриваемом периоде банк развивал розничный бизнес, предлагая населению разнообразные кредитные продукты, новые услуги. В структуре кредитов физическим лицам наибольший удельный вес занимают потребительские кредиты.

Спад производства и снижение жизненного уровня населения привели к росту просроченных кредитов к концу 2008 года, что свидетельствует об ухудшении качества кредитного портфеля и снижении ликвидности баланса

банка. Однако кредитный риск банка незначительный. Средняя величина убытков на единицу выданных ссуд за 2006-2008 гг. не превышала 0,03%.

Вторым по значимости направлением вложений в 2006-2008 гг. являются вложения в финансовые инструменты, предназначенные для торговли. К концу 2008 г. их удельный вес в активах банка снизился. Это говорит о том, что управление бизнесом идет в сторону увеличения более рискованных, но одновременно более доходных операций (кредитование клиентов) за счет снижения вложений в менее рискованные активы с низким уровнем доходности.

В течение 2006-2008 гг. наблюдается увеличение доли вложений в основные средства и дочерние компании. Такое обстоятельство является отрицательным моментом, так как данное вложение является непроизводительным активом.

В целом на доходные активы приходится основная часть вложений банка. Однако их удельный вес в активах снижается, что является отрицательным моментом в деятельности банка. Основную долю в активах, не приносящих доход, занимают средства в кассе и на счетах Банка России, обеспечивающие дополнительную ликвидность банка.

Отметим, что активы банка характеризуются высоким уровнем риска. В динамике этот показатель снижается, что является положительной тенденцией, т.к. увеличивает ликвидность банка.

В структуре активов преобладают активы долгосрочной ликвидности сроком погашения свыше 1 месяца. За рассматриваемый период их доля увеличилась на 6,6% при аналогичном снижении доли ликвидных активов. Это указывает на снижение текущей ликвидности банка при росте долгосрочной. С одной стороны, это повышает риски банка, но с другой стороны – увеличивает банковские доходы.

Высоколиквидные активы имеют в абсолютном выражении растущую динамику, однако их удельный вес практически не изменился и составил в

2008 г. 12,4%, что позитивно оценивает структуру активов. Неликвидные активы занимают наименьшую долю в структуре активов.

Анализ ликвидности показал, что в 2006-2008 гг. норматив мгновенной ликвидности выполнялся со значительным запасом по отношению к предельно допустимому Банком России значению, что указывает на высокую платежеспособность банка на протяжении всего рассматриваемого периода. При этом увеличилась зависимость ликвидности от нестабильных краткосрочных средств, т.е. средств на корреспондентских счетах.

Значения показателя текущей ликвидности находится близко к его пороговой величине. При этом в течение рассматриваемого периода оно практически не изменялось. Можно заключить, что банк сохраняет в группе ликвидных активов минимальный объем ресурсов, предпочитая распределять их в прочие активы для получения дохода.

Следует отметить, что для управления нормативами Н2 и Н3 в 2008 г. помимо привлечения средств клиентов банк привлекал средства Банка России на беззалоговых аукционах, что свидетельствует о возникновении у банка проблем с краткосрочной ликвидностью в анализируемом периоде.

При осуществлении операций на межбанковском рынке банк выступает «нетто-заемщиком», что является отрицательным показателем. Можно предположить, что у банка возникают проблемы с текущей ликвидностью, поэтому банк нуждается в дополнительных краткосрочных ресурсах. При этом степень зависимости ресурсной базы от межбанковских кредитов может быть охарактеризована как слабая (5,5%) и за анализируемый период она снизилась.

Кроме того анализ показал, что банк имеет низкую потенциальную способность привлекать в случае необходимости ресурсы с финансового рынка, т.к. 82,5% портфеля ценных бумаг банка находится под залогом.

Уровень долгосрочной ликвидности находится в установленных пределах (менее 120%). В 2007 г. объем вложений сроком более года соответствовал объему источников ресурсов с таким же сроком. По итогам

2008 г. только 59,4% долгосрочных ресурсов размещалось на сроки свыше года, что положительно характеризует ликвидность банка, но негативно сказывается на его доходности и эффективности.

Показатель небанковских ссуд указывает на проведение банком агрессивной кредитной политики, т.е. банк предоставляет кредиты не только за счет депозитов. В динамике этот показатель растет, что свидетельствует о снижении среднесрочной ликвидности.

В целом состояние ликвидности банка можно характеризовать как удовлетворительное, при этом за период 2006-2008 гг. оно улучшилось.

Управление ликвидностью в АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) осуществляется комитетом по банкам, Лимитным комитетом и Казначейском. Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по краткосрочной ликвидности. Процедуры управления ликвидностью в банке являются недостаточными и не в полной мере соответствуют современному уровню их развития.

Анализ финансовых результатов показал увеличение в течение 2006-2008 гг. чистой прибыли и прибыли от операционной деятельности, что свидетельствует о повышении эффективности проводимых банком операций. Основное влияние на увеличение чистой прибыли банка оказал существенный рост чистого процентного дохода банка и рост чистого комиссионного дохода. Рост процентных доходов обеспечен преимущественно увеличением доходов от кредитования клиентов.

В структуре прибыли от операционной деятельности основную часть ее составляет чистый процентный доход. Кроме того, за анализируемый период его доля увеличилась. В целом высокая доля процентных доходов говорит о высокой конкурентоспособности банка и его активности на рынке. Доля чистых комиссионных доходов в структуре операционной прибыли, напротив, снижается.

В целом наблюдается тенденция перераспределения доходов от основной деятельности в сторону увеличения доходов от коммерческого и

потребительского кредитования, а также «прочих» доходов при существенном снижении доли доходов от операций с финансовыми инструментами и операций с иностранной валютой.

В анализируемом периоде отмечается рост чистой процентной маржи, что свидетельствует об увеличении размера спреда между доходами и расходами. Отношение затрат к доходам по сравнению с показателем за 2006 год ухудшилось, рентабельность активов снизилась. В целом можно сделать вывод о недостаточно эффективной деятельности банка.

Таким образом, можно сделать вывод, что в течение 2006-2008 гг. наблюдалось укрепление финансовой устойчивости АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО), рост стабильной, но платной части ресурсной базы, плохая диверсификация вложений средств, увеличение ликвидности банка и снижение эффективности его деятельности.

3.2. Рекомендации по управлению банковским портфелем

Развитие и существование коммерческого банка в жестких условиях банковского рынка зависит от управления. Управление банковским портфелем подразумевает управление активами и пассивами банка, преследующее достижение целей прибыльности, платежеспособности и ликвидности. При этом оно должно осуществляться на основе выработанной заранее стратегии, ориентированной на приоритетные задачи развития банка, его внутренние возможности и прогнозы развития финансовых рынков и общеэкономической ситуации.

На основе проведенного исследования можно предложить АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) следующие меры по управлению банковским портфелем. Так, в управлении активами банку следует обратить внимание на следующие моменты.

Банку нужно формировать высоколиквидный резерв для выполнения непредвиденных обязательств, появление которых может быть вызвано

изменением состояния денежного рынка, финансового положения клиента или банка-партнера.

Кредитной организации следует увеличить вложения в торговые ценные бумаги (высоко ликвидные активы второй группы). Это должны быть государственные ценные бумаги и обязательства других высокорейтинговых российских и иностранных эмитентов. Тем самым снизить риск несбалансированной ликвидности. Также для снижения данного риска можно предложить банку увеличить вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения и в ценные бумаги, имеющиеся для продажи.

В процессе управления банковским портфелем особое внимание АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) следует уделить структуре активов и в частности структуре кредитного портфеля. Диверсификация активов, т.е. размещение их по различным направлениям, оказывает положительное воздействие на уровень ликвидности, поскольку в этом случае совокупный риск активов снижается. Диверсификация активов должна осуществляться по следующим направлениям.

Для обеспечения необходимого уровня ликвидных активов банку следует наращивать портфель краткосрочных ссуд. Он должен основываться на кредитах на пополнение оборотных средств, предоставляемых на срок до 1 года, и на кредитах в форме овердрафт. Кредитование расчетного счета должно осуществляться общим сроком не более 6 месяцев при сроке, в течение которого должны быть погашены возникающие кредитные обязательства заемщика не более 60 календарных дней.

Для поддержания среднесрочной ликвидности кредитной организации рекомендуется развивать торговое финансирование на краткосрочной (до 1 года) основе с применением инструментов документарного бизнеса.

Банку рекомендуется расширить формы предоставления кредитных услуг, включающих факторинг, банковские гарантии, также документарных операций, проектное финансирование.

Банку следует наращивать потребительское и ипотечное кредитование

населения. Развитие потребительского кредитования физических лиц может осуществляться за счет активного развития автокредитования. В целях увеличения объемов продаж автокредитов необходимо тесно работать с сетевыми федеральными автодилерами во всех регионах совместного присутствия.

Для достижения диверсифицированной отраслевой структуры кредитного портфеля банку следует расширить кредитование транспорта, пищевой промышленности и органов исполнительной власти субъектов РФ и муниципальных образований. Исследование показало, что банк недостаточное внимание уделяет кредитованию этих отраслей экономики. Кредитной организации необходимо осуществлять взаимодействие с областными администрациями и муниципалитетами по участию в местных программах социально-экономического развития регионов.

Банку рекомендуется расширить объем предоставляемых краткосрочных межбанковских кредитов. Такие операции являются дорогостоящими, поэтому будут способствовать росту доходов банка, а также обеспечат необходимый уровень краткосрочной ликвидности.

Наряду с традиционным для всех российских банков кредитованием, АКБ «Инвестторгбанк» необходимо развивать операции на рынке ценных бумаг. Диверсификация портфеля этих операций может осуществляться за счет многоуровневой системы лимитов, которые должны устанавливаться и регулярно пересматриваться Лимитным комитетом.

Банк должен акцентировать внимание на повышении рентабельности работы в целом и на доходности отдельных операций в частности. Для этого доля активов, не приносящих доход, не должна превышать 15-20% от совокупных активов.

АКБ «Инвестторгбанк» необходимо уделять внимание повышению надежности активов и главным образом кредитного портфеля. Для этого следует совершенствовать формы и методы кредитования, совершенствовать методики оценки кредитоспособности заемщиков (с учетом региональных

особенностей), проводить мероприятия по сокращению просроченной задолженности, осуществлять системное сопровождение кредитов. Последний пункт подразумевает не только контроль и надзор, но и оказание информационных, маркетинговых и других услуг заемщикам, всемерная поддержка и помощь предприятиям различных отраслей. Для реализации этого целесообразно: при подписании кредитного договора заключать соглашение, согласно которому банк закрепляет за собой право влиять на принятие стратегических решений компанией-заемщиком; при выдаче крупного кредита на период его действия вводить представителя банка или его доверенного эксперта в высшие руководящие органы компании-заемщика; вести на непрерывной основе банковский мониторинг текущего финансового (производственного) состояния заемщика и проекта, а также изменений внешней среды, имеющих потенциальное влияние на реализацию проекта [49, с. 21].

Одним из механизмов ограничения кредитного риска для банка может служить система лимитов, сформированная следующими основными типами лимитов:

- лимит концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику (группе) связанных заемщиков;
- структурные лимиты (на продукт, отрасль, контрагентов – третьих лиц);
- лимиты компетенций принятия решений о предоставлении кредитного продукта.

Для снижения риска возможных потерь кредитная организация необходимо осуществлять всестороннюю оценку заемщиков, которая включает в себя анализ финансового положения, кредитной истории (в т. ч. учитываются кредитные истории и обязательства других банков, полученные из крупнейших кредитных бюро), структуры сделки, целей кредитования, а также оценку качества предлагаемого обеспечения и соответствие всех необходимых юридических документов заемщиков требованиям

законодательства.

Для оценки заемщиков в части розничного и ипотечного кредитования, а также по кредитованию субъектов малого бизнеса кредитной организации целесообразно использовать скоринговую систему, основанную на накопленной статистике банка, региональной специфики и текущей экономической ситуации в стране. Минимизация кредитных рисков кредитной организации может достигаться также за счет страхования, использования различных форм обеспечения.

Для обеспечения стабильной ресурсной базы банку следует наращивать объем собственных средств. Необходимо своевременно проводить формирование фондов, добиваться положительного результата в финансовой деятельности банка, поскольку большой размер собственного капитала способствует повышению ликвидности банка, и, следовательно, его финансовой устойчивости.

Расширение ресурсной базы рекомендуется осуществлять за счет привлечения средств физических лиц. Для этих целей банку необходимо разработать привлекательные банковские продукты, прежде всего линейку вкладов с возможностью оказания дополнительных услуг для вкладчиков (выпуск карты международных платежных систем с льготным обслуживанием и набором дополнительных услуг). Разрабатываемые продукты должны быть ориентированы на привлечение среднесрочных и долгосрочных ресурсов.

Вместе с тем для диверсификации ресурсной база АКБ «Инвестторгбанк» необходимо наращивать долю средств корпоративных клиентов и главным образом на срочной основе.

Представляется возможным расширение ресурсной базы за счет привлечения внешнего финансирования:

- размещения облигационных займов;
- привлечение средне- и долгосрочных займов от международных финансовых институтов.

Привлечение ресурсов должно осуществляться с учетом возможности их доходного размещения в активы соответствующих сроков. В связи с этим особое внимание банку следует уделять формированию целевого распределения ресурсной базы по срокам до погашения.

АКБ «Инвестторгбанк» рекомендуется развивать систему планирования для более эффективного управления ресурсами.

Банк должен реализовывать ряд мер для достижения сбалансированности активов и пассивов по суммам и срокам, а также проводить политику по управлению ликвидностью с учетом денежных потоков, вызывающих изменения их структуры. Можно привести следующие основные направления этой деятельности:

1. банк должен отслеживать динамику своих обязательств, анализировать сроки, оставшиеся до выплат основных сумм платы за привлечение средств, а также определять в динамике возможность их погашения;
2. кредитной организации следует ежедневно уточнять прогноз движения денежных средств на основе данных о клиентских платежах и новых заключенных договорах, а также профессиональных суждений менеджмента кредитной организации о влиянии рисков на денежные потоки по сделкам и операциям банка;
3. банку необходимо планировать оптимальный размер ликвидности на будущие периоды. Это позволит ему наметить комплекс мер, направленных на наиболее рациональное и эффективное размещение активов и привлечение пассивов, а также пути дальнейшего управления этими средствами.

Для обеспечения надежного управления ликвидностью и денежными потоками банк должен разработать подробные регламентирующие документы по контролю денежных потоков, а также модель оптимизации использования денежных средств.

Система управления ликвидностью должна основываться на

следующих принципах:

1. оценка ликвидности на основе реального времени;
2. максимальное соответствие проводимого анализа фактическому состоянию ликвидности коммерческого банка;
3. система должна учитывать сущность ликвидности коммерческого банка и быть основана на анализе денежных потоков;
4. система должна позволять максимально приблизиться к оптимальному соотношению «ликвидность – доходность» за счет адекватной оценки и определения необходимой суммы ликвидных активов.

Конечной целью функционирования системы управления ликвидностью является обеспечение равновесия денежных потоков при достижении максимально возможного уровня прибыльности.

При этом денежные потоки должны рассматриваться в течение одного дня, в ближайшей и долгосрочной перспективе (внутридневная, текущая и структурная ликвидность банка). Эти процессы взаимосвязаны между собой. Так, срочная структура денежных требований и обязательств банка является основой для денежных потоков в ближайшей перспективе, а это, в свою очередь, служит основой выполнения банком всех собственных и клиентских платежей в течение операционного дня.

Общая схема управления ликвидностью на основе этих принципов основывается на анализе в режиме реального времени проводимых сделок (операций) и принятии управленческих решений в области депозитной, кредитной и иной политики банка.

Банку рекомендуется управлять среднесрочной и долгосрочной ликвидностью основе построения разрывов ликвидности. Лестница структуры активов и пассивов по срокам погашения, или матрица ликвидности, основывается на контрактных или ожидаемых денежных потоках. Банк должен ежемесячно составлять матрицы ликвидности по каждой валюте таким образом, чтобы показать размещенные активы и

привлеченные пассивы по фактическому состоянию балансовых и внебалансовых позиций. Для этого необходимо соизмерить отток денежных средств по каждому временному диапазону с контрактным притоком денежных средств в сочетании с денежными поступлениями, которые могут быть получены за счет реализации активов, соглашений об обратной покупке или других инструментов обеспеченного заимствования.

При этом при построении модели сопряженности активов и пассивов по срокам следует отдавать предпочтение динамическому подходу, т.е. принимать во внимание сроки, оставшиеся до исполнения требований и обязательств, оценивать вероятность отклонения прогнозируемых потоков от заданных в договорах параметров, а также отражать активы и обязательства по текущей их стоимости, принимая во внимание факторы времени и риска. Это позволит выявлять более реальный объем дисбаланса и на основе этой информации принимать управленческие решения.

Динамический подход в составлении лестницы сроков следует дополнять просчетом различных сценариев развития ситуации в зависимости от таких переменных, как процентные ставки, валютные курсы, инфляция и др. Данные показатели рассчитываются с использованием статистических методов и экспертных оценок. Количество рассматриваемых сценариев может быть различным в зависимости от уровня колебаний показателей ресурсной базы и вложений. Решения должны приниматься на основе выявления более вероятного сценария.

Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью рекомендуется осуществлять также с помощью установления лимитов на операции по привлечению и размещению средств.

Планирование ликвидности является ключевым компонентом прогнозирования проблем ликвидности. Это позволяет руководству принимать важные решения касательно заимствования до того, как произойдут прогнозируемые события. Подобное планирование может снизить стоимость привлечения финансовых ресурсов посредством

определения оптимального набора источников финансирования и минимизации объема избыточных резервов, которые должен иметь банк.

Мероприятия по регулированию недостатка/избытка ликвидности банка предполагают использование следующих инструментов регулирования платежной позиции:

- размещение избытка ликвидных активов с использованием инструментов, предоставляемых Банком России (депозиты и сделки репо); на рынке межбанковского кредитования; размещение в торговые финансовые инструменты; в инвестиционные финансовые инструменты;
- приобретение недостающей ликвидности в Банке России (ломбардные кредиты, сделки репо и т.п.); на рынке межбанковского кредитования;
- закрытие торговых и инвестиционных позиций банка.

С целью поддержания платежеспособности на ежедневной основе банк должен готовить отчет о краткосрочных денежных потоках как минимум на 8 дней и ежедневно осуществлять расчет по следующим позициям:

1. позиции счетов ностро в национальной валюте и валютных счетов (например, счет в центральном банке);
2. позиция залоговых инструментов Казначейства (репо и т.д.);
3. высоколиквидные ценные бумаги.

Таким образом, система управления ликвидностью позволит адекватно оценивать входящие и исходящие денежные потоки с учетом сроков погашения активов и пассивов и своевременно принимать решения, направленные на компенсацию недостатка ликвидных активов, в случае его возможного возникновения.

Помимо этого кредитной организации необходимо прилагать значительные усилия по формированию положительного имиджа у клиентов и общественности путем повышения информационной прозрачности. Также следует проводить постоянный мониторинг информационного фона с целью

оценки репутационных рисков, даже если ситуация на рынке и внутри банка кажется спокойной.

Для увеличения доли рынка кредитной организации следует предпринимать следующие меры:

1. расширение и развитие региональной сети;
2. стандартизация и расширение спектра банковских продуктов и услуг исходя из реальных потребностей рынка;
3. внедрение современных банковских технологий, в том числе развитие сети банкоматов;
4. инновационный подход в разработке продуктов и услуг;
5. развитие альтернативных каналов продаж, в том числе развитие дистанционного банковского обслуживания;
6. развитие программы комплексного обслуживания финансовых институтов;
7. развитие бренда кредитной организации.

Кроме того АКБ «Инвестторгбанк» рекомендуется проводить оптимизацию основных бизнес процессов, управлять затратами для улучшения показателей эффективности, ускорить процесс принятия решений, совершенствовать управление портфелем клиентов.

В сфере управления персоналом банку целесообразно осуществлять привлечение и продвижение талантливых сотрудников через программы развития, выработать новый механизм мотивации через постановку четких заданий, оценку деятельности, поощрение лучших сотрудников через вознаграждение, привязанное к результатам деятельности.

Итак, внедрение рекомендаций по управлению банковским портфелем позволит повысить эффективность и рентабельность бизнеса, улучшить процесс управления ликвидностью, повысить конкурентоспособность и улучшить деловую репутацию.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Подводя итоги дипломной работы, можем сделать следующие выводы.

Ликвидность означает способность банка своевременно и в полном объеме обеспечивать выполнение своих обязательств. Она выступает как необходимое и обязательное условие платежеспособности банка.

Критерием ликвидности банка является сопряженность всех его активов и пассивов по срокам и суммам и способность обеспечить себя ликвидными активами при возникновении несоответствия. Критерием платежеспособности выступает достаточность на определенную дату средств на корреспондентском счете для выполнения платежей.

В первой главе также отмечено, что ликвидность и платежеспособность обуславливаются множеством факторов внутреннего и внешнего порядка.

Методами оценки ликвидности являются расчет коэффициентов и сопоставление денежных потоков. Основу метода коэффициентов составляют обязательные нормативы ликвидности, установленные Банком России. Другой метод оценки ликвидности базируется на прогнозировании ликвидной позиции коммерческого банка на соответствующие даты. Оценка платежеспособности банка основана на характеристике состояния платежей и динамики их проведения банком.

В работе рассмотрены основные методы управления ликвидностью банка: управление активами, управление пассивами и управление портфелем банка. При этом управление ликвидностью связано с решением дилеммы «прибыльность–ликвидность». Раскрыты способы стратегического и оперативного управления ликвидностью.

В ходе данной работы дана характеристика АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО). Исследование показало, что АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) является динамично развивающимся банком, предоставляющим широкий спектр услуг. Он занимает устойчивое и стабильное положение на банковском рынке, активно расширяет присутствие в различных регионах страны.

Увеличение масштабов деятельности в 2006-2008 гг. отразилось на росте валюты баланса банка.

Проанализировав все необходимые показатели АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО), можно сделать следующие выводы.

Политика в части формирования ресурсов в 2006-2008 гг. была направлена на увеличение собственного капитала, привлечение средств юридических и физических лиц. В результате этого в структуре ресурсов произошло увеличение доли собственных средств.

Был сделан вывод, что ресурсы банка достаточно стабильны. Доля устойчивой части ресурсной базы банка растет. Вместе с тем увеличиваются затраты на обслуживание срочных депозитов.

Вложения банка в период 2006-2008 гг. характеризовались ростом объемов выданных кредитов, главным образом юридическим лицам, и средств на корреспондентских счетах. Увеличение объемов выданных кредитов обусловило прирост активов банка на 81,9%. В целом анализ показал, что рост общих активов происходил в основном за счет увеличения активов, приносящих доход.

Основной тенденцией изменения структуры вложений банка явилось существенное увеличение доли кредитования в операциях, возросла величина средств на счетах и депозитах в банках и других кредитных институтах. В структуре активов преобладают активы долгосрочной ликвидности, отмечается их увеличение при снижении доли ликвидных активов.

Анализ ликвидности показал, что банк имеет высокий уровень мгновенной и долгосрочной ликвидности, но значение текущей ликвидности близко к пороговому. Банк сохраняет в группе ликвидных активов минимальный объем ресурсов, предпочитая распределять их в прочие активы для получения дохода. Для поддержания краткосрочной ликвидности банк привлекает средства Банка России и межбанковские кредиты. В целом состояние ликвидности банка за анализируемый период улучшилось и может

быть охарактеризовано как удовлетворительное, но процедуры по управлению ликвидностью являются недостаточными.

На основе проведенного исследования АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) были предложены следующие меры по управлению банковским портфелем.

Рекомендовано формировать высоколиквидный резерв для выполнения непредвиденных обязательств. Кредитной организации следует увеличить вложения в торговые ценные бумаги, в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения и в ценные бумаги, имеющиеся для продажи.

Для обеспечения необходимого уровня ликвидных активов банку предложено наращивать портфель краткосрочных ссуд. Он должен основываться на кредитах на пополнение оборотных средств, предоставляемых на срок до 1 года, и на кредитах в форме овердрафт.

Для поддержания среднесрочной ликвидности кредитной организации рекомендовано развивать торговое финансирование на краткосрочной основе с применением инструментов документарного бизнеса, а также расширить формы предоставления кредитных услуг, включающих факторинг, банковские гарантии, также документарных операций, проектное финансирование.

Банку следует наращивать потребительское и ипотечное кредитование населения. Для достижения диверсифицированной отраслевой структуры кредитного портфеля банку следует расширить кредитование транспорта, пищевой промышленности и органов исполнительной власти субъектов РФ и муниципальных образований. Банку рекомендуется расширить объем предоставляемых краткосрочных межбанковских кредитов.

Наряду с традиционным для всех российских банков кредитованием, АКБ «Инвестторгбанк» предложено развивать операции на рынке ценных бумаг.

АКБ «Инвестторгбанк» рекомендовано уделять внимание повышению надежности активов и главным образом кредитного портфеля. Для этого следует совершенствовать формы и методы кредитования, совершенствовать

методики оценки кредитоспособности заемщиков (с учетом региональных особенностей), проводить мероприятия по сокращению просроченной задолженности, осуществлять системное сопровождение кредитов.

Для обеспечения стабильной ресурсной базы банку предложено наращивать объем собственных средств. Расширение ресурсной базы рекомендовано осуществлять за счет привлечения средств физических лиц. Вместе с тем для диверсификации ресурсной базы необходимо наращивать долю средств корпоративных клиентов и главным образом на срочной основе. Представляется возможным расширение ресурсной базы за счет привлечения внешнего финансирования.

АКБ «Инвестторгбанк» рекомендуется развивать систему планирования для более эффективного управления ресурсами.

Для обеспечения надежного управления ликвидностью и денежными потоками банк должен разработать подробные регламентирующие документы по контролю денежных потоков, а также модель оптимизации использования денежных средств. При этом денежные потоки должны рассматриваться в течение одного дня, в ближайшей и долгосрочной перспективе.

Банку было рекомендовано управлять среднесрочной и долгосрочной ликвидностью основе построения разрывов ликвидности.

С целью поддержания платежеспособности на ежедневной основе банк должен готовить отчет о краткосрочных денежных потоках как минимум на 8 дней.

Отмечено, что внедрение рекомендаций по управлению банковским портфелем позволит повысить эффективность и рентабельность бизнеса, улучшить процесс управления ликвидностью, повысить конкурентоспособность и улучшить деловую репутацию.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»
2. Федеральный закон от 2 декабря 1990г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (с последующими изменениями и дополнениями)
3. Инструкция Банка России от 16 января 2004 г. № 110-И «Об обязательных нормативах банков»
4. Указание Банка России от 16 января 2004 г. № 1379-У «Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов»
5. Указание Банка России от 30 апреля 2008 г. № 2005-У «Об оценке экономического положения банков»
6. Письмо Банка России от 27.07.2000 г. №139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций»
7. Акимов О.М. Банковская ликвидность: новые подходы Базельского комитета // Управление в кредитной организации. – 2010. - №3. –С.6-8.
8. Банковские риски: учебное пособие / Под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. – М.: КНОРУС, 2007. – 232 с.
9. Банковское дело / Под ред. Г.Г. Коробовой – М.: Экономистъ, 2008. – 751 с.
10. Банковское дело / Под ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2008. – 458 с.
11. Банковское дело. Экспресс-курс / Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2009. – 352 с.
12. Банковское дело: Учебник. – 3-е изд., перераб. и доп./ Под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Финансы и. статистика, 2007. – 672 с.
13. Барометр банковской ликвидности // Финансы и кредит. – 2009. - № 21. –С. 82-88.

14. Бархатов В.И. Особенности управления депозитным портфелем коммерческого банка в современных условиях // Вестник Челябинского государственного университета. – 2009. - № 1. – С. 104-109.
15. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности. – М.: Логос, 2007. – 368 с.
16. Винаков И.В. Качество кредитного портфеля – посчитаем и улучшим! Кредитный портфель коммерческого банка. Управление качеством кредитного портфеля // Российское предпринимательство. – 2009. - № 6. –С. 120-125.
17. Вишнинская Г.Н., Ахметова Д.М. Ликвидность и платежеспособность банка // Аудит и финансовый анализ. – 2008. - №4. –С.139-169.
18. Гамза В. А. О системе обеспечения ликвидности и рефинансирования кредитных организаций России // Банковское дело. – 2008. - № 6 .- С.26-27.
19. Гинзбург А.И. Экономический анализ: Учебник для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. – СПб.: Питер, 2008. – 528 с.
20. Глотова А.С. Совершенствование управления ликвидностью коммерческого банка // Вестник Белгородского университета потребительской кооперации. – 2009. - № 2. – С. 415-418.
21. Глушкова Н.Б. Банковское дело: Учебное пособие. – М.: Академический Проект; Альма Матер, 2005. – 432 с.
22. Губанова Е.В., Шарова С.У. Практика управления рисками в небольшом банке. Риск ликвидности. Мгновенная ликвидность // Управление финансовыми рисками. – 2008. - № 3. – С. 210-219.
23. Драгомирецкая О.В. Стратегическое управление в коммерческом банке // Сибирская финансовая школа. – 2009. - №2. –С.88-91.
24. Задача казначейства – создание ликвидной «подушки безопасности» // Банковское обозрение. – 2008. - № 7. –С. 43-45.
25. Иванов В.В. Анализ надежности банка. – М.: Русская деловая литература, 1996. – 320 с.

26. Иванов В.В. Оценка банковской ликвидности. – Тверь: Банк России, УМЦ БР, 2003. – 114 с.
27. Иванов В.В. Технология стратегического управления банковской ликвидностью [Электронный ресурс]. – <http://www.bankclub.ru>.
28. Иванов В.В. Экспресс-анализ ликвидности кредитной организации [Электронный ресурс]. – <http://www.bankclub.ru>.
29. Иванов В.В., Киселев Д.А. Стратегия управления банковской ликвидностью. Тверь: УМЦ Банка России, 1999. – 192 с.
30. Ильясов С.М., Гаджиев А.А., Магомедов Г.И. Качество кредитного портфеля и кредитные риски // Банковское дело. – 2008. - № 3. – С. 80-85.
31. Кирсанова М.В. Повышение качества кредитного портфеля в условиях финансового кризиса // Вестник ИНЖЭКОНа. Серия: Экономика. – 2010. - № 1. – С. 337-340.
32. Кох И.А. Банк и его агрессивный портфель. Особенности формирования краткосрочного спекулятивного портфеля ценных бумаг // Российское предпринимательство. – 2009. - № 8-1. – С. 141-146.
33. Кулаев М.Ю. Управление активами и пассивами кредитной организации, процентным риском и риском ликвидности на основе трансфертных ставок // Аудит и финансовый анализ. – 2008. - № 1. – С. 41-49.
34. Левина Ю.Б. Банковская ликвидность: сущность, анализ, управление. – М.: ЭКОН, 2001. – 164 с.
35. Лисейчикова Т.А., Балакина Р.Т. Рационализация кредитного портфеля как метод управления кредитным риском // Вестник Омского университета. Серия: Экономика. □– 2009. - № 3. –□ С. 173-179.
36. Мамонтов Д.С. Система мониторинга кредитного портфеля коммерческого банка // Финансы и кредит. – 2009. - № 38. – С. 59-62.

37. Недоспасова В.В. Банковский менеджмент: риск и ликвидность. Управление риском ликвидности коммерческого банка // Российское предпринимательство. – 2009. - № 2-2. – С. 140-144.
38. Олюнин Д.Ю. Проблемы управления ликвидностью коммерческого банка // Вестник ИНЖЭКОНа. Серия: Экономика. – 2009. - № 3. – С. 199-203.
39. Основы банковской деятельности (Банковское дело) / Под ред. Тагирбекова К.Р. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 720 с.
40. Панова Г.С. Анализ финансового состояния коммерческого банка. – М.: Финансы и статистика, 1997. – 272 с.
41. Поморина М.А. Концепция стратегического финансового управления // Управление в кредитной организации. – 2010. - №1. – С.63-66.
42. Поморина М.А. Планирование как основа управления деятельностью банка. – М.: Финансы и статистика, 2002. – 384 с.
43. Продолятченко П.А. Методы управления привлеченными финансовыми ресурсами коммерческих банков // Сибирская финансовая школа. – 2009. - №5. – С. 138-142.
44. Пронина А.М., Стрих А.Н. Стратегические перспективы развития рынка банковских услуг в России на фоне финансового кризиса // Сибирская финансовая школа. – 2010. - №1. – С. 61-65.
45. Роуз П. С. Банковский менеджмент. Commercial Bank Management /Пер. с англ. со 2-го изд. – М.: Дело Лтд., 1997. – 768 с.
46. Сафронова Т.Е. Структура и анализ активного банковского портфеля коммерческого банка // Микроэкономика. – 2009. - Т. 6. – С. 239-249.
47. Синки Д. Ф. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 1024 с.
48. Синки, Джозеф Ф. Управление финансами в коммерческих банках: Пер. с англ. 4-го изд. / Под ред. Р. Я. Ливиты, Б. С. Пинскера. – М.: Catallaxy, 1994. – 937с.

49. Смулов А.М. Проблемы кредитной политики и пути их решения // Банковское дело. – 2009. - №2. – С. 18-21.
50. Солнцев О.Г., Мамонов М.Е., Пестова А.А. Ситуация на кредитном рынке: промежуточные итоги кризиса и контуры среднесрочного прогноза // Банковское дело. – □ 2010. - №4. – С. 19-22.
51. Сорокина И.О. Методические подходы к анализу и оценке кредитного портфеля банка внешними пользователями // Финансы и кредит. – 2008. - № 42. – С. 15-25.
52. Состояние банковского сектора России в 2008 году // Вестник Банка России. – 2009. - №20 (1111). – С.7-13.
53. Ступина А.А., Югай А.Я. Оптимизация кредитного портфеля на основе повышения согласованности срочной структуры активов-пассивов коммерческого банка // Вестник Сибирского государственного аэрокосмического университета им. академика М.Ф. Решетнева. – 2009. - № 2. – С. 432-437.
54. Тен В. В., Герасимов Б. И., Докукин А. В. Экономические категории качества активов коммерческого банка / Под науч. ред. д-ра эконом. наук, проф. Герасимова Б. И. –Тамбов: Изд-во Тамб. гос. техн. ун-та, 2007. – 104 с.
55. Тютюнник А.В., Турбанов А.В. Банковское дело. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 608 с.
56. Хворостовский Д.В. Влияние риска портфеля депозитов на устойчивость коммерческого банка // Финансы и кредит. – 2009. - № 33. – С. 60-64.
57. Хорошев С.С. Что мешает банкам кредитовать МСБ // Банковское дело. – 2010. - №4. – С. 42-44.
58. Чичуленков Д.А. Особенности управления портфелем банковских активов // Финансы и кредит. – 2009. - № 12. – С. 41-46.
59. Чичуленков Д.А. Управление портфелем банковских активов в современных российских условиях // Финансы и кредит. – 2009. - № 9. – С. 36-42.

60. Югай А., Кагиров Р. Формирование кредитного портфеля банка // Проблемы теории и практики управления. – 2009. - № 11. – С. 51-57.
61. Bessis J. Risk Management in Banking. – Wiley, 2002. – 812 p.
62. Darling G. Liquidity Revisited // Bank Asset/Liability Management-, February 1991. – P.15.
63. Diamond D. Liquidity risk, liquidity creation and financial fragility: a theory of banking / Douglas W. Diamond, Radharam R. Rajan. – Cambridge: National Bureau of Economic Research, 1999. – 55 p.
64. Gatev E. Managing bank liquidity risk: how deposit-loan synergies vary with market condition / Evan Gatev, Til Schuermann. – Cambridge: National Bureau of Economic Research, 2006. – 38 p.
65. George H. Hempel, Donald G. Simonson Bank Financial Management: Strategies and Techniques for a Changing Industry Bank Financial Management. – John Wiley & Sons Inc, 1991. – 528 p.
66. Greuning H. van, Brajovic Bratanovic S. Analyzing Banking Risk. A Framework for Assessing Corporate Governance and Financial Risk Management. The World Bank, 2001. – 304 p.
67. Harm C. Bank management between shareholders and regulators. – Vienna: SUERF, 2002. –132 p.
68. International Framework for Liquidity Risk Measurement, Standards and Monitoring. – Basel: Bank for International Settlements, December 2009. – 36 p.
69. Mahanti S., Nashikkar A., Subrahmanyam M., Chacko G., Mallik G. Latent liquidity: A new measure of liquidity, with an application to corporate bonds // Journal of Financial Economics. – 2008. - №88. – P. 272-298.
70. Matz Leonard M. Liquidity Risk Management. – Sheshunoff Information Services Inc, USA, 2002. – 746 p.
71. Principles for Sound Liquidity Risk Management and Supervision. – Basel: Bank for International Settlements, September 2008. – 38 p.

72. Ringbom S. Optimal liquidity management and bail-out policy in the banking industry / S. Ringbom, Shy Oz, R Stenbaska // Journal of banking and finance.– June 2004. - Volume 28, Issue 6. – P. 1319-1335.
73. Sound practices for managing liquidity in banking organization. – Basel: Bank for International Settlements, February 2000. – 25 p.
74. Информация о продуктах и услугах АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) [Электронный ресурс]. – [http: // www.itb.ru](http://www.itb.ru).
75. Рейтинги банков по финансовым показателям [Электронный ресурс]. – [http: // www.bankir.ru](http://www.bankir.ru).
76. Финансовая отчетность АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) [Электронный ресурс]. – [http: // www.itb.ru](http://www.itb.ru).

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Расчет ликвидной позиции банка

Наименование показателя	Суммы по срокам, оставшимся до погашения (востребования)											
	до востребования и на 1 день	до 5 дней	до 10 дней	до 20 дней	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года	Всего	
АКТИВЫ												
1. Денежные средства	1239	320	459	795	259							3072
2. Вложения в торговые ценные бумаги				1	3	16	385	1283	2177	42		3907
3. Ссудная и приравненная к ней задолженность	232	456	236	562	4087	4240	3235	3721	3941	6961		27671
4. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи					3	43	62	95	127	17		347
5. Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения					2	5	9	24	78	214		332
6. Прочие активы	15	9	17	32	59	19						151
7. ИТОГО ЛИКВИДНЫХ АКТИВОВ	1486	785	712	1390	4413	4323	3691	5123	6323	7234		35480
ПАССИВЫ												
8. Средства кредитных организаций	2653	345	682	423	356	120						4579
9. Средства клиентов, из них:	4923	652	751	684	958	1851	3382	2197	1172	1226		17796
9.1. вклады физических лиц	2863	432	358	489	726	1289	2471	1783	751	742		11904
10. Выпущенные долговые обязательства	89	127	150	121	288	263	317	530	480	1550		3915
11. Прочие обязательства	483	469	358	459	353	96	125	204	136	3		2686

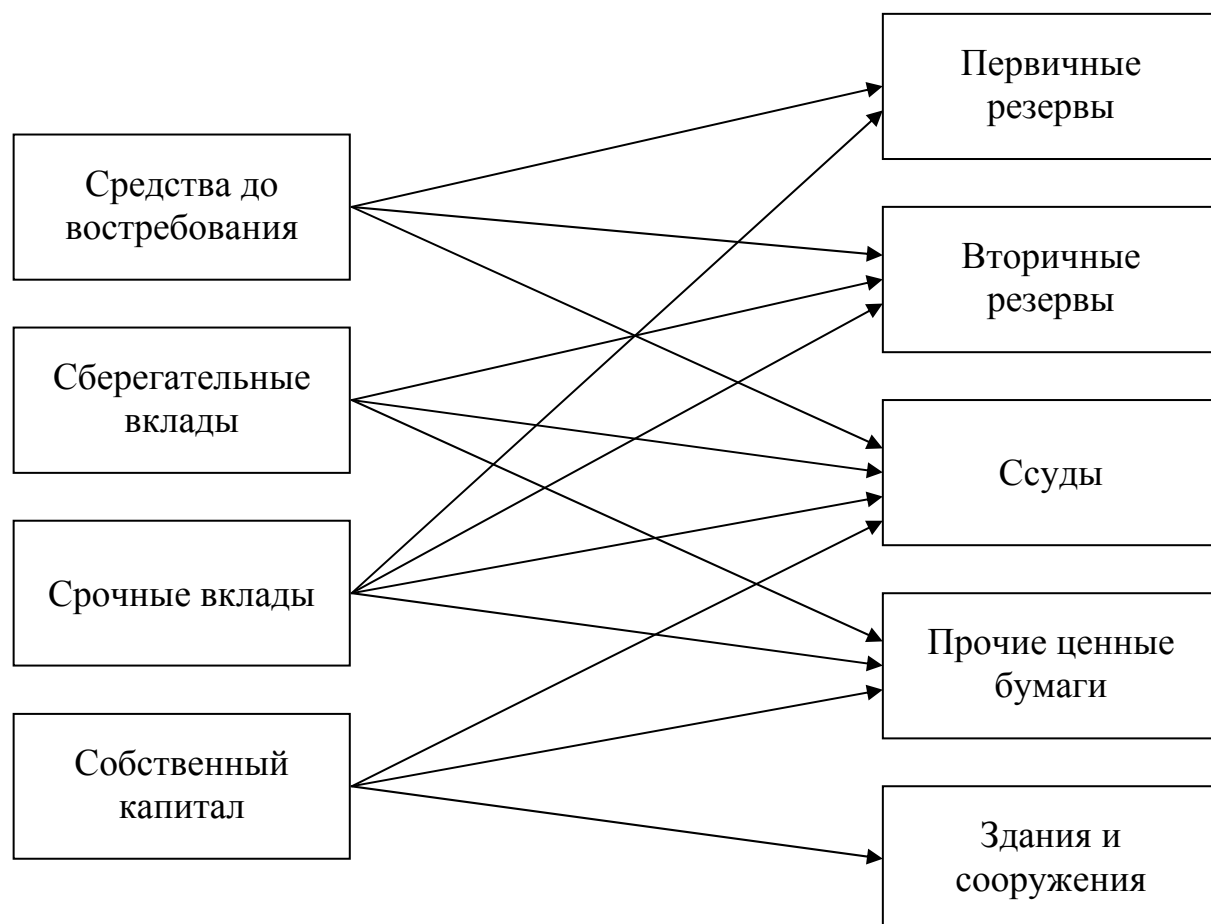
Продолжение прил. 1

12. ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	8148	1593	1941	1687	1955	2330	3824	2931	1788	2779	28976
13. Внебалансовые обязательства и гарантии, выданные кредитной организацией	59	31	21	36	64	538	436	569	482	856	3092
ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ											
14. Избыток (дефицит) ликвидности (ст. 7 - (ст. 12 + 13))	-6721	-839	-1250	-333	2394	1455	-569	1623	4053	3599	–
15. Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности (ст. 14 / ст. 12) х 100%	-82,5	-52,7	-64,4	-19,7	122,5	62,4	-14,9	55,4	226,7	129,5	–

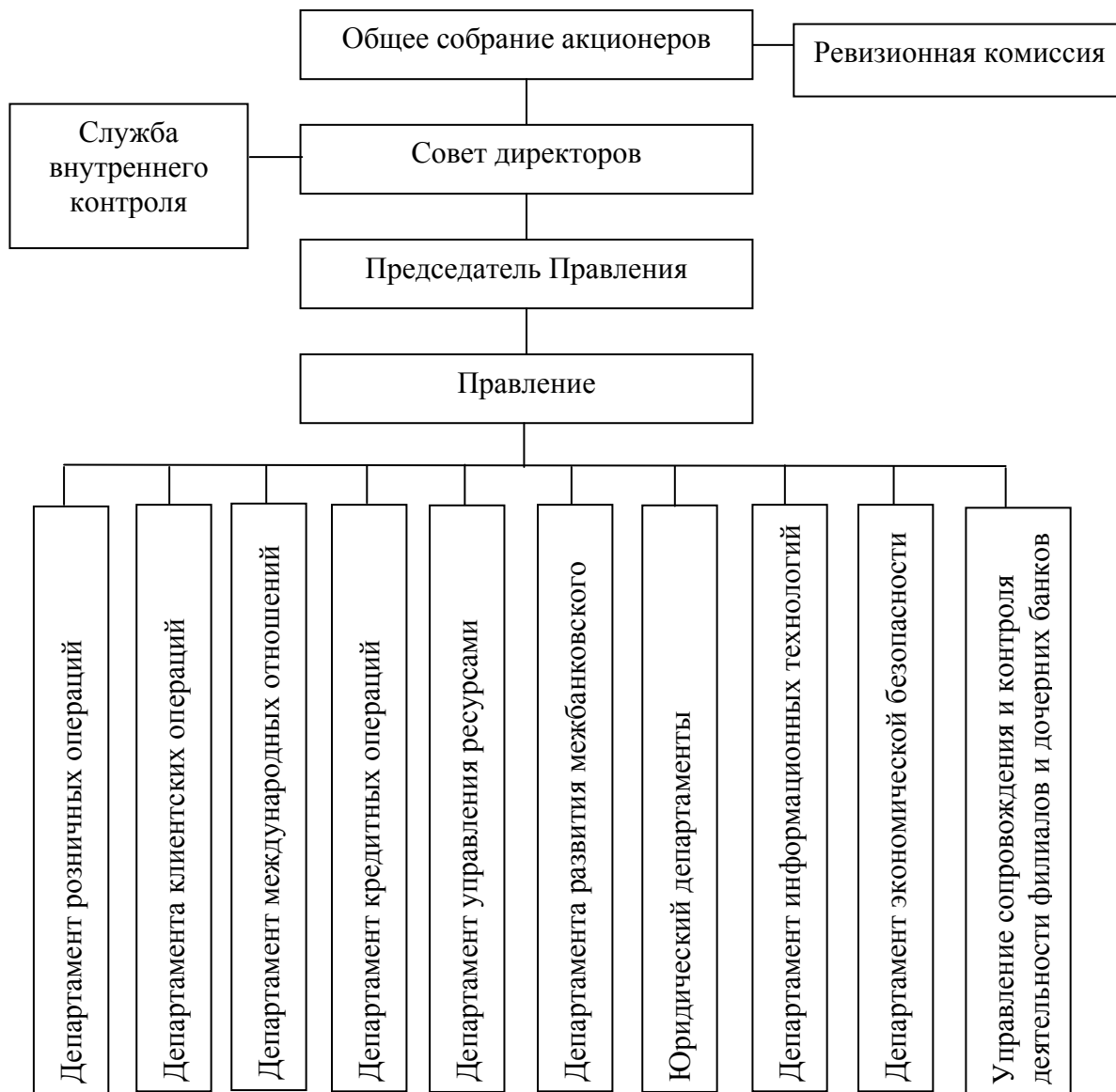
Метод общего фонда средств



Метод распределения активов



Структура управления АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)



ПРИЛОЖЕНИЕ 5

**Финансовые результаты деятельности АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО)
за 2006-2008 года, тыс. руб.**

Показатель	На конец 2006	На конец 2007	На конец 2008	Абс. отклонение 2008 г. от 2006 г.	Относит. отклонение (%) 2008 г. от 2006 г.
Процентные доходы	1 495 326	2 641 255	4 127 306	2 631 980	176,0
Кредиты клиентам	1 378 437	2 320 108	3 710 391	2 331 954	169,2
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	102 099	300 039	381 250	279 151	273,4
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	12 555	14 974	19 661	7 106	56,6
Договоры «обратного репо»	2 235	6 134	16 004	13 769	616,1
Процентные расходы	-822 511	-1 309 902	-2 044 397	-1 221 886	148,6
Текущие счета и депозиты клиентов	-472 932	-815 188	-1 405 396	-932 464	197,2
Депозитные сертификаты и векселя	-270 659	-343 156	-405 588	-134 929	49,9
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-54 867	-109 602	-170 245	-115 378	210,3
Договоры «репо»	-10 373	-28 861	-56 779	-46 406	447,4
Облигации выпущенные	-13 680	-13 095	-6 389	7 291	-53,3
Чистый процентный доход	672 815	1 331 353	2 082 909	1 410 094	209,6
Комиссионные доходы	217 345	305 206	468 522	251 177	115,6
Расчетно-кассовое обслуживание	102 732	144 269	220 379	117 647	114,5
Кассовые операции	69 309	111 954	163 126	93 817	135,4
Выдача гарантий и аккредитивов	39 440	42 474	57 204	17 764	45,0
Прочие	5 864	6 509	27 813	21 949	374,3
Комиссионные расходы	-24 419	-27 565	-84 932	-60 513	247,8
Расчетно-кассовое обслуживание	-20 228	-22 791	-73 708	-53 480	264,4
Прочие	-4 191	-4 774	-11 224	-7 033	167,8
Чистый комиссионный доход	192 926	277 641	383 590	190 664	98,8
Чистая прибыль/убыток от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	137 489	-78 580	-132 727	-270 216	-196,5

Продолжение прил. 5

Долговые инструменты	130 055	-77 639	-117 537	-247 592	-190,4
Долевые инструменты	7 434	-941	-15 190	-22 624	-304,3
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	56 632	76 044	622	-56 010	-98,9
Прочие доходы	34 194	43 561	425 002	390 808	1142,9
Прибыль от операционной деятельности	1 094 056	1 650 019	2 759 396	1 665 340	152,2
Резерв под обесценение	-26 525	-152 691	-548 938	-522 413	1969,5
Обесценение основных средств	–	–	-33 411	-33 411	0,0
Общехозяйственные и административные расходы	-710 539	-1 012 657	-1 593 862	-883 323	124,3
Прибыль до налогообложения	356 992	484 671	583 185	226 193	63,4
Расход по налогу на прибыль	-124 628	-123 430	-136 263	-11 635	9,3
Чистая прибыль	232 364	361 241	446 922	214 558	92,3

ПРИЛОЖЕНИЕ 6

**Бухгалтерский баланс АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО) в динамике
за 2006–2008 года, тыс. руб.**

Показатель	На конец 2006	На конец 2007	На конец 2008	Абс. отклонение 2008 г. от 2006 г.	Относит. отклонение 2008 г. от 2006 г., %
АКТИВЫ					
Касса	384 796	649 084	676 529	291 733	75,81
Счета и депозиты в ЦБ РФ	841 740	1 409 555	2 264 195	1 422 455	168,99
Счета типа «Ностро»	631 681	1 105 908	2 232 907	1 601 226	253,49
Обязательные резервы	210 059	303 647	31 288	-178 771	-85,11
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	327 265	448 140	773 614	446 349	136,39
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:	3 098 634	2 796 764	2 254 059	-844 575	-27,26
не обремененные залогом	1 852 936	1 941 548	157 385	-1 695 551	-91,51
обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов	1 120 286	665 813	1 332 294	212 008	18,92
обремененные залогом по договорам «репо»	125 412	189 403	764 380	638 968	509,50
Дебиторская задолженность по договорам «обратного репо»	47 908	297 959	311 492	263 584	550,19
Кредиты клиентам	12 081 178	20 050 564	27 497 197	15 416 019	127,60
Активы, имеющиеся в наличии для продажи:	95 372	41 858	379 214	283 842	297,62
не обремененные залогом	95 372	41 858	123 041	27 669	29,01
обремененные залогом по договорам «репо»	0	0	256 173	256 173	0
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:	0	0	337 686	337 686	0
не обремененные залогом	0	0	239 105	239 105	0
обремененные залогом	0	0	98 581	98 581	0

Продолжение прил. 6

Инвестиции в ассоциированные компании	0	56 138	83 955	83 955	0
Инвестиционная собственность	0	0	43 001	43 001	0
Основные средства	836 221	1 531 884	1 921 771	1 085 550	129,82
Прочие активы	89 736	251 413	85 696	-4 040	-4,50
Всего активов	17 802 850	27 533 359	36 628 409	18 825 559	105,74
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ					
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	0	79	8 042	8 042	0
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 238 387	1 086 887	5 053 710	3 815 323	308,09
Кредиторская задолженность по договорам «репо»	116 677	184 397	976 585	859 908	737,00
Текущие счета и депозиты клиентов	11 863 376	19 556 532	18 708 013	6 844 637	57,70
Депозитные сертификаты и векселя	2 420 707	3 332 370	3 082 103	661 396	27,32
Облигации выпущенные	109 391	63 425	0	-109 391	-100
Субординированные депозиты	0	0	500 000	500 000	0
Прочие обязательства	184 966	193 330	160 365	-24 601	-13,30
Обязательства по отложенному налогу	56 539	91 298	44 399	-12 140	-21,47
Всего обязательств	15 990 043	24 508 318	28 533 217	12 543 174	78,44
Собственные средства акционеров					
Акционерный капитал	1 018 153	1 723 153	6 398 062	5 379 909	528,40
Эмиссионный доход	420 605	420 605	420 605	0	0
Резерв по переоценке основных средств	244 160	442 062	533 072	288 912	118,33
Резерв по переоценке активов, имеющих в наличии для продажи	0	0	-65 890	-65 890	0
Нераспределенная прибыль	129 889	439 221	809 343	679 454	523,10
Всего собственных средств акционеров	1 812 807	3 025 041	8 095 192	6 282 385	346,56
Всего обязательств и собственных средств акционеров	17 802 850	27 533 359	36 628 409	18 825 559	105,74