

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Торгово-экономический институт

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ А.Т. Петрова

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.01 «Экономика»

профиль 38.03.01.04.07 «Финансы и кредит (финансы организаций)»

«Управление активными операциями коммерческого банка»

Научный руководитель,

к.э.н., доцент

Г.С. Гаврильченко

Выпускник

Н.А. Вашкевич

Нормоконтролёр

И.А. Астраханцева

Красноярск 2016

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1 Теоретические аспекты управления активными операциями коммерческого банка .....	6
1.1 Активные операции банков: общее понятие и виды.....	6
1.2 Классификация активов по группе риска.....	9
1.3 Оценка активных операций банка.....	14
2 Анализ управления активными операциями АО «Райффайзенбанк» ....	19
2.1 Характеристика банка и анализ финансового положения.....	19
2.2 Анализ активных операций банка и оценка эффективности управления активными операциями .....	24
3 Совершенствование управления активными операциями банка (на примере АО «Райффайзенбанк») .....	36
3.1 Проблемы и пути решения.....	36
3.2 Предложения по управлению активными операциями и оценка их экономической эффективности .....	46
Заключение .....	54
Список использованных источников .....	59-62

## ВВЕДЕНИЕ

В современной экономике необязательно быть банкиром, но руководить производством или трудиться в смежных экономических структурах, не зная основ банковского дела, проведения ряда банковских операций, уже не представляется возможным. Любое предприятие, практически каждый человек в своей жизни сталкиваются с банком, совершающим денежные операции по распоряжению своих клиентов. Удовлетворяя потребности экономических субъектов, банки дают возможность наладить экономические отношения с другими продавцами и покупателями продукции, рассчитываться с рабочими и служащими, бюджетными учреждениями. Открытие счетов в банке, совершение расчетов с этих счетов, получение кредитов дают экономическим субъектам дополнительные конкурентные преимущества, позволяют им усилить производство и обращение продукта, экономить общественные затраты.

Основу деятельности банка составляют пассивные и активные операции. Эти операции подобны двум противоположным сторонам диалектического единства. Без пассивных операций невозможны активные операции, а без активных операций становятся бессмысленными пассивные. Но все без исключения проводимые банковские операции преследуют одну цель - увеличение доходов и сокращение расходов. Что же касается данной работы, то в ней как раз и будут исследованы операции коммерческих банков, а именно активные, потому что они занимают в деятельности коммерческих банков одно из первостепенных значений, так как процессы образования кредитных ресурсов и их использования находятся в тесной взаимосвязи. Ресурсы коммерческих банков представляют собой совокупность собственных и привлеченных средств, имеющих в его распоряжении и используемые для осуществления активных операций.

Таким образом, в целом можно сказать, что активные операции коммерческих банков представляют собой использование собственных и привлеченных (заемных) средств, осуществляемое банками в целях получения прибыли при одновременном соблюдении законодательных норм, поддержании необходимого уровня ликвидности и рационального распределения рисков по отдельным видам операций.

Очевидно, что чем выше эффективность активных операций, проводимых банком, тем больше он получает доходов, и, как следствие, является более устойчивым финансовым институтом. Поэтому повышение эффективности активных операций, проводимых банками, является одной из наиважнейших задач их деятельности в любой стране и в любых экономических условиях развития общества, поскольку очевидно, что успех деятельности банка как финансового института во многом зависит от получения соответствующих доходов при сохранении достаточного уровня ликвидности.

Этой актуальной тематике посвящены работы ведущих ученых: Букато В.И., Львова Ю.И., Антонова П.Г., Песселя М.А., Белоглазовой Г.Г., Лаврушина О.И., Усоскина В.М., Кроливецкой Л.П., Колесникова В.И. и других зарубежных и отечественных экономистов.

Все изложенное объясняет актуальность темы по изучению активных операций коммерческих банков Российской Федерации, которая и будет рассматриваться в данной выпускной квалификационной работе.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ эффективности управления активными операциями коммерческого банка для выявления проблем и разработки мероприятий по его совершенствованию.

Исходя из цели работы, были поставлены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты управления активными операциями коммерческого банка;
- провести анализ активных операций банка и оценку эффективности управления активными операциями;

- выявить проблемы по результатам анализ и предложить пути их решения;

- разработать предложения по управлению активными операциями и оценка их экономической эффективности.

Объектом выпускной квалификационной работы является коммерческий банк АО «Райффазенбанк».

Предметом выпускной квалификационной работы являются теория и практика управления активными операциями коммерческого банка.

Методологической основой написания выпускной квалификационной работы является использование в процессе проводимых исследований совокупности различных методов: методы финансового анализа, финансового планирования и прогнозирования, методы экономического анализа.

Информационной базой работы явились работы отечественных и зарубежных исследователей, посвященные банковскому менеджменту, банковским операциям, вопросам функционирования коммерческих банков на различных сегментах финансового рынка. В процессе работы использованы научно-практические подходы, разработки и методики отечественных и зарубежных ученых и практиков по финансовой оценке кредитного портфеля, его количественному описанию, качества управления. Кроме того, в работе использованы нормативные документы, регламентирующие банковскую деятельность

в

РФ.

# 1 Теоретические аспекты управления активными операциями коммерческого банка

## 1.1 Активные операции банков: общее понятие и виды

Активные операции коммерческих банков – это операции по размещению собственных и привлеченных средств с целью получения прибыли и поддержания ликвидности баланса[1, с. 189].

Активные и пассивные операции коммерческих банков взаимосвязаны друг с другом. Экономическое содержание пассивных и активных операций коммерческого банка, а также их возможное соотношение показаны на рисунке 1.

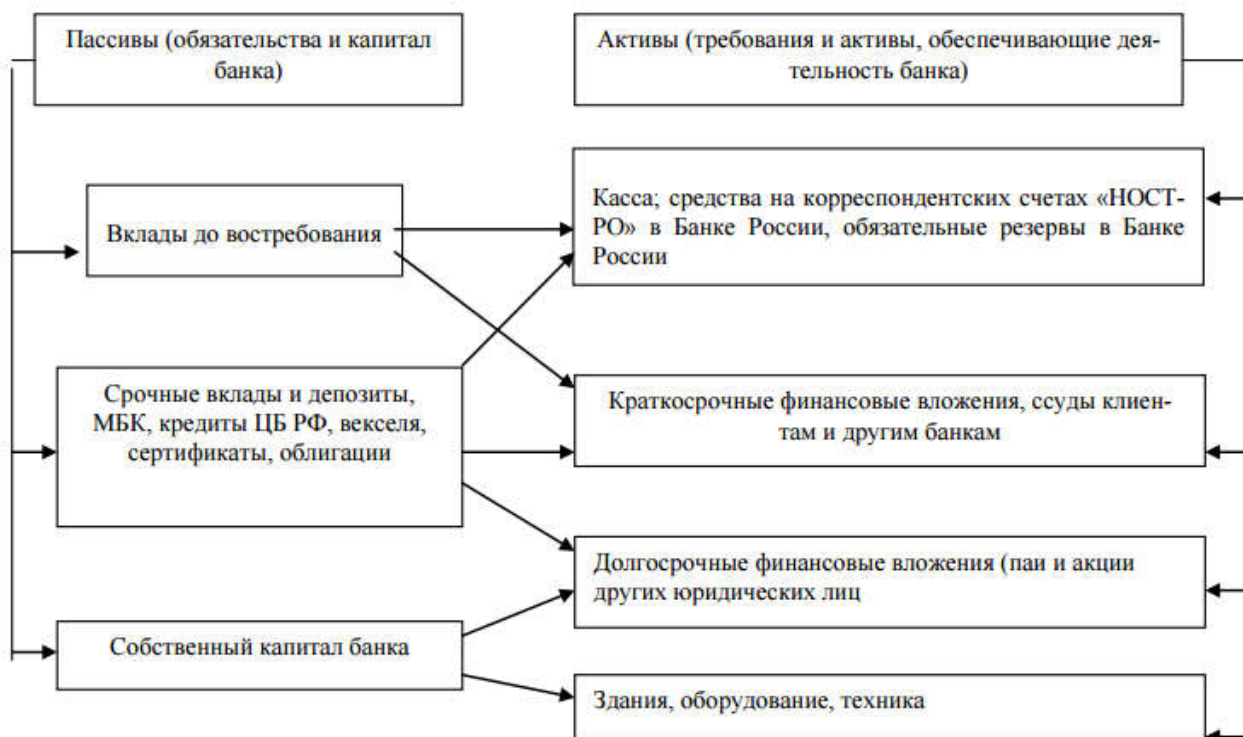


Рисунок 1 – Соотношение активных и пассивных операций коммерческого банка [1, с. 62]

Коммерческие банки, размещая собственные и привлеченные средства, должны ориентироваться на рыночные критерии рискованности, доходности и ликвидности операций.

По экономическому содержанию все активы коммерческого банка делятся на четыре крупные группы [3, с. 141]:

1. Денежные средства – самый ликвидный и низкодоходный вид активов. К ним относятся наличные деньги в кассе, остатки на корреспондентском счете в РКЦ ЦБ РФ и на корреспондентских счетах «НОСТРО», а также сумма отчислений на специальные резервные счета в ЦБ РФ.

2. Активные кредиты и депозиты – наиболее доходный вид активов. Данные операции занимают «львиную» долю в структуре активов банка. К ним относятся кредиты, предоставленные на краткосрочной основе клиентам банка (юридическим и физическим лицам), кредиты банкам – партнерам (в т.ч. банкам – корреспондентам по счетам «ЛОРО»), депозиты, размещенные в других банках (в т.ч. и в Банке России) с целью получения дохода в виде процентов.

3. Инвестиции (долгосрочные финансовые вложения) – один из наиболее рискованных видов активов. Их подразделяют на прямые и портфельные инвестиции в экономику, а также вложения в финансовые активы (инострannую валюту, драгоценные металлы и камни).

Приобретая финансовые активы, коммерческие банки преследуют цель повышения уровня собственной ликвидности. К финансовым активам в мировой банковской практике относят также государственные ценные бумаги, которые имеют высокую ликвидность и степень надежности, но в Российской Федерации данный вид активов утратил свою ликвидность в после финансового кризиса, разразившегося в августе 1998 года.

Целью прямых (в реальные активы) и портфельных (в ценные бумаги) инвестиций в экономику является участие в управлении деятельностью хозяйствующих субъектов. Риск данных вложений обусловлен тем, что экономическая деятельность предприятий, в которые инвестированы средства

коммерческого банка, может оказаться убыточной, что влечет за собой утрату доходности инвестиций.

4. Материальные и нематериальные активы самого банка (внутренние инвестиции) – группа активов, не приносящая доход и имеющая низкую ликвидность. Основное назначение данной группы активов – обеспечить успешную деятельность коммерческого банка в условиях конкурентной среды. Формирование этой группы связано с постоянными расходами со стороны банка. К внутренним инвестициям относятся: банковское оборудование, здание банка, программное обеспечение и другое имущество, необходимое для его работы.

Активы банка обладают рядом свойств, которые могут служить основанием для их классификации. Наиболее значимыми представляются классификации по ликвидности, уровню доходности и риска. Само определение «активы» подразумевает, что эти средства переходят из одной формы функционирования в другую достаточно быстро, таким образом, активы банка обладают определенной ликвидностью.

Для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура его активов должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. С точки зрения ликвидности (срока превращения активов в денежные средства) банковские активы подразделяют на [4, с. 120]:

- высоколиквидные активы – это денежные средства (наличные денежные средства и остатки средств на корреспондентских счетах разных типов) и государственные ценные бумаги, имеющие емкий и ликвидный вторичный рынок;

- легкорезализуемые активы – краткосрочные ссуды (клиентам и другим коммерческим банкам) и ценные бумаги, имеющие вторичный рынок (акции, облигации, векселя, сертификаты). Реализация краткосрочных ссуд в РФ возможна при переуступке прав требований кредитора другому коммерческому банку;



- труднореализуемые активы – долгосрочные ссуды, ценные бумаги, не имеющие вторичного рынка (именные и привилегированные акции, именные облигации, простые векселя, именные сертификаты и т.д.), долевое участие в совместной деятельности. При этом следует заметить, что реализация этих активов возможна, но связана с определенными трудностями и, чаще всего с достаточно высокими расходами со стороны банка;

- низколиквидные активы – вложения в основные фонды банка.

По уровню доходности выделяют [5, с. 68]:

- активы, приносящие доход или работающие активы (кредит, инвестиции, депозиты и т.д.);

- активы, не приносящие доход или неработающие активы (денежные средства, основные фонды банка и резервы на счетах в ЦБ РФ).

Устанавливая рациональную структуру активов, банк должен придерживаться требований, предъявляемых к ликвидности, а следовательно, иметь достаточный размер высоколиквидных, ликвидных средств по отношению к обязательствам с учетом их сроков, сумм и типов и выполнять нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности. Однако выполнение нормативов ликвидности и рисковости не самоцель - это ограничители, за пределы которых банки не должны выходить при проведении активных операций для получения дохода[6, с. 177].

Таким образом, активные операции составляют существенную и определяющую часть в работе коммерческих банков. Активные операции - это процедуры, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы, полученные путем проведения пассивных операций для извлечения коммерческой выгоды.

## **1.2 Классификация активов по группе риска**

Критерии отнесения активов к той или иной группе риска устанавливаются Центральным банком РФ (Инструкция 139-И)[7]. Каждой

группе риска присвоен соответствующий коэффициент риска (в процентах), который показывает насколько надежно вложение средств в те или иные активы. Цель такого взвешивания – определить уровень рискованности политики банка при размещении собственных и привлеченных денежных средств. Расчет суммы рискованных активов производится путем умножения остатка активов данной группы на коэффициент риска (в %) и деления на 100%.

К первой группе риска (низкорисковые активы) (коэффициент риска – 0%) относятся[8, с. 151]:

- средства на корреспондентском и депозитном счетах в Банке России, а также на корреспондентских счетах расчетных центров организованного рынка ценных бумаг (далее - ОРЦБ) в Банке России, средства, депонируемые уполномоченными банками в Банке России, за исключением их части, на которую наложен арест,

- обязательные резервы, депонированные в Банке России,

- средства банков в кредитных организациях, внесенные для расчетов чеками, за исключением их части, на которую наложен арест,

- наличная валюта и платежные документы, драгоценные металлы в хранилищах банка и в пути, за исключением их части, на которую наложен арест и изъятых следственными органами (коэффициент риска - 2%),

- суммы, задепонированные в учреждениях Банка России для получения следующим днем наличных денежных средств,

- природные драгоценные камни в хранилищах банка и в пути, за исключением их части, на которую наложен арест и изъятых следственными органами (коэффициент риска - 2%),

- средства на счетах кредитных организаций по кассовому обслуживанию филиалов,

- вложения в облигации Банка России, за исключением их части, на которую наложен арест,

- вложения в государственные долговые обязательства стран из числа "группы развитых стран", за исключением их части, на которую наложен арест,

Ко второй группе риска (низкорисковые активы с коэффициентом 10%) относятся следующие активы[8, с. 152]:

- кредитные требования, то есть требования банка к заемщику (контрагенту), которым присущ кредитный риск, включая ссуды, ссудную и приравненную к ней задолженность, определенные в соответствии с нормативным актом Банка России о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности, гарантированные Российской Федерацией, в части, под которую получены гарантии,

- кредитные требования под гарантии (поручительства) правительств стран из числа "группы развитых страна также под гарантии (поручительства) организаций, которые в соответствии с законодательством либо надзорными нормами соответствующих стран приравнены к гарантиям (поручительствам), предоставленным правительствами указанных стран, в части, под которую получены гарантии,

- вложения в долговые обязательства Российской Федерации, за исключением их части, на которую наложен арест, вложения в государственные долговые обязательства стран, не входящих в число "группы развитых стран", за исключением их части, на которую наложен арест,

- кредитные требования к Министерству финансов Российской Федерации, за исключением их части, на которую наложен арест,

- учтенные векселя, выданные и (или) акцептованные и (или) авалированные федеральными органами исполнительной власти, за исключением их части, на которую наложен арест,

- кредитные требования (за исключением сумм, на которые наложен арест) под залог драгоценных металлов в слитках, в части, равной их рыночной стоимости.

К третьей группе риска (активы средней степени риска с коэффициентом 20%) относятся[8, с. 153]:

- вложения в долговые обязательства субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, за исключением их части, на которую наложен арест,

- средства на счетах участников расчетов в расчетных небанковских кредитных организациях, а также на счетах в расчетных центрах ОРЦБ, за исключением их части, на которую наложен арест,

- средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях-нерезидентах (далее - банки) стран из числа "группы развитых стран", а также стоимость драгоценных металлов, учет которых ведется на металлических счетах в указанных банках, за исключением их части, на которую наложен арест, а также за исключением средств на корреспондентских счетах в указанных банках с отозванной лицензией на осуществление банковских операций,

- кредитные требования к банкам стран из числа "группы развитых стран" на срок до 90 календарных дней за исключением их части, на которую наложен арест, а также средств на счетах в указанных банках с отозванной лицензией на осуществление банковских операций,

- кредитные требования под гарантии (банковские гарантии), полученные от банков, являющихся основными обществами (признаваемыми таковыми в соответствии со статьей 105 Гражданского кодекса Российской Федерации [9], стран из числа "группы развитых стран", имеющих инвестиционный рейтинг не ниже "BBB" по классификации S&P (Standard & Poor's) и (или) не ниже аналогичного по классификациям "Fitch IBCA", "Moody's", в части, под которую получены гарантии (банковские гарантии),

- кредитные требования под гарантии (банковские гарантии), полученные от международных банков развития (Африканский банк развития, Азиатский банк развития, Банк развития стран Карибского бассейна, Совет Европейского фонда переселения, Европейский банк реконструкции и развития, Европейский инвестиционный банк, Межамериканский банк развития, Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация и

Северный инвестиционный банк, Черноморский банк торговли и развития), в части, под которую получены гарантии (банковские гарантии), и кредитные требования под залог ценных бумаг указанных банков, в части, равной их рыночной стоимости,

- кредитные требования к международным банкам развития,

- кредитные требования под залог государственных ценных бумаг Российской Федерации в части, равной рыночной стоимости указанных ценных бумаг,

- кредитные требования к органам государственной власти субъектов Российской Федерации и органам местного самоуправления,

- кредитные требования, по которым надлежащее исполнение обязательств контрагента обеспечено гарантиями субъектов Российской Федерации в части, равной ответственности субъекта по гарантии,

- кредитные требования к страховым компаниям стран из числа "группы развитых стран", а также кредитные требования, застрахованные указанными страховыми компаниями, за исключением сумм, на которые наложен арест,

- кредитные требования под залог долговых обязательств субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления в части, равной рыночной стоимости указанных бумаг.

К четвертой группе риска (с коэффициентом 50%) - активы с повышенным риском) относятся[8, с. 154]:

- средства на корреспондентских счетах в банках – резидентах Российской Федерации и банках - нерезидентах стран, не входящих в число "группы развитых стран", а также стоимость драгоценных металлов, учет которых ведется на металлических счетах в указанных банках, за исключением их части, на которую наложен арест, а также средств на счетах в указанных банках с отозванной лицензией на осуществление банковских операций,

- кредитные требования к банкам - резидентам Российской Федерации сроком размещения до 30 календарных дней, за исключением их части, на которую наложен арест,

- кредитные требования к банкам стран из числа "группы развитых стран" на срок свыше 90 календарных дней, за исключением их части, на которую наложен арест,

- кредитные требования в части, исполнение обязательств по которой обеспечено гарантийным депозитом (вкладом), размещенным контрагентом - юридическим лицом в банке-кредиторе, и (или) залогом собственных долговых ценных бумаг банка-кредитора, вложения в ценные бумаги (акции и долговые обязательства) торгового портфеля, за исключением их части, на которую наложен арест.

К пятой группе риска (высокорисковые активы с коэффициентом 100%) относят все прочие активы банка.

### **1.3 Оценка активных операций банка**

Анализ структуры активных операций банка представляет собой анализ направлений использования его ресурсов. Проверка и анализ активных операций относятся к наиболее продолжительной и важной стадии анализа деятельности коммерческого банка. Анализ структуры активных операций банка производится по данным бухгалтерского баланса и аналитического учета.

На первом этапе следует определить удельный вес различных статей актива баланса, что позволяет охарактеризовать значимость тех или иных активных операций в деятельности банка, т.е. выяснить основные направления использования средств банка[10, с. 133].

Анализ структуры и динамики активных операций по отдельному банку за период позволяет сделать выводы о характере банковской политики по отношению к риску, о разнообразии и концентрации активных операций банка и об основных тенденциях в развитии деятельности банка в целом.

Основными направлениями исследования и анализа активных операций банка являются[11, с. 69]:

— доходность, степень доходности;

- степень риска/ликвидность;
- срочность;
- степень диверсификации активов, как в целом по основным направлениям размещения средств (кредиты, ценные бумаги, векселя и пр.), так и внутри данных направлений по типам активов.

В активе баланса коммерческого банка показываются направления использования средств. Использование средств зависит от особенностей данного конкретного коммерческого банка и определяется им. Поэтому для определения основных направлений деятельности коммерческого банка необходимо рассмотреть структуру активной части его баланса.

Ниже перечислены статьи активов, характеризующие основные направления помещения средств банков[12, с. 40]:

- касса;
- средства на резервном счете в ЦБР;
- счета в банках-корреспондентах;
- вложения в ценные бумаги и паи;
- коммерческие ссуды выданные;
- межбанковские кредиты выданные;
- вложения в здания, сооружения и другие основные средства;
- прочие активы.

Исследуя направления использования средств банка, изучают изменения в динамике за выбранный интервал времени, а также сравнивают активные операции, проводимые банком, с видами активных операций, проводимых другими банками.

Для оценки структуры активов анализируется спектр работающих активов по степени риска, ликвидности и прибыльности, динамика перераспределения активов, степень диверсификации активов. Узкая специализация банка, как правило, обуславливает большую степень риска. Одним из важнейших моментов является анализ кредитных вложений банка. Как показывает опыт, именно нерациональная кредитная политика является

источником потенциальных проблем.

В структурированном балансе активы распределены на доходные - приносящие прямой процентный доход, и не доходные - не приносящие прямой процентный доход[13, с. 151]. При этом необходимо отметить, что не доходные активы далеко не всегда не приносят дохода банку.

При оценке качества активов их необходимо разделить на приносящие доход и не приносящие доход, на ликвидные и не ликвидные.

Анализ активных операций банка производится с целью выявления их доходности, степени риска и ликвидности.

Цель эффективного размещения средств: покупка таких активов, которые могут принести наивысший доход при том уровне риска, на который готов пойти банк. На нижеприведенном графике условно показана связь между ростом доходности активов и ростом их рискованности и, следовательно, снижением их ликвидности. Цель эффективного размещения средств: покупка таких активов, которые могут принести наивысший доход при том уровне риска, на который готов пойти банк[14, с. 57].

На нижеприведенном рисунке 2 условно показана связь между ростом доходности активов и ростом их рискованности и, следовательно, снижением их ликвидности. Цель эффективного размещения средств: покупка таких активов, которые могут принести наивысший доход при том уровне риска, на который готов пойти банк.



Рисунок 2 - График соотношения риска и дохода[15, с. 102]

Следующим этапом анализа активных операций является оценка их



рискованности. В процессе такого анализа выясняется достаточность резервов, созданных банком, а также оцениваются методы управления активными операциями. Для этого проводят классификацию активов банка с точки зрения степени риска. При этом отдельным категориям и группам активов присваиваются соответствующие поправочные коэффициенты[16, с. 93].

В процессе проведения количественного анализа структуры активных операций банка следует определить соблюдение норматива минимального размера обязательных резервов, депонируемых в фонде регулирования кредитных ресурсов ЦБР.

Нормативы обязательных резервов, начиная с 1 апреля 2016 года, устанавливаются в следующем размере[17]:

- по обязательствам перед юридическими лицами-нерезидентами в валюте Российской Федерации и иностранной валюте — 4,25 %;

- по обязательствам перед физическими лицами в валюте Российской Федерации — 4,25%;

- по иным обязательствам кредитных организаций в валюте Российской Федерации и обязательствам в иностранной валюте — 4,25 %.

Коэффициент усреднения для расчета усредненной величины обязательных резервов начиная 1 апреля 2016 года устанавливается для кредитных организаций, не являющихся расчетными небанковскими кредитными организациями, РЦ ОРЦБ в размере 0,8-1,0[17].

Актив банковского баланса нельзя воспринимать отдельно от его пассива, поскольку по своей сущности и актив, и пассив баланса характеризуют одни и те же средства с той лишь разницей, что пассив раскрывает источники этих средств, а актив — направления их использования.

Взаимосвязь актива и пассива баланса можно проследить, например, при расчете эффективности использования коммерческим банком привлеченных средств как отношение привлеченных ресурсов к общей сумме кредитных вложений. Если этот показатель превышает 100%, то следовательно портфель депозитов формируется опережающими темпами по сравнению с темпами

роста кредитных операций. Это свидетельствует об использовании привлеченных средств не только в качестве кредитных ресурсов, но и как источника других активных операций, в том числе и для покрытия собственных затрат банка. Если показатель меньше 100%, то банк привлекает дополнительные ресурсы, для вложения их в кредитные операции[18, с. 60].

Важно отметить, что объем активов (его количественная оценка), взятый сам по себе, не может претендовать на объективность анализа деятельности банка. Согласно международной практике, оценивается не объем, а качество активов. Задача оценки надежности банка в том и состоит, чтобы определить безнадежные (проблемные, безвозвратные) активы, оцененные по реальной стоимости, а не той, которая отражена в бухгалтерских книгах.

В этой связи показатель объема кредитов, в том числе рассматриваемый по удельному весу к объему активов, с позиции системы оценки надежности балансовой деятельности не представляет значительного интереса. Может случиться так, что банк благодаря своему большому уставному капиталу так разместил средства, так увеличил свои активы, что это затруднило возвращение ссуд и снизило эффективность банковской деятельности. Рост кредитов может быть следствием недостаточной надежности кредитного портфеля[19, с. 41]. Таким образом, особое значение приобретает качественная оценка кредитов и управление ими.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

АО «Райффайзенбанк» является универсальным банком, оказывающим полный спектр услуг частным и корпоративным клиентам, резидентам и нерезидентам, в рублях и иностранной валюте. Ключевыми задачами банка являются качественный рост активов и доходов, совершенствование бизнес-процессов, поддержание долгосрочных отношений с клиентами.

Как показали исследования, АО «Райффайзенбанк» планирует продолжать расширять свой продуктовый ряд, улучшать качество обслуживания и предоставлять клиентам всех бизнес-сегментов высококачественные услуги. Ключевыми задачами банка являются улучшение качества сервиса, совершенствование бизнес-процессов, поддержание долгосрочных отношений с клиентами.

Системно значимый банк с иностранными инвестициями АО «Райффайзенбанк» занимает уверенные позиции на рынке кредитных организаций, является крупным кредитором российской экономики. Основой бизнеса АО «Райффайзенбанк» является привлечение средств частных и корпоративных клиентов и эффективное их размещение в кредиты, ценные бумаги и другие активы. Как показал экспресс-анализ, финансовое состояние АО «Райффайзенбанк» можно охарактеризовать как стабильное, но требующее пристального внимания со стороны менеджмента банка.

Горизонтальный и вертикальный анализ активов показал, что АО «Райффайзенбанк» сокращает свои активы за счет высоколиквидных средств, кредитный портфель и прочие инвестиции. Вместе с тем, остается высокой доля вложений в кредитные операции, которые являются основным источником доходов банка.

Исследования показали, что функция управления активами АО «Райффайзенбанк» возложена на Комитет по управлению активами и

пассивами, который подчинен Правлению банка. К основным задачам Комитета относятся:

- развитие и внедрение стратегии банка по управлению активами и пассивами,
- обеспечение реализации плана достаточности капитала банка,
- разработка и установление целевых балансовых показателей,
- идентификация рыночных рисков,
- разработка моделей оценки и контроля рыночного риска и риска ликвидности, принимаемого банком,
- принятие стратегических решений по вопросам управления ликвидностью, рыночным рисками, и решение проблем, связанных с концентрацией риска.

Проведенные аналитические исследования по изменению в активах базового банка четко очерчивают политику банка по разработке направлений инвестирования средств. Так, наибольший удельный вес в составе активов имеет кредитный портфель. Причем АО «Райффайзенбанк» продолжает наращивать доходы от этих видов активных операций, то есть банк продолжает проводить агрессивную кредитную политику. По другим статьям доля незначительна, то есть их влияние на активные операции банка также незначительно.

Таким образом, в 2015 году в сложных макроэкономических условиях АО «Райффайзенбанк» пришлось прибегнуть к сокращению активов, что привело, в свою очередь, к сокращению абсолютных показателей доходов и прибыли. Однако более глубокий анализ управления активами банка показал, что относительные показатели доходности выросли, что говорит о повышении эффективности политик управления активами и пассивами АО «Райффайзенбанк».

Итак, политику банка АО «Райффайзенбанк» по управлению активами можно охарактеризовать как агрессивную, так как основные вложения банка не

диверсифицированы, их 75% направлены в кредиты, которые приносят банку 90% всех доходов, однако могут иметь и высокие риски. Растущие показатели доходности активов свидетельствуют об эффективном менеджменте активов базового банка в сегодняшних непростых условиях функционирования.

Анализ, проведенный выше, показал, что АО «Райффайзенбанк» очень взвешенно подходит к управлению своими активными операциями, однако можно выделить несколько проблем.

Во-первых, сократились объемы вложений банка в активные операции, следствием этого может быть снижение результативных показателей прибыльности и рентабельности.

Во-вторых, наибольший удельный вес в составе активов имеет кредитный портфель, то есть банк продолжает проводить агрессивную кредитную политику, пренебрегая при этом диверсификацией активов. В дальнейшем это может привести к повышению кредитного и прочих видов рисков, и как следствие, к снижению доходов от кредитования.

В-третьих, качество активов банка требует повышения, так как у АО «Райффайзенбанк» есть на балансе неработающие активы, которые не приносят доходов.

В-четвертых, показатели мгновенной и текущей ликвидности очень высоки и, кроме того, продолжают увеличиваться. Это свидетельствует о неэффективном вложении средств, так как с повышением ликвидности приходится жертвовать доходностью актива.

Использование экономико-математических моделей позволяет АО «Райффайзенбанк» с помощью математических формул выразить цель, которую преследует банк на конкретном этапе его развития во взаимосвязи с требованиями, которые предъявляются или устанавливаются клиентами и ЦБ.

Итак, главные мотивы для применения АО «Райффайзенбанк» секьюритизации и трансфертного ценообразования - это продажа рисков; привлечения более дешевого финансирования; способ разнообразить источники финансирования; оптимизация баланса при управлении активами.

В частности, важное значение для повышения эффективности управления активами АО «Райффайзенбанк» приобретает разработка путей совершенствования управления следующими инструментами:

- активами и обязательствами, в частности в контексте повышения их качества, приоритетное значение приобретает минимизация процентного риска путем применения перспективных методов;

- оптимизация ликвидности АО «Райффайзенбанк» за счет регулирования доли высоколиквидных активов в общих рабочих активах банка до оптимального размера;

- прибылью и рентабельностью, поскольку результаты анализа обнаружили снижение данных показателей АО «Райффайзенбанк». Поэтому в дальнейшем необходимо сосредоточиться на управлении доходностью активов;

- рост доходных активов, в первую очередь объема кредитного портфеля, в общих активах увеличит прибыль банка.

Секьюритизация позволяет превратить первоначальные обязательства банков в объект купли-продажи и обеспечит решение следующих задач:

- привлечение банком долгосрочных ликвидных ресурсов вместо срочных активов;

- улучшение основных финансово-экономических банковских показателей;

- диверсификации источников финансирования;

- уменьшения кредитного риска на активы;

- получение дополнительной прибыли за счет продажи на рынке выпущенных ценных бумаг и вложения средств в более ликвидные операции;

- улучшение репутации банка.

подводя итог по главе, следует отметить, что АО «Райффайзенбанк» очень взвешенно подходит к управлению своими активными операциями, однако можно выделить несколько проблем:

- сократились объемы вложений банка в активные операции;

- банк продолжает проводить агрессивную кредитную политику,

пренебрегаю при этом диверсификацией активов;

- качество активов банка требует улучшения; показатели мгновенной и текущей ликвидности очень.

Для решения дилеммы «ликвидность - прибыльность» предлагается использовать один из трех подходов к управлению активами: метод общего фонда, метод распределения активов или конверсии средств, метод научного управления с помощью финансово-математических моделей. Последний позволит АО «Райффайзенбанк» с помощью математических формул выразить цель, которую преследует банк на конкретном этапе его развития во взаимосвязи с требованиями, которые предъявляются или устанавливаются клиентами и ЦБ.

Предложенные рекомендации по оптимизации структуры активов АО «Райффайзенбанк» будут способствовать росту доходности активов при одновременном обеспечены высокого уровня ликвидности банка.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Об акционерных обществах (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]: федер. закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ ред. от 29.12.2014 № 451-ФЗ // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]: федер. закон от 10 июля 2002 г. №86-ФЗ ред. от 28.11.2015 № 333-ФЗ // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федер. закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 ред. от 05.04.2016 № 88-ФЗ // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
4. Об обязательных нормативах банков (с изменениями и дополнениями) [Электронный ресурс]: инструкция Банка России от 03 декабря 2012 № 139-И ред. от 07.04.2016 № 3990-У // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. Лаврушин О.И. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин — Москва: Финансы и статистика, 2005. — 672 с.
6. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник / Л.Г. Батракова – Москва: Кнорус, 2012. – 364 с.
7. Николаева Т.П. Финансы и кредит: учебно-методический комплекс / Т.П. Николаева - Москва: Евразийский открытый институт., 2008.-371 с.
8. Лаврушин О.И. Банковский менеджмент: учебник / О.И. Лаврушин – 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Кнорус, 2009. — 560 с.
9. Луценко С.И. Модели финансирования собственного капитала / С.И. Луценко//Финансовый менеджмент. - 2009. - №2. – С.64-66.
10. Сорокина И.О. Методические подходы к анализу и оценке



собственного капитала банка внешними пользователями/ И.О. Сорокина // Финансы и кредит. - 2008. - №47. – С.26-30.

11. Пояснительная информация к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК» за 2015 год. – Красноярск. 2015 г. АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК».

12. Лаврушин О.И. Банковское дело. Экспресс-курс: учебное пособие / О.И. Лаврушин. – 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: Кнорус, 2009. — 352 с.

13. Войтловский Н.В. Комплексный экономический анализ коммерческих организаций: учебник /Н.В. Войтловский, А.П. Калинина. – Санкт - Петербург: Изд-во СПбГУЭФ, 2010. – 264 с.

14. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев — 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2008. — 208 с.

15. Прекратившие существование кредитные организации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru>.

16. Титова Ю. Обманчивый рост [Электронный ресурс] / Ю. Титова. — Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/>.

17. Рейтинг банков по объему депозитов населения на 1 января 2014 г. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [http://riarating.ru/banks\\_rankings/](http://riarating.ru/banks_rankings/).

18. Рейтинг банков по объему депозитов населения на 1 июля 2015 г. [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [http://riarating.ru/banks\\_rankings/](http://riarating.ru/banks_rankings/).

19. Официальный сайт АО «РАЙФФАЙЗЕНБАНК» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.raiffeisen.ru>

20. Сорокина И. О. Практическое применение методики анализа и оценки активов баланса банка / И.О. Сорокина // Финансовая аналитика. - 2009. - №11. С.32 - 47.

21. Лаврушин О.И. Банковское дело. : учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонов. – 5-е изд., перераб. и доп. - Москва: Кнорус, 2010. — 768 с.

22. Белоглазова Г.Н. Банковское дело: розничный бизнес.: учебное пособие для студ. вузов по спец. «Финансы и кредит» / Г. Н. Белоглазова. -

Москва: КНОРУС, 2010. - 416 с.

23. Коробова Г.Г. Банковское дело: учебник / Г. Г. Коробова. - Москва.: Экономист, 2011. - 751с.

24. Поморина М.А. Управление рисками как составная часть процесса управления активами и пассивами банка / М.А. Поморина // Банковское дело. - 2008 - №3.– С.38 - 43.

25. Соколинская Н.Э. Оценка и анализ активов кредитной организации / Н.Э. Соколинская // Банковское дело. – 2010 - №3 - С. 56-61.

26. Динамика максимальной процентной ставки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>

27. Дударева О.А. Особенности реализации депозитной политики коммерческого банка в современных условиях [Электронный ресурс]. / О.А. Дударева – Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru>

28. Эффективность депозитной политики в системе управления деятельностью коммерческих банков [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bankforward.ru>

29. Колесников В.И. Банковское дело: учебник / В.И. Колесников, Л.П. Кроливецкий. - Москва: Финансы и статистика, 2012. 464 с.

30. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк. Управление и операции: учебник / В.М. Усоскин – Москва: АНТИДОР, 2010. – 59 с.

31. Маркова О.М. Коммерческие банки и их операции: учебное пособие / О.М. Маркова, В.Н. Сидоров, Л.С. Сахарова – Москва: Юнити, 2010. – 288 с.

32. Варламова Т.П. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Т.П. Варламова, М.А. Варламова – Москва: Кнорус, 2010. – 345 с.

33. Романовский М.В. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник для студ. Вузов / М. В. Романовский – Москва: Юрайт, 2013. – 544 с.

34. Лаврушин О. И. Управление деятельностью коммерческого банка / О. И. Лаврушин – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 320 с.

35. Гиляровский Л.Т. Комплексный анализ финансово –экономических

результатов деятельности банка и его филиалов / Л.Т. Гиляровский – Санкт-Петербург: Питер, 2012–590с.