

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов
Направление подготовки 38.03.01 – Экономика
Направленность (профиль) образовательной программы Финансы и кредит

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

Самойлова

Е.А. Самойлова

«25» 06

2020 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: Управление активами коммерческого банка (на примере АО
«Россельхозбанк»)

Исполнитель
студент группы 671-об

Чуцракова
25.06.2020
(подпись, дата)

К. Е. Чуцракова

Руководитель
доцент, канд. экон. наук

Цепелев
25.06.2020
(подпись, дата)

О.А. Цепелев

Нормоконтроль
ассистент

Колунаева
25.06.2020
(подпись, дата)

С. Ю. Колунаева


Благовещенск 2020

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой



Е.А. Самойлова

«10» 04

2020 г.

ЗАДАНИЕ

К выпускной квалификационной работе студента группы 671-об Чупраковой Ксении Евгеньевны

1. Тема выпускной квалификационной работы: Управление активами коммерческого банка (на примере АО «Россельхозбанк»)

(утверждена приказом от 30.04.2020 № 810-уч)

2. Срок сдачи студентом законченной работы (проекта) 25.06.2020

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: научная литература, периодические издания, нормативно-правовые документы, годовая бухгалтерская отчетность АО «Россельхозбанк»

4. Содержание выпускной квалификационной работы (перечень подлежащих разработке вопросов): 1. Теоретические аспекты управления активами коммерческого банка; 2. Анализ финансовой деятельности АО «Россельхозбанк»; 3. Анализ управления активами в АО «Россельхозбанк»

5. Перечень материалов приложения: (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.) 18 рисунков, 30 таблиц, Бухгалтерский баланс АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг., Отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг., Справка о результатах проверки документа на наличие заимствований

6. Консультанты по выпускной квалификационной работе (с указанием относящихся к ним разделов) нет

7. Дата выдачи задания 10.04.2020

Руководитель выпускной квалификационной работы:

Ценелев О.А., доцент, канд. экон. наук

(фамилия, имя, отчество, должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата): 10.04.2020


(подпись студента)

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа содержит 67 с., 30 таблиц, 18 рисунков, 3 приложения, 50 источников.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК, АКТИВЫ, МЕТОДЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ, ПОКАЗАТЕЛИ КАЧЕСТВА, СТРУКТУРА АКТИВОВ, УРОВЕНЬ РИСКА, ДОХОДНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ

Целью бакалаврской работы является разработка рекомендаций по совершенствованию управления активами коммерческого банка АО «Россельхозбанк».

Объектом исследования выступает АО «Россельхозбанк».

Предметом исследования бакалаврской работы является управление портфелем активов банка.

Первая глава посвящена раскрытию сущности активов коммерческого банка, а именно: дано определение данного термина, рассмотрена структура и классификация активов. Также описаны процесс управления активами и основные методы управления банковскими активами, представлены показатели качества активов.

Во второй главе работы дана организационно-экономическая характеристика банка, проведен анализ основных экономических показателей деятельности и оценка финансового состояния.

В третьей главе проведен анализ управления активами: рассмотрена структура и динамика банковских активов, произведен расчет основных показателей их качества. В рамках повышения эффективности управления активами были предложены конкретные мероприятия и рассчитана их экономическая целесообразность.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления активами коммерческого банка	7
1.1 Характеристика активов коммерческого банка: понятие, структура и классификация	7
1.2 Сущность и задачи управления активами банка	14
1.3 Методы управления активами банка и показатели качества	18
2 Анализ финансовой деятельности АО «Россельхозбанк»	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика АО «Россельхозбанк»	25
2.2 Анализ финансовой отчетности банка	28
2.3 Оценка финансового состояния АО «Россельхозбанк»	38
3 Анализ управления активами в АО «Россельхозбанк»	42
3.1 Анализ структуры и динамики активов АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.	42
3.2 Оценка показателей управления активами АО «Россельхозбанк»	47
3.3 Разработка предложений по совершенствованию управления активами АО «Россельхозбанк»	52
Заключение	60
Библиографический список	62
Приложение А Бухгалтерский баланс АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.	67
Приложение Б Отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.	72
Приложение В Справка о результатах проверки документа на наличие заимствований	76

ВВЕДЕНИЕ

Проблема управления активами коммерческого банка в последнее время приобрела все большую актуальность. Еще мировой финансовый кризис 2008 года показал несовершенство методов и инструментов, которые применялись в процессе управления активами. Он указал на необходимость их изменения, корректировки стратегии управления банковскими активами.

Важным фактором, определяющим стабильность и успешность функционирования, является грамотное управленческое воздействие банков на внутри-банковские процессы. Практика показывает, что банкротство банков, как правило, обусловлено не только причинами макроэкономического характера, но и в значительной мере неправильными управленческими решениями, а также неадекватной оценкой рыночной ситуации и принятием на себя чрезмерных рисков.

Управление активами является составной частью процесса управления деятельностью банка. В условиях рынка растет конкуренция в банковском секторе и ввиду современных условий наблюдается снижение доходности ключевых финансовых инструментов. Вследствие этого перед банками встает задача повышения эффективности управления активами, а именно, увеличения их доходности, соблюдения требований ликвидности и минимизации уровня риска. Качество и структура активов влияют на платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость банка, а, следовательно, определяют его надежность.

Специфика банковской деятельности обуславливает не только возможность получения большого дохода, но и наличие высоких рисков. Учитывая имеющиеся обязательства банка перед вкладчиками, и его роль в национальной экономике, необходимо найти такое сочетание активных и пассивных операций, которое возместило бы затраты, обеспечило требуемый уровень рентабельности и ликвидности, компенсировало риски, а параметры деятельности соответствовали установленным ЦБ нормативам.

Цель бакалаврской работы – разработка рекомендаций по совершенствованию управления активами коммерческого банка АО «Россельхозбанк».

Для достижения данной цели поставлены следующие задачи:

- ознакомиться с основными понятиями банковских активов, с их структурой и классификацией;
- изучить сущность и задачи управления, основные показатели качества активов банка;
- дать организационную характеристику и изучить динамику основных экономических показателей деятельности АО «Россельхозбанк»;
- провести анализ финансового состояния банка;
- оценить качество управления активами;
- выявить основные направления совершенствования управления активами АО «Россельхозбанк» и разработать конкретные мероприятия.

Объектом исследования выступает АО «Российский Сельскохозяйственный банк».

Предметом исследования бакалаврской работы является управление портфелем активов банка.

Период исследования – 2017-2019 гг.

Основу методологии исследования составляют методы синтеза и анализа экономической информации, сравнения, абстрактно-логический и графический методы, структурный и динамический анализ, метод прогнозирования, коэффициентный анализ.

Информационной базой работы являются нормативно-правовые документы, Положения и Инструкции Банка России, учебная и научная литература, периодические издания, данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности АО «Россельхозбанк».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА

1.1 Характеристика активов коммерческого банка: понятие, структура и классификация

Термин «актив» произошел от латинского «*activus*» – действенный. В современном экономическом словаре дано следующее его определение: «актив – это совокупность имущества и денежных средств, принадлежащих предприятию, фирме, компании (здания, сооружения, машины и оборудование, материальные запасы, банковские вклады, вложения в ценные бумаги, патенты, авторские права и др.), в которые вложены средства владельцев, хозяев. Активы принято делить на материальные (осязаемые) и нематериальные (неосязаемые), к последним относятся интеллектуальный продукт, патенты, долговые обязательства других предприятий, особые права на использование ресурсов¹».

В законодательстве Российской Федерации не дано точного определения понятия «активы коммерческого банка», а только встречаются отдельные элементы данного термина, характеризующего активные операции и применяемого в деятельности банка. Согласно международным стандартам финансовой отчетности, актив – это существующий экономический ресурс, контролируемый организацией в результате прошлых событий, и от которого ожидается получение экономических выгод в будущем.

Активы банка – это различные объекты, в которые он размещает собственные и заемные ресурсы в целях увеличения капитала. Осуществляя активные операции, банк приумножает свои активы. Ларина О.И. пишет²: «активные операции – это операции, посредством которых банки размещают для получения дохода имеющиеся в их распоряжении ресурсы, полученные путем проведения пассивных операций. К активным относится целый ряд операций: кредитные, инвестиционные, фондовые, расчетно-платежные, кассовые, лизинговые, факторинговые и некоторые другие».

¹ Райзберг Б.А. Современный экономический словарь. М., 2017. С. 20.

² Ларина О.И. Банковское дело. Практикум. М., 2020. С. 69.

Экономическое содержание банковских активов проявляется в их классификации (таблица 1).

Таблица 1 – Классификация активов коммерческого банка

Классификационный признак	Вид актива
По степени доходности	- доходные; - недоходные;
По степени риска	- безрисковые (0 %); - низкорисковые (10 %); - среднерисковые (20 %); - с повышенным риском (50 %); - высокорисковые (100%);
По степени ликвидности	- высоколиквидные; - ликвидные; - долгосрочной ликвидности;
По степени срочности	- до востребования; - «короткие» (до 30 дней); - краткосрочные (от 1 месяца до 1 года); - среднесрочные (от 1 года до 3 лет); - долгосрочные (от 3-х лет);
По назначению	- кассовые; - оборотные; - инвестиционные; - внеоборотные; - прочие;
По виду валюты	- в рублях; - в иностранной валюте;

Далее рассмотрим эти классификационные группы более подробно.

С позиции доходности выделяют 2 группы активов:

- 1) доходные (ссуды, инвестиции в ценные бумаги и т.п.);
- 2) недоходные (кассовая наличность, средства на счетах в ЦБ и т.п.).

Стоит отметить, чем выше доля доходных активов, тем более эффективно их размещение.

В зависимости от уровня риска активы делятся на 5 групп:

- 1) степень риска 0 % – включают в себя высоколиквидные активы;
- 2) степень риска 10 % – средства на счетах в иностранных банках, ссуды, относящиеся к нестандартным;
- 3) степень риска 20 % – инвестиции в государственные ценные бумаги, ссуды, относящиеся к проблемным;

4) степень риска 50 % – средства на счетах в других коммерческих банках, выданные гарантии и поручительства, ссуды, относящиеся к сомнительным;

5) степень риска 100 % – остальные инвестиции банка, безнадежные ссуды.

Под ликвидностью активов понимается их способность быстро превращаться в денежные средства. Лаврушин О.И. делит активы по степени ликвидности на 3 категории³ (рисунок 1).

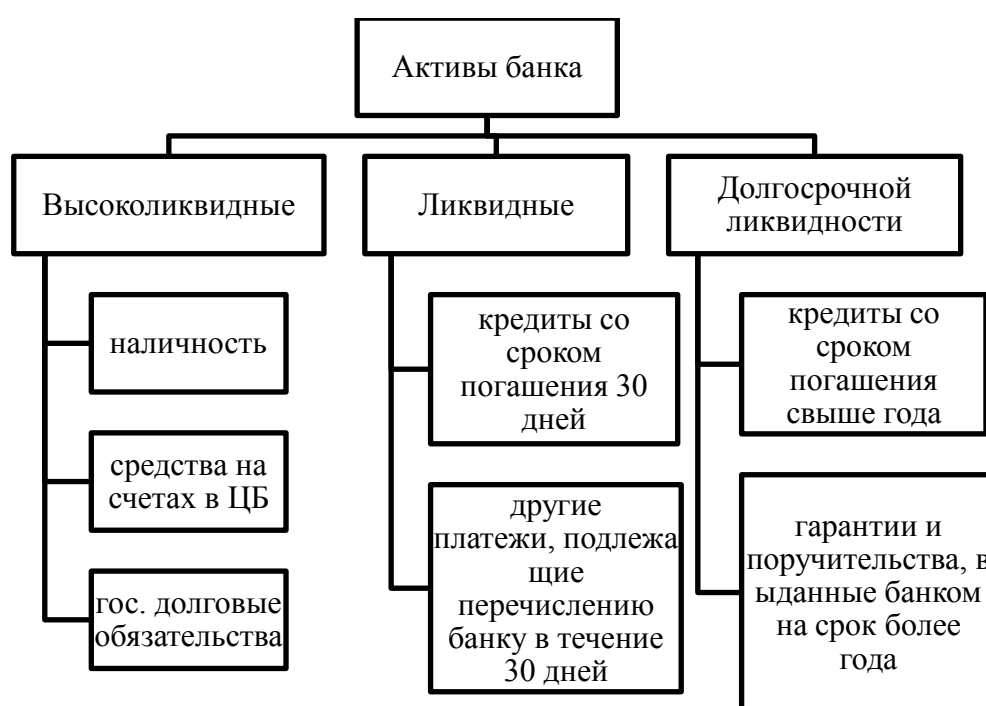


Рисунок 1 – Классификация активов по степени ликвидности

Определяя рациональную структуру активов, банк обязан выполнять требования и нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности, установленные Центральным Банком.

Активы по назначению характеризуют доходы банка (текущие и будущие), предназначенные для создания благоприятных условий функционирования, обеспечивают его ликвидность и прибыльность.

³ Лаврушин О.И. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации. М., 2016. С. 86.

Соотношение разных по качеству активов к валюте баланса составляет их структуру. Лаврушин О.И. считает, что «качество активов банка определяется целесообразной структурой его активов, диверсификацией активных операций, объемом рискованных активов, объемом критических и неполноценных активов и признаками изменчивости активов»⁴.

В научной литературе нет единого подхода к определению структуры активов. Большинство авторов, в частности Лаврушин О.И., Ларина О.И., Э. Рид, Р. Коттер, делят активы банка на 4 категории⁵ (рисунок 2).



Рисунок 2 – Структура активов коммерческого банка

В соответствии с данной группировкой активов можно сделать следующие выводы относительно их структуры:

- кредитные операции занимают первое место в активных операциях банка;
- на втором месте среди банковских активов находятся инвестиции в ценные бумаги;
- кассовым операциям отводится третье место;
- доля прочих активов определяется исходя из особенностей учета и включает различные операции – от вложений в основные средства до расчетных операций.

⁴ Лаврушин О.И. Банковское дело. М., 2016. С. 128.

⁵ Чеботарева Г.С. Организация деятельности коммерческого банка. Екатеринбург, 2018. С. 44.

На сегодняшний день банки в большей степени подвержены кризисам и спадам в своей деятельности. Это обусловлено множеством факторов, одним из которых является качество активов банка. Исходя из требований Базельского комитета по надзору, качество активов оценивается по следующим параметрам: рациональности, диверсификации, доходности, ликвидности, рискованности⁶.

Российскими стандартами бухгалтерского учета определены основные статьи активов, которые представлены в балансовых отчетах банков (таблица 2).

Таблица 2 – Статьи активов коммерческого банка

Наименование статьи
Денежные средства
Средства кредитных организаций в ЦБ
Обязательные резервы
Средства в кредитных организациях
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Чистая ссудная задолженность
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи
Инвестиции в дочерние и зависимые организации
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения
Требования по текущему налогу на прибыль
Отложенный налоговый актив
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи
Прочие активы

Рассмотрим более подробно некоторые из них.

Денежные средства – это высоколиквидные активы, которые находятся в кассе банка.

Средства в Банке России показывают остатки денежных средств коммерческого банка на его корреспондентских счетах в ЦБ. Их размер зависит от финансовой деятельности кредитной организации. Помимо этого, в данную статью также входят обязательные резервы. Это наиболее ликвидные активы, которые не дают какой-либо доход банку и устанавливаются ЦБ для соблюдения достаточного уровня ликвидности банковской деятельности.

⁶ Мартыненко Н.Н. Банковское дело. М., 2019. С. 72.

Средства в кредитных организациях – это денежные средства, находящиеся на счетах НОСТРО. Такие счета возникают у банка вследствие установления корреспондентских отношений с другими коммерческими банками. Они нужны для осуществления расчетных операций, как по поручению клиента, так и в собственных целях. При этом в самом банке открывается счет ЛОРО, средства по нему отражаются в пассиве.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – это размер средств, которые банк приобретает для получения дополнительной прибыли. Это, по мнению Н.Н. Мартыненко⁷: «суммы средств на счетах банка в организациях-корреспондентах; счета участников расчетов расчетных и клиринговых палат; расчеты участников РЦ ОРЦБ⁸ по итогам операций на ОРЦБ».

Главным активом для банка, традиционно, выступают кредиты. Это статья «чистая ссудная задолженность», по которой отражаются выданные ссуды без учета резервов, сформированных по ним. Высокая доля этой статьи, чаще всего, говорит об оптимальной и целесообразной структуре активов.

Еще одними немаловажными статьями для банка являются следующие статьи баланса: «Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи», «Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения». Они возникли вследствие перехода на международные стандарты формирования отчетности и активного роста РЦБ в РФ.

Это финансовые инструменты, применяемые коммерческим банком для нескольких целей:

- а) иметь спекулятивный или долгосрочный доход;
- б) выполнять нормативы ликвидности;
- в) получать доход в виде дивидендов;
- г) уменьшить уровень риска своих операций.

⁷ Мартыненко Н.Н. Банковское дело. М., 2019. С. 73.

⁸ РЦ ОРЦБ – расчетная система организованного рынка ценных бумаг.

В рыночных условиях экономики большое значение приобретает анализ активов коммерческих банков для оценки их финансовой устойчивости. На рисунке 3 наглядно продемонстрирована динамика активов российских банков за 2015-2019 гг.

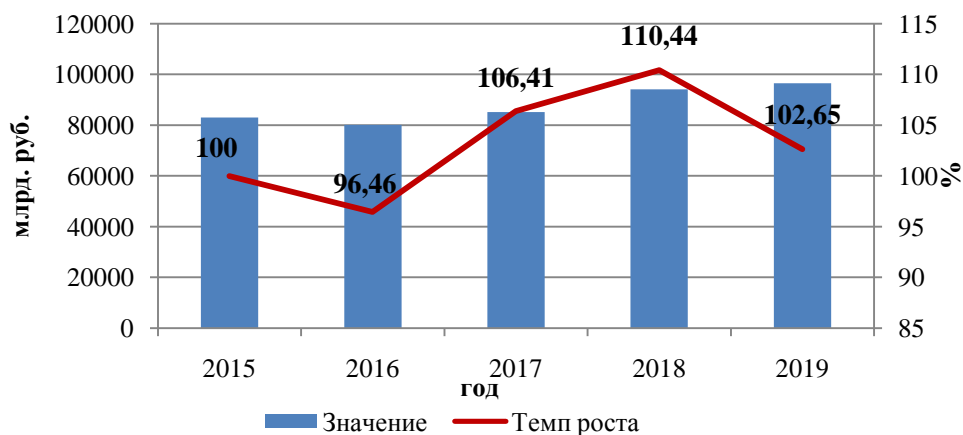


Рисунок 3 – Динамика активов банковского сектора РФ

Несмотря на замедленный рост ВВП в течение рассматриваемого периода, наблюдается тенденция роста объема совокупных активов банковского сектора. За 5 лет активы банков выросли на 13 581,4 млрд. руб. (на 11,64 %).

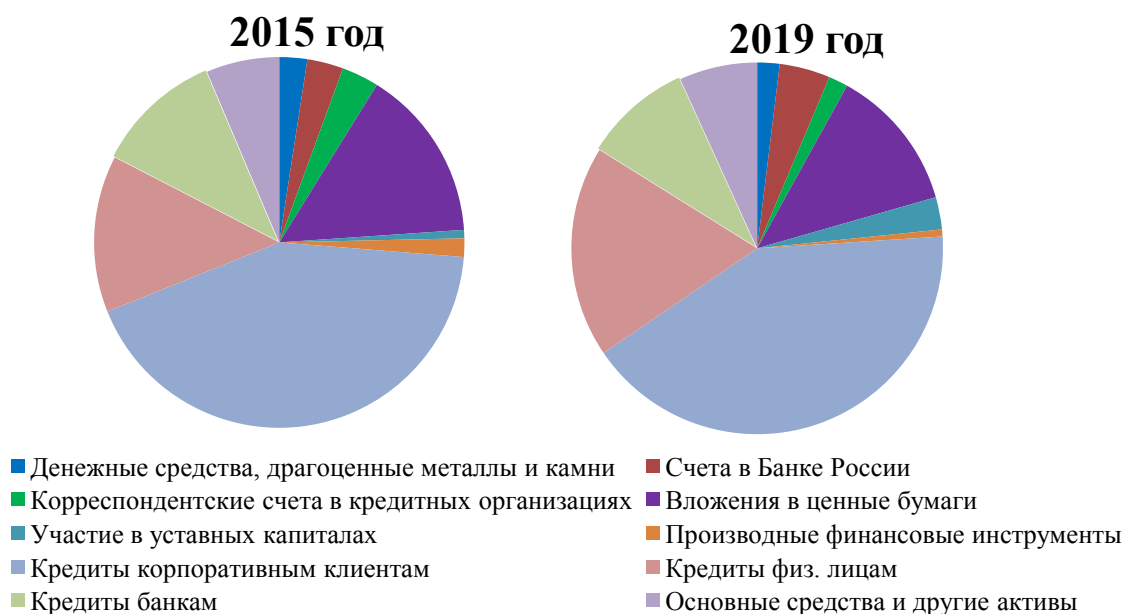


Рисунок 4 – Структура активов банков

На рисунке 4 представлена структура банковских активов. Как видим, наибольший удельный вес принадлежит кредитам, выданным юридическим лицам, – 42 %; наименьший удельный вес – производным финансовым инструментам (1 %). В целом структура активов не претерпела сильных изменений:

- доля кредитов, выданных физическим лицам, выросла на 4 %;
- доля портфеля ценных бумаг снизилась на 2 %;
- доля кредитов, выданных другим банкам, снизилась на 2 %.

Анализ структуры банковских активов осуществляется с целью повышения эффективности управления активами коммерческого банка, а именно, определения их доходности, степени ликвидности и риска. В результате банк принимает решение о покупке активов, которые принесут ему наибольший доход при допустимом для него уровне риска.

1.2 Сущность и задачи управления активами банка

Управление активами – это пути и методы целесообразного размещения собственных и привлеченных средств банком с целью получения наибольшего дохода.

Сам термин «управление активами» зародился еще в 60-х гг. 20 века в США. В то время размещение активов строилось только с учетом обеспечения ликвидности банка, что не давало максимальной прибыли⁹.

В настоящее время преобладает стратегия совместного управления активами и пассивами. Такой подход позволяет банку сформировать эффективный портфель активов, обеспечить финансовую устойчивость и защиту привлеченных средств от рыночных колебаний.

Проблемами грамотного управления банковскими активами занимались такие зарубежные экономисты, как П. Роуз, Ч. Вельфель Дж. Синки.

Американский ученый П. Роуз считал: «управление активами и пассивами представляет собой формирование стратегий и осуществление таких мероприятий, которые позволяют сделать структуру баланса таковой, какая заложена

⁹ Султанов Г.С. Стратегии управления активами банка // Современные проблемы науки и образования. 2015. № 2. С. 10.

на в стратегических программах банка». Он добавляет: «Обычно основная цель управления активами и пассивами состоит в максимизации или, по меньшей мере, в стабилизации величины маржи банка (разности между процентными поступления и процентными издержками) при приемлемом уровне риска»¹⁰.

Дж. Синки рассматривал управление активами с точки зрения управления процентными рисками банка. По его мнению, процесс управления активами можно разбить на несколько элементов: формирование, внедрение и контроль стратегии в отношении пассивов и активов банка для достижения поставленных задач, учитывая уровень риска¹¹.

Наиболее точным определением понятия «управление активами и пассивами» является определение Ч. Вельфеля. Он пишет: «управление активами и пассивами представляет собой процесс планирования, который затрагивает все изменения в активах и пассивах кредитной организации с позиции сумм, процентных ставок, сроков привлечения и размещения»¹².

Согласно ему, банк разрабатывает комплексную политику в области управления активами и пассивами, где особое место занимают кредитный и инвестиционный портфель.

Обобщая вышесказанное, стоит отметить, что процесс управления активами включает в себе три составляющие:

- 1) оценка устойчивости ресурсной базы;
- 2) оценка кредитоспособности заемщика и определение качества ссуды;
- 3) расчет эффективной процентной ставки размещения ресурсов в зависимости от процентных ставок привлекаемых ресурсов.

Профессор Графов А.В. поясняет: «Процесс управления активами требует наличия точной и достаточной информации, как из внутренних, так внешних источников. При этом внешняя информация необходима для прогнозирования экономического развития и формулирования стратегии, внутренняя – для

¹⁰ Кулумбекова Т.С. Методы управления активами коммерческого банка // Вопросы экономики и управления. 2016. № 3. С. 35.

¹¹ Саргсян А.Т. Управление активами и пассивами банка: суть и развитие // Региональные проблемы преобразования экономики. 2018. № 8. С. 173.

¹² Там же. С. 173.

отслеживания выполнения политики по управлению активами»¹³.

Главная цель управления активами банка заключается в максимизации прибыли путем разработки стратегии, обеспечивающей оптимальную структуру активов с приемлемым уровнем риска и ликвидности.

Выделяют следующие принципы управления активами:

- обеспечение целесообразности структуры активов;
- диверсификация активов;
- создание резервов с учетом рисков;
- обеспечение доходности.

В процессе управления банковскими активами можно выделить несколько основных этапов (таблица 3).

Таблица 3 – Этапы управления активами банка

Наименование	Характеристика
Планирование	- стратегическое планирование (миссия, концепции, цели банка); - тактическое планирование (мероприятия и задачи по выполнению стратегии); - финансовое планирование (расчет бюджетов, прогнозов, конкретных нормативов);
Организация	- усиление позиции банка на рынке; - стремление соответствовать запросам клиентов;
Регулирование	- снижение риска с помощью диверсификации активов (распределения между различными клиентами, отраслями, сегментами)
Контроль и анализ	- сравнение количественных и качественных характеристик структуры активов с отраслевыми показателями; - ориентировка на показатели банков-лидеров;

На процесс управления активами влияют следующие факторы:

- темп инфляции;
- колебание процентных ставок;
- конкуренция в банковской сфере;
- рыночный и валютный риски.

¹³ Графов А.В. Теоретические аспекты и подходы управления активами и пассивами коммерческого банка в современных условиях // Вопросы экономики и управления. 2019. № 1. С. 68.

Успешное управление активами банка зависит от его ресурсной базы – это собственный капитал банка и привлеченные средства (обязательства), которые используются для проведения активных операций. На рисунке 5 схематично представлено распределение средств между активными операциями банка.

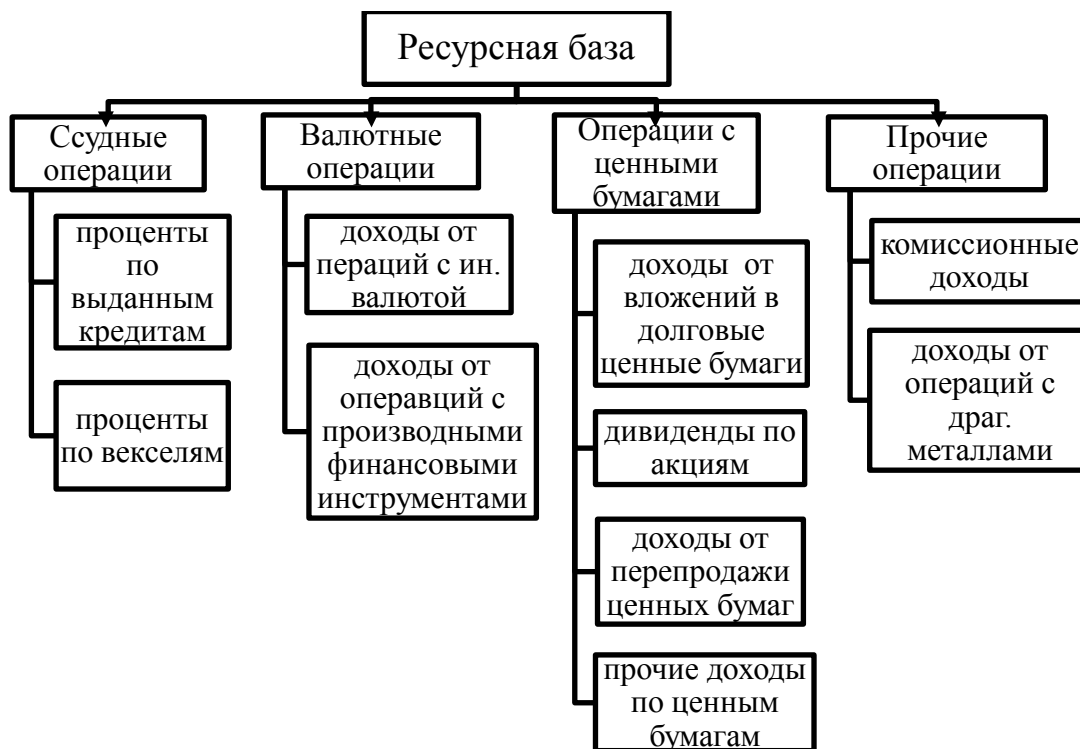


Рисунок 5 – Распределение привлеченных средств

Менеджмент банка может оказывать влияние только на первые три группы активов. Увеличения прибыли можно достигнуть за счет проведения рискованных операций, которые обеспечивают банку высокое вознаграждение. Поэтому управление активами и, соответственно, прибылью банка тесно связано с оценкой степени защиты от риска.

Оптимальная структура банковских активов призвана выполнять следующие задачи:

- 1) обеспечение максимальной прибыли банка;
- 2) снижение рисков ликвидности;
- 3) широкий охват целевых рынков;
- 4) снижение доли неработающих и малопродуктивных активов;

5) обеспечение финансовой устойчивости банка.

1.3 Методы управления активами банка и показатели качества

Управление активами банка – это процесс всесторонний и сложный. Существует в мировой практике несколько подходов к управлению активами коммерческого банка¹⁴. На рисунке 6 приведены основные методы управления.

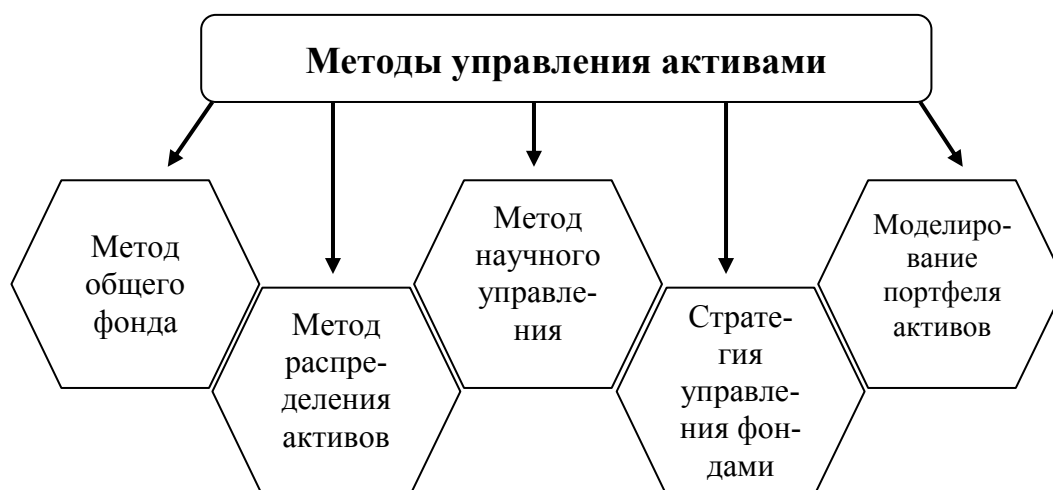


Рисунок 6 – Методы управления активами банка

Каждый из представленных методов обладает преимуществами и недостатками. Для решения управленческих задач могут применяться элементы управления активами одного из методов или их сочетания.

Метод «общего фонда» означает распределение банковских ресурсов между различными активами вне зависимости от того, каков источник их образования. Он не принимает во внимание уровень ликвидности пассивов. На рисунке 7 представлена схема данного метода.

Данный метод прост в применении, позволяет прогнозировать состояние ликвидности, но главным его минусом является «отсутствие различий между требованиями к уровню ликвидности для разных видов активов, что приводит к неэффективному использованию средств банка и сокращению его прибыли»¹⁵.

¹⁴ Кулумбекова Т.С. Методы управления активами коммерческого банка // Вопросы экономики и управления. 2016. № 3. С. 36.

¹⁵ Курилова А.А. Теоретические основы управления активами коммерческого банка // Вестник НГИЭИ. 2015. № 1. С. 75.

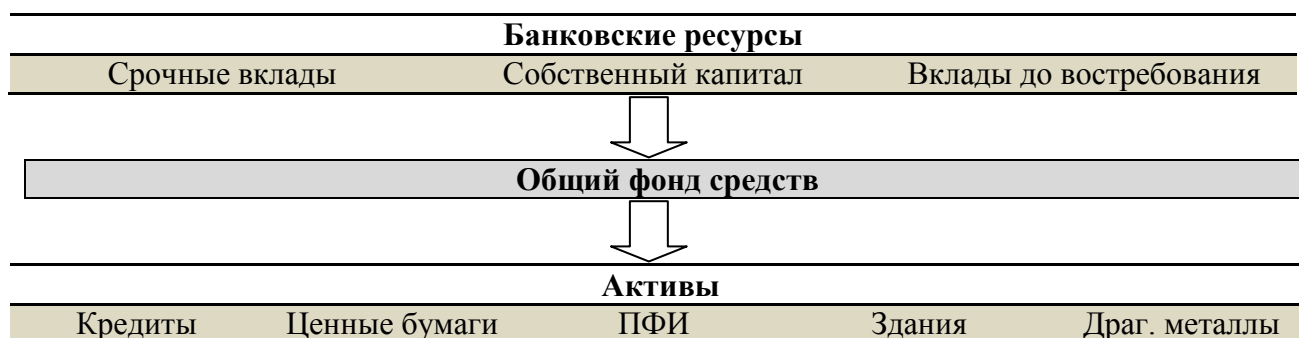


Рисунок 7 – Метод «общего фонда средств»

Метод распределения активов (метод конверсии средств) заключается в сопоставлении сумм активов и пассивов по срокам. Такой подход позволяет сбалансировать активы с их источниками по срокам и скорости обращения (рисунок 8).

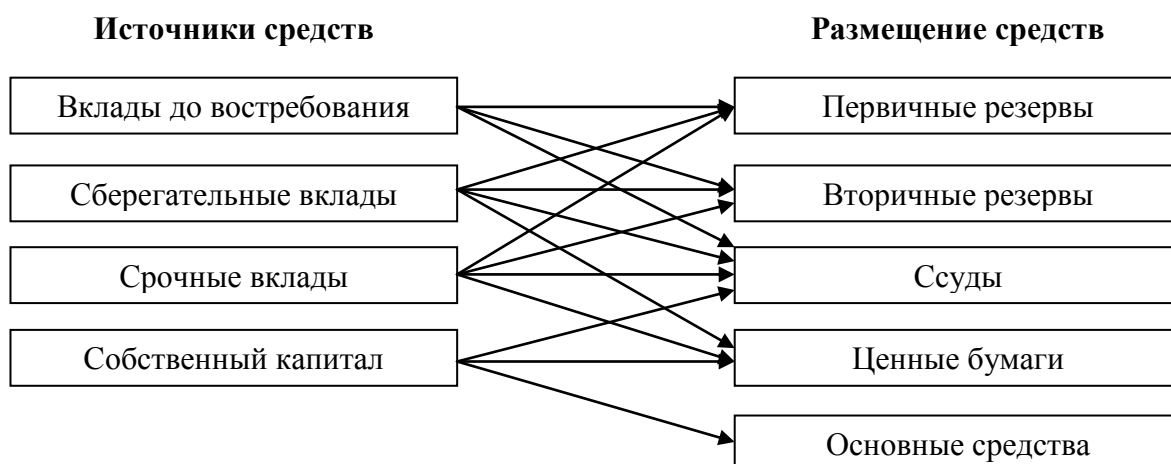


Рисунок 8 – Метод распределения активов

Как видим, собственный капитал должен формировать основные средства банка, вклады до востребования – высоколиквидные активы, сберегательные и срочные – среднесрочные и долгосрочные ссуды.

Преимущества данного метода:

- а) позволяет выявить избыток ликвидных активов;
- б) соотносит сроки между источниками средств и их вложениями в активы;
- в) преодолевает ограниченность метода общего фонда средств.

Рассмотренные методы являются не комплексом указаний, а общей схе-

мой, в границах которой выбирается необходимый подход к управлению активами.

Стратегия управления фондами – это более сбалансированный подход, в рамках которого выделяются ключевые задания (таблица 4).

Таблица 4 – Метод «стратегия управления фондами»

Задания	<ul style="list-style-type: none"> - контроль объема, структуры, доходности и затрат активов и пассивов; - контроль над активами должен отвечать контролю над пассивами;
Решение	<ul style="list-style-type: none"> - использование внешних источников для увеличения ликвидных активов; - размещение средств в доходные активы, которые отвечают стандартам качества; - ориентация на дифференциацию активных операций как на способ максимизации прибыли; - ужесточение контроля за качеством кредитного портфеля;

При использовании этого метода следует учитывать, что клиенты могут изымать свои средства не только с текущих счетов, но и со счетов срочных депозитов. Поэтому банк должен в портфеле активов формировать такую сумму резервов, которая обеспечит требования клиентов.

Помимо перечисленных классических методов в последнее время активно используются экономико-математические методы (таблица 5), позволяющие более гибко управлять активами.

Таблица 5 – Экономико-математические методы управления активами

Метод	Содержание
1	2
Метод научного управления	<p>Научный метод исходит из того, что при любом уровне риска, который не связан с требованием ликвидности и не имеет каких-либо ограничений для инвестирования, банк делает вложения исходя из высоких процентных ставок. Однако банк должен соблюдать нормы регулирования со стороны ЦБ.</p> <p>В связи с этим банк не будет вкладывать все средства в сферу, где процент наиболее высокий, а произведет вложения достаточно равномерно, поместив значительную часть своих ресурсов в те сферы, где существуют более высокие проценты. Это позволит получить достаточную прибыль и сохранить ликвидность на должном уровне.</p>

1	2
Моделирование портфеля активов	Позволяет предусматривать влияние как случайных, так и заранее запланированных событий. Однако выбор показателей для расчета неоднозначен, что усложняет применение этого метода.

Рассмотренные методы управления банковскими активами целесообразно применять в комплексе, тем самым они обеспечат эффективное соотношение разных видов активов.

Для грамотного управления активами банка необходимо не только создать оптимальную модель управления, но и проводить контроль за качеством активов.

Цель управления качеством активов – определить, за счёт каких активов возросла или уменьшилась прибыль банка.

По качеству банковские активы подразделяются на полноценные и неполноценные¹⁶. Неполноценным активом считается такой актив, который банк не может превратить в денежные средства по текущей балансовой стоимости по истечении срока его погашения. К таким активам относятся: просроченная ссудная задолженность; векселя и иные долговые обязательства, не оплаченные в срок; неликвидные и обесценившиеся ценные бумаги; дебиторская задолженность сроком свыше 30 дней; средства на корреспондентских счетах в обанкротившихся банках; вложения в капитал предприятий, находящихся в кризисном состоянии; нереализуемая недвижимость и т.п.

Критериями оценки качества активов выступают:

- 1) ликвидность;
- 2) доходность;
- 3) диверсифицированность;
- 4) степень риска.

Показатели качества активов представлены в таблице 6.

¹⁶ Тавасиев А.М. Банковское дело: управление кредитной организацией. М., 2015. С. 135.

Таблица 6 – Показатели анализа и оценки качества активов банка

Наименование показателя	Формула расчета	Экономическое содержание
Удельный вес доходных активов	$\frac{\text{Работающие активы}}{\text{Совокупные активы-нетто}}$ $\text{Работающие активы} = \text{Вложения в ценные бумаги} + \text{Инвестиции в другие предприятия} + \text{Срочные ссудные вложения} + \text{Другие доходные активы}$	Оценивает качество активов в зависимости от их структуры: чем выше этот показатель, тем выше эффективность применения ресурсов и уровень деловой активности банка
Коэффициент качества кредитных вложений	$\frac{\text{Просроченные ссуды}}{\text{Сумма кредитных вложений}}$	Характеризует долю просроченных ссуд в кредитном портфеле
Коэффициент обеспеченности кредитных вложений резервами на возможные потери по ссудам	$\frac{\text{Резерв на возможные потери по ссудам}}{\text{Сумма кредитных вложений}}$	Оценивает качество кредитного портфеля; определяет средний размер резерва на единицу выданных ссуд
Доходность операций с ценными бумагами	$\frac{\text{Доходы от операций с ценными бумагами}}{\text{Средняя величина вложений в ценные бумаги}}$	Оценивает эффективность вложений банка в операции с ценными бумагами
Доходность кредитных операций	$\frac{\text{Процентные доходы от кредитных операций}}{\text{Средняя величина ссудной задолженности}}$	Оценивает эффективность вложений банка в кредитные операции
Норматив текущей ликвидности (НЗ)	$\text{НЗ} = \frac{\text{Ла}}{\text{С}}$ <p>где Ла – ликвидные активы; С – сумма расчётных, текущих счетов, вкладов и депозитов</p>	Регулирует риск потери банком ликвидности в период ближайших 30 календарных дней
Коэффициент общей ликвидности	$\text{К}_{\text{ол}} = \frac{\text{Об}}{\text{А}}$ <p>где Об – все обязательства банка; А – общая сумма активов.</p>	Оценивает способность банка выполнять все свои обязательства за счёт всех активов

Также для оценки качества активов коммерческого банка применяют другие показатели¹⁷.

1. *Коэффициент работоспособности активов*, характеризующий удельный вес активов, приносящих доход, в структуре банковских активов (формула 1).

¹⁷ Мартыненко Н.Н. Банковское дело. М., 2019. С. 74-75.

$$K_1 = \text{Активы, приносящие доход} : \text{Общая сумма активов} \quad (1)$$

Работающие активы включают в себя межбанковские кредиты, ссуды, производные финансовые инструменты, ценные бумаги, остатки на корреспондентских счетах. Оптимальным значением K_1 считается диапазон 65-75 %.

2. *Коэффициент диверсификации активов* (формула 2). Высокое значение этого коэффициента свидетельствует о хорошей диверсификации рисков банка и низком риске потери активов.

$$K_2 = 1 - \text{Однородные активы} : \text{Активы, приносящие доход} \quad (2)$$

Работающие активы группируют по однородным группам, а именно, в группу «Кредиты» входят все предоставленные банком ссуды (как физическим, так и юридическим лицам), в группу «Ценные бумаги» относятся ценные бумаги банка, как государственные, так и коммерческие.

3. *Коэффициент инвестиционной активности* характеризует удельный вес кредитов, выданных клиентам, в структуре активов, приносящих доход (формула 3). Высокое значение данного коэффициента означает, что банк предпочитает направлять свои средства в реальный сектор экономики, и наоборот, низкое значение говорит о преобладании других операций над кредитными, например, участие банка в торгах на бирже, участие на межбанковском рынке, спекуляции с иностранной валютой.

$$K_3 = \text{Кредиты клиентам} : \text{Активы, приносящие доход} \quad (3)$$

4. *Коэффициент качества ссуд* характеризует качество ссуд, включая кредиты, предоставленные юридическим и физическим лицам, межбанковское кредитование, учтенные векселя (формула 4). Невысокий уровень коэффициента показывает, что в ссудах существенная часть приходится на просроченную ссудную задолженность.

$$K_4 = 1 - \frac{\text{Просроченная задолженность}}{\text{Общая сумма ссудной задолженности (включая просроченную)}} \quad (4)$$

В международной практике в целях оценки качества активов широкое распространение получил рейтинг, который базируется на агрегатных показателях. Он позволяет ранжировать банки по качеству активов и месту среди конкурентов.

«Рейтинг банка устанавливается в результате:

- 1) собственного анализа качества своих активов;
- 2) независимой экспертизы специализированными рейтинговыми агентствами, в частности, «Standard & Poor's», «Fitch IBCA», «Moody's»;
- 3) оценки надзорными органами (является более объективной)¹⁸.

Для построения рейтинга обычно используется три основных метода: номерной, балльный и индексный. Первые два дают оценку качества ссудных операций банка, индексный метод – оценивает качество торгового, кредитного и инвестиционного портфелей коммерческого банка.

Одной из самых известных является американская рейтинговая система КЭМБЛ, которая дает оценку с учетом требований ликвидности, доходности и рисковости активов. Одно из основных требований этой системы – размер критических и неполноценных активов. Коэффициенты риска определяют объем необходимых резервов по группе таких активов. Если рассчитанные на их основе резервы равны или превышают совокупный капитал банка, то банк относится к группе ненадежных.

Базельский комитет по банковскому надзору постоянно пересматривает требования к активам кредитных организаций, к размеру формируемых ими резервов, к уровню риска и ликвидности активов, к объему крупных ссуд, выданных клиентам, инсайдерам, связанным с банком лицам, к размеру предоставленных гарантий и другим коэффициентам. Данные финансовые показатели закреплены в его директивах.

¹⁸ Лаврушин О.И. Банковское дело. М., 2016. С. 129.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «РОССЕЛЬХОЗ-БАНК»

2.1 Организационно-экономическая характеристика АО «Россельхозбанк»

Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»¹⁹ – это один из лидирующих банков в Российской Федерации.

Он был организован 15 марта 2000 г. для развития и поддержки кредитно-финансовой системы сельскохозяйственной отрасли страны. В настоящее же время он является универсальным коммерческим банком, который может оказывать клиентам все виды банковских услуг.

Россельхозбанк – государственный банк. Голосующим пакетом его акций владеет Федеральное агентство по управлению государственным имуществом. Пакет привилегированных акций принадлежит Министерству финансов РФ.

Банк является основным инструментом поддержки развития агропромышленного комплекса и смежных отраслей, синхронизируя задачи своей деятельности с Госпрограммой АПК. В этой связи ключевой сферой деятельности Банка традиционно выступают отрасли, участвующие во всей цепочке создания стоимости (от поставщиков ресурсов сельхозтоваропроизводителям до конечных потребителей продукции АПК), а также население и бизнес сельских территорий, малых и средних городов.

Миссия Россельхозбанка звучит следующим образом: «Реализация функций рыночного инструмента государственной поддержки в отраслях и сегментах экономики, в том числе агропромышленного, рыбохозяйственного и лесопромышленного комплексов, содействие формированию и функционированию национальной кредитно-финансовой системы, эффективное и комплексное удовлетворение платежеспособного спроса бизнеса и населения в качественных банковских и сопутствующих финансовых продуктах и услугах»²⁰.

На рисунке 9 изображена структура АО «Россельхозбанк».

¹⁹ Здесь и далее допустимые варианты использования наименования: АО «Россельхозбанк», Россельхозбанк, РСХБ, Банк.

²⁰ Россельхозбанк [Электронный ресурс]: офиц. сайт. URL : <https://www.rshb.ru>. (дата обращения: 18.05.2019)

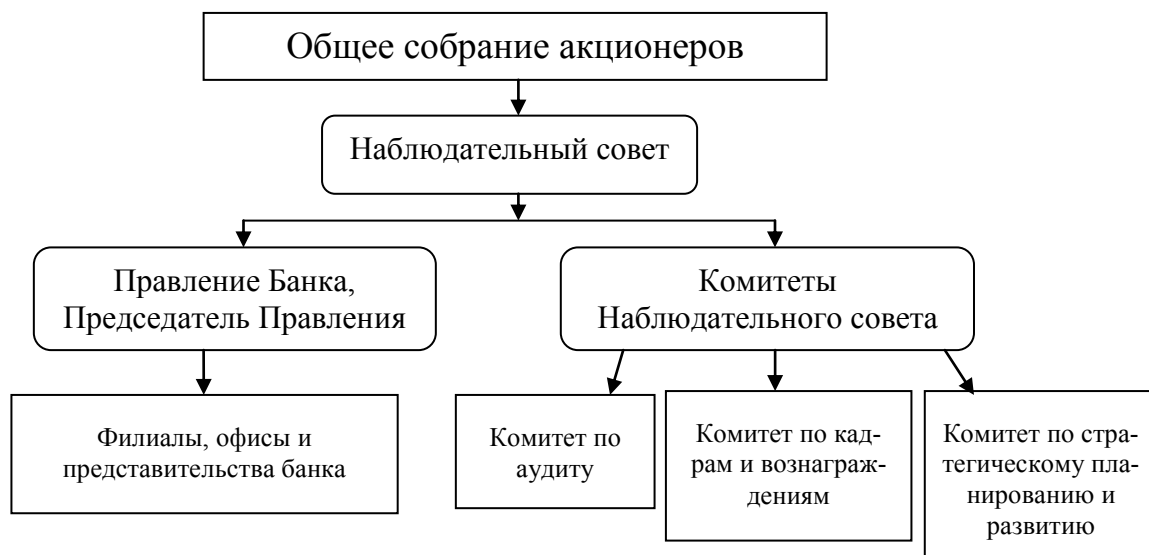


Рисунок 9 – Схема организационной структуры АО «Россельхозбанк»

Согласно приведенной схеме, высшим органом управления банка является общее собрание акционеров, которое проводится ежегодно. Годовое собрание акционеров осуществляется через два месяца после окончания финансового года, но не позднее чем через 6 месяцев. Наблюдательный совет Россельхозбанка избирается акционерами и отчитывается перед ними. Он организует стратегическое управление и контроль над деятельностью исполнительных органов – Председателя Правления²¹ и Правления. Председатель и члены Правления ответственны за текущее руководство банком, а также выполняют задачи, поставленные перед ними.

АО «Россельхозбанк» занимает второе место в России по размеру филиальной сети – во всех регионах страны работает 66 филиалов. Представительства банка открыты в Белоруссии, Казахстане, Армении и Китае. Также по всей стране открыты 985 дополнительных офисов и 270 операционных офисов.

По активам-нетто банк занимает сейчас 6 место среди крупнейших банков страны, по объему собственного капитала – четвертое место. Кредитный портфель банка на 1 января 2020 года превышал 2,3 трлн. руб.

Согласно международным рейтинговым агентствам Fitch Ratings и Moody's, которые входят в «большую тройку» наравне с агентством Standard &

²¹ В настоящее время Председателем Правления АО «Россельхозбанк» является Листов Б.П.

Roors, на 15 января 2020 года Россельхозбанк имел долгосрочные рейтинги кредитоспособности «Ba1» (прогноз стабильный) и «BBB-» (прогноз стабильный) соответственно.

АО «Россельхозбанк» – это универсальный коммерческий банк, имеющий генеральную лицензию Банка России от 12.08.2015 № 3349 на право совершения всех видов банковских операций в рублях и в иностранной валюте.

Основные экономические показатели деятельности организации представлены в таблице 7.

Таблица 7 – Основные показатели деятельности АО «Россельхозбанк»

Показатель	Значение показателя по годам			Абсолютные изменения		Темп прироста, %	
	2017	2018	2019	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Средняя величина капитала, млн. руб.	270 089,2	303 820,5	243 686,7	33 731,3	-60 133,8	12,49	-19,79
Прибыль до налогообложения, млн. руб.	6 154,9	7 897,6	10 271	1 742,7	2 373,4	28,31	30,05
Чистая прибыль, млн. руб.	1 767,3	2 194,3	4 265,7	427	2 071,4	24,16	94,4
Средняя величина активов, млрд. руб.	2 878,4	3 208	3 278,2	329,6	70,2	11,45	2,19
Средняя величина пассивов, млрд. руб.	2 608,3	2 904,2	3 034,5	295,9	130,3	11,34	4,49
Среднесписочная численность персонала, чел.	27 545	26 675	27 749	-870	1 074	-3,16	4,03
Резервы на возможные потери по ссудам, млн. руб.	160 721,5	150 325,7	326 643,7	-10 395,8	176 318	-6,47	117,29
Чистая процентная маржа, %	2,63	2,15	2,25	-0,48	0,1	-18,25	4,65
Рентабельность капитала, %	0,65	0,72	1,75	0,07	1,03	10,77	143,06

Как видим, за рассматриваемый период наблюдается рост основных финансовых показателей банка. На конец 2019 года активы Россельхозбанка составляли 3 278,2 млрд. руб., обязательства – 3 034,5 млрд. руб. За последние два года банку удалось увеличить чистую прибыль в 2,4 раза, однако рентабельность капитала все также остается низкой – 1,75 %. Положительной тенденцией является рост резервов на возможные потери по ссудам на фоне увеличения ссудной задолженности.

Суммарный кредитный портфель Банка увеличился на 8,5 %. Основную

его долю традиционно составляют кредиты, предоставленные корпоративным заемщикам. На начало 2020 года их доля равнялась 83 % от общего портфеля.

Объем корпоративного кредитного портфеля Банка на 01 января 2020 г. достиг 1,9 трлн. руб., что на 8,3 % выше уровня 2019 года.

Основная доля кредитных вложений Банка приходится на заемщиков сферы АПК, объем выданных им кредитов представлен на рисунке 10.

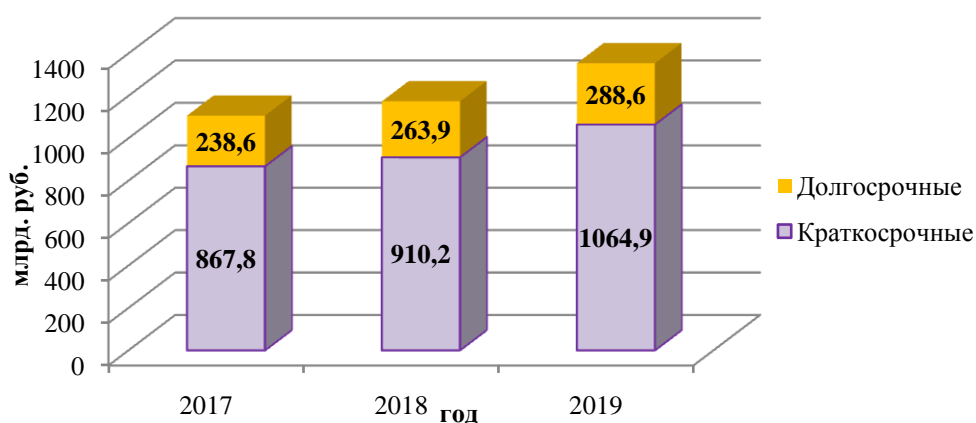


Рисунок 10 – Объем выдачи кредитов АПК, млрд. руб.

Как видно, наблюдается устойчивая тенденция увеличения объемов кредитования российского АПК, что связано с участием Россельхозбанка в реализации Госпрограммы АПК. На долю краткосрочных кредитов в 2019 году пришлось 79 % всего объема выдач, а на долю долгосрочных – соответственно, 21 %.

В настоящее время банк продолжает расти, повышать качество оказываемых услуг и обслуживания клиентов, а также увеличивать доли рынка по кредитованию населения и привлечению средств.

2.2 Анализ финансовой отчетности банка

Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности является важным этапом при оценке финансового состояния банка. Он позволяет определить, какие активы используются в работе, каковы источники их финансирования, а также за счет чего банк получает прибыль.

В структуре годовой банковской отчетности интерес представляют, в

первую очередь, бухгалтерский баланс, состоящий из трех разделов – активов, обязательств и источников собственных средств, и отчет о финансовых результатах.

Сначала проведем анализ бухгалтерского баланса АО «Россельхозбанк» на основе данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2017-2019 годы (приложение А).

В таблице 8 представлены результаты горизонтального анализа агрегированного баланса Россельхозбанка.

Таблица 8 – Горизонтальный анализ баланса Россельхозбанка за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение		Темп роста, в процентах	
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Активы	3 077 516	3 338 448	3 217 927	260 932	-120 521	108,48	96,39
Пассивы	2 782 930	3 025 393	3 043 609	242 463	18 216	108,71	100,6
Источники собственных средств	294 586	313 055	174 318	18 469	-138 737	106,27	55,68

За исследуемый период стоимость имущества банка увеличилась на 140 411 млн. руб. или 4,6 % и составила 3 217,9 млрд. руб. При этом происходит устойчивый рост пассивов, по итогам 2019 года они достигли 3 043,6 млрд. руб. Обратная ситуация наблюдается по источникам собственных средств. За 2019 год они снизились на 44,3 % и составили 174,3 млрд. руб.

Дальнейший анализ активов Россельхозбанка будет проведен в пункте 3.1. Исследование динамики пассивов банка представлено в таблице 9.

Таблица 9 – Горизонтальный анализ обязательств АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение		Темп роста, в процентах	
	млрд. руб.	млрд. руб.	млрд. руб.	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	21,43	71,13	45,3	49,7	-25,83	331,92	63,69

Продолжение таблицы 9

1	2	3	4	5	6	7	8
Средства КО	71,8	115,96	58,4	44,16	-57,56	161,5	50,36
Средства клиентов, не являющихся КО	2 423,3	2 527,1	2 608,9	103,8	81,8	104,28	103,24
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,27	9,08	4,78	5,81	-4,3	277,68	52,64
Выпущенные долговые обязательства	224,37	263,3	312,1	38,93	48,8	117,35	118,53
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0,43	0,59	0,42	0,16	-0,17	137,21	71,19
Отложенные налоговые обязательства	0,82	0,33	0,47	-0,49	0,14	40,24	142,42
Прочие обязательства	36,47	36,52	11,57	0,05	-24,95	100,14	31,68
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	1,1	1,4	1,7	0,3	0,3	127,27	121,43
Всего обязательств	2 783	3 025,4	3 043,6	241,8	18,2	108,71	100,6

За исследуемый период обязательства Россельхозбанка увеличились на 260 млрд. руб. (9 %) и составили 3 043,6 млрд. руб.

Привлеченные средства кредитных организаций сократились на 18,7 % и составили 58 394,8 млн. руб. Средства клиентов за 2 года увеличились на 185,6 млрд. руб. и по итогам 2019 года равнялись 2 608,9 млрд. руб.

Также наблюдается устойчивая динамика роста объема средств, привлеченных за счет выпуска долговых обязательств (облигаций) банка, прирост составил 39 %. Снизились отложенные налоговые обязательства (в 2 раза) и прочие обязательства банка (в 3 раза).

Положительной тенденцией является стабильное увеличение резервов на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон.

В таблице 10 представлены результаты анализа структуры пассивов Россельхозбанка.

Таблица 10 – Вертикальный анализ обязательств АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	млрд. руб.	процент	млрд. руб.	процент	млрд. руб.	процент
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	21,43	0,77	71,13	2,35	45,3	1,49
Средства КО	71,8	2,58	115,96	3,83	58,4	1,92
Средства клиентов, не являющихся КО	2 423,3	87,07	2 527,1	83,54	2 608,9	85,71
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,27	0,12	9,08	0,3	4,78	0,16
Выпущенные долговые обязательства	224,37	8	263,3	8,7	312,1	10,25
Обязательство по текущему налогу на прибыль	0,43	0,02	0,59	0,02	0,42	0,01
Отложенные налоговые обязательства	0,82	0,03	0,33	0,01	0,47	0,02
Прочие обязательства	36,47	1,31	36,52	1,21	11,57	0,38
РВПС	1,1	0,1	1,4	0,04	1,7	0,06
Всего пассивов	2 783	100	3 025,4	100	3 043,6	100

Основная доля обязательств принадлежит средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями – 85,7 %, из них 44 % составляют депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц. На облигации банка приходится 10,25 % (в 2017 году их доля была равна 8 %). Обязательство по текущему налогу на прибыль, отложенные налоговые обязательства и резервы на возможные потери по ссудам занимают самую низкую долю в структуре пассивов Россельхозбанка – до 0,1 %.

При этом отмечается значительное снижение удельного веса по двум статьям: доля кредитов, депозитов и прочих средств ЦБ уменьшилась с 2,4 до 1,5 %, доля средств кредитных организаций – с 3,8 % до 1,9 %.

Обобщая вышесказанное, можно сделать вывод, что за рассматриваемый период структура обязательств банка практически не изменилась. Россельхозбанк продолжает проводить активную депозитную политику.

На рисунке 11 представлена динамика средств клиентов, занимающих наибольшую долю в структуре пассивов.

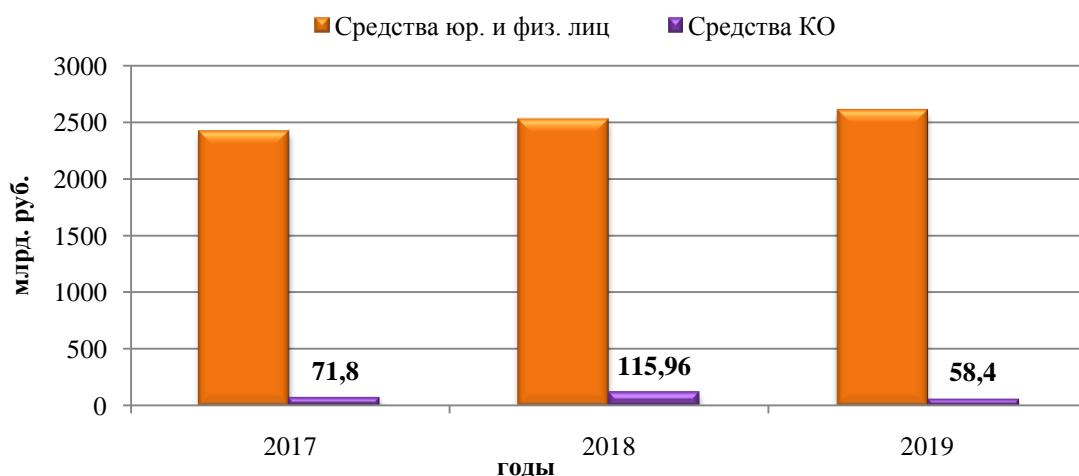


Рисунок 11 – Динамика средств клиентов АО «Россельхозбанк»

Доля привлеченных средств юридических и физических лиц имеет положительную динамику на протяжении всего рассматриваемого периода. Повышение средств стало закономерным следствием постоянного проведения мероприятий, направленных на улучшение условий обслуживания клиентов – введением новых видов вкладов, рациональной процентной политикой, широкой рекламной компании основных услуг АО «Россельхозбанк».

Изменения активов и пассивов Россельхозбанка за исследуемый период для наглядности представлены на рисунке 12.

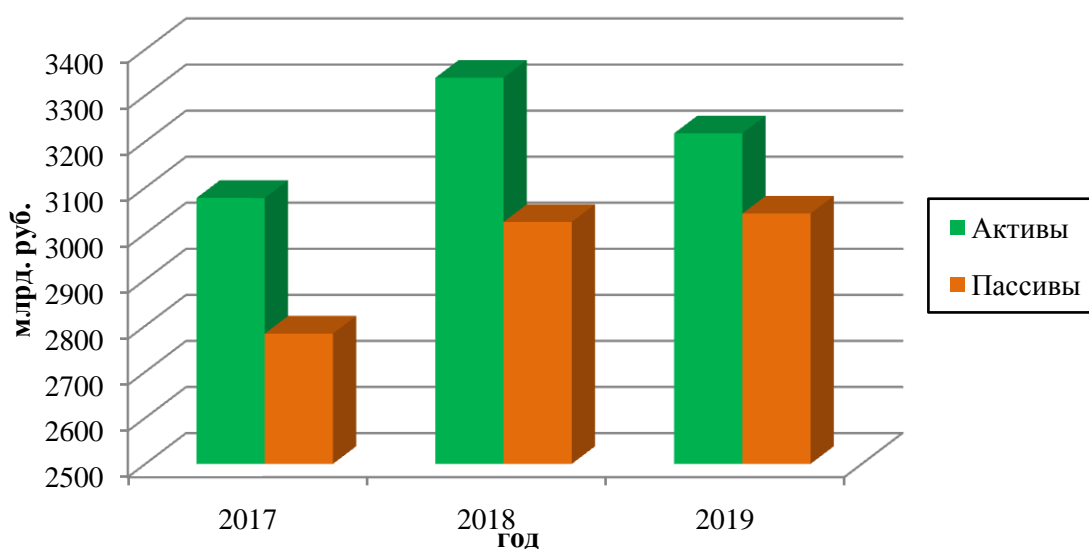


Рисунок 12 – Динамика активов и пассивов АО «Россельхозбанк»

Последние три года банк стабильно наращивал объемы своих пассивов (обязательств), тем самым увеличив их долю в общем объеме источников финансирования деятельности. Что касается активов, то они имеют неравномерную динамику: по 2018 г. наблюдался устойчивый рост, в 2019 году они снизились с 3,3 до 3,2 трлн. руб.

Важным источником финансирования являются собственные средства, которые необходимы банку для покрытия своих затрат. Кроме этого, они являются надежным и бесплатным источником проведения различных доходных операций. В зависимости от собственных средств для банков устанавливаются ограничения в работе на финансовом рынке.

В таблице 11 представлен анализ динамики источников собственных средств Россельхозбанка.

Таблица 11 – Горизонтальный анализ источников собственных средств Россельхозбанка за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение		Темп роста, в процентах	
	млрд. руб.	млрд. руб.	млрд. руб.	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Средства акционеров	384,8	409,8	439,48	25	29,68	106,5	107,24
Резервный фонд	8,12	9,1	10,07	0,98	0,97	112,07	110,66
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	1,95	-5,9	0,5	-7,85	6,4	-	-
Переоценка основных средств и НМА	1,32	1,31	2,15	-0,01	0,84	99,24	164,12
Неиспользованная прибыль (убыток)	-101,7	-101,2	-277,9	0,5	-176,7	99,51	274,6
Всего источников собственных средств	294,5	313,1	174,3	18,6	-138,8	106,32	55,67

По данным таблицы 11 видно, что величина источников собственных средств за рассматриваемый период снизилась и составила в 2017 г. – 294,5 млрд. руб., а в 2019 г. – 174,3 млрд. руб. (-120,2 млрд. руб. или 69 %). На это, в большей степени, повлияло увеличение в 2019 году убытка в 2,7 раза.

При этом уставный капитал банка стабильно растет, в 2019 году он уве-

личился на 29,7 млрд. рублей (+7,2%) до 439,5 млрд. рублей за счет дополнительной эмиссии обыкновенных акций.

Анализ структуры источников собственных средств АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг. проведен в таблице 12.

Таблица 12 – Вертикальный анализ источников собственных средств Россельхозбанка за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	млрд. руб.	процент	млрд. руб.	процент	млрд. руб.	процент
Средства акционеров	384,8	130,66	409,8	130,88	439,48	252,14
Резервный фонд	8,12	2,75	9,1	2,91	10,07	5,78
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	1,95	0,66	-5,9	-1,88	0,5	0,29
Переоценка основных средств и НМА	1,32	0,45	1,31	0,42	2,15	1,23
Неиспользованная прибыль (убыток)	-101,7	-35,12	-101,2	-33,03	-277,9	-159,44
Всего источников собственных средств	294,5	100	313,1	100	174,3	100

Наибольший удельный вес в структуре собственных средств банка занимают средства акционеров. За исследуемый период их удельный вес вырос в 2 раза. На долю резервного фонда приходится 5,8 %. Эмиссионный доход у банка отсутствует. Далее проанализируем отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк» (приложение Б) за 2017-2019 гг. (таблица 13).

Таблица 13 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение		Темп роста, в процентах	
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	2018 к 2017	2018 к 2017	2018 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6	7	8
Процентные доходы	255 634,7	241 399,9	250 880	-14 234,8	9 480,1	94,43	103,93
Процентные расходы	186 918,2	172 408,8	177 791,4	-14 509,4	5 382,6	92,24	103,12
Чистые процентные доходы	68 716,5	68 991,1	73 088,6	274,6	4 097,5	100,4	105,94

Продолжение таблицы 13

1	2	3	4	5	6	7	8
Изменение резерва на возможные потери по ссудам	-7 055,3	3 559,9	-24 301,1	10 615,2	-27 861	-	-
Чистые процентные доходы	61 661,2	72 551	48 787,5	10 889,8	-23 764	117,66	67,25
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости	-1 105,9	5 008,6	16 495,3	6 114,5	11 487	-	329,34
Чистые доходы от операций с ценными бумагами для продажи	8 923,3	1 607,1	1 182,4	-7 316,2	-424,7	18,01	73,57
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-68,5	-28,7	111,4	39,8	140,1	41,9	-
Чистые доходы от операций с ин. валютой	-1 206,6	6 954,6	6 532,6	8 161,2	-422	-	93,93
Чистые доходы от переоценки ин. валюты	7 248,5	-254,5	-11 860,5	-7 503	-11 606	-	в 46 раз
Чистые доходы от операций с драг. металлами	22,3	364,6	18	342,3	-346,6	в 16 раз	4,94
Доходы от участия в капитале других организаций	193,2	575,2	2 199,3	382	1 624,1	297,72	382,35
Комиссионные доходы	22 827,2	24 854,8	24 031,1	2 027,6	-823,7	108,88	96,69
Комиссионные расходы	2 416,4	3 063,9	2 739,1	647,5	-324,8	126,8	89,4
Изменение резерва по прочим потерям	-3 391,2	-2 580,2	-5 125,6	811	-2 545,4	76,09	198,65
Прочие операционные доходы	15 714,3	19 960,7	18 738,6	4 246,4	-1 222,1	127,02	93,88
Чистые доходы	108 401,4	125 949,3	98 371	17 547,9	-27 578	116,19	78,1
Операционные расходы	102 246,5	118 051,7	88 100	15 805,2	-29 952	115,46	74,63
Прибыль до налогообложения	6 154,9	7 897,6	10 271	1 742,7	2 373,4	128,31	130,05
Начисленные налоги и возмещения	4 387,6	5 703,3	6 005,3	1 315,7	302	130	105,3
Прибыль (убыток) за отчетный период	1 767,3	2 194,3	4 265,7	427	2 071,4	124,16	194,4

По результатам проведенного анализа можно сделать вывод, что процентные доходы и расходы банка уменьшились. При этом темп снижения расходов имел опережающий характер, что положительно сказалось на динамике чистых процентных доходов. Их объем стабильно увеличивался, достигнув в 2019 году 73 089 млн. руб.

Наблюдается активный рост объема операций по резервам на возможные потери по ссудам. В 2017 г. банк начислил резервы на сумму 7,1 млрд. руб., а по итогам 2018 г. часть их была списана. Но наибольшую проблему представляет начисление резервов в 2019 году. Оно составило 24,3 млрд. руб., что свидетельствует об ухудшении качества кредитного портфеля Россельхозбанка. Тем самым чистые процентные доходы банка снизились на 33 %.

Стоит отметить рост чистых доходов от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости: по итогам 2019 года они увеличились в 3 раза. Также в течение двух последних лет банк имеет устойчивый чистый доход от операций с иностранной валютой. Но вследствие колебаний курса доллара в 2018-2019 гг. доходы от переоценки иностранной валюты были отрицательными. Операции с драгоценными металлами были более успешными для банка в 2018 году, тогда чистый доход по ним увеличился в 16 раз и составил 365 млн. руб.

Существенное влияние на прибыль оказали в 2019 году доходы от участия в капитале других организаций, их объем вырос в 11 раз. Комиссионные доходы и расходы банка имели разноплановую динамику на протяжении всего рассматриваемого периода. Резервы по прочим потерям начислялись каждый год, их объем вырос с 3,4 до 5,1 млрд. руб.

Низкий темп роста операционных расходов по сравнению с темпом роста чистых доходов позволил банку увеличить прибыль с 1,8 до 4,3 трлн. руб. Тем самым, несмотря на сохраняющиеся международные санкции в отношении банка и экономическую ситуацию в стране, Россельхозбанк принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости и прибыльности деятельности.

Что касается структуры доходов и расходов АО «Россельхозбанк», то в 2019 году по сравнению с 2017-2018 гг. существенных изменений в ней не произошло. Среди доходов наибольшая доля приходится на процентные доходы, в 2019 году они составили 80 %, а операционные – 6 %. В структуре расходов 60 % принадлежит процентным расходам, а 28,4 % – операционным. В связи с преобладанием процентных доходов и расходов, рассмотрим их структуру бо-

лее детально (рисунок 13 и 14).

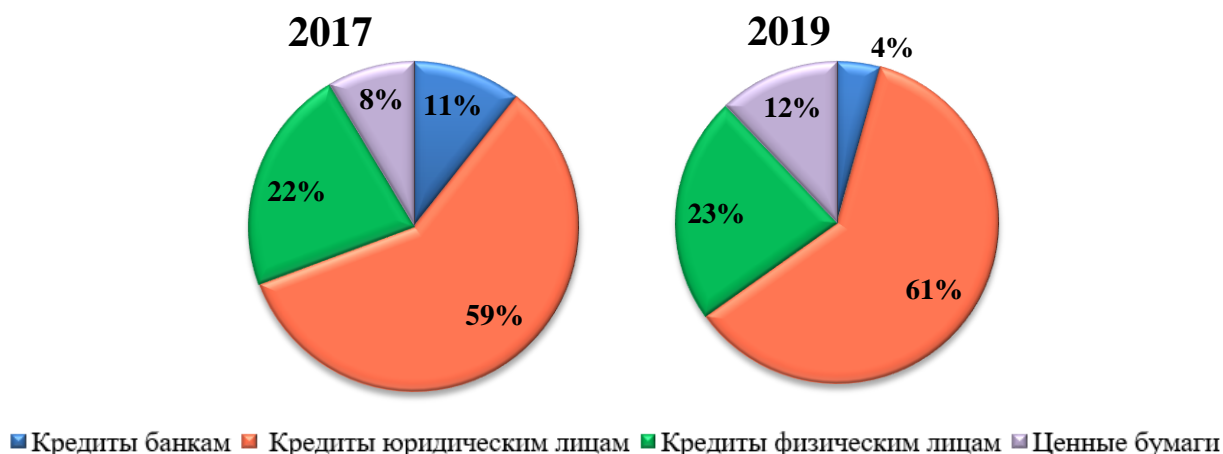


Рисунок 13 – Структура процентных доходов АО «Россельхозбанк»

На рисунке 13 наглядно видно, что в целом структура процентных доходов не изменилась: в 2019 г. увеличился удельный вес доходов по кредитам, выдаваемым юридическим и физическим лицам, а также выросли доходы по ценным бумагам, их доля составила 12 % против 8 % в 2017 г.

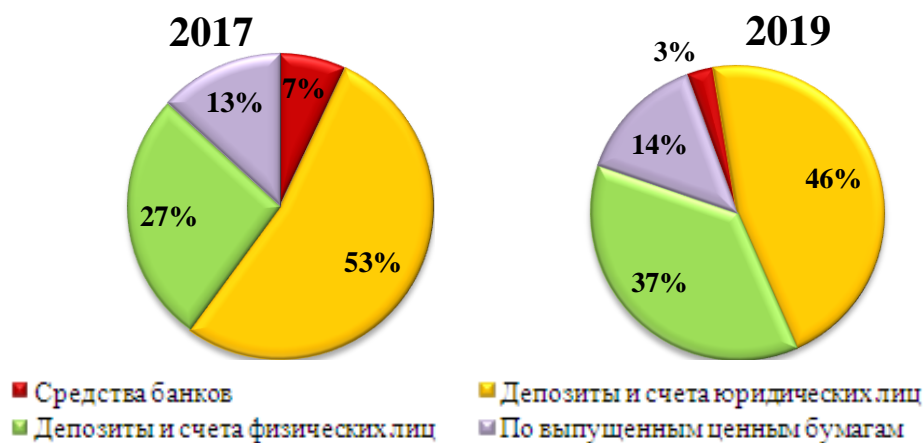


Рисунок 14 – Структура процентных расходов АО «Россельхозбанк»

Из данных рисунка 14 следует, что структура процентных расходов претерпела некоторые изменения: в 2019 г. наблюдается снижение удельного веса расходов по средствам юридических лиц (-7 %) и средствам банков (-4 %), соответственно выросла доля процентных расходов по средствам физических лиц (+10 %) и по выпущенным ценным бумагам.

2.3 Оценка финансового состояния АО «Россельхозбанк»

Для полной оценки финансового состояния банка необходимо провести анализ его ликвидности, надежности, финансовой устойчивости и прибыльности.

Надежность коммерческого банка можно оценить с помощью обязательных нормативов. Обязательные нормативы Центрального Банка – это количественные показатели, которые обязан соблюдать каждый российский банк. В таблице 14 приведены значения обязательных нормативов Россельхозбанка за 2017-2019 гг.

Таблица 14 – Значение обязательных нормативов АО «Россельхозбанк»

Наименование показателя	Нормативное значение, процент	Фактическое значение, процент		
		на 01.01.18	на 01.01.19	на 01.01.20
Норматив достаточности собственного капитала, Н1	min 8,0	15,5	15,2	15,1
Норматив достаточности базового капитала, Н1.1	min 4,5	10,5	9,5	9,9
Норматив достаточности основного капитала, Н1.2	min 6,0	11,0	10,7	11,3
Норматив мгновенной ликвидности, Н2	min 15,0	126,3	191,0	133,9
Норматив текущей ликвидности, Н3	min 50,0	181,4	213,9	247,7
Норматив долгосрочной ликвидности, Н4	max 120,0	53,9	54,0	52,1
Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, Н6	max 25,0	17,1	16,5	18,6
Норматив максимального размера крупных кредитных рисков банка, Н7	max 800,0	193,0	216,6	208,8
Норматив совокупной величины по инсайдерам банка, Н10.1	max 3,0	0,7	0,6	0,5
Норматив использования собственных средств для приобретения акций других юр. лиц, Н12	max 25,0	7,6	7,0	6,7

Как видим, значения всех коэффициентов находятся в пределах установленного норматива, т.е. Россельхозбанк полностью удовлетворяет всем требованиям регулятора и имеет дополнительный запас для расширения своей дея-

тельности. На рисунке 15 представлен анализ динамики показателей достаточности капитала.

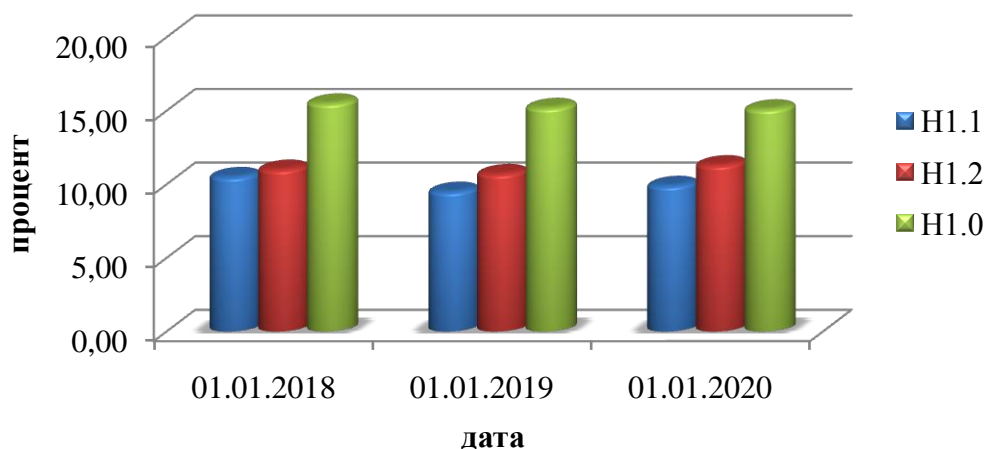


Рисунок 15 – Динамика нормативов достаточности капитала АО «Россельхозбанк»

Нормативы достаточности капитала оценивают способность банка погашать свои убытки за счет собственных средств. Результаты анализа показывают, что на протяжении всего периода эти показатели оставались примерно на одном уровне, отмечается рост основного капитала. Тем самым Россельхозбанк в случае неблагоприятной ситуации сможет самостоятельно покрыть убытки.

На рисунке 16 представлен анализ динамики показателей ликвидности.

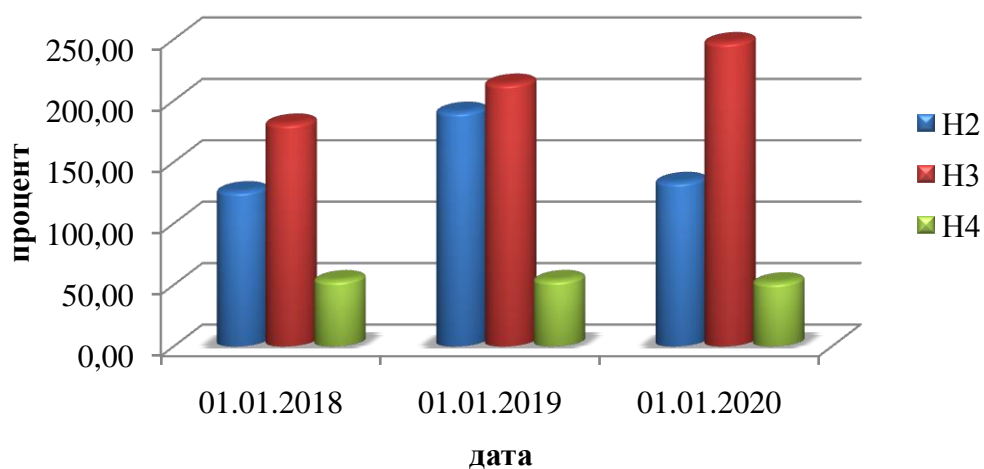


Рисунок 16 – Динамика нормативов ликвидности АО «Россельхозбанк»

Норматив мгновенной ликвидности отражает способность банка выполнять обязательства в течение одного дня. В 2019 году данный показатель резко снизился, однако до минимального значения еще далеко, следовательно, проблемы для банка это не создает. Норматив текущей ликвидности отражает риск утраты банком платежеспособности в течение 30 дней. За рассматриваемый период он стабильно увеличивался, т.е. соотношение высоколиквидных активов и предполагаемого объема текущих обязательств было положительно, что говорит о наличии у банка хорошего запаса прочности для преодоления возможного оттока средств клиентов в текущей перспективе. Норматив долгосрочной ликвидности отражает способность банка выполнять обязательства по долгосрочным инструментам. С 2018 по 2020 годы этот показатель держится на прежнем уровне.

Далее проведем анализ рентабельности деятельности Россельхозбанка за 2017-2019 гг. (таблица 15).

Таблица 15 – Показатели рентабельности и доходности АО «Россельхозбанк»

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение	
				2018 к 2017	2019 к 2018
Рентабельность капитала (ROE), в процентах	0,65	0,72	1,75	0,07	1,03
Рентабельность активов (ROA), в процентах	0,06	0,07	0,13	0,01	0,06
Чистая процентная маржа, в процентах	2,63	2,15	2,25	-0,48	0,1
Дивиденды на одну обыкновенную акцию, руб.	967,8	3 023,2	3 452	2 055,4	428,8

Согласно полученным данным, доходность Россельхозбанка увеличилась. Рост коэффициентов рентабельности активов и капитала обусловлен высокими темпами роста чистой прибыли банка. В связи с этим объем дивидендов на одну обыкновенную акцию вырос в 3 раза и составил в 2019 году 3 452 руб.

Таким образом, на основе проведенного анализа финансового состояния АО «Россельхозбанк» сформулируем следующие выводы:

1) деятельность банка на рынке в целом успешна, наблюдается высокий рост чистой прибыли;

2) сформирован довольно внушительный кредитный портфель за счет стартовавшей еще в 2016 году программе льготного кредитования сельхозпроизводителей;

3) выполняются все нормативы ЦБ, при этом банк имеет достаточный запас ликвидности и платежеспособности, как в среднесрочной, так и в долгосрочной перспективе;

4) на фоне недостаточного качества кредитного портфеля банк увеличил объемы резервов на возможные потери по ссудам, что свидетельствует о грамотной оценке кредитного риска;

5) среди источников финансирования наибольшая доля принадлежит привлеченным средствам юридических и физических лиц, что связано, во-первых, с особенностями деятельности, во-вторых, с проведением мероприятий, направленных на улучшение условий обслуживания клиентов – введением новых видов вкладов, рациональной процентной политикой, широкой рекламной компании основных услуг АО «Россельхозбанк».

6) удельный вес межбанковских привлечений уменьшился, что является положительным аспектом в деятельности банка, так как данный вид ресурсов является дорогостоящим.

3 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ В АО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»

3.1 Анализ структуры и динамики активов АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

Анализ активов банка основывается на применении аналитических приемов, которые направлены на расчет имущества, находящегося в распоряжении банка, его структуры и динамики в исследуемом периоде.

Горизонтальный анализ активов представлен в таблице 16.

Таблица 16 – Горизонтальный анализ активов Россельхозбанка за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение		Темп роста, в процентах	
	млрд. руб.	млрд. руб.	млрд. руб.	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Денежные средства	148,4	150,2	60,1	1,8	-90,1	101,21	40,01
Средства КО в ЦБ РФ	81,2	91,9	96,9	10,7	5	113,18	105,44
Средства в КО	2,9	11	27,1	8,1	16,1	379,31	246,36
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21,5	27,6	111,1	6,1	83,5	128,37	402,54
Чистая ссудная задолженность	2 285,8	2 319,6	2 436,2	33,8	116,6	101,48	105,03
Чистые вложения в ценные бумаги и др. финансовые активы, имеющиеся для продажи	265	477,1	290,1	212,1	-187	180,04	60,8
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	68,5	55,5	51,0	-13	-4,5	81,02	91,89
Требования по текущему налогу на прибыль	0,001	0,002	0,001	0,001	-0,001	200	50
Отложенный налоговый актив	17,7	19,14	17,7	1,44	-1,44	108,14	92,48
Основные средства, НМА и материальные запасы	22,7	46,6	49,1	23,9	2,5	205,29	105,36
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	0,28	0,55	1,0	0,27	0,45	196,43	181,82
Прочие активы	163,5	139,3	77,6	-24,2	-61,7	85,20	55,71
Всего активов	3 077,5	3 338,5	3 217,9	261	-120,6	108,48	96,39

На основании таблицы 16 можно сделать вывод, что за последние три го-

да валюта баланса возросла на 140,4 млрд. руб. (или на 5 %). Увеличение активов произошло, в большей степени, за счет интенсивного роста финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (выросли в 5 раз); чистой ссудной задолженности (прирост равен 6,6 %); средств в кредитных организациях (выросли в 9 раз).

Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, имели отрицательную динамику на протяжении всего рассматриваемого периода, что свидетельствует о том, что банк предпочитает получать спекулятивный доход и не придерживается консервативной политики. Также стоит отметить, что в 2019 году наблюдается резкое снижение денежных средств и чистых вложений в финансовые активы, имеющиеся для продажи.

Таким образом, надо сказать, что Россельхозбанк активно вкладывает свои ресурсы в операции с ценными бумагами. Это говорит о том, что он внимательно реагирует на развитие российского рынка ценных бумаг и начинает предлагать эти услуги своим клиентам. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, используются банком, главным образом, для получения спекулятивного дохода (дохода, который возникает от краткосрочных колебаний цен на рынке, торговой маржи).

Далее проведем вертикальный анализ активов (таблица 17).

Таблица 17 – Вертикальный анализ активов Россельхозбанка за 2017-2019 гг.

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	млрд. руб.	процент	млрд. руб.	процент	млрд. руб.	процент
1	2	3	4	5	6	7
Денежные средства	148,4	4,82	150,2	4,49	60,1	1,87
Средства КО в ЦБ РФ	81,2	2,64	91,9	2,75	96,9	3,01
Средства в КО	2,9	0,09	11	0,33	27,1	0,84
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21,5	0,7	27,6	0,83	111,1	3,45
Чистая ссудная задолженность	2 285,8	74,28	2 319,6	69,5	2 436,2	75,71
Чистые вложения в ценные бумаги и др. финансовые активы, имеющие-	265	8,61	477,1	14,3	290,1	9,02

Продолжение таблицы 17

1	2	3	4	5	6	7
ся для продажи						
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	68,5	2,23	55,5	1,66	51,0	1,58
Требования по текущему налогу на прибыль	0,001	0,00	0,002	0,0	0,001	0,00
Отложенный налоговый актив	17,7	0,58	19,14	0,57	17,7	0,55
Основные средства, НМА и материальные запасы	22,7	0,74	46,6	1,4	49,1	1,53
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	0,28	0,00	0,55	0,0	1,0	0,03
Прочие активы	163,5	5,31	139,3	4,17	77,6	2,41
Всего активов	3 077,5	100	3 338,5	100	3 217,9	100

Наибольшая доля в структуре активов принадлежит чистой ссудной задолженности – 75,7 %, увеличение ее размера связано с ростом кредитного портфеля юридических лиц. На чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся для продажи, приходится 9 %. Это ценные бумаги, приобретенные на срок более 6 месяцев. Требования по текущему налогу на прибыль составляют наименьшую долю в составе активов. Остальные статьи занимают незначительный удельный вес – их доля не превышает 5 %.

На рисунке 17 наглядно представлена динамика чистой ссудной задолженности, которой принадлежит самая высокая позиция в структуре активов.

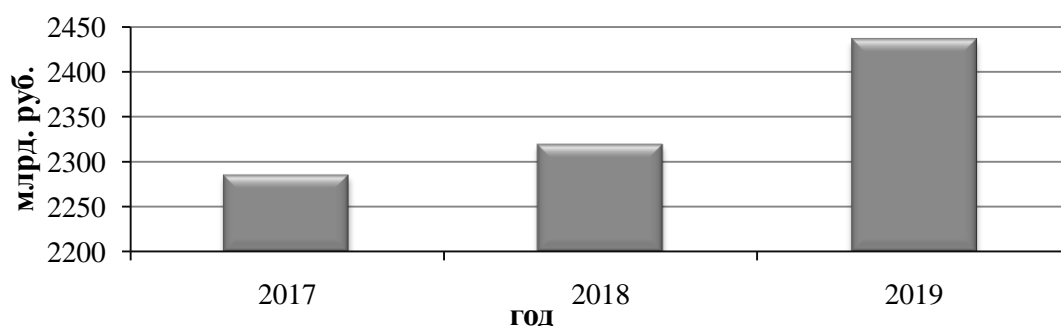


Рисунок 17 – Динамика чистой ссудной задолженности АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

Наибольший рост чистой ссудной задолженности пришелся на 2019 год – прирост составил 116,6 млрд. руб. или 5 %. Ее удельный вес в структуре активов увеличился на 6 процентов. Данная тенденция свидетельствует об активном наращивании кредитного портфеля банка. При этом 72 % приходится на корпоративный кредитный портфель, и 17 % на розничный, структура последнего приведена в таблице 18.

Таблица 18 – Структура розничного кредитного портфеля

Сегмент портфеля	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	млн. руб.	процент	млн. руб.	процент	млн. руб.	процент
Жилищные и ипотечные ссуды	178 405,3	49,57	238 921,4	56,64	273 721	57,89
Потребительские ссуды	180 895,4	50,27	182 546,8	43,28	198 736,4	42,03
Автокредиты	563,7	0,16	331,5	0,08	365,2	0,08
Итого кредитов	359 864,4	100	421 799,7	100	472 822,6	100

За рассматриваемый период портфель кредитов, выданных физическим лицам, увеличился на 31 % и достиг 472,8 млрд. руб. Рост произошел в двух сегментах: объемы ипотечного кредитования выросли на 53 %, объемы потребительского кредитования – на 10 %. Наибольший удельный вес составляет ипотечный портфель.

В таблице 19 приводится информация об объемах и сроках просроченной ссудной задолженности физических лиц.

Таблица 19 – Просроченные кредиты физических лиц

Срок	Значение, млн. руб.			Удельный вес, %			Темп прироста за 2 г., %
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
до 30 дней	4 588,7	4 568,5	6 736,7	14,60	14,78	20,33	46,81
31-90 дней	3 218,7	2 821,3	2 924,5	10,24	9,13	8,83	-9,14
91-180 дней	2 210,8	2 113,8	2 416,1	7,03	6,84	7,29	9,29
свыше 180 дней	21 419,1	21 401,4	21 054,6	68,13	69,25	63,55	-1,7
Итого	31 437,3	30 905	33 131,9	100	100	100	5,39

В течение всего рассматриваемого периода наибольшее число просроченных платежей имеют ссуды сроком свыше 180 дней. Также увеличилась просрочка по кредитам до 30 дней – в 2019 г. на их долю приходилось 20 %.

На рисунке 18 приведена информация в разрезе основных видов экономической деятельности заемщиков по корпоративному портфелю.



Рисунок 18 – Структура корпоративного портфеля

Как видим, структура портфеля кредитов, выданных юридическим лицам, за последние два года изменилась незначительно. Лидирующей отраслью, безусловно, остается сельское хозяйство. Также увеличился объем кредитования финансовой деятельности и обрабатывающего производства. Наименьший объем ссуд приходится на заемщиков, работающих в сфере торговли.

Аналогично рассмотрим структуру просроченной ссудной задолженности юридических лиц (таблица 20).

Таблица 20 – Просроченные кредиты юридических лиц

Срок	Значение, млн. руб.			Удельный вес, %			Темп прироста за 2 г., %
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
до 30 дней	11 334,1	7 039,9	4 724	4,19	2,75	2,43	-58,32
31-90 дней	11 518,4	20 376,2	7 251,8	4,26	7,95	3,74	-37,04
91-180 дней	18 484,0	10 477,8	1 830,6	6,84	4,09	0,94	-90,1
свыше 180 дней	228 896,1	218 371,5	180 320,1	84,71	85,21	92,89	-21,22
Итого	270 232,6	256 265,4	194 126,5	100	100	100	-28,16

Согласно данным таблицы 20, наибольший удельный вес просроченных кредитов также приходится на ссуды сроком свыше 180 дней. При этом объем

просрочки по всем периодам уменьшился. Наибольшее снижение просроченных платежей наблюдается по кредитам со сроком до 30 дней и 91-180 дней.

В целом сложившуюся ситуацию относительно активов Россельхозбанка можно оценить положительно, поскольку увеличение доходных статей в структуре активов способствует росту прибыли банка. Положительной тенденцией является снижение уровня проблемных кредитов.

3.2 Оценка показателей управления активами АО «Россельхозбанк»

Процесс управления активами заключается в эффективном, целесообразном размещении имеющихся средств для получения высокой прибыли. При этом качество активов оценивается их доходностью, ликвидностью, уровнем риска и диверсификации.

На первом этапе оценки эффективности управления проведем группировку активов Россельхозбанка по степени ликвидности (таблица 21).

Таблица 21 – Структура активов по степени ликвидности, млн. руб.

Степень ликвидности	Вид актива	2017	2018	2019	Удельный вес в 2019, %	Темп прироста за 2 г., %
1	2	3	4	5	6	7
Высоколиквидные	Денежные средства	148 409,6	150 180,1	60 130,9	1,87	-59,48
	Средства КО в ЦБ РФ	62 115,3	71 282,8	74 594	2,32	20,09
	Средства в КО	2 863,3	10 998,2	27 068,2	0,84	845,3
Итого высоколиквидных активов		213 388,2	232 461,1	161 793,1	5,03	-24,18
Ликвидные	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 534,6	27 644,5	111 087,1	3,45	415,9
Среднесрочной ликвидности	Чистая ссудная задолженность	2 285 830,4	2 319 581,9	2 436 240	75,71	6,58
	Чистые вложения в ценные бумаги и др. финансовые активы, имеющиеся для продажи	265 009,1	477 076,9	290 103,9	9,02	9,47
	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	68 506,7	55 513,5	51 011,8	1,58	-25,54

Продолжение таблицы 21

1	2	3	4	5	6	7
Итого активов среднесрочной ликвидности		2 619 346,2	2 852 172,3	2 777 355,7	86,31	6,03
Долгосрочной ликвидности	Обязательные резервы	19 111,7	20 650,8	22 334,2	0,69	16,86
	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	277,9	546,5	994,9	0,03	258,01
Итого активов долгосрочной ликвидности		19 389,6	21 197,3	23 329,1	0,72	10,06
Неликвидные	Основные средства, НМА и материальные запасы	22 683,5	46 554,7	49 124,9	1,53	116,57
	Прочие активы	163 480,2	139 275,7	77 544,7	2,41	-52,57
Итого неликвидных активов		186 163,7	185 830,4	126 669,6	3,94	-31,96

По результатам анализа данных таблицы 21 можно сделать вывод, что наибольшая доля приходится на активы среднесрочной ликвидности, удельный вес которых составляет более 85 %.

Доля высоколиквидных активов уменьшилась на 24 %, но при этом увеличилась доля ликвидных активов в 3 раза. Однако, несмотря на этот рост, она все еще остается на незначительном уровне. Стоит отметить, что низкий удельный вес ликвидных активов может привести к ухудшению платежеспособности банка.

Неликвидные активы занимают небольшой удельный вес в структуре активов в течение всего рассматриваемого периода, что положительно характеризует банк. По состоянию на 2019 год их доля составила 4 %, за два года снизилась на 32 %.

Для анализа структурной ликвидности воспользуемся GAP-анализом. Данный метод заключается в распределении активов и пассивов по временным интервалам – срокам востребования и погашения. Далее по каждому интервалу находится GAP, т. е. разрыв, как разница между совокупными активами и совокупными пассивами. При отрицательном значении банк имеет дефицит ликвидности и в обратной ситуации обладает избытком.

Активы АО «Россельхозбанк» по срокам востребования разделены на семь групп: до 30 дней, до 60 дней, до 90 дней, до 180 дней, до одного года, до трех лет и свыше трех лет. Аналогично распределяются пассивы.

В таблице 22 представлены результаты GAP-анализа за 2017-2019 гг.

Таблица 22 – Результаты GAP-анализа АО «Россельхозбанк»

Показатель, тыс. руб.	до 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 180 дней	от 181 дня до 1 года	от 1 до 3 лет	более 3 лет
на 1 января 2018 г.							
Итого активи- вов	797 507	122 770	87 420	198 765	363 404	649 669	940 195
Итого пас- сивов	732 929	384 857	301 983	485 643	440 934	367 637	239 539
Разрыв лик- видности	64 578	-262 087	-214 563	-268 878	-77 530	282 032	700 656
на 1 января 2019 г.							
Итого активи- вов	668 061	160 000	162 465	159 557	344 413	741 959	1 390 562
Итого пас- сивов	949 883	400 350	309 601	484 315	415 916	483 356	374 366
Разрыв лик- видности	-281 822	-240 350	-147 136	-324 758	-71 503	258 603	1 016 196
на 1 января 2020 г.							
Итого активи- вов	646 739	105 720	159 666	155 649	480 198	602 820	1 267 934
Итого пас- сивов	717 467	153 712	219 409	345 730	694 295	926 101	380 367
Разрыв лик- видности	-70 728	-47 452	-59 743	-190 081	-214 097	-323 281	887 567

Исходя из полученных результатов, можно отметить, что ситуация дефицита ликвидности стабильно возникает на следующих сроках:

- до 60 дней, коэффициент дефицита ликвидности – 30,87 %;
- до 90 дней, коэффициент дефицита ликвидности – 27,23 %;
- до 180 дней, коэффициент дефицита ликвидности – 54,98 %;
- до одного года, коэффициент дефицита ликвидности – 30,84 %.

Кроме этого, в 2019 году обязательства банка со сроком погашения до 30 дней и трех лет также не покрыты аналогичными активами. Данные разрывы опасны для банка, особенно в коротких промежутках времени, когда сложно

найти финансовые ресурсы для погашения обязательств.

Следующим этапом анализа качества управления активами банка является оценка их доходности.

В таблице 23 представлен расчет объема доходных активов Россельхозбанка за 2017-2019 гг.

Таблица 23 – Анализ доходных активов Россельхозбанка

Наименование показателя	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Абсолютное изменение		Темп роста, в процентах	
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	2018 к 2017	2019 к 2018	2018 к 2017	2019 к 2018
Активы	3 077 516	3 338 448	3 217 927	260 932	-120 521	108,48	96,39
Доходные активы	2 641 158,7	2 880 363,3	2 889 437,7	239 205	9 074,4	109,1	100,32
Доля работающих активов в общем объеме активов, %	85,8	86,3	89,8	0,5	3,5	100,6	104,1

Согласно данным таблицы 23, работающие активы банка составляют 90 % в общем объеме активов. За рассматриваемый период они выросли на 248,3 млрд. руб. Наибольший прирост наблюдался в 2018 году – доля доходных активов выросла на 9 %. Удельный вес неработающих активов составляет менее 15 %, что является положительным моментом в деятельности банка. Для более полной картины проведем анализ диверсификации работающих активов Россельхозбанка (таблица 24).

Таблица 24 – Структура доходных активов

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	млн. руб.	процент	млн. руб.	процент	млн. руб.	процент
Межбанковские кредиты	495 751,3	18,77	224 274	7,79	301 676,7	10,44
Кредиты юр. лицам	1 458 988,6	55,24	1 702 585,7	59,11	1 799 204,6	62,27
Кредиты физ. лицам	331 090,6	12,53	392 722,2	13,63	391 901,3	13,56
Акции	31 048,3	1,18	34 003,6	1,18	64 048,6	2,22
Облигации	319 243,1	12,09	515 848,2	17,91	320 632,5	11,1
ПФИ	5 036,8	0,19	10 929,6	0,38	11 974	0,41
Доходные активы	2 641 158,7	100	2 880 363,3	100	2 889 437,7	100

Становится очевидным, что специализацией Россельхозбанка является

кредитование юридических лиц (62 %). Также банк продолжает развивать потребительское кредитование, на его долю приходится около 14 %. В два раза увеличился удельный вес производных финансовых инструментов, что свидетельствует о развитии новых для банка операций и является позитивной тенденцией. На межбанковском рынке банк является чистым нетто-кредитором.

В структуре доходных активов наблюдается значительный перевес одной из групп, следовательно, можно сделать вывод, что размещение средств является слабо диверсифицированным. Это грозит негативными последствиями в случае возникновения рыночных кризисов.

Для более всесторонней оценки управления активами банка необходимо провести расчет ряда коэффициентов (таблица 25).

Таблица 25 – Коэффициентный анализ качества активов Россельхозбанка

Наименование коэффициента	Значение			Темп прироста, в процентах
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	
Коэффициент качества кредитных вложений, %	16,31	14,62	12,13	-25,63
Коэффициент обеспеченности кредитных вложений резервами на возможные потери по ссудам, %	7,03	6,48	13,41	90,75
Доходность операций с ценными бумагами, руб.	0,0841	0,0626	0,0595	-29,25
Доходность кредитных операций, руб.	0,1056	0,0924	0,0928	-12,12
Коэффициент общей ликвидности, %	90,43	90,62	94,58	4,59
Коэффициент инвестиционной активности, %	67,78	72,74	75,83	11,88

Исходя из полученных результатов, можно сделать следующие выводы.

Удельный вес просроченных ссуд в кредитном портфеле банка составляет 12 %. За три года данный показатель снизился на 25 %, но все еще остается высоким по сравнению с оптимальным значением (4 %).

Доходность операций, как с ценными бумагами, так и кредитных, уменьшилась, что отражает снижение эффективности данных вложений. Высокий уровень коэффициента инвестиционной активности характеризует направлен-

ность банка на инвестиции в реальный сектор экономики, а также говорит об агрессивной кредитной политике.

Так как коэффициент общей ликвидности меньше единицы, то все обязательства покрываются активами. Однако положительная динамика коэффициента свидетельствует о снижении ликвидности банка.

Таким образом, Россельхозбанк, благодаря тому, что проводил гибкую процентную политику по кредитованию клиентов, а также был активным участником рынка ценных бумаг, сохранил достаточный уровень нормативной ликвидности и нарастил активы, приносящие доход.

3.3 Разработка предложений по совершенствованию управления активами АО «Россельхозбанк»

На основе проведенного анализа эффективности управления портфелем активов Россельхозбанка можно выделить несколько проблем:

- 1) уменьшение высоколиквидных активов, вследствие чего повышается риск неплатежеспособности банка;
- 2) снижение доходности основных групп работающих активов;
- 3) увеличение рискованности кредитного портфеля банка;
- 4) наличие проблемных кредитов, с преобладанием просрочки более 6 месяцев;
- 5) наличие риска несбалансированной ликвидности.

Исходя из этого, становится очевидным, что банку требуется разработать комплекс мероприятий, способствующих повышению доходности его активов, рациональному распределению собственных и привлеченных средств между инвестициями, ссудами и другими активами, оптимальному соотношению ликвидности и доходности.

Для решения выявленных проблем определим основные направления в деятельности Россельхозбанка, в рамках которых будут применяться конкретные мероприятия:

- управление ликвидностью банка в краткосрочной и среднесрочной перспективе;

- планирование денежных потоков, акцентирование внимания на доходности отдельных активных операций;
- управление кредитным риском и просроченной задолженностью;
- осуществление лимитной политики для равновесия структуры активов и пассивов.

Обобщив вышесказанное, предлагаются следующие мероприятия по улучшению эффективности управления активами Россельхозбанка:

1) для поддержания текущей ликвидности банку необходимо осуществлять размещение краткосрочных активов в виде кредитов со сроком от 180 дней до 1 года;

2) для повышения качества кредитного портфеля расширить продуктовую линейку.

В рамках первого мероприятия предлагается новый кредитный продукт – «Сезонный», который рассчитан на 300 дней. Он будет выдаваться с февраля по ноябрь клиентам, планирующим финансовые траты в данный промежуток времени.

Условия нового кредита представлены в таблице 26.

Таблица 26 – Условия нового кредитного продукта

Название кредита	Срок кредитования, мес.	Процентная ставка, %	Сумма, руб.	Примечание
Сезонный	10	9,9	250 000	аннуитетный платеж

При расчете графика платежей месячная процентная ставка составит:
 $0,099 : 12 = 0,00825$.

Сумма аннуитетного платежа рассчитывается следующим образом:

$$250\,000 \times (0,00825 + 0,00825 : ((1 + 0,00825)^{10} - 1)) = 26\,148,35 \text{ руб.}$$

В таблице 27 представлен расчет графика возврата кредита «Сезонный» с аннуитетным видом платежа.

Таблица 27 – График погашения кредита «Сезонный» с аннуитетным видом платежа, руб.

№ месяца	Аннуитетный платеж	Погашение %	Погашение долга	Остаток долга
0	-	-	-	250 000,00
1	26 148,35	2 062,5	24 085,85	225 914,15
2	26 148,35	1 863,79	24 284,56	201 629,59
3	26 148,35	1 663,44	24 484,91	177 144,68
4	26 148,35	1 461,44	24 686,91	152 457,77
5	26 148,35	1 257,78	24 890,57	127 567,2
6	26 148,35	1 052,43	25 095,92	102 471,28
7	26 148,35	845,39	25 302,96	77 168,32
8	26 148,35	636,64	25 511,71	51 656,61
9	26 148,35	426,17	25 722,18	25 934,4
10	26 148,35	213,96	25 934,4	-

Проведем расчет экономической эффективности данной кредитной программы.

Планируется, что в каждом доп. офисе будет заключено 50 кредитных договоров по программе «Сезонный». Тем самым за 2020 год Россельхозбанк заключит $985 \times 50 = 49\,250$ таких кредитов.

Прогнозируемая сумма ссудной задолженности составит:

$$49\,250 \times 250\,000 = 12\,312,5 \text{ млн. руб.}$$

Процентный доход будет равен:

$$12\,312,5 \times 0,099 = 1\,218,9 \text{ млн. руб.}$$

Процентный расход будет равен:

$$12\,312,5 \times 0,045 = 554,1 \text{ млн. руб.}$$

Тогда доход банка составит: $1\,218,9 - 554,1 = 664,8$ млн. руб.

Рассчитаем налог на прибыль: $664,8 \times 0,2 = 133$ млн. руб.

Банк получит чистую прибыль в размере 531,8 млн. руб.

В рамках второго мероприятия предлагается внедрить новую программу автокредитования и оптимизировать программу инвестиционного кредитования бизнеса. Это позволит повысить качество кредитного портфеля и снизить риск несбалансированной ликвидности.

В настоящее время одним из популярных видов кредитования является автокредитование. Данное направление не достаточно разработано в Россель-

хозбанке. Поэтому в целях диверсификации услуг для физических лиц, предлагается программа автокредитования «Buy-back».

Buy-back – это кредит, в рамках которого заемщику предоставляется отсрочка погашения основного долга вплоть до окончания периода кредитования. Его особенностью является то, что размер ежемесячных платежей находится низким в течение всего срока кредита и основная сумма остается невыплаченной. Ее называют отложенным платежом, который заемщик погашает собственными средствами или путем реализации автомобиля.

Условия автокредита «Buy-back»:

- срок кредитования – 36 месяцев;
- процентная ставка – 12 %;
- размер первоначального взноса – 15 %;
- размер отсроченной задолженности – 35 %;

Предположим, клиент приобретает автомобиль стоимостью 800 тыс. руб. в кредит по программе «Buy-back», тогда первоначальный взнос составит 120 тыс. руб. Комиссия банка за оформление кредита равняется 1 % от цены приобретаемого автомобиля. В нашем случае она будет равна 8 тыс. руб. Тем самым первоначальный взнос клиента составит 128 тыс. руб.

Начисление процентов происходит по простой ставке на всю сумму автокредита. За три года сумма процентов достигнет:

$$672\,000 \times 0,12 \times 3 = 241\,920 \text{ руб.}$$

Совокупные расходы по кредиту составят:

$$672\,000 + 241\,920 = 913\,920 \text{ руб.}$$

Далее найдем размер последнего (отсроченного) платежа:

$$913\,920 \times 0,35 = 319\,872 \text{ руб.}$$

Тогда заемщику нужно будет выплатить за три года:

$$913\,920 - 319\,872 = 594\,048 \text{ руб.}$$

Ежемесячный платеж будет равен:

$$594\,048 : 36 = 16\,502 \text{ руб.}$$

Теперь рассчитаем годовой доход банка от данного кредитного продукта:

$(241\,920 + 8\,000) : 3 = 83\,307$ руб.

Если предположить, что данной программой за год воспользуются 500 человек, и сумма кредита в среднем составит 800 000 тыс. руб., то доход банка будет равен: $83\,307 \times 500 = 41\,653\,500$ руб.

Процентный расход будет равен: $400\,000 \times 0,045 = 18\,000$ тыс. руб.

Найдем налог на прибыль: $23\,653\,500 \times 0,2 = 4\,730\,700$ руб.

По данной кредитной программе банк получит чистую прибыль в размере 18 922,8 тыс. руб.

Таким образом, внедрение кредитного продукта «Buy-back» является эффективным. Такая программа автокредитования удобна для заемщиков, которые часто меняют свой автомобиль либо предпочитают гасить кредит досрочно. Кредитные риски минимальны, так как банк страхует их залогом.

Для совершенствования инвестиционного кредитования АО «Россельхозбанк» необходимо рассмотреть и сравнить аналогичные кредитные продукты для корпоративных клиентов других банков на рынке (таблица 28).

Таблица 28 – Условия инвестиционного кредитования бизнеса

Наименование показателя	Россельхозбанк	ВТБ 24	Сбербанк
Инвестиционная программа кредитования	«Инвестиционный стандарт»	Кредит «Инвестиционный»	«Бизнес-Инвест»
Сумма финансирования, тыс. руб.	от 1 000 до 60 000	от 850	от 150
Срок кредитования, мес.	до 96	до 120	до 120
Процентная ставка, % годовых	от 11,14	от 11,8	от 11,8
Отсрочка по основному долгу, мес.	до 18	до 6	до 12
Обеспечение	Недвижимость, транспорт, оборудование, ТМЦ; гарантии Корпорации МСП, гос. гарантии субъектов РФ и муниципальных образований	Товары в обороте, оборудование, транспорт, недвижимость, залог третьих лиц, поручительство фонда поддержки малого предпринимательства	Залог имеющегося имущества, поручительство, гарантии АО «Федеральная корпорация по развитию МСП»
Комиссия за оформление кредита	отсутствует	от 0,3 %	отсутствует

Для оптимизации данной программы АО «Россельхозбанк» предлагаем увеличить срок кредитования с 96 месяцев до 120 месяцев, что позволит предприятиям получить большую сумму кредита на инвестиционные цели.

Необходимо снизить минимальную сумму финансирования с 1 млн. руб. до 500 тыс. руб., что повысит привлекательность данной программы для малого бизнеса, которому необходимы меньшие суммы кредита. А также снизить процентную ставку до 11 %.

Данная программа позволит банку получать регулярный процентный доход при снижении рисков по выдаче кредита. Снижения риска можно добиться за счет отслеживания оборотов по расчетному счету клиентов до и после выдачи кредита и своевременной диагностики ухудшения финансового состояния.

Сравнение программ кредитования представлено в таблице 29.

Таблица 29 – Сравнение программ инвестиционного кредитования

Наименование показателя	«Инвестиционный стандарт»	Новая программа
Сумма финансирования, тыс. руб.	от 1 000 до 60 000	от 500 до 60 000
Срок кредитования, мес.	до 96	до 120
Процентная ставка, % годовых	от 11,14	от 11
Отсрочка по основному долгу, мес.	до 18	до 18

Таким образом, заемщик сможет получить наиболее выгодные условия по кредиту: увеличение срока кредитования, доступную сумму финансирования, низкую процентную ставку. Для клиента преимущества предлагаемой программы кредитования очевидны: снижаются платежи, и повышается доступность кредитов для предприятий. Данные мероприятия позволят банку привлечь дополнительных клиентов и повысить привлекательность инвестиционных кредитных продуктов.

В 2019 году сумма инвестиционных кредитов предприятий АО «Россельхозбанк» составила 520 683 млн. руб.

По экспертным оценкам ожидается, что в связи с изменением условий кредитования АО «Россельхозбанк» сможет увеличить инвестиционное кредитование предприятий на 9 % (это отказывавшиеся ранее клиенты от получения кредита) или более чем на 46,9 млрд. руб. ($520,683 \times 9 \%$).

Увеличение процентного дохода банка составит: 5,155 млрд. руб. ($46\,861,47 \times 11 \%$).

Сумма процентных расходов банка составит: $46\,861,47 \times 0,045 = 2\,108,77$ млн. руб.

В итоге доход банка составит: $5\,155 - 2\,109 = 3\,046$ млн. руб.

Рассчитаем налог на прибыль: $3\,046 \times 0,2 = 609,2$ млн. руб.

Банк получит чистую прибыль в размере 2 436,8 млн. руб.

Для расчета процентных расходов по каждому продукту была использована ключевая ставка ЦБ, равная 4,5 %.

Для оценки эффективности предложенных мероприятий необходимо сделать прогноз основных показателей качества активов (таблица 30).

Таблица 30 – Прогноз показателей качества активов

Наименование показателя	До реализации мероприятий	После реализации мероприятий	Темп роста, %
Доходные активы, млн. руб.	2 889 437,7	2 949 011,7	102,06
Доходность кредитных операций, руб.	0,0928	0,0930	100,22
Чистая процентная маржа, в процентах	2,25	2,61	116
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности, до 1 года	-30,84	24,17	-
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности, до 3 лет	-34,91	8,28	-
Коэффициент избытка (дефицита) ликвидности, более 3 лет	233,34	123,17	52,79
Норматив долгосрочной ликвидности, Н4	52,1	49,27	94,57

На основе полученных результатов прогноза можно сделать вывод, что реализация предложенных мероприятий является экономически эффективной и целесообразной. Наблюдается положительная динамика по основным показате-

лям качества активов. А именно, доходность кредитных операций увеличится на 0,2 %, рост чистой процентной маржи составит 16 %, норматив долгосрочной ликвидности снизится на 5 % и будет равен 49,3 % при максимальном значении 120 %.

Также снизится коэффициент дефицита ликвидности по двум временным интервалам – до одного и трех лет, т.е. обязательства банка с данным сроком погашения будут покрыты аналогичными активами. Избыточная ликвидность на сроке более трех лет уменьшится, т.е. новые кредитные продукты заставят «работать» избыточную ликвидность.

Таким образом, на основе проведенного анализа управления активами Россельхозбанка были выявлены основные положительные и отрицательные тенденции. Банк имеет достаточный уровень нормативной ликвидности и смог нарастить активы, приносящие доход. Однако у него существуют проблемы с краткосрочной ликвидностью, доходностью и диверсификацией активов. Для повышения эффективности управления активами были предложены мероприятия по повышению объема и качества кредитного портфеля, увеличению прибыльности операций и снижению риска структурной ликвидности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выпускной квалификационной работы был проведен анализ банковских активов и разработаны мероприятия по совершенствованию управления портфелем активов АО «Россельхозбанк».

В первой главе были изучены теоретические аспекты управления активами коммерческого банка, рассмотрены основные методы управления и показатели качества, структура и классификация активов.

Банковский актив – это объекты собственности, имеющие денежное выражение. К ним относятся ссуды, ценные бумаги, недвижимость и т.д. Источником их образования выступают собственный капитал банка и привлеченные средства. В структуре активов выделяют 4 группы: кассовая наличность, ссуды, инвестиции в ценные бумаги, здания и сооружения.

Между активами и пассивами коммерческого банка существует тесная взаимосвязь. Действуя на финансовых рынках, обслуживая клиентов и совершая различные операции, банк должен контролировать объемы свободных ресурсов, учитывать срочность и стоимость привлекаемых средств. Поэтому управление активами является одной из важнейших задач, стоящих перед банком. Только грамотная система управления активами способна не допустить риск неплатежеспособности банка.

Качество активов определяется их доходностью, ликвидностью, уровнем риска и диверсификации.

Главной проблемой управления банком выступает задача обеспечения оптимального соотношения между уровнем ликвидности и прибыльности. Чем выше ликвидность банковских активов, тем меньше риск, связанный с ними, но и ниже доход, получаемый от этих активов. Поэтому искусство управления банком заключается в том, чтобы поддерживать высокую норму прибыли на капитал, вложенный в активы, не снижая при этом ликвидность и, соответственно, удерживая на требуемом уровне платежеспособность.

Во второй главе были изучены организационная структура и деятельность АО «Россельхозбанк», проведен анализ финансовой отчетности и дана

оценка финансового состояния банка.

АО «Россельхозбанк» является крупнейшим российским банком и занимает 6 место по нетто-активам. На 1 января 2020 года активы Россельхозбанка составили 3 217,9 млрд. руб., за год уменьшились на 3,7 %. Спад активов положительно повлиял на показатель их рентабельности (ROI): за год рентабельность выросла с 0,07 до 0,13 %.

Объем корпоративного кредитного портфеля банка на 01 января 2020 г. достиг 1,9 млрд. руб., что на 8,3 % выше уровня 2019 года. Основная доля кредитных вложений банка приходится на заемщиков сферы АПК.

Согласно проведенному анализу финансовой устойчивости, деятельность Россельхозбанка на рынке в целом успешна. Отмечается высокий рост чистой прибыли, а также выполняются все нормативы ЦБ. Однако банк имеет достаточный запас (излишек) ликвидности, как в среднесрочной, так и в долгосрочной перспективе. Это свидетельствует, с одной стороны, о низком уровне рискованности операций, а с другой, о потере доходности.

Расчитанные показатели рентабельности деятельности банка свидетельствуют о недостаточно высоком уровне доходности капитала, активов и низкой эффективности работающих активов за весь анализируемый период, что, несомненно, влияет на финансовую устойчивость и прибыльность кредитной организации.

В ходе третьей главы была дана оценка управления активами банка и разработаны мероприятия по его совершенствованию.

Для повышения эффективности управления активами АО «Россельхозбанк» были предложены следующие мероприятия: новый кредитный продукт «Сезонный», совершенствование программы «Инвестиционный-стандарт» и программа автокредитования «Buy-back». Расчет предложенных мероприятий показал их эффективность: наблюдается рост качества кредитного портфеля и увеличение доходности активов.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Алексеева, Д.Г. Банковское кредитование: учебник и практикум для вузов / Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 128 с.
- 2 Алексеева, Д.Г. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции: учебник и практикум для вузов / Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 182 с.
- 3 Баетова, Р.Б., Ходыкина, В.Д. Управление активами коммерческого банка / Р.Б. Баетова, В.Д. Ходыкина // NovaInfo Экономические науки. – 2017. – № 1. – С. 17-21.
- 4 Бердияров, Б.Т., Хамраев, Р.Р. Управление ликвидностью: опыт США и Японии / Б.Т. Бердияров, Р.Р. Хамраев // Вестник Дагестанского государственного университета. Серия 3: Общественные науки. – 2017. – № 3. – С. 49-54.
- 5 Боровкова, В.А. Банки и банковское дело: учебник для академического бакалавриата / В.А. Боровкова. – М.: Юрайт, 2019. – 422 с.
- 6 Воробьева, А.В. Модели и методы управления рисками ипотечного кредитования / А.В. Воробьева // Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. – 2017. – № 3. – С. 151-161.
- 7 Графов, А.В. Теоретические аспекты и подходы управления активами и пассивами коммерческого банка в современных условиях / А.В. Графов, И.А. Катышкина // Вопросы экономики и управления. – 2019. – № 1. – С. 62-68.
- 8 Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка: учебник / Е.П. Жарковская. – М.: КНОРУС, 2019. – 338 с.
- 9 Зайцева, Т.В., Зуева, Е.П. Использование методов финансового менеджмента в рамках повышения эффективности процедур анализа и управления активами банка / Т.В. Зайцева, Е.П. Зуева // Экономика и бизнес: теория и практика. – 2018. – № 1. – С. 89-91.
- 10 Землячев, С.В. Управление чистым процентным доходом в контексте управления активами и пассивами банка / С.В. Землячев, О.А. Землячева // Управление в условиях глобальных мировых трансформаций: экономика, политика, право. – 2017. – С. 207-210.

11 Иванченко, И.С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов: учебник для вузов / И.С. Иванченко. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 261 с.

12 Караваева, Ю.С. Финансово-методологические аспекты качественного управления активной частью банковских кредитных ресурсов / Ю.С. Караваева // Вестник НГИЭИ. – 2018. – № 12. – С. 106-124.

13 Катасонов, В.Ю. Деньги, кредит, банки: учебник и практикум для среднего профессионального образования / В.Ю. Катасонов, В.П. Биткова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 499 с.

14 Киризмеева, А.С. Модель управления активами и пассивами в банках / А.С. Киризмеева // Вестник ЮУрГУ. Серия «Экономика и менеджмент». – 2017. – № 4. – С. 47-53.

15 Коломоец, Ю.А., Барсуков, М.В. Управление ликвидностью коммерческого банка в современных условиях / Ю.А. Коломоец, М.В. Барсуков // Политика, экономика и инновации. – 2018. – № 4. – С. 1-8.

16 Кулумбекова, Т.С. Методы управления активами коммерческого банка / Т.С. Кулумбекова, С.А. Кадохова // Вопросы экономики и управления. – 2017. – № 3. – С. 35-40.

17 Кочубей, И.С. Методы управления активами коммерческого банка / И.С. Кочубей // Экономика и социум. – 2017. – № 4. – С. 74-81.

18 Лаврушин, О.И. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева. – М.: КНОРУС, 2018. – 800 с.

19 Лаврушин, О.И., Мамонова, И.Д. Оценка финансовой устойчивости кредитной организации: учебник / О.И. Лаврушин, И.Д. Мамонова. – М.: КНОРУС, 2016. – 302 с.

20 Ларина, О.И. Банковское дело. Практикум: учебное пособие для вузов / О. И. Ларина. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2020. – 234 с.

21 Маркосян, С.Г. Методические аспекты оценки ликвидности и эффективности активных операций коммерческого банка / С.Г. Маркосян // Сборник материалов международных научно-практических конференций. – 2019. – С.

72-77.

22 Мартыненко, Н.Н. Банковское дело: учебник для академического бакалавриата / Н.Н. Мартыненко, О.М. Маркова, О.С. Рудаков. – М.: Юрайт, 2019. – 368 с.

23 Никлаус, А.С. Секьюритизации активов в системе финансового обеспечения коммерческих банков / А.С. Никлаус // Сборник материалов международных научно-практических конференций. – 2018. – С. 261-271.

24 О банках и банковской деятельности [Электронный ресурс]: федеральный закон от 02.12.1990 г. № 395-1 (последняя редакция). Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».

25 Обзор банковского сектора Российской Федерации. 2019. [Электронный ресурс] : офиц. сайт. – Режим доступа: https://www.cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ – 07.05.2020.

26 Об обязательных нормативах банков [Электронный ресурс]: Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 180-И. (последняя редакция). Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».

27 Перзеке, Н.Б., Реус, С.П. Структурный анализ бухгалтерского баланса коммерческого банка как основа формирования финансового результата его деятельности / Н.Б. Перзеке, С.П. Реус // Ученые записки Крымского федерального университета имени В.И. Вернадского. Экономика и управление. – 2018. – № 3. – С. 136-141.

28 Полозова, К.С. Выбор методики оценки финансовой устойчивости коммерческого банка / К.С. Полозова // Достижения науки и образования. – 2018. – № 1. – С. 16-20.

29 Помазанов, М.В. Управление кредитным риском в банке: подход внутренних рейтингов (ПВР): практическое пособие для вузов / М.В. Помазанов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 292 с.

30 Портал банковского аналитика [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <https://www.analizbankov.ru>. – 27.02.2020.

31 Рабаданова, Д.А. Анализ динамики и структуры активных операций коммерческого банка / Д.А. Рабаданова // Экономика и Бизнес. – 2019. – № 2. – С. 161-164.

32 Райзберг, Б.А. Современный экономический словарь / Б.А. Райзберг, Л.Ш. Лозовский, Е.Б. Стародубцева. – М.: Инфра-М, 2017. – 512 с.

33 Россельхозбанк [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <https://www.rshb.ru>. – 24.02.2020.

34 Саргсян, А.Т. Управление активами и пассивами банка: суть и развитие / А.Т. Саргсян // Региональные проблемы преобразования экономики. – 2018. – № 8. – С. 171-177.

35 Сафронова, Л.М. Оценка эффективности управления активами и пассивами коммерческого банка / Л.М. Сафронова, В.И. Шонц // Вестник приднепровского университета. – 2019. – № 3. – С. 262-268.

36 Севек, Р.М., Комбу, Б.О. Управление активными операциями коммерческого банка / Р.М. Севек, Б.О. Комбу // Сборник статей XV Международной научно-практической конференции. – 2018. – С. 121-123.

37 Сидская, О.В. Методы управления активами и пассивами в банке / О.В. Сидская // Устойчивое развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы. – 2017. – № 1. – С. 110-111.

38 Синякина, А.В., Заступов, А.В. Совершенствование структуры и процесса управления активами коммерческого банка / А.В. Синякина, А.В. Заступов // Вестник молодых ученых Самарского государственного экономического университета. – 2019. – № 2. – С. 126-129.

39 Соколова, Б.И. Банки и банковские операции: учебник и практикум для вузов / Б. И. Соколова. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 189 с.

40 Слуцкий, А.А. Варианты анализа финансового положения коммерческого банка для оценки рыночной стоимости [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://tmpo.ru/sluckij-a-a-varianty-analiza-finansovogo-polozheniya-banka-dlya-ocenki-rynochnoj-stoimosti/>. – 20.05.2020.

41 Снатенков, А.А. Оценка риска активных операций коммерческого бан-

ка / А.А. Снатенков // Актуальные проблемы экономической деятельности и образования в современных условиях: сборник научных трудов XIV Международной научно-практической конференции. – 2019. – С. 189-193.

42 Султанов, Г.С. Стратегии управления активами банка / Г.С. Султанов, О.М. Алиев, С.М. Мусаева // Современные проблемы науки и образования. – 2017. – № 2. – С. 10-16.

43 Тавасиев, А. М. Банковское дело в 2 ч. Часть 1. Общие вопросы банковской деятельности: учебник для вузов / А. М. Тавасиев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 186 с.

44 Тавасиев, А. М. Банковское дело в 2 ч. Часть 2. Технологии обслуживания клиентов банка: учебник для вузов / А. М. Тавасиев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2020. – 301 с.

45 Тимофеева, Т.В. Методические подходы к анализу кредитного портфеля АО «Россельхозбанк» / Т.В. Тимофеева // Актуальные проблемы экономической деятельности и образования в современных условиях: сборник научных трудов XIV Международной научно-практической конференции. – 2019. – С. 194-203.

46 Финансовый анализ банков [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <https://www.kuar.ru>. – 18.05.2020.

47 Харсеева, А.В. Проблемы и перспективы развития систему управления активами коммерческого банка / А.В. Харсеева // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. – 2019. – № 1. – С. 10-14.

48 Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: офиц. сайт. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru>. – 19.05.2020.

49 Чеботарева, Г.С. Организация деятельности коммерческого банка: учеб. пособие / Г.С. Чеботарева. – Екатеринбург: Изд-во Урал. Ун-та, 2018. – 120 с.

50 Шальнова, О.А. Методики и показатели оценки финансовой устойчивости коммерческой организации / О.А. Шальнова // Вестник науки и образования. – 2019. – № 8. – С. 50-57.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на «01» января 2019 года

Кредитной организации Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»
(АО «Россельхозбанк»)

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 119034, Москва, Гагаринский пер., д.3

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Головая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за предыдущий отчетный год
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	5.1.1, 5.1.3.1,5.4.1	150 180 112	148 409 581
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	5.1.1, 5.1.3.1, 5.4.1	91 933 648	81 227 002
2.1	Обязательные резервы	5.1.1	20 650 751	19 111 669
3	Средства в кредитных организациях	3.2, 5.1.1, 5.1.3.1, 5.4.1	10 998 195	2 863 280
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.2, 5.1.2, 5.1.3.1	27 644 528	21 534 645
5	Чистая ссудная задолженность	3.2, 5.1.3.1, 5.1.4	2 319 581 861	2 285 830 416
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.2, 5.1.2, 5.1.3.1, 5.2.1	477 076 871	265 009 148
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	3.2, 5.1.2	32 583 764	30 464 015
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3.2, 5.1.2, 5.2.1	55 513 518	68 506 651
8	Требование по текущему налогу на прибыль	5.2.7	2 188	531
9	Отложенный налоговый актив	5.2.7	19 140 323	17 692 961
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.1.5	46 554 697	22 683 528
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		546 475	277 943
12	Прочие активы	5.1.3.1, 5.1.6	139 275 725	163 480 194
13	Всего активов	3.2	3 338 448 141	3 077 515 880
II. ПАССИВЫ				
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	3.2, 5.1.3.1, 5.1.7	71 132 660	21 430 974
15	Средства кредитных организаций	3.2, 5.1.3.1 5.1.7	115 956 404	71 792 303
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	3.2, 5.1.3.1, 5.1.8	2 527 057 237	2 423 252 137
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	3.2, 5.1.3.1, 5.1.8	1 059 306 251	874 707 920
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.1.3.2	9 081 405	3 266 835
18	Выпущенные долговые обязательства	5.1.10, 5.1.11	263 302 220	224 369 902

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Бухгалтерский баланс АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		590 051	428 618
20	Отложенные налоговые обязательства		328 302	819 050
21	Прочие обязательства	5.1.12	36 521 078	36 471 036
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	5.3.5, 6.1.1.5	1 423 611	1 099 248
23	Всего обязательств	3.2	3 025 392 968	2 782 930 103
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	3.2, 5.1.13, 5.3.1	409 848 000	384 848 000
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		0	0
27	Резервный фонд		9 001 242	8 117 580
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		- 5 895 367	1 945 885
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		1 313 211	1 324 999
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		- 103 406 225	- 103 418 014
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	2 194 312	1 767 327
35	Всего источников собственных средств	5.3.3	313 055 173	294 585 777
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
36	Безотзывные обязательства кредитной организации	6.1.1.5	393 854 186	163 290 036
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6.1.1.5	166 761 654	194 384 164
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Председатель Правления

Б.П. Листов

Заместитель Председателя Правления,
главный бухгалтер

Е.А. Романькова



Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Бухгалтерский баланс АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

за 2019 год

Кредитной организации Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»

(АО «Россельхозбанк»)

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 119034, Москва, Гагаринский пер., д.3.

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	19	60 130 916	150 180 112
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	19	96 928 229	91 933 648
2.1	Обязательные резервы	19	22 334 156	20 650 751
3	Средства в кредитных организациях	19	27 068 176	10 998 195
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20, 21, 47	111 087 050	27 644 528
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	21	2 436 240 036	-
5а	Чистая ссудная задолженность	21	-	2 319 581 861
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	226 431 271	-
6а	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	20	-	444 493 107
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	20	51 011 844	-
7а	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	20	-	55 513 518
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	20	63 672 603	32 583 764
9	Требование по текущему налогу на прибыль		1 079	2 188
10	Отложенный налоговый актив		17 691 631	19 140 323
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	24	49 124 854	46 554 697

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Бухгалтерский баланс АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		994 890	546 475
13	Прочие активы	25	77 544 689	139 275 725
14	Всего активов	7	3 217 927 268	3 338 448 141
II. ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	26, 49	45 282 167	71 132 660
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости (стр. 16.1 + стр. 16.2)	26, 49	2 667 309 734	2 643 013 641
16.1	средства кредитных организаций	26, 49	58 394 843	115 956 404
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	26, 49	2 608 914 891	2 527 057 237
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	27	1 209 818 675	1 059 306 251
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47	4 782 329	9 081 405
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		-	-
18	Выпущенные долговые ценные бумаги (стр. 18.1 + стр. 18.2)	28	312 063 011	263 302 220
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	28	312 063 011	263 302 220
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		415 788	590 051
20	Отложенные налоговые обязательства		467 820	328 302
21	Прочие обязательства	29	11 569 821	36 521 078
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	46	1 718 281	1 423 611
23	Всего обязательств	7	3 043 608 951	3 025 392 968
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	30	439 483 000	409 848 000
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		-	-
26	Эмиссионный доход		-	-
27	Резервный фонд		10 070 039	9 001 242
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		556 663	-5 895 367
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		1 314 614	1 313 211
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-	-
31	Переоценка инструментов хеджирования		-	-
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		-	-
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		-	-
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		841 642	-

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Бухгалтерский баланс АО «Россельхозбанк» за 2017-2019 гг.

35	Неиспользованная прибыль (убыток)	7	-277 947 641	-101 211 913
36	Всего источников собственных средств (стр. 24 - стр. 25 + стр. 26 + стр. 27 + стр. 28 + стр. 29 + стр. 30 + стр. 31 + стр. 32 + стр. 33 + стр. 34 + стр. 35)	39	174 318 317	313 055 173
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	46	441 322 849	393 854 186
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	46	104 348 986	166 761 654
39	Условные обязательства некредитного характера		-	-

Председатель Правления

Б.П. Листов

Заместитель Председателя Правления
главный бухгалтер

Е.А. Романькова

27 марта 2020 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк»

за 2017-2019 гг.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 2018 год

Кредитной организации Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»
(АО «Россельхозбанк»)
(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 119034, Москва, Гагаринский пер., д.3

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	3.2, 5.2.2	241 399 910	255 634 738
1.1	от размещения средств в кредитных организациях	5.2.2	14 972 384	27 263 906
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	5.2.2	197 756 836	206 589 779
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги	5.2.2	28 670 690	21 781 053
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	3.2, 5.2.2	172 408 768	186 918 182
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	5.2.2	5 408 080	13 036 886
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.2.2	145 527 494	149 316 538
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	3.2, 5.2.2	172 408 768	186 918 182
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	5.2.2	5 408 080	13 036 886
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.2.2	145 527 494	149 316 538
2.3	по выпущенным долговым обязательствам	5.2.2	21 473 194	24 564 758
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	3.2	68 991 142	68 716 556
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	3.2, 5.2.1	3 559 909	- 7 055 287
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	5.2.1	- 1 119 478	- 4 320 215
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	3.2	72 551 051	61 661 269
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.1.2	5 008 930	- 1 105 934
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оце-		- 338	50

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк»

за 2017-2019 гг.

	инвасемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	5.1.2	1 607 118	8 923 258
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	5.1.2	- 28 721	- 68 499
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	5.2.6	6 954 566	- 1 206 576
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.2.5	- 254 517	7 248 543
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		364 579	22 306
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	5.1.2	575 193	193 212
14	Комиссионные доходы	3.2, 5.2.3	24 854 776	22 827 236
15	Комиссионные расходы	3.2, 5.2.3	3 063 853	2 416 411
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.2.1	0	500
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.2.1	0	- 8 924
18	Изменение резерва по прочим потерям	5.2.1	- 2 580 222	- 3 382 920
19	Прочие операционные доходы	5.2.4	19 960 724	15 714 316
20	Чистые доходы (расходы)		125 949 286	108 401 426
21	Операционные расходы	3.2, 5.2.4	118 051 729	102 246 576
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	5.2.7	7 897 557	6 154 850
23	Возмещение (расход) по налогам	5.2.7	5 703 245	4 387 523
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	4.3	2 411 403	1 839 160
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	4.3	- 217 091	- 71 833
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	2 194 312	1 767 327

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк»

за 2017-2019 гг.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

за 2019 год

Кредитной организации Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»
(АО «Россельхозбанк»)

(полное фирменное и сокращенное фирменное наименование)

Почтовый адрес: 119034, Москва, Гагаринский пер., д.3.

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

тыс. руб.				
Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс.руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс.руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	31	250 879 997	241 399 910
1.1	от размещения средств в кредитных организациях	31	10 761 801	14 972 384
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	31	211 621 363	197 756 836
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		-	-
1.4	от вложений в ценные бумаги	31	28 496 833	28 670 690
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	31	177 791 423	172 408 768
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	31	5 225 946	5 408 080
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	31	147 343 347	145 527 494
2.3	по выпущенным ценным бумагам	31	25 222 130	21 473 194
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	31	73 088 574	68 991 142
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	20, 32	-24 301 073	3 559 909
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	20, 32	-10 236 456	-1 119 478
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		48 787 501	72 551 051

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Отчет о финансовых результатах АО «Россельхозбанк»

за 2017-2019 гг.

6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	16 495 341	5 008 930
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	-	-338
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	1 182 383	-
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	20	-	1 607 118
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости	20	111 363	-
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	20	-	-28 721
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	35	6 532 573	6 954 566
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	36	-11 860 540	-254 517
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		17 953	364 579
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		2 199 296	575 193
14	Комиссионные доходы	33	24 031 087	24 854 776
15	Комиссионные расходы	33	2 739 062	3 063 853
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20, 32	425 832	-
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		-	-
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	20, 32	-92 763	-
17a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		-	-
18	Изменение резерва по прочим потерям	32	-5 458 628	-2 580 222
19	Прочие операционные доходы	34	18 738 666	19 960 724
20	Чистые доходы (расходы)	7	98 371 002	125 949 286
21	Операционные расходы	34	88 099 877	118 051 729
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	38	10 271 125	7 897 557
23	Возмещение (расход) по налогам	38	6 005 380	5 703 245
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		4 377 283	2 411 403
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-111 538	-217 091
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	7, 43	4 265 745	2 194 312

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Справка о результатах проверки документа на наличие заимствований



Амурский государственный
университет

СПРАВКА о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований

Проверка выполнена в системе
Антиплагиат.ВУЗ

Автор работы	Чупракова Ксения Евгеньевна
Подразделение	
Тип работы	Выпускная квалификационная работа
Название работы	ВКР Чупракова К.Е. 671-об
Название файла	ВКР Чупракова - 29.06.2020.docx
Процент заимствования	29.49 %
Процент самоцитирования	0.00 %
Процент цитирования	19.02 %
Процент оригинальности	51.49 %
Дата проверки	07:06:13 02 июля 2020г.
Модули поиска	Модуль поиска ИПС "Адилет"; Модуль поиска "АмГУ"; Модуль выделения библиографических записей; Сводная коллекция ЭБС; Модуль поиска "Интернет Плюс"; Коллекция РГБ; Цитирование; Модуль поиска переводных заимствований; Модуль поиска переводных заимствований по eLibrary (EnRu); Модуль поиска переводных заимствований по интернет (EnRu); Коллекция eLIBRARY.RU; Коллекция ГАРАНТ; Коллекция Медицина; Диссертации и авторефераты НББ; Модуль поиска перефразирований eLIBRARY.RU; Модуль поиска перефразирований Интернет; Коллекция Патенты; Модуль поиска общеупотребительных выражений; Кольцо вузов
Работу проверил	Цепелев Олег Анатольевич ФИО проверяющего
Дата подписи	 Подпись проверяющего

Чтобы убедиться
в подлинности справки,
используйте QR-код, который
содержит ссылку на отчет.



Ответ на вопрос, является ли обнаруженное заимствование
корректным, система оставляет на усмотрение проверяющего.
Предоставленная информация не подлежит использованию
в коммерческих целях.