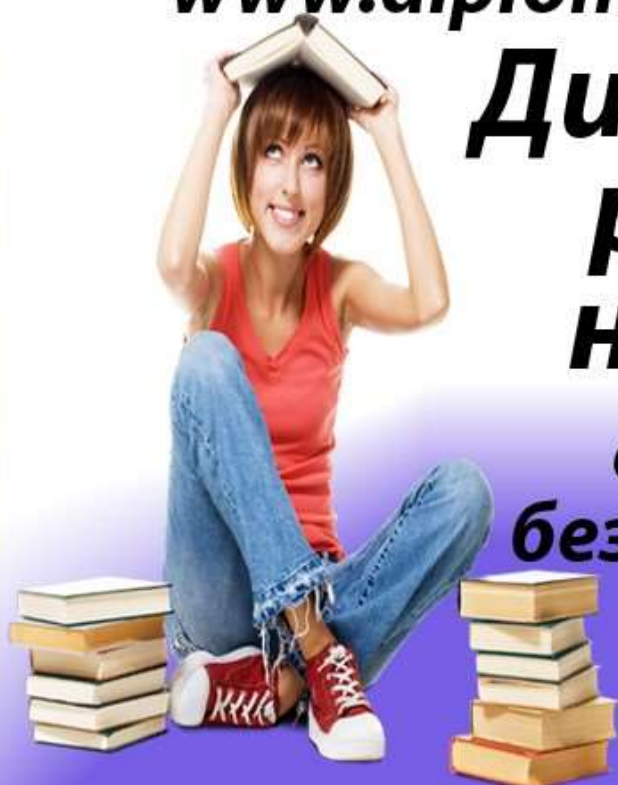


www.diplomstudent.net

**Дипломные
работы
на заказ**

**от автора
без предоплаты**



СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. БАНКОВСКИЕ РИСКИ: ВИДЫ, ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ..	6
1.1. Характеристика исследуемого объекта: филиал № 124 Брянского отделения № 8605 СБЕРБАНКА РОССИИ.....	6
1.2. Определение банковского риска, его виды, причины возникновения	
1.2.1. Виды банковских рисков.....	10
1.2.2 Риски ликвидности.....	12
1.2.3. Депозитный риск.....	19
1.2.4. Классификация рисков успеха.....	23
ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ СОЗДАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ.....	40
2.1. Порядок образования резерва на возможные потери по ссудам.....	40
2.1.1. Анализ структуры собственных и привлеченных средств Брянского филиала СБЕРБАНКА РФ.....	40
2.1.2. Анализ достаточности собственных средств Брянского филиала Сберегательного банка.....	42
2.1.3. Оценка стабильности денежных вкладов населения БФ Сбербанка.....	43
2.1.4 Анализ структуры вкладов БФ Сбербанка.....	45
2.2. Механизм использования резерва на возможные потери по ссудам.....	46
2.2.1. Анализ сформированных ресурсов Брянского филиала Сбербанка.....	46
2.2.2. Анализ качества активов и пассивов банка.....	47
2.2.3. Анализ структуры вложений в ценные бумаги.....	51
2.2.4. Анализ доходов и расходов от операций с ценными бумагами.....	51
2.2.5. Анализ предоставления ссуд и оценка группы риска.....	52
ГЛАВА 3. МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ.....	54
3.1. Способы управления кредитным риском.....	54
3.2. Страхование активных и пассивных операций банка, современная практика и проблемы развития.....	56
3.2.1 Стратегия управления активами.....	56
3.2.2. Стратегия управления пассивами.....	58
3.2.3. Стратегия управления фондами.....	59
3.2.4. «Кольца обороны».....	60
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	62
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	67
ПРИЛОЖЕНИЯ 1-13	

ВВЕДЕНИЕ

Риск для банкира означает неопределенность, связанную с некоторыми событиями. Например, будет ли клиент пролонгировать предоставленный ему кредит? Вырастет ли в следующем месяце объем депозитов? Увеличатся ли цена акций банка и его прибыль? Каково будет движение процентных ставок на следующей неделе и окажет ли оно воздействие на размер банковской прибыли?

Банкиры могут быть больше всего заинтересованы в достижении высоких цен на акции и высокой прибыльности, но при этом они не могут игнорировать проблему рискованности банковских операций. Фактически контроль за банковскими рисками представляет собой один из важнейших факторов, определяющих прибыльность банка в ближайшей перспективе. Усиление экономической неустойчивости и имеющие место проблемы со ссудами в электроэнергетику, недвижимостью и иностранными кредитами заставляли банкиров в последние годы уделять особое внимание возможностям оценки и контроля за банковским риском.

Как любое другое капиталистическое предприятие, работающее в условиях рынка, банк подвержен риску потерь и банкротства. Естественно, что стремясь максимизировать прибыль, руководство банка одновременно стремится свести к минимуму возможность возникновения убытков. Две эти цели в известной мере противоречат друг другу, что обусловлено противоположностью интересов владельцев (акционеров) банка и его вкладчиков. Первые ориентируются на получение максимального дохода и готовы идти на риск, чтобы извлечь дополнительную прибыль; для вторых же главное значение имеет сохранность их средств, доверенных банку. Поддержание оптимального соотношения между доходностью и риском составляет одну из главных и наиболее сложных проблем управления банком.

Риск ассоциируется с неопределенностью, последняя же связана с событиями, которые трудно или невозможно предвидеть. Для банка основные

виды риска связаны со структурой его портфеля, т. е. с набором финансовых активов, в которые вложены ресурсы банка.

Риск не имеет единого определения. Но основа любого риска — это неуверенность в будущем. Традиционно выделяются два определения риска. Первое базируется на причинах риска и их неопределенности. Например, я не знаю, как будет меняться процент. Второе определение риска основывается на самом воздействии на риск. Отсюда риск — это негативные отклонения от поставленной цели. Например, жду, что кредит будет возвращен, а он не возвращается.

Причины риска - самые разнообразные. Среди них: экономические кризисы, рост внешней задолженности, финансовые инновации, инфляционные процессы, рост расходов банка и другие.

Классическое учение о банковской системе исходит из исключительного существования трех ведущих критериев, которые следует учитывать банкам. Это — ликвидность, рентабельность и безопасность.

В практической банковской деятельности предполагается либо, во-первых, одинаковая значимость целей, либо, во-вторых, выбирается максимизация прибыли при поддержании ликвидности и учета безопасности.

Как свидетельствует зарубежная практика, содержательная сторона риска, способы его установления постоянно подвергаются модификации. На это влияют ряд причин. Среди них можно выделить следующие группы:

Первая группа — изменение структуры рынка, обострение конкуренции, универсализация банков, экспансия отделений, выравнивание структуры клиентов.

Вторая группа — усиливающиеся колебания процентов, обусловленные внешними факторами: конъюнктурой, денежной политикой, усилением небанковской конкуренции.

Третья группа — усиливающиеся требования клиентов, что находит выражение в растущей чувствительности цен и более дифференцированном спросе на банковские услуги.

Четвертая группа — рост банковских расходов.

Пятая группа — повышение значения и количественный рост типичных банковских рисков, которые всегда имеют место (кредитный риск, процентный риск и др.).

Шестая группа — тенденция стагнации темпов экономического роста, которые имеют значение для собственного развития банков.

Банковская рискованная политика — это мероприятия, которые проводит банк для достижения поставленных целей. Каждый банк в интересах безопасности проводит свои защитные мероприятия против риска. Эти мероприятия и составляют содержание рискованной политики. Она осуществляется в двух направлениях: во-первых, в целях предотвращения риска; во-вторых, в целях смягчения неизбежных рисков.

Наряду с рискованной политикой отдельного банка (инструментами которой являются банковские договоры, устав банка), применяются и коллективные методы обеспечения финансовой безопасности (например, системы страхования вкладов и др.)

Курсовая работа рассматривает тему: « Банковские риски: понятие, виды и способы блокирования». Целью курсовой работы является рассмотреть сущность и классификацию банковских рисков. Рассмотреть анализ деятельности банка с 2004-2006 г., а именно: анализ достаточности собственных средств БФ СБ ; анализ качества активов и пассивов, анализ предоставления ссуд и оценка группы риска, анализ структуры вложения в ценные бумаги. Все это входит в задачи курсового проекта. В третьей главе рассмотрим методы регулирования банковских рисков.

ГЛАВА 1. БАНКОВСКИЕ РИСКИ: ВИДЫ, ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ

1.1. Характеристика исследуемого объекта: филиал № 124 Брянского отделения № 8605 СБЕРБАНКА РОССИИ

Укрепление позиций и рост авторитета Банка на отечественном и мировом финансовых рынках также связаны с его участием в важных для экономики России международных и государственных программах, с развитием перспективных видов услуг (депозитарные операции, операции с ценными бумагами, обслуживание международных платежных систем), с учредительскими инициативами, направленными на развитие отечественного банковского сектора.

В трудный для России переходный период банк участвует в инвестиционных программах, нацеленных на строительство жилья и транспортной сети, выплату заработной платы работникам бюджетной сферы, решение экологических проблем.

Важнейшими направлениями благотворительной деятельности БАНКа являются помощь социально незащищенным слоям общества, сохранение памятников отечественной истории и культуры, сотрудничество с Русской Православной Церковью.

Невозможно себе представить плодотворную работу Банка без поддержки со стороны клиентов. Отношения с клиентами всегда строились на принципах партнерства и взаимопонимания. Банк надеется, что и в дальнейшем сохранит высокий уровень банковского обслуживания, который является фундаментом этих отношений.

СБЕРБАНК является членом международной телекоммуникационной ассоциации Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication (SWIFT), платежным агентом международной платежной системы VISA International. Банк также является участником валютной секции и Системы электронных торгов Московской межбанковской валютной биржи.

Брянский СБ осуществляет комплексное расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц в рублях и иностранной валюте:

Открытие и ведение текущих, расчетных, бюджетных и корреспондентских счетов.

Осуществление банковских переводов: в рублях по оптимальным маршрутам с использованием сети филиалов, а также общенациональной расчетной системы ЦБ РФ; в иностранной валюте с использованием каналов международной системы SWIFT.

Кассовое обслуживание: инкассация и доставка наличных денежных средств; выдача, прием и зачисление на счет наличных денежных средств;

экспертиза денежных знаков, вызывающих сомнение в их подлинности.

Прием коммунальных, налоговых, таможенных и других платежей физических лиц.

Оформление паспортов сделок по экспортным/ импортным контрактам клиентов.

Экспертиза внешнеторговых контрактов.

Организация по отдельным проектам операционных касс для принятия от физических лиц платежей в пользу и на территории клиента.

Получение платежных инструкций клиента по автоматизированной системе «Клиент-Банк».

Предоставление по телефонной и факсимильной связи информации об операциях и остатке на счетах с соблюдением конфиденциальности.

Брянский СБ предлагает разместить средства клиентов в рублях и долларах США. Процентные ставки, сроки размещения, минимальные суммы вкладов являются одними из самых привлекательных для клиентов среди банков Москвы.

Варианты размещения средств юридических лиц во вклады:

Срочный депозит с возможностью досрочного отзыва суммы вклада в течение всего срока договора.

Срочный депозит со сложным процентом.

Накопительный депозит с возможностью досрочного отзыва и пополнения суммы вклада в течение срока действия договора.

Генеральное соглашение о проведении депозитных операций, с возможностью пополнения суммы вклада в течение срока действия договора.

Брянский СБЕРБАНК также предлагает населению выгодные варианты размещения средств вклады «Стабильность», «Классика», «Комфорт», «Престиж».

Брянский филиал СБЕРБАНК предлагает полный спектр услуг по документарным операциям в рублях и иностранной валюте:

Открытие, подтверждение и авизование аккредитивов.

Выставление и авизование гарантий, резервных аккредитивов «stand-by».

Операции по документарному инкассо, включая акцепт тратт. Инкассация финансовых документов, коммерческих и банковских чеков. Хранение ценных бумаг по инкассо.

Факторинговые операции, включая выдачу, пролонгацию, изменение суммы и условий факторинговых обязательств, оплату счетов до наступления сроков.

СБЕРБАНК предоставляет кредиты в российских рублях и иностранной валюте.

Кредитование осуществляется как в форме кредитов, так и кредитных линий, в том числе возобновляемых.

За каждым заемщиком закрепляется индивидуальный куратор, который решает все вопросы, возникающие в процессе рассмотрения кредитной заявки и обслуживания кредита.

Ставки процентов за пользование кредитами устанавливаются с учетом конъюнктуры денежных рынков Москвы и других финансовых центров России, целей кредитования и отраслевых особенностей заемщиков.

В качестве обеспечения кредита СБЕРБАНК принимает:

Банковские гарантии или поручительства других организаций.

Залог имущества (ценные бумаги, долговые обязательства, векселя банка, драгоценные металлы, товары, оборудование, основные средства и другие ликвидные активы).

Для получения кредита СБЕРБАНКа решающее значение имеет устойчивое финансовое состояние и хорошая кредитная история потенциального заемщика, наличие ликвидного обеспечения. Существенное значение имеет также факт обслуживания заемщика банком по другим направлениям, объем платежей и операций, осуществляемых через банк, их доля в общем обороте заемщика.

В ближайшем будущем банк планирует развивать финансирование проектов кредитования предприятий внешней торговли (экспорт), золотодобычи и связи, а также кредитование администраций субъектов Российской Федерации.

По поручениям клиентов БАНК осуществляет операции на денежных рынках:

Покупка/продажа безналичной иностранной валюты за другую безналичную иностранную валюту с условиями расчетов «на третий день».

Покупка/продажа безналичной иностранной валюты за безналичные рубли с условиями расчетов «день в день», «на второй день», «на третий день».

Предоставление и привлечение межбанковских депозитов в российских рублях и иностранной валюте.

Покупка и продажа наличной иностранной валюты.

Консультирование клиентов и контрагентов по вопросам текущей ситуации на денежных рынках.

СБЕРБАНК осуществляет следующие операции с ценными бумагами:

Покупка/продажа по поручениям клиентов государственных ценных бумаг, номинированных в рублях и иностранной валюте.

Покупка/продажа по поручениям клиентов долговых обязательств корпоративных эмитентов.

Открытие и ведение счетов ответственного хранения ценных бумаг. Регистрация сделок и осуществление по поручению клиентов переводов ценных бумаг («Депозитарные услуги»).

Тарифы за услуги СБЕРБАНКа являются одними из самых конкурентных среди тарифов российских банков и ориентированы на интересы клиентов.

Адрес филиала банка: г. Брянск, ул. Ульянова, дом 127.

1.2. Определение банковского риска, его виды, причины возникновения

1.2.1. Виды банковских рисков.

Банковские риски охватывают все стороны деятельности банков — как внешние, так и внутренние. В соответствии с этим выделяются внешние и внутренние риски.

Внешние риски делятся на две большие группы: 1) риски ликвидности и 2) риски успеха.

Риски ликвидности включают:

— депозитный риск, или риск пролонгации (когда вклады отзываются до истечения срока их хранения);

— кредитный риск, или риск невозврата кредита в срок;

— риск новых, непланируемых кредитов;

— рыночный риск, или риски по новым видам деятельности (по факторинговым, лизинговым, инвестиционным операциям и др.);

— прочие риски.

Как видно из этого перечисления, основополагающими рисками ликвидности являются кредитные риски. Следует однако иметь в виду, что в последние годы банками активно проводятся инвестиционные операции — операции с ценными бумагами, а поэтому усиливается значение рыночного риска.

К рискам успеха относятся:

— отраслевой риск;

- страновой риск;
- процентный риск;
- валютный риск;
- прочие риски.[20; с.142]

Можно встретить и иную классификацию банковских рисков, что, видимо, правомерно,- так как жесткую границу между различными видами рисков провести довольно сложно.

Так, некоторые авторы выделяют финансовый риск, включающий в себя кредитный риск и риск ликвидности.

В качестве самостоятельного вида иногда выделяется также проектный риск — сложный риск, состоящий, в свою очередь из трех разновидностей риска:

- отдельно стоящий риск, т.е. риск, исключительно связанный с самим проектом и не зависящий от заемщика;
- внутрифирменный риск;
- рыночный, или портфельный риск, определяемый тем, насколько хорошо (или плохо) «укладывается» тот или иной проект в кредитный портфель данного банка (помогает ли он диверсифицировать банковские кредиты или увеличивает их концентрацию на одной и той же отрасли, одной и той же категории сроков платежей и т.д.)

Как правило, многие риски между собой взаимосвязаны, и изменения в одном из них вызывают изменения в другом; но все они, в конечном счете, влияют на баланс банка в целом.

Внутренние риски связаны с технико-организационной сферой деятельности банков. Эти риски не связаны с чисто денежными факторами и имеют персональное, а также вещественно-техническое значение. Они могут вызываться и различными преступными действиями.

Выделяются три вида внутренних рисков: 1) риски персонального вида; 2) риски материально-технического вида; 3) структурно-процессуальные риски.

Риски персонального вида (риски сотрудников, или кадровые риски). Среди них различаются количественные и качественные риски. Под количественными

рисками понимаются все риски, которые связаны с поиском и включением сотрудников в работу. Качественные риски связаны с профессиональным уровнем и чертами характера.

Риски материально-технического вида. Они связаны с материально-технической базой банков, ее уровнем.

Структурно-процессуальные риски вызываются взаимодействием предыдущих двух видов рисков. Здесь выделяются следующие риски:

— риск, связанный с автоматизацией банковской деятельности. Клиенты зачастую предпочитают «живой контакт», а не преимущественно машинный. Чтобы не потерять клиентов, нужно определить границу применения технических средств. Должен быть найден оптимум между индивидуальным обслуживанием клиентов и рационализацией банковской деятельности;

— риск, связанный с психологической подготовкой кадров, их компетентностью. Чтобы избежать этого риска, необходимы рациональная расстановка кадров, умелое распределение ответственности между сотрудниками; каждый четко должен знать свои обязанности. Поэтому нужна хорошо отработанная организационная схема отделений, подразделений, четкое разграничение сфер их компетенции, а также понимание всеми банковскими работниками политики банка.

1.2.2. Риски ликвидности

Кредитный риск

Центральное место среди внешних банковских рисков занимают кредитные риски. Кредитный риск — это риск невозврата кредита должником в соответствии со сроками и условиями кредитного договора.

Самым ответственным этапом управления кредитным риском является его оценка в момент выдачи кредита, т.е. когда имеет место скрытая фаза риска. В

этих целях предстоит дать оценку кредитного предложения, представленного потенциальным заемщиком. Банк должен выяснить для себя следующее:

Во-первых, насколько он (банк) хорошо знает репутацию заемщика с точки зрения его возможностей производства, маркетинга, финансового состояния? Особенно это касается новых клиентов.

Во-вторых, квалифицированно ли подготовлено кредитное предложение? Является ли оно реалистичным как с деловой, так и с экономической точки зрения? Здесь банку нужно выработать свои требования к кредитному предложению и ознакомить с ними заемщика.

Примерная структура кредитного предложения может выглядеть следующим образом:

1. Название (имя, адрес, род занятий) потенциального заемщика.
2. Дата заявки, имя сотрудника, ведущего счет, местонахождение филиала, предоставляющего кредит.
3. Краткий обзор состояния счетов потенциального заемщика в банке (включая последние дебетовые и кредитовые остатки) по сравнению с прошлым годом.
4. Детальное описание кредитного запроса: новый или возобновляемый кредит, объем, цель, тип кредита, процент, график погашения, форма обеспечения (если есть), ожидаемая дата использования (если возможно).
5. Общая сумма уже предоставленного кредита, в том числе дочерним и другим компаниям, которыми владеет клиент.
6. Источники погашения кредита. Краткая информация о денежном потоке (движении денежных фондов клиента). Возможность обслуживания клиентом своего долга.
7. Залог, его стоимость, качество, гарантии, имена и адреса гарантов.
8. Подробная характеристика бизнеса заемщика, конечные результаты его деятельности (прибыльность).
9. Детальный анализ финансовой отчетности, заверенный аудиторами, за три последних года (минимум) и несколько будущих лет (обычно за два года).

10. Сильные и слабые стороны заемщика. Например, конкурентоспособность его продукции, уровень технического оснащения производства и др.

11. Вывод о том, насколько рассматриваемая заявка клиента соответствует кредитной политике банка.

Кредитное предложение должно быть полным, кратким (лаконичным) , его объем около 4-6 страниц.

В-третьих, банк должен выяснить, является ли цель кредита приемлемой для него как кредитора, т.е. банк должен определить, как изменится его кредитный портфель с новыми кредитами. Приведет ли это к дальнейшей диверсификации (разнообразию) кредитного портфеля, а отсюда и к снижению портфельного риска банка или наоборот? Будет ли новый заем способствовать концентрации портфеля на какой-то одной отрасли или на одних сроках платежей, что увеличит риск банковского портфеля, или нет?

Банк не должен давать ссуду предприятиям в тех отраслях промышленности, в которых сотрудникам банка, занимающимся кредитованием, не хватает необходимых технических знаний и знакомства с рынком для того, чтобы правильно оценивать кредит. Банк может привлечь компетентных экспертов для оценки кредитного предложения.

При оценке кредитного риска нужно пользоваться определенными критериями. Выделяются пять основных критериев оценки кредитного риска:

1) Репутация, т.е. выяснение взаимоотношений потенциального заемщика с кредиторами, поставщиками, клиентами. Оценка этой характеристики может производиться как на основе письменной информации, представленной заемщиком, так и устной беседы, а также исходя из рекомендаций, представленных заемщиком, особенно когда речь идет о личном кредите или о кредите группе лиц (например, товариществу). Анализ репутации заемщика с заметками сотрудника банка должен быть подшит к документации по кредиту.

2) Возможности, т.е. выяснение платежеспособности заемщика за последние несколько месяцев или лет в зависимости от объема предстоящей кредитной сделки.

3) Капитал, т.е. наличие собственного капитала и согласие заемщика использовать его в какой-то части, в случае необходимости, на погашение кредита.

4) Внешние условия, т.е. выяснение текущего состояния экономики и соответствующего региона или страны, а также непременно — экономики отрасли, к которой принадлежит заемщик.

5) Залог — это одно из надежных обеспечения кредита. Иногда оно дает возможность преодолеть слабость других критериев оценки кредитного риска, однако в любом случае банкир всегда должен помнить одно правило: никогда не предоставлять кредиты на основе только залога или гарантии. [28; с.233]

При решении вопроса о залоге необходимо принимать во внимание следующие факторы: 1) качество залога: насколько устарело или повреждено оборудование, служащее залогом, можно ли его быстро продать; 2) как залог защищен от инфляции; 3) в случае невыполнения обязательств заемщиком легко ли будет взыскать залог в законном порядке; 4) каково соотношение рыночной стоимости залога и размера кредита, и как часто оно должно пересматриваться.

Следующим этапом оценки кредитного риска является сбор финансовой информации о заемщике (обычно за последние три года, но особенно важно за последние шесть месяцев). Желательно, чтобы представляемая в банк финансовая информация была подготовлена независимыми экспертами. В состав финансовой информации должны входить:

— годовая (лучше полугодовая или квартальная) отчетность заемщика: баланс, отчет о доходах, отчет о денежных фондах (источники и использование);

— для краткосрочного кредита в оборотные средства — структура запасов, расшифровка дебиторской и кредиторской задолженности за последние 1,5 года;

— для долгосрочного кредита — бизнес-план, где должны быть отражены результаты воздействия кредитуемых затрат на будущее финансовое состояние предприятия.

Бизнес-план должен содержать:

— заключение руководства;

- описание проекта, продукта или услуги, которую требуется финансировать за счет кредита;
- анализ отрасли и рынка;
- планы маркетинга, производства и управления;
- финансовый план (показывающий различные варианты);
- прогноз состояния денежных фондов (на период погашения кредита) ;
- ориентировочный финансовый отчет.

Если кредит предоставляется частному лицу (или когда трудно отделить активы компании (предприятия) от личных), то заемщик должен дополнительно представить личные финансовые декларации за три последних года.

Однако даже в том случае, если банк сочтет кредитный риск приемлемым и посчитает возможным выдать кредит, он должен, тем не менее, осуществить ряд предварительных мероприятий на случай невыполнения обязательств заемщиком:

1. При предоставлении ссуды под залог каких-либо активов последний должен быть оформлен в виде цессии (уступки прав) — письменного контрактного соглашения между банком и заемщиком, детализирующего связь между сроками и условиями займа и заложенным активом. Контрактное соглашение должно быть оформлено в соответствии с действующими юридическими нормами.

2. Банк должен определить, какие активы считать подходящим залогом. Поэтому в отношении заложенных активов дополнительно банк должен:

- оценить относительную легкость оценки залога, как до принятия решения о выдаче кредита, так и в течение срока кредита;
- выяснить возможность размещения залога на рынке, его ликвидность, то есть быстрое превращение в наличные деньги;
- проверить подконтрольность залога, то есть возможность кредитора вступить во владение залогом. Например, проще вступить во владение деньгами, землей, строениями, чем грузовиками, местонахождение которых трудно установить;

- установить скорость амортизации или темпы морального старения залога, возможность его порчи;
- проверить до предоставления кредита активы, предлагаемые в качестве залога, на наличие уже имеющихся цессий и других исков на них;
- зарегистрировать уступку прав на залог в суде (если закон это не допускает);
- проводить периодические проверки местонахождения и состояния залога.

3. Чтобы обеспечить в возможно большей степени достаточность залоговой стоимости в случае отказа от уплаты долга, банк может применить ссудную маржу. Это означает, что кредит должен предоставляться в сумме, составляющей определенный процент от стоимости залога. Для различных видов залога маржа будет неодинакова. В принципе она может варьироваться от 100% (для наличных денежных средств) до 50% (для запасов ТМЦ и оборудования, размещаемость которых на рынке ограничена или трудно определима). Нормальным интервалом колебаний маржи на Западе считается промежуток от 80% (для высококачественных ценных бумаг) до 65-70% (для высококачественных счетов и имущества).

Поскольку любой залог подвержен различным изменениям, то банк в кредитном договоре должен предусматривать свое право изменения маржи с извещением об этом заемщика.

В то же время в период сильной инфляции стоимость залога часто возрастает. В этом случае банк должен отдать излишнюю часть залога заемщику.

4. Еще одним видом превентивных мероприятий банка является использование гарантий. Гарантия — это письменное обязательство третьей стороны оплатить долг в случае отказа от уплаты заемщиком. Следует иметь в виду, что гарантия, как и залог, не улучшает качество кредита, то есть она не снижает риск неуплаты. Поэтому кредит никогда не должен предоставляться только на основе одной гарантии. Важным является проверка юридической законности гарантии.

Основными видами гарантий являются:

1. Обеспеченная или необеспеченная. По высокорискованным кредитам следует брать обеспеченную гарантию. При этой гарантии используется залог гаранта.

2. Ограниченная или неограниченная. При неограниченной гарантии гарант гарантирует всю задолженность одного заемщика одному кредитору. Эта гарантия ежегодно должна обновляться и одновременно банк должен иметь информацию о кредитоспособности гаранта. Неограниченные гарантии обычно не обеспечены.

3. Личные. Они используются для выдачи кредита частным лицам или организациям, в которых ответственность и исполнение сконцентрированы в одних руках. Гарант в этом случае должен представлять банку финансовые декларации.

Следующий этап оценки степени кредитного риска связан с качеством кредита. Система рейтинга кредита по качеству широко используется зарубежными банками в их системах проверки кредитов и мониторинга (оценки) активов.

Банки обычно создают свои собственные системы рейтинги кредита по качеству. Причем одни используют простые схемы, а другие более детализированные (прилож. 1-4). Но в любом случае преследуется одна и та же цель, а именно — облегчить процесс принятия решения о выдаче кредита и определении его цены, то есть установления процента за кредит. Обычно это делается посредством классификации рисков, присваивая определенные числа или буквы различным категориям риска.

Для российских коммерческих банков Центральным банком РФ разработаны коэффициенты рисков для различных групп активов. Но это не означает, что сами коммерческие банки не должны заниматься этими вопросами, поскольку качество любого вида кредита очень динамично и зависит от многих факторов, которые тоже постоянно изменяются.

Наиболее важными факторами, определяющими рейтинг кредита, являются:
цель кредита;

- размер кредита и общий размер возможных потерь, связанный с заемщиком;
- отрасль, в которой работает заемщик;
- финансовое положение и прошлые кредиты заемщика.

1.2.3. Депозитный риск.

Депозитный риск относится к рискам ликвидности и связан с досрочным отзывом вкладчиками своих вкладов из банка. Поэтому коммерческие банки проводят большую работу по привлечению различного рода вкладов. Дифференциация условий привлечения вкладов у коммерческих банков является активным средством борьбы за вкладчика, обостряющим банковскую конкуренцию. Чтобы избежать негативных последствий этой конкуренции, практикуется согласование уровня процента по вкладам между банками. Как свидетельствует зарубежная практика, иногда уровень этих процентов устанавливается непосредственно центральным банком. В России это делается для системы Сберегательного банка РФ, который работает с государственной поддержкой.

Среди различных видов вкладов особое место занимают депозиты до востребования и срочные вклады, как наиболее распространенные.

Российскими коммерческими банками, как известно, применяются достаточно дифференцированные условия привлечения указанных вкладов. Акцент делается на изменение процентной ставки и условий ее начисления (ежемесячно, по согласованию с клиентом, процента на процент и др.). В то же время представляют интерес некоторые условия дифференциации срочных вкладов, используемые западными банками, но не нашедшие активной реализации в практике российских банков, хотя рядом банков уже используются. В зарубежной банковской практике распространены два вида срочных вкладов: собственно срочные вклады и вклады с предварительным уведомлением об изъятии. Собственно срочные вклады возвращаются владельцу в заранее ,

установленный срок; до этого момента банк может полностью ими распоряжаться. Срок срочных вкладов не менее месяца. Сроки, на которые принимаются такие вклады, подразделяются на четыре группы: от 30 до 89 дней; от 90 до 179 дней; от 180 до 359 дней; свыше 360 дней. Соответственно изменяется уровень процента. Как правило, по вкладу с большим сроком выплачивают более высокий процент. Однако взаимосвязь между этими параметрами может быть и обратной. Например, если коммерческий банк в ближайшем будущем ожидает снижения учетной ставки, то процент по вкладам с более длительными сроками может находиться на уровне ставок по депозитам с меньшими сроками.

Срочные вклады с предварительным уведомлением об изъятии требуют подачи в банк специального заявления вкладчика. Срок подачи такого уведомления об изъятии вклада заранее оговаривается и в соответствии с ним устанавливается величина процента по вкладу. Обычно используются следующие сроки уведомления: от 1 до 3 месяцев, от 3 до 6, от 6 до 12, более 12 месяцев. Для каждой из этих групп вкладов устанавливают соответствующие проценты. Если клиент хочет изъять вклад, то он должен своевременно известить об этом банк. Банк, учитывая предстоящее изменение, рефинансирует свои активные операции из других источников.

Предупреждению потерь или формированию депозитов могут способствовать особые условия, включенные в договор о кредитном вкладе, который должен заключаться между клиентом и банком. При этом банк должен решить, с какими клиентами необходимо такой договор заключить. В качестве одного из условий этого договора может быть отказ клиенту в досрочном востребовании вклада.

Периодически банк должен оценивать степень использования наводящихся в его распоряжении депозитов. Для этого определяется коэффициент связанности депозитов. Он должен быть равен 1, что означает, что все депозиты банка задействованы в его обороте.

Рыночный риск или риск по новым видам деятельности

Неустойчивость процентных ставок внесла беспорядок в работу менеджеров по управлению банковскими активами, особенно по управлению портфелями инвестиций в правительственные облигации и другие обращающиеся на рынке ценные бумаги. Когда процентные ставки достигли рекордно высокого уровня, рыночная стоимость находящихся у банков облигаций стремительно снизилась, что привело к значительным убыткам многих банковских фирм, реализующих ценные бумаги. Это наглядный пример того, что финансовые аналитики называют **рыночным риском**. При росте процентных ставок рыночная стоимость ценных бумаг с фиксированным доходом (например, облигаций) и кредитов под фиксированный процент уменьшается. Банк, который вынужден продавать подобные активы в условиях роста ставок, понесет убытки. Напротив, снижение процентных ставок увеличит стоимость ценных бумаг с фиксированным доходом и кредитов под фиксированный процент, и их продажа приведет к приросту капитала.

В последние годы в практической деятельности многих коммерческих банков России получили распространение новые операции. Среди них — факторинговые, лизинговые операции. С развитием как первичного, так и вторичного рынка ценных бумаг начинают развиваться инвестиционные операции.

Все названные операции несут в себе повышенный риск. Для снижения возможного ущерба от факторинговых операций (коэффициент риска 50%) коммерческим банкам России можно рекомендовать использование следующих мер:

- принимать к оплате не всю сумму счета клиента, а только часть ее, с перечислением оставшейся суммы после поступления средств от плательщика;
- взимать комиссионное вознаграждение за гарантию платежеспособности плательщика.

Более рискованными являются лизинговые операции (коэффициент риска 60%). Риск по лизингу связан с множеством факторов, но главными среди них являются два фактора:

- качество лизинговой сделки;
- нарушение срока поставки оборудования.

Учитывая это, банк при решении вопроса о предоставлении кредита по лизингу должен получить достоверную информацию об объекте лизинга. Это можно сделать через собственных или привлеченных экспертов, или через специальную лизинговую компанию. Последние уже начали создаваться в России. Они являются более надежными поставщиками клиентов для банков по лизинговым операциям, в которых нет специальных лизинговых подразделений или групп, а поэтому банкам нужно сотрудничать с этими компаниями. Оценка качества лизинговой сделки включает определение ее соответствия требованиям научно-технического прогресса или реальной возможности успешного использования в хозяйстве заемщика на период этой сделки. Необходимо иметь в виду, что срок морального старения оборудования входит составной частью в общий срок кредита по лизинговым операциям.

Следует иметь в виду, что лизинговые операции сопровождаются ответственностью банков перед клиентами в том случае, когда банк выступает посредником в выборе объекта лизинга для заемщика. Если банк здесь ошибается, то он должен возместить ущерб, причиненный клиенту. Для покрытия возможных убытков по лизингу банку нужно иметь несколько резервных целевых фондов, а не относить убытки от неамортизированной части по лизингу на другие фонды. Одновременно для предотвращения этой ситуации целесообразно при расчете предельного срока кредита пользоваться не сроками амортизации, а не пользоваться ускоренные нормы амортизационных отчислений или их досрочное начисление.

Инвестиционные операции банка связаны с рыночным риском (риском по операциям с ценными бумагами). Для предотвращения этого , риска

необходима систематическая работа банка по его регулированию. В этих целях необходимо:

- систематически проводить анализ доходности по различным видам ценных бумаг;
- оценивать степень возникающего риска и
- осуществлять своевременный мониторинг портфеля ценных бумаг.

Как показывает зарубежная практика (у нас такой практики пока нет), наибольшая доля ценных бумаг должна состоять из долгосрочных облигаций, равновешенных краткосрочными ценными бумагами, при отсутствии ценных бумаг со средними сроками. Каждый банк с учетом особенностей своей деятельности должен разработать инвестиционную политику на рынке ценных бумаг и руководствоваться ей в своей деятельности. Важны и субъективные факторы, а именно компетенция и умение работника, ответственного за осуществление инвестиционной программы банка. [14; с.312]

1.2.4. Классификация рисков успеха.

Отраслевой риск.

Отраслевой риск связан с изменениями в экономическом состоянии отрасли и их степенью как внутри отрасли, так и по сравнению с другими отраслями.

Отраслевой риск связан с кредитным и оказывает на него прямое влияние, а поэтому для выработки обоснованной структурной политики банка по кредитам нужна обширная информация не только о клиентах, но и об их отраслях. При оценке отраслевого риска необходимо учитывать следующее:

- деятельность данной отрасли, а также смежных отраслей за определенный (выбранный) период времени;
- насколько их деятельность устойчива по сравнению с экономикой страны;

— каковы результаты деятельности различных фирм внутри одной и той же отрасли, имеется ли значительное расхождение в результатах их деятельности.

Существуют различные подходы к оценке отраслевого риска. Одним из показателей его измерения является определение уровня колебаний (или отклонения) в результате деятельности отрасли по отношению к результатам деятельности рынка или всей экономики. Эта разновидность риска в статистическом анализе за рубежом обозначается греческой буквой бета (β). Показатель «бета», равный «1», считается нормальным для рыночной экономики. Показатель меньше «1» будет у относительно стабильной отрасли, для которой не характерны значительные изменения. Показатель «бета» больше «1» будет свидетельствовать о значительных изменениях в отрасли. Поэтому, чем выше показатель бета, тем сильнее и отраслевой риск. Для расчета показателя бета нужна обширная информация. Обычно в анализе отраслевого риска расчет данного показателя сочетают с регрессионным анализом по поводу работы отрасли в будущем, то есть по существу проводится анализ маркетинговых затрат. Такой анализ под силу специальным агентствам (фирмам), но не банку. Банки за рубежом получают необходимую информацию по отраслевому риску у организаций, располагающих такой информацией. Однако, если рассмотренный аналитический подход невозможен, то в качестве альтернативы рассматриваются специальные факторы, связанные с работой той или иной отрасли. Например, используются следующие два фактора:

- стадия промышленного жизненного цикла отрасли;
- внутриотраслевая среда конкуренции.

Внутриотраслевая среда конкуренции является дополнительным источником информации об устойчивости фирм в данной отрасли по отношению к фирмам других отраслей и может рассматриваться в качестве показателя риска. При оценке внутриотраслевой среды конкуренции используется следующая информация:

- степень ценовой и неценовой конкуренции;
- легкость или сложность вхождения в отрасль (а иногда и выхода);

— существование или нехватка близких и конкурентоспособных по цене заменителей;

— рыночная способность покупателей;

— рыночная способность поставщиков;

— политическое Асоциальное окружение.

Однако все перечисленные условия, в которых работает отрасль, подвержены неожиданным, иногда резким, изменениям. Поэтому степень отраслевого риска не статична и требует постоянного внимания.

Страновой риск

Страновой риск — это риск изменения текущих или будущих политических или экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны, фирм и других заемщиков отвечать по обязательствам внешнего долга.

Страновой риск особое значение имеет для тех банков, которые имеют развитые внешнеэкономические отношения, а их клиенты активно экспортируют свою продукцию.

Страновой риск — это сложный риск. Поэтому при его анализе принимают во внимание многочисленные факторы воздействия. Кроме того, страновой риск включает в качестве составляющих еще ряд рисков:

— политический риск (Политический риск— вероятность того, что изменение законодательных или регулирующих актов внутри страны или за ее пределами окажет негативное воздействие на прибыль, операции и перспективы банка);

— экономический риск;

— риск перевода.

В практической работе банки могут сами разрабатывать соответствующие рейтинги, касающиеся странового риска, но это очень сложно. Поэтому зарубежные банки обычно пользуются рейтингами странового риска,

разработанными специальными органами. Например, банки США могут использовать рейтинги, подготовленные Межправительственным комитетом по страновому риску. Рассмотрим эти рейтинги.

Рейтинги политического риска измеряют желание и политическую способность данного правительства оплатить внешние обязательства (прилож. 5).

Рейтинги экономического риска измеряют долгосрочное общее экономическое развитие страны и ее потенциал как средство оценки способности страны обслуживать данный уровень внешнего долга. При разработке данных рейтингов (прилож.6) учитывались следующие факторы:

- экономическое руководство страной;
- структура экономики;
- институциональная структура;
- насыщенность ресурсами, включая рабочую силу, ресурсы капитала, природные ресурсы;
- способность страны поддерживать стабильный неинфляционный рост;
- подверженность страны влиянию внешних факторов и ряд других факторов.

С экономическим риском тесно связан риск перевода. Он определяется ликвидностью платежного баланса страны, наличием у страны конвертируемой валюты и ее способностью обеспечивать платежи по внешнему долгу.

По определению, риск перевода — это возможность приостановления обслуживания долга из-за проблемы ликвидности, связанной с внешней торговлей и инвестициями. При оценке риска перевода страны разделяются на категории на основе существующих условий и ожидаемых изменений этих условий в течение следующих 12 месяцев (прилож. 7).

Страны в зависимости от рейтинга классифицируются. Классифицированные страны попадают в одну из трех категории:

1) нестандартные — когда страна не выполняет обязательств по обслуживанию долга, не принимает программы экономической адаптации МВФ или не следует уже существующей программе;

2) уменьшающие стоимость — когда страна задержала выплаты, накапливает задолженность;

3) потери — когда долг считается безвозвратным. В соответствии с рейтингом странам устанавливаются условия кредитования, включая максимальный объем кредита («страновой лимит»), сублимиты по срокам действия и по типам заемщиков («суверенный риск» при кредитовании правительственных учреждений и «коммерческий риск» при кредитовании компаний в частном секторе), по типам риска. Каждому из этих элементов может быть придано различное значение при формировании портфеля кредитов для конкретно взятой страны.

Процентный риск

Движение рыночных ставок может также оказать значительное воздействие на размер разницы между доходами и операционными расходами. Например, рост процентных ставок может привести к снижению банковской маржи прибыли в случае, если структура активов и пассивов банковского учреждения такова, что процентные расходы по привлеченным средствам растут быстрее, чем процентные доходы по кредитам и инвестициям в ценные бумаги. Однако если у банка активов с переменными ставками (особенно кредитов) больше, чем пассивов с переменными ставками (особенно ДС и заимствований на денежном рынке, чувствительных к изменению ставок), то снижение ставок уменьшит маржу прибыли банка. В этом случае доходы от активов будут снижаться быстрее, чем расходы по привлеченным средствам.

Влияние движения процентных ставок на маржу банковской прибыли обычно называется **процентным риском**. Среди наиболее распространенных показателей уровня процентного риска банка следующие:

- отношение активов, чувствительных к изменению ставок, к пассивам, чувствительным к изменению ставок. Если в определенном временном интервале сумма активов, чувствительных к изменению ставок, превышает сумму пассивов, чувствительных к изменению ставок, банк при снижении процентных ставок понесет убытки. Напротив, если сумма пассивов, чувствительных к изменению ставок, превышает сумму активов, чувствительных к изменению ставок, вероятность убытков появляется при росте ставок;

- отношение незастрахованных депозитов к совокупным депозитам. Незастрахованные депозиты — это обычно правительственные депозиты и депозиты корпораций, сумма которых превышает застрахованную сумму, а также депозиты, столь чувствительные к изменению ставок, что будут отозваны в случае, если уровень дохода, предлагаемый конкурентами, увеличится даже незначительно.

Рост неустойчивости процентных ставок в последние годы заставил банки выработать несколько новых способов защиты своей маржи прибыли от изменения ставок, включающих процентные свопы и финансовые фьючерсы.

Процентный риск — это риск того, что средняя стоимость привлеченных средств банка, то есть депозитов и взятых займы денег, связанная с предоставлением кредита, может обогнать в течение срока действия кредита среднюю процентную ставку по кредитам.

Является ли процентный риск постоянным или его можно избежать? Теоретически, да, если изменения в доходах от активов (то есть ставка по кредитам) можно полностью сбалансировать, как по срокам, так и по размеру, изменениями в издержках привлечения фондов (то есть цене получения средств для предоставления банковского кредита). Но практически невозможно в любое время балансировать таким образом все кредиты, да и банки не всегда заинтересованы в проведении такой политики. Поэтому банки постоянно подвергаются процентному риску, но это однако не исключает, а, напротив, предполагает управление процентным риском.

Управление процентным риском включает управление как активами (кредитами и инвестициями), так и обязательствами (заемными средствами) банка. Особенность этого управления состоит в том, что оно имеет границы. Управление активами ограничено, во-первых, требованиями ликвидности и кредитным риском, которые определяют содержание портфеля рискованных активов банка и, во-вторых, ценовой конкуренцией со стороны других банков, которая ограничивает свободу банка в выборе цены кредита. Управление обязательствами затруднено, во-первых, ограниченным выбором и размером долговых инструментов (займы и т. д.), которые банк может успешно разместить среди своих вкладчиков и других кредиторов в любой момент времени, то есть ограничена доступность средств, нужных для выдачи кредита; во-вторых, ценовой конкуренцией со стороны других банков, а также небанковских кредитных учреждений за имеющиеся средства. [18; с.347]

Задача управления процентным риском включает минимизацию этого риска в пределах прибыльности банка и целей ликвидности.

Выделяются два вида процентного риска: позиционный риск и структурный риск.

Позиционный риск — это риск по какой-то одной позиции — по проценту в данный конкретный момент. Например, банк выдал кредит с плавающей процентной ставкой. Неизвестно, принесет ли она банку успех. Что можно в целях предотвращения этого риска предусмотреть в балансе? Прежде всего, нужно изменить проценты по вкладам и выравнять проценты по активам и пассивам баланса банка.

Структурный риск — это риск в целом по балансу банка, вызванного изменениями на денежном рынке в связи с колебаниями процентных ставок.

Следовательно, процентный риск влияет как на прибыль, полученную от процентов, так и на баланс банка в целом.

Причины процентного риска:

— неверный выбор разновидностей процентной ставки (постоянная, фиксированная, плавающая, снижающаяся и др.);

- недоучет в кредитном договоре возможных изменений процентных ставок;
- изменения в процентной политике центрального банка;
- установление единого процента на весь срок пользования кредитом;
- отсутствие в банке разработанной стратегии процентной политики;
- неверное определение цены кредита, то есть величины процентной ставки.

В зависимости от характера процентной ставки различаются:

- риск твердого процента;
- риск изменяющегося процента;
- риск списания (связан с изменением курса ценных бумаг).

Риск твердого процента возникает тогда, когда твердые (фиксированные) ставки процента устанавливаются по кредиту, а по депозитам и другим покупным ресурсам процент меняется. То есть в данном случае процент по кредиту не учитывает изменений рыночного процента привлеченных средств.

Рассмотрим конкретную ситуацию, характеризующуюся следующими данными (табл. 1.1. прил. 8):

И в 1-м, и во 11-м вариантах неясно, что будет, начиная с четвертого года, если изменится денежный рынок. Эту возможность риска изменяющегося процента нужно предусматривать в кредитном договоре, а если нужно, то структурно изменить пассив.

В целях предотвращения процентного риска коммерческим банкам необходимо:

- использовать правило приспособления процента к новым условиям денежного рынка (в кредитных договорах);
- проводить нацеленную политику изменения структуры баланса;
- определять компенсацию процентного риска.

Так, если в активе баланса возникает процентный риск, то пассиве должна быть предусмотрена его компенсация. В этих целях можно заключать с клиентом соглашение о максимальном и минимальном проценте.

Реализация указанных мер в практической деятельности банка проводится с использованием специальных (целевых) методов управления процентным риском. Среди них — методы управления процентной маржей и управление «гэпом» (разрывом).

Одновременно с управлением процентным риском связаны также концепция процентных фьючерсов и хеджирования. Одна из главных целей банковского менеджмента — это контроль за процентной маржей, то есть маржей между процентным доходом от активов, приносящих прибыль и процентными расходами по обязательствам. Кроме маржи, обращается внимание на «спрэд», который является разницей между взвешенной средней ставкой, полученной по активам и взвешенной средней ставкой, выплаченной по обязательствам. Оба эти показателя должны отражаться в отчете о доходах банка. При планировании данные показатели определяются методами прогнозирования. Наконец, в процессе управления процентным риском учитывается «гэп» (разрыв), что означает расхождение или несбалансированность активов и пассивов банка с колеблющейся и фиксированной ставкой. «Гэп» отражает сумму превышения активов с изменяющейся ставкой над пассивами с фиксированной ставкой в данный период времени. Рассмотрим подробнее методы управления процентным риском.

Управление процентной маржей требует осторожного и постоянного анализа изменений на рынке банковских операций, в экономике, процентных ставках. В условиях инфляции прогнозировать процентную ставку практически невозможно, и поэтому управление рисками в банке должно быть сосредоточено на балансировании по срокам портфеля активов. Но это очень сложно, если банк имеет на балансе активы и пассивы с фиксированной и плавающей ставкой. Поэтому оценка перспектив изменения процентных ставок необходима. Балансирование портфеля активов и пассивов по срокам позволяет банку зафиксировать процентный «спрэд», т.е. нейтрализовать процентный риск. Однако, иногда банкиры предпочитают риск неопределенного «спрэда», если

несбалансированное соотношение сроков обещает большие доходы. Это бывает тогда, когда экономисты не могут предсказать движение процентной ставки.

Управление «гэпом» (разрывом) можно определить как управление данными уровнями активов и пассивов, чувствительных к изменению процентной ставки.

Различают положительный «гэп» и отрицательный «гэп». При положительном «гэпе» активы с изменяющейся ставкой превышают пассивы с изменяющейся ставкой. При положительном «гэпе» с падением процентной ставки падает процентная маржа; с ростом процентных ставок растет маржа.

При отрицательном «гэпе» пассивы с изменяющейся ставкой превышают активы с изменяющейся ставкой. В этом случае с падением процентных ставок маржа растет, а с ростом процентных ставок маржа падает.

Степень процентного риска, поскольку он влияет на процентную маржу и «спрэд», зависит от размеров разрыва и его направления, скорости и длительности изменения процентной ставки.

Для того, чтобы полнее использовать возможности управления «гэпом» в практической деятельности банков необходимо:

- поддерживать диверсифицированный поставкам, срокам, секторам хозяйства портфель активов. Предпочтение отдавать ликвидным кредитам и ценным бумагам;

- разработать оперативные планы управления активами и пассивами с учетом текущего состояния и прогнозов изменения тенденций движения ставок;

- не связывать каждое изменение направления движения ставок с началом нового цикла процентных ставок.

Рассмотрим возможные варианты банковской процентной политики.

Здесь можно выделить несколько этапов:

1-й этап: низкие процентные ставки (ожидается их рост). В этом случае банку необходимо:

- увеличить сроки заемных средств;
- сократить кредиты с фиксированной ставкой;

- сократить сроки портфеля инвестиций;
- продать инвестиции (ценные бумаги);
- получить долгосрочные займы;
- закрыть кредитные линии.

2-й этап: растущие процентные ставки (в будущем ожидается достижение ими максимальной величины). В этом случае банку необходимо:

- начать сокращение сроков заемных средств;
- начать удлинять сроки инвестиций;
- подготовиться к началу увеличения доли кредитов с фиксированной ставкой;
- подготовиться к началу увеличения доли инвестиций в ценные бумаги;
- рассмотреть возможность досрочного погашения задолженности с фиксированным процентом.

3-й этап: высокие процентные ставки (ожидается их снижение в ближайшем будущем). В этом случае банку необходимо:

- сократить срок заемных средств;
- увеличить долю кредитов с фиксированной ставкой;
- увеличить сроки портфеля инвестиций;
- увеличить размер портфеля инвестиций (с фиксированной ставкой);
- запланировать будущую продажу активов;
- сконцентрировать внимание на новых кредитных линиях для клиентов.

4-й этап: падающие процентные ставки (в ближайшее время они станут минимальными). В этом случае банку необходимо:

- начать удлинять сроки заемных средств;
- начать сокращение сроков инвестиций;
- начать увеличение доли кредитов с переменной ставкой;
- начать сокращение инвестиций в ценные бумаги;
- выборочно продавать активы (с фиксированной ставкой или доходом);
- начать планирование увеличения долгосрочной задолженности (с фиксированной ставкой).

При реализации любого из названных направлений (этапов) процентной политики важно иметь в виду, что главной задачей банка является увеличение чистой процентной маржи в рамках установленных политикой банка параметров риска. Процентные ставки и степень риска, присущая активам и пассивам — это переменные величины, определяемые внешним воздействием, на что отдельный банк не может повлиять или его точно предсказать. Поэтому управление активами и обязательствами — это непрерывный процесс, требующий привлечения наиболее опытных кадров банка. [18; с.352]

Большую роль в процентной политике играет и умение банковских специалистов определить цену кредита, то есть определить величину % ставки. Детали определения этой цены должны быть расшифрованы в кредитном предложении и кредитном договоре. (В процессе определения цены кредита имеют значение следующие факторы:

1. Риск кредита.
2. Агрессивность: преследует ли банк целью свой рост или упрочение своих позиций.
3. Конкуренция: по каким кредитам банк хочет конкурировать с другими банками.
4. Категория клиента: ориентирован ли банк на развитие отношений с клиентом или на выгоду от сделки.
5. Прибыльность: кредитная маржа может быть значительно сокращена, если клиент приносит банку значительный объем дохода, например, в форме доходов по валютным операциям, обязательствам, гарантиям или другие доходы. Такая политика требует надежной системы учета отношений с каждым клиентом. Цена приобретения банковских ресурсов. Централизованно устанавливаемые верхние пределы цены кредиты (союзами банков, объединениями банков, центральным банком). Гибкость цены при кредитовании: банк может предложить клиента и различные разновидности процентной ставки. Например, плавающую ставку, возможность ее изменения на фиксированную, различные поправки на

процентные ставки, привлекаемые для клиента и приемлемые для банка с точки зрения цели и прибыльности.

Фьючерс процентной ставки (процентный фьючерс) — это финансовый фьючерс (Финансовый фьючерс — это гарантия продавца в том, что он обязуется предоставить покупателю определенное количество финансовых активов к данному моменту времени и по указанной цене), который служит объектом торговли на специальных фьючерсных рынках — фьючерсных биржах. Они расположены в главных коммерческих и финансовых центрах мира. Например, Чикагская товарная биржа: зерновые, ценные бумаги, процентные ставки; Лондонская международная биржа финансовых фьючерсов: валюта и процентные фьючерсы.

При фьючерсных сделках заключаются соответствующие контракты. Фьючерсный контракт — это соглашение о покупке или продаже финансовых инструментов (или товаров) в будущем в оговоренный срок по цене, установленной сегодня (при заключении контракта). Если фьючерсы являются финансовыми инструментами, которые продаются на рынках, то хеджирование (Хеджирование (ограждение) — термин, используемый в коммерческой практике для обозначения различных методов страхования прибыли от изменения цен или валютных курсов при совершении фьючерсных сделок) — это деятельность, связанная с фьючерсами. Она определяется как процесс, при котором риск изменения в будущем цен на активы или пассивы может быть полностью или частично ликвидирован путем заключения соглашения с третьей стороной, по которому первоначальная сделка по приобретению активов или пассивов полностью или частично нейтрализуется противоположной сделкой. Существуют и международные фьючерсные контракты.

Рассмотрим пример хеджирования по кредиту с потолком процента. Заемщик заключает кредитное соглашение с банком с использованием плавающей процентной ставки. Но, чтобы сократить свой процентный риск в будущем, заемщик договаривается с банком о потолке (или «шапке») процента, то есть максимальной ставке, которую банк может взимать в течение срока

действия кредита. Банк, соглашаясь на это, фактически часть процентного риска переводит на себя. За это банк взимает с заемщика дополнительную плату за риск, то есть увеличивает процентный спрэд над стоимостью ресурсов для банка или какой-то другой базовой ставкой.

Финансовые фьючерсы имеют сложный характер, требуют большого времени и усилий для понимания, но важность этого инструмента вызывает необходимость его специального изучения и использования на практике.

Процентный своп — это контрактное соглашение между двумя сторонами, например, между коммерческим банком и его клиентом, об обмене процентными платежами на определенную, заранее оговоренную фиктивную сумму. Или, более конкретно, одна сторона заплатит другой стороне фиксированный процент на какую-то сумму и получит : платеж по плавающей процентной ставке от другой стороны (обычно базирующейся на ставке ЛИБОР(ЛИБОР — ежедневная средняя ставка процента, по которой банки Лондона размещают свои депозиты в других первоклассных банках. Эта ставка служит ориентиром при установлении процентов по займам для всех других банков особенно при международных сделках.

Назначением процентного свопа является улучшение управления риском процентной ставки или снижения общих затрат по займу.

Типичные характеристики процентного свопа следующие:

- а) величина: от 1 млн. долл. до 500 млн. долл.;
- б) срок: от 1 до 15 лет, но обычно от 2 до 5 лет;
- в) применение: свопы могут быть применены как к уже существующим, так и к новым кредитам;
- г) качество кредита: для того, чтобы валютный своп стал возможен, необходимо наличие значительной разницы в качестве кредита между участвующими сторонами, что отражается в разнице заемной процентной ставки в 0,75% и более;
- д) плавающая/фиксированная ставка: в свопе сторона, уплачивающая процент по плавающей ставке обычно является стороной с более высоким

рейтингом; она получает фиксированный процентный платеж от стороны с меньшим кредитным рейтингом .

Валютный риск.

Валютный, или курсовой, риск— вероятность того, что изменение курсов иностранных валют (доллара, фунта стерлингов, франка, иены и т.д.) приведет к появлению у банка убытков вследствие изменения рыночной стоимости его активов и пассивов.

Валютный риск связан с неопределенностью будущего движения процентных ставок, то есть цены национальной валюты по отношению к иностранным. Он оказывает влияние на заемщиков, кредиторов, инвесторов и спекулянтов, которые совершают сделки в валютах, отличных от их национальной валюты.

Валютный риск включает три разновидности: 1) экономический риск; 2) риск перевода; 3) риск сделок.

Рассмотрим каждый из выделенных рисков.

Экономический риск для фирмы состоит в том, что стоимость ее активов и пассивов может меняться в большую или меньшую сторону (в национальной валюте) из-за будущих изменений валютного курса. Это также относится к инвесторам, зарубежные инвестиции которых — акции или долговые обязательства — приносят доход в инвалюте.

Для банка инвестирование в зарубежные активы (например, выдача кредитов в инвалюте, ресурсы для которых привлечены в национальной валюте), будет влиять на размер будущего потока платежей, выраженных в национальной валюте (из-за будущих изменений валютного курса). Кроме того, сам размер платежей к погашению по этим кредитам будет изменяться при переводе стоимости инвалюты кредита в эквивалент в национальной валюте.

Риск перевода имеет бухгалтерскую природу, связан с различиями в учете активов и пассивов в иностранной валюте.

Если происходит падение курса инвалюты, в которой выражены эти активы, то падает стоимость активов; величина активов уменьшается, падает размер акционерного капитала фирмы или банка.

Следует иметь в виду, что риск перевода представляет собой бухгалтерский эффект, но мало или совсем не отражает экономический риск сделки, который рассматривает влияние изменения валютного курса на будущий поток платежей и, следовательно, на будущую прибыльность фирмы или банка. Более важным с экономической точки зрения является риск сделки, который рассматривает влияние изменения валютного курса на будущий поток платежей, а следовательно, на будущую прибыльность фирмы или банка.

Риск сделок возникает из-за неопределенности стоимости в национальной валюте инвалютной сделки в будущем.

Изменения и прибыльность фирмы означают изменения ее кредитоспособности, а поэтому для банка очень важно быть в курсе валютных сделок клиентов.

Валютный риск можно уменьшить путем применения различных методов. Среди них — защитные оговорки, валютные оговорки, хеджирование и другие.

Защитные оговорки — договорные условия, включаемые по согласию сторон и участие и межгосударственные экономические соглашения, предусматривающие возможность изменения (или пересмотра первоначальных) условий договора в процессе его исполнения.

Валютная оговорка. В соответствии с ней сумма денежных обязательств меняется в зависимости от изменения курсового соотношения между валютой платежа и какой-либо другой более устойчивой валютой (или группой валют), определенной в качестве валюты оговорки. Валютой оговорки может быть валюта сделки либо третья валюта или международная счетная денежная единица. В условиях плавающих валютных курсов в качестве валюты оговорки используют различные комбинации из нескольких валют (валютные корзины), а оговорку называют многовалютной.

Хеджирование (оргаждение) предусматривает создание встречных требований и обязательств в иностранной валюте. Наиболее распространенный вид хеджирования — заключение срочных валютных сделок. Например, английская торговая фирма, ожидающая через 6 месяцев поступления долларов США, осуществляет хеджирование путем продажи этих будущих поступлений на фунты стерлингов по срочному курсу на 6 месяцев. Заключая срочную валютную сделку, фирма создает обязательство в долларах для балансирования имеющихся долларовых требований. В случае снижения курса доллара против фунта стерлингов убытки по торговому контракту будут компенсированы за счет прибыли по срочной валютной сделке.

Для уменьшения валютного риска можно рекомендовать следующие основные приемы хеджирования в различных ситуациях:

1-я ситуация: ожидается падение курса национальной валюты. В этом случае банку необходимо:

- продать национальную валюту, выбрать вторую валюту сделки;
- сократить объем операций с ценными бумагами в национальной валюте, сократить объемы наличности;
- ускорить получение дебиторской задолженности в национальной валюте;
- отложить получение, начать накопление дебиторской задолженности в инвалюте;
- отложить платеж по кредиторской задолженности в национальной валюте;
- увеличить заимствование (передачу) в национальной валюте;
- ускорить и увеличить импорт продуктов за твердую валюту;
- ускорить выплату вознаграждений, зарплаты, дивидендов и т. д. иностранным акционерам, партнерам, кредиторам;
- послать счета импортерам в национальной валюте и экспортерам в инвалюте.

11-я ситуация: ожидается рост курса национальной валюты. В этом случае банку необходимо произвести действия, обратные изложенным для 1-й ситуации.

Для предотвращения валютного риска используются также валютные свопы аналогично процентным. [19; с.43]

Классификация других видов риска приведена в прил.9.

ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИЯ СОЗДАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ

2.1. Порядок образования резерва на возможные потери по ссудам

2.1.1. Анализ структуры собственных и привлеченных средств Брянского филиала СБЕРБАНКА РФ

Собственные средства коммерческого банка — средства, принадлежащие самому банку. Структура собственных средств может быть представлена следующим образом.

1. Капитал и фонды банка:
 - 1.1. Уставный капитал ;
 - 1.2. Собственные акции, выкупленные у акционеров;
 - 1.3. Добавочный капитал;
 - 1.4. Фонды банков ;
 - 1.5. Резервы на возможные потери по ссудам (по I группе риска).
2. Доходы будущих периодов:
 - 2.1. Переоценка собственных средств в инвалюте;
 - 2.2. Переоценка средств в инвалюте ;
 - 2.3. Переоценка ценных бумаг ;
3. Доходы и прибыль .

Основными статьями собственных средств являются оплаченный капитал и резервы. Особой статьей является избыточный капитал. В некоторых случаях его источником служит продажа акций банка по стоимости, превышающей номинал, т.е. фактическая прибыль. В эту статью могут также зачисляться и результаты переоценки некоторых других активов, числящихся на балансе банка (недвижимость, ценные бумаги). В этом случае его величина будет отражать лишь состояние конъюнктуры отдельных специализированных банков, а не результат деятельности как таковой.

Следует иметь в виду, что собственные средства банка частично могут вкладываться в долгосрочные активы (землю, здания, оборудование) и, кроме того, за счет отчислений в капитал банка создаются различные резервы.

Основные задачи анализа собственных средств банка сводятся к следующим:

- дать оценку состоянию собственных средств банка;
- оценить изменение структуры собственных средств;
- выявить причины возникновения иммобилизации собственных средств банка;

определить резервы роста доходов и ликвидности баланса за счет рационального использования собственных средств банка.

Банковские ресурсы филиала СБЕРБАНКА образуются в результате проведения им пассивных операций и отражаются в пассиве баланса банка. К банковским ресурсам относятся собственные средства филиала СБЕРБАНКА, заемные и привлеченные средства, совокупность которых используется для осуществления банком активных операций, т.е. размещения мобилизованных ресурсов с целью получения дохода. Пассивные и активные операции тесно взаимосвязаны: структура и характер пассивов во многом определяют возможности банка в проведении активных операций, одновременно изменение политики банка в области кредитования может существенно влиять на характер ресурсов.

Анализ целесообразно начинать с оценки структуры собственных и привлеченных средств в целом и по каждой группе. При этом необходимо проследить, как складываются соотношения между собственными и привлеченными ресурсами и темпы их роста. Провести этот анализ позволяют данные табл. 2.1(прил.10). Собственные средства банка определяются как сумма фондов кредитной организации и нераспределенной прибыли.

Наибольший удельный вес в структуре собственных средств принадлежит прибыли текущего года, при этом за анализируемый период наблюдается ее рост : в 2004 году прибыль текущего года составила 40.1%, в 2005 году - 44.6%, в 2006

- 54.4%. Следует отметить, что при анализе собственных средств введение статьи “Прибыль текущего года” затрудняет возможность правильно сравнивать структуру собственных средств. Это связано с тем, что банк мог использовать прибыль текущего года до его окончания для создания резервов, увеличения различных фондов, а мог проводить распределение прибыли после окончания отчетного года.

За счет увеличения в структуре собственных средств доли прибыли, удельный вес фондов БФ Сбербанка на протяжении исследуемого периода снижается : удельный вес специальных фондов, учитывающих средства для покрытия возможных убытков, падает с 17.6 до 13.5%; износ основных фондов - с 4.4 до 3.5% ; фонды экономического стимулирования - с 18.4 до 5.4%

Исключение составляют фонды экономического стимулирования, направленные на производственное и социальное развитие : их доля увеличивается с 3.9 до 11.6%. Резерв на возможные потери по ссудам, входящий в состав собственных средств банка и создаваемый для покрытия возможных потерь по кредитам также подвержен снижению (с 15.6 до 11.7%) . Это положительный признак в деятельности банка, так как снижение резерва на возможные потери по ссудам говорит о сокращении фактической ссудной задолженности клиентов банка - как следствие квалифицированного выбора партнеров.

2.1.2. Анализ достаточности собственных средств Брянского филиала Сберегательного банка

Основным показателем для оценки собственных средств является отношение капитала банка к сумме активов с учетом риска. Для оценки состояния активов кредитных организаций они подразделяются на 5 групп, исходя из степени риска вложений и возможной потери части стоимости (табл.2.6 прил.10) . Определим коэффициент достаточности капитала для БФ СБ (табл.2.2 прил.10).

Коэффициент достаточности капитала отражает степень обеспеченности вложений банка с учетом риска его собственными деньгами. Как видно из

табл.2.2 наибольшей обеспеченностью собственными средствами обладали активы, взвешенные с учетом риска в 2005 году.

Преобладающую долю в общей сумме ресурсов, которыми располагает БФ Сбербанка, занимают привлеченные средства, или обязательства банка. При анализе объема привлеченных ресурсов важна их количественная и качественная оценка. При этом следует проанализировать качественную структуру.

В общей сумме привлеченных ресурсов больший удельный вес принадлежит вкладам населения. В 2004 году он составил 88.4%, в 2005 году не смотря на абсолютный прирост вкладов населения в рублях на 8 816 730 тыс. руб., доля их в общей сумме привлеченных средств падает до 81.2%. Причиной этому стал изменившийся спрос населения на виды банковских услуг, а именно, возросла доля вкладов населения в иностранной валюте - на 3.8%. В 2006 году доля рублевых вкладов населения увеличивается на 4.5%, но в результате появившихся на инвестиционном рынке и получивших широкое распространение таких ценных бумаг, как сберегательные сертификаты и векселя, в виду выгодных условий их обращения и достаточно высоких и гарантированных доходов по ним для клиентов банка, падает спрос на вклады в инвалюту до 7.6%, что на 5.4% меньше, чем в 2005 году и на 1.6% чем в 2004 году.

В результате отвлечения средств юридических лиц на приобретение тех же ценных бумаг снизилась доля ресурсов, привлеченных на их расчетные и текущие счета в БФ Сбербанка: с 2.3% до 0.6%.

2.1.3. Оценка стабильности денежных вкладов населения БФ Сбербанка

Для оценки стабильности денежных вкладов населения в качестве ресурсов краткосрочного кредитования используются такие показатели, как средний срок хранения вкладного рубля и уровень оседания средств, поступающих во вклады.

Средний срок хранения денежных средств определяется по формуле:

$$C_d = \frac{O_{ск}}{B} * D$$

где C_d - средний срок хранения в днях;

$O_{ск}$ - средний остаток вкладов;

B - количество дней в периоде.

Уровень оседания средств, поступающих во вклады, рассчитывается по

формуле:

$$U_o = \frac{O_k - O_n}{П} * 100 ,$$

где U_o - уровень оседания средств во вкладах, в процентах;

O_k - остаток вкладов на конец года;

O_n - остаток вкладов на начало года;

$П$ - поступления во вклады. [28; с.112]

Уровень оседания средств во вкладах характеризует их стабильность, что позволяет банку использовать их как долгосрочный ресурс кредитования и повышает ликвидность банка.

Для определения этих показателей воспользуемся данными табл.2.3 (прил.10)

В 2006году денежные вклады населения обладали наибольшей стабильностью по сравнению с 2004и 2005годами: уровень оседания средств, поступающих во вклады составил 33.1%. Такая доля средств могла быть использована банком в качестве долгосрочного ресурса кредитования, это на 15.04% больше , чем в 2004году и на 16.48% чем в 2004.

Если учесть и показатель среднего срока хранения денежных средств на вкладах, то можно сделать вывод, что наибольшей стабильностью обладали средства в 2006году.

Следует отметить, что средства до востребования являются самыми дешевыми, но и самыми опасными финансовыми ресурсами, поскольку они не имеют срока хранения и могут быть изъяты в любой момент.

2.1.4. Анализ структуры вкладов БФ Сбербанка

Для анализа средств, находящихся на счетах физических лиц по срокам востребования, воспользуемся табл.2.4(прил.10)

На протяжении анализируемого периода в структуре вкладов наблюдаются значительные изменения приоритетов: на конец 2006года по абсолютным величинам доминирующую позицию занимают среди рублевых вкладов, вклады до востребования в сравнении со срочными депозитами. Темп их роста к 2004году составил 1126.0% (38915600 : 3456200), к 2005году - 529.4% (38915600 : 7351300). Увеличилась также доля срочных депозитов сроком до 1 года (с 4.2% до 22.04%) .

При этом наблюдается негативная тенденция к уменьшению удельного веса срочных депозитов сроком свыше 1 года (с 48.44% до 12.04%), что говорит об уменьшении доли средств, которые БФ Сбербанка могло бы использовать в качестве долгосрочных вложений. Для анализа использования средств до востребования в качестве ресурсов кредитования следует сопоставлять остатки средств на счетах до востребования с остатками на корреспондентском счете и в кассе банка. Превышение первых над вторыми показывает размер принадлежащих предприятиям средств, отвлеченных в ссуды. За анализируемый период происходит увеличение доли этих средств в общей сумме денег, находящихся на счетах до востребования с 51 до 73.2% и должно служить банку предупредительным сигналом к усилению притока срочных депозитов и иных ресурсов.

Наблюдаемый тренд возник в результате нежелания клиентов банка вкладывать свои средства на вклады с длительным сроком хранения из-за нестабильной ситуации, сложившейся на финансовом рынке: снижение

процентных ставок по вкладам - как следствие падения ставки рефинансирования ЦБ РФ, задержка платежей, сокращение темпов роста денежной массы и т.п. Банк пытается исправить положение, увеличивая объемы долговых обязательств в иностранной валюте. Но несмотря на расширение банковских услуг, совершаемых в иностранной валюте, путем ввода новых видов вкладов сроком свыше 1 года с более высокими процентными ставками, наибольшим спросом у населения пользуются срочные депозиты до 1 года: их доля в 2006 году составила 82.04%, что на 65.69% больше по сравнению с 2004 годом и на 67.47% с 2005 годом.

2.2. Механизм использования резерва на возможные потери по ссудам

2.2.1. Анализ сформированных ресурсов Брянского филиала Сбербанка

Используя данные табл.2.5 (прил.11) сделаем заключительные выводы по анализу сформированных ресурсов Брянского филиала Сбербанка в 2004-2006 годах.

Подавляющая часть ресурсов БФ Сбербанка формируется за счет заемных средств, средняя их доля составляет 90.8%. Привлекаемые банком средства однообразны по составу: в основном это вклады населения в рублях и инвалюте, средства на текущих и расчетных счетах, средства клиентов банка, полученные от размещения ценных бумаг.

Для оценки структуры пассивов используются три коэффициента (табл.2.6) прил.10. Среди них прежде всего надо отметить коэффициент клиентской базы, равный доле средств клиентов в общем объеме привлеченных банком средств, что отражает устойчивость и независимость банка.

Полезным является коэффициент диверсификации клиентской базы, который принят равным отношению привлеченных банком средств частных лиц к сумме средств юридических лиц.

Используется также коэффициент покрытия, равный отношению собственных средств банка к привлеченным средствам.

Как видно, доля средств клиентов в общем объеме привлеченных банком средств увеличивается: с 87.94 до 92.9 % и говорит о значительной зависимости банка от клиентской базы. Потеря даже незначительной ее доли негативно отразится на деятельности БФ Сбербанка. Следует также отметить, что основную часть клиентской базы составляют частные лица, поэтому необходимо привлекать юридических лиц, расширяя круг услуг по их обслуживанию.

Банковские услуги имеют несомненный приоритет в банковском маркетинге, поскольку без привлеченных ресурсов коммерческий банк функционировать не может. У Сбербанка достаточно высокий уровень привлеченных средств, что позволяет ему осуществлять полномасштабную деятельность по их распределению с целью получения доходов.

2.2.2. Анализ качества активов и пассивов банка.

Главная цель банковского менеджмента- получение максимальных доходов. Это может быть, как правило, достигнуто за счет наиболее эффективного использования мобилизованных банком денежных ресурсов. Осуществляемое в рамках маркетинга управление активами представляет рационализацию путей и порядка размещения привлеченных банком средств.

При анализе активов изучается их структура по форме, приведенной в табл.2.7(прил.11).

Для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура активов коммерческого банка должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. С этой целью все активы банка разбиваются на группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения. Активы банка делятся на высоколиквидные (т.е. активы, которые обеспечивают мгновенную ликвидность), ликвидные, активы долгосрочной ликвидности (табл.2.8 прил.10).

Устанавливая рациональную структуру активов, банк должен выполнять требования к ликвидности, а следовательно, иметь достаточный размер

высоколиквидных, ликвидных и долгосрочноликвидных средств по отношению к обязательствам с учетом их сроков, сумм и типов и выполнять нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности.

Норматив мгновенной ликвидности рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме его обязательств по счетам до востребования.

Норматив текущей ликвидности представляет собой отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств по счетам до востребования и на срок до 30 дней.

Норматив долгосрочной ликвидности определяется отношением выданных банком кредитов сроком погашения свыше года к капиталу банка и обязательствам свыше года.

Эти нормативы применяются в процессе управления активами.

Рассмотрим структуру активов БФ Сбербанка с учетом требований ликвидности и определим нормативы ликвидности (табл.2.8 прил.10).

Данные таблиц показывают, что БФ Сбербанка имеет достаточный размер ликвидных активов по отношению к своим обязательствам. Самым главным принципом в построении рациональной структуры активов банка является условие выдержать установленное ЦБР соотношение между ликвидными и суммарными активами, равное в 2006 году 10%. В анализируемом периоде горизонтальный тренд соотношения ликвидных и суммарных активов составляет 70.8 : 43.97 : 64.6.

Это хороший показатель, он не только выдерживает нормативное соотношение, но и во многом превосходит его.

Способность банка выполнить свои обязательства перед вкладчиками на текущий момент определяет норматив текущей ликвидности: в 2006 году он составил 88.1%, что на 18.9% меньше по сравнению с 2004 годом и на 10.4% больше, чем в 2005 годом. Минимально допустимое значение этого норматива установлено в размере 20%. На резкое снижение норматива текущей ликвидности в 2005 году по сравнению с 2004 годом главным образом повлияло сокращение

межбанковских расчетов на 12.47% и дебиторской задолженности на 13.01%. А увеличение этого показателя в 2006 году по сравнению с 2005 годом объясняется значительно выросшими инвестициями средств в государственные ценные бумаги: их доля в общей сумме активов составила 26.72%, что на 24.34% больше, чем в 2004 году и на 13.21% - чем в 2005г.

Динамика изменения доли высоколиквидных активов имеет ступенчатый характер: в 2005 году она падает по отношению к 2004 году на 14.62%, а в 2006 году увеличивается по сравнению с 2005г. на 7.79%. Активы мгновенной ликвидности формируют наличные деньги и иностранная валюта в кассе банка и средства на корреспондентском счете. Наблюдаемое в 2005г. снижение доли высоколиквидных активов возникло в результате, во-первых, снижения доли иностранной валюты в кассе. Причиной послужил упавший интерес к доллару из-за низкой доходности валютных операций. Сделки по приобретению иностранной валюты на валютном рынке совершались только для исполнения клиентских заявок. Во-вторых, снижение денежной наличности в кассе банка и на корреспондентском счете произошло в результате уменьшения нормативов, устанавливающих лимиты денежных средств - как следствие политики сокращения темпов роста денежной массы в стране и развития безналичных расчетов. В результате норматив мгновенной ликвидности составил 12.82%, что на 31.88% меньше, чем в 2004 году и на 11.58% - чем в 2006 году.

Активов с долгосрочной ликвидностью в банке нет. Доля среднесрочных активов в 2005 году возросла в результате отвлечения средств на кредитование юридических лиц, как основного источника доходов банка. В 2006 году их удельный вес сократился на 14.82%, т.к. банк стал инвестировать банковские ресурсы в ценные бумаги - второй главный источник доходов.

Вложения БФ Сбербанка в неликвидные и малоликвидные активы (здания, сооружения) снизились: с 10.67 до 7.68%.

Обеспечивая рациональную структуру активов, надо позаботиться, чтобы возможности ликвидности не мешали выделению требований рискованности и доходности активов.

Практически все банковские активы подвержены определенному риску. На основе результатов изучения структуры активов банка можно анализировать различные виды рисков. Имея удельные веса каждой группы активов в их общей сумме и присвоив каждой группе коэффициент риска, можно установить степень риска в целом по банку. Для оценки состояния качества активов они подразделяются на пять групп исходя из степени риска вложений и возможной потери части стоимости в соответствии с установленными инструкцией ЦБ РФ коэффициентами риска по группам активов (табл.2.9 прил.11)

Взвешивание активов по степени риска производится путем умножения остатка средств на соответствующем балансовом счете (счетах) или их части на коэффициент риска (%), деленный на 100%.

Анализируя данные табл.2.9 видно, что сводный риск активов БФ Сбербанка в рассматриваемом периоде снижается с 65.8% до 51.4%. Рост степени риска в 2005 году до 72.9% как уже отмечалось, возник в результате отвлечения средств I группы риска (касса и приравненные к ней средства) в самый рискованный вид деятельности банка - кредиты (V группа риска).

Но в 2006 году руководство банка принимает меры к снижению риска активных операций и достигается это путем повышения доли активов I группы до 48.63% (табл.2.10 прил.10), а именно инвестированием средств в государственные ценные бумаги. Степень риска данной группы активов составляет всего 2%, но входящие в ее состав “Вложения в государственные долговые обязательства” и “Операции с иностранной валютой” являются по уровню доходности ведущими статьями баланса после операций по кредитованию физических лиц.

Таким образом, осуществляемое руководством БФ Сбербанка в рамках управления активами нацелено на рационализацию путей и порядка размещения привлеченных средств, а именно, поиск малейшей возможности получения дополнительного дохода без того, чтобы не подвергать банк неоправданному риску.

Однако рассмотрение процесса управления кредитными ресурсами требует анализа не только объема и удельного веса активов, взвешенных по степени риска, не только нахождения удельных весов каждой группы риска, но и индивидуального анализа активов, занимающих существенное место в работе банка.

Активы БФ Сбербанка можно разделить на четыре основные категории: кассовая наличность и приравненные к ней средства, инвестиции в ценные бумаги, ссуды, здания и оборудование. Как видно из выше приведенных таблиц управление активами банка заключается, главным образом, в размещении средств в рамках первых трех категорий.

Наличные деньги являются важным резервом. Но издержки по охране и страхованию кассовой наличности весьма значительны, а доходов наличные деньги не приносят. Средства на счетах в банках-корреспондентах также практически не приносят доход. Поэтому статья “Наличные деньги и приравненные к ним средства” наиболее для банка ликвидна, но наименее прибыльна.

2.2.3. Анализ структуры вложений в ценные бумаги

Что касается статьи “Ценные бумаги”, нужно констатировать, что на сегодня большая часть всех инвестиций в ценных бумагах приходится на государственные ценные бумаги (табл.2.11 прил.10).

На протяжении анализируемого периода приоритетом среди государственных ценных бумаг пользуются государственные краткосрочные облигации (ГКО). Брянское отделение вкладывает свои средства в ГКО через банк-дилер, который в соответствии с договором совершает на бирже все операции с ГКО.

2.2.4. Анализ доходов и расходов от операций с ценными бумагами

Доход по ГКО определяется в результате ежемесячной переоценки ценных бумаг, а также при их погашении, и как видно из табл.2.12 (прил.10) составляет почти всю сумму доходов по ценным бумагам : в 2004году - 95.74%, в 2005- 98.98%, в 2006- 97.67%. Даже в 2006году несмотря на появившиеся на рынке ценных бумаг облигации федерального займа (ОФЗ) и облигации сберегательного займа (ОСЗ), ГКО сохраняют уровень доходности в размере 90.78%.

Следует отметить, что тип портфеля ценных бумаг БФ Сбербанк определяется как “портфель дохода”, т.е. он ориентирован на получение высоких текущих доходов.

Таким образом, совершая операции по приобретению ценных бумаг руководство банка осуществляет деятельность по формированию портфеля ценных бумаг и поддержанию его с целью сохранения уровня ликвидности и получения доходов.

2.2.5. Анализ предоставления ссуд и оценка группы риска

Основным видом деятельности БФ Сбербанк, с точки зрения получения доходов, является предоставление ссуд. Анализ движения кредитов банка предполагает изучение финансовой отчетности, из которой можно определить удельный вес вновь выданных кредитов по отношению к остатку ссудной задолженности на конец отчетного периода, процент погашения кредитов за отчетный период, соотношение дебетовых и кредитовых оборотов, рост кредитных вложений за отчетный период, достаточность резерва на возможные потери по ссудам, размер просроченных процентов (табл.2.13 прил.11).

В 2006году БФ Сбербанка было выдано ссуд физическим лицам на сумму 86 433 200 тыс. руб., это на 84 552 600 тыс. рублей больше, чем в 2004году и на 73 731 800 тыс.рублей чем в 2005г. Положительным фактором в работе по

кредитованию является то, что в 2006 году было погашено 88 % выданных кредитов, чего нельзя сказать о предшествующих годах: в 2004 году остаток задолженности на конец года был равен 3 221 800 тыс.руб. и 42% этой задолженности составили непогашенные кредиты 2005 года; в 2004 году процент погашения также невелик - 22%.

Анализ кредитных взаимоотношений включает оценку степени кредитного риска, связанного с предоставлением ссуд заемщику. Кредитный риск - это риск непогашения основного долга и процентов. Поэтому особое внимание следует уделять анализу формирования резерва на возможные потери по ссудам.

Методика анализа кредитного портфеля предполагает отнесение ссуд к одной из пяти групп риска. Для первой группы риск оценивается в размере 2%, для второй - 5%, для третьей - 30%, для четвертой - 75%, для пятой - 100%.

К 1 группе риска “стандартные ссуды” относятся ссуды, по которым своевременно и в полном объеме погашается основной долг.

К 2 группе риска “нестандартные ссуды” относятся просроченные до 30 дней недостаточно обеспеченные ссуды, а также просроченные от 30 до 60 дней обеспеченные ссуды.

К 3 группе риска “сомнительные ссуды” относятся просроченные до 30 дней необеспеченные ссуды, просроченные от 30 до 60 дней недостаточно обеспеченные ссуды, а также просроченные от 60 до 180 дней обеспеченные ссуды.

К 4 группе риска “опасные ссуды” относятся просроченные от 30 до 60 дней необеспеченные ссуды, а также просроченные от 60 до 180 дней недостаточно обеспеченные ссуды.

К 5 группе риска “безнадежные ссуды” относятся просроченные от 60 до 180 дней необеспеченные ссуды и все ссуды, просроченные свыше 180 дней.

По данным табл. 2.14(прил.11) можно проследить распределение суммы кредиторской задолженности по группам риска. Видно, что ссудная задолженность с минимальной степенью риска занимает приоритетное место и в

2006году доля ее увеличивается до 99.5%, что на 12.5% выше , чем в 2004году и на 4.5% чем в 2005 г.

Динамика суммы всех групп риска показывает , что произошло увеличение всей суммы риска с 3221800 тыс. руб. в 2004г. до 234232700 тыс. руб. в 2006г.

Положительным фактором в области кредитования является сокращение ссуд, относящихся к V группе риска до 0.5%.

ГЛАВА 3. МЕТОДЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ БАНКОВСКИХ РИСКОВ

3.1. Способы управления кредитным риском

Основными видами мероприятий по преодолению риска являются:

- 1) избежание риска; 2) сокращение риска, или его регулирование;
- 3) предусмотрение риска в балансе банка. Рассмотрим их.

Избежание риска. Этот метод, пожалуй, наиболее простой, однако он означает отказ от каких-то операций — например, от выдачи кредитов в определенных ситуациях. Ограниченность этого метода очевидна.

Сокращение (регулирование) риска находит выражение в целом ряде методов:

- проверка платежеспособности клиента и текущий контроль;
- страхование риска, использование залога;
- разделение риска, когда например, общая сумма кредита (а следовательно, и риск) делится на несколько банков (в рамках банковского консорциума);
- банк берет себе премию с клиента за то, что он идет на риск. Ее размер предусматривается в кредитном договоре;
- рассеивание риска: кредит выдается многим должникам, чьи риски не связаны друг с другом;
- ограничение риска посредством определенных нормативов, которые устанавливаются Центральным банком. Для российских коммерческих банков такие нормативы установлены Инструкцией № 1 «О порядке регулирования деятельности коммерческих банков», где приводятся соответствующие коэффициенты риска.

Предусмотрение риска в балансе банка. Этот метод является предметом дискуссий, единого мнения о том, нужно ли в балансе банка предусматривать средства на покрытие скрытых рисков, пока что нет.

Разрабатывая мероприятия по преодолению риска, необходимо иметь в виду, что риск проходит через две фазы — скрытую и открытую. Для каждой из них следует проводить свои мероприятия.

Схематично процесс преодоления риска (на примере кредитного риска) можно представить следующим образом (рис.3.1.прил.12)

Основными внутренними источниками покрытия риска являются:

- 1) собственный капитал банка;
- 2) резервы банка, в том числе для возмещения кредитного риска.

Определение величины резервов на покрытие убытков от непогашения кредитов — процесс довольно сложный. Чаще всего банки применяют при этом систему соответствующих коэффициентов. [6; с.232]

Обычно банки стараются спрятать часть своей прибыли: снижаются дивиденды, привлекаются скрытые резервы. Собственный капитал используется в крайнем случае, но это уже банкротство банка. В отдельных случаях коммерческие банки могут потребовать от своих членов дополнительных средств на покрытие риска, если они с этим согласятся. Кроме внутренних, есть еще и внешние источники покрытия риска. Например, за дочерние банки отвечает материнский банк. Кроме того, существует централизованный порядок поддержания банковской ликвидности. Он различный в разных странах. В большинстве стран этот порядок ограничен реализацией методов денежно-кредитной политики центральным банком. В некоторых странах дополнительно действует специальная система поддержания ликвидности банков. Так, в ФРГ в 1974 г. был создан специальный консорциальный банк для поддержания ликвидности. В нем участвуют банковские союзы различных банков; принимает участие и центральный банк ФРГ — Бундесбанк. Этот консорциальный банк проводит страхование кредитов от риска, причем страхование идет не для отдельно взятого банка-одиночки, а на уровне целых банковских союзов. Думается, этот опыт особенно ценен для российских банков.

3.2. Страхование активных и пассивных операций банка, современная практика и проблемы развития

Сегодня банки рассматривают свои портфели активов и пассивов как единое целое, которое определяет роль совокупного портфеля банка в достижении его общих целей — высокой прибыли и приемлемого уровня риска. Совместное управление активами и пассивами дает банку инструментарий для защиты депозитов и займов от воздействия колебаний циклов деловой активности и сезонных колебаний, а также средства для формирования портфелей активов, которые способствуют реализации целей банка. Суть управления активами и пассивами заключается в формировании стратегий и осуществлении мероприятий, которые приводят структуру баланса банка в соответствие с его стратегическими программами. Обычно основная цель управления активами и пассивами состоит в максимизации или, по меньшей мере, в стабилизации величины маржи банка (разности между процентными поступлениями и процентными издержками) при приемлемом уровне риска. Главной задачей такого подхода является координирование решений относительно активов и пассивов внутри каждого отдельного банка для достижения наиболее важных целей. Кроме того, в главе детально рассматриваются два часто встречающихся метода управления активами и пассивами — управление дисбалансами и средневзвешенный срок погашения.

3.2.1 Стратегия управления активами.

Банки не всегда рассматривали свои активы и пассивы в неразрывном единстве. До 60-х гг. нашего века банкиры большей частью воспринимали источники фондов — обязательства и собственный капитал — в значительной мере как нечто само собой разумеющееся. Согласно такому подходу к управлению активами предполагалось, что величина и виды хранимых банком депозитов и других заемных средств, которые он мог привлечь, обуславливались

главным образом потребностями клиентов банка. Публика как бы сама определяла количественное соотношение между чековыми депозитами, сберегательными вкладами и срочными депозитами, которые она желала держать. Ключевая сфера принятия решений руководством банка была связана не с депозитами, а с активами. Банк мог осуществлять контроль над притоком депозитов, только принимая решения о том, кому предоставлять ограниченные объемы наличного кредитного ресурса и каковы должны быть условия займов. Разумеется, в этом подходе к управлению активами была своя логика, поскольку до начала процесса дерегулирования виды депозитов, ставка процента, предлагаемая по депозитам, и другие недеPOSITные источники фондов, которые могли привлекаться банком, жестко регулировались. Управляющие банками имели весьма ограниченную свободу в формировании своих источников средств.

В соответствии со стратегией управления активами потребности банка в ликвидности удовлетворялись за счет разумного управления кредитами. Большинство банковских займов были краткосрочными или выданными на сроки, соответствующие сезонным потребностям клиентов. Таким образом, большая часть кредитов, которые стремились выдавать банки, являлась "самоликвидирующейся", так как платежи по ним производились в течение всего нормального цикла деловой активности — от производства до конечных продаж. Если возникала дополнительная потребность в ликвидных средствах, то банк мог удовлетворить ее, храня достаточное количество государственных ценных бумаг и других быстрореализуемых активов. Таким образом, стратегия управления активами основывалась на той идее, что большую часть своих потребностей в ликвидных активах банк покрывал за счет конвертации активов в наличность.

К сожалению, банковский актив номер один — займы — не всегда является самоликвидирующимся, особенно если экономика находится в состоянии глубокого спада. В этих условиях необходима реструктуризация некоторых займов, что в итоге приводит к необходимости изыскания новых источников средств для их поддержки. Однако имеются и прибыльные возможности кредитования: банк может выдать некоторую часть кредитов на длительные сроки.

Но такой шаг, вероятно, потребует новых источников финансирования, помимо традиционных ликвидных активов и краткосрочных депозитов.

3.2.2. Стратегия управления пассивами.

В 60—70-х гг. нашего века наблюдались значительные изменения в способах управления структурой активов и пассивов. Сталкиваясь с быстрым ростом величины процентных ставок и интенсивной конкуренцией за фонды, банкиры начали уделять повышенное внимание изысканию новых источников средств, а также мониторингу структуры и стоимости депозитов и недепозитных обязательств. Они начали реструктурировать источники средств в соответствии с определенными, четко заданными целями:

1. Использовать те источники, которые минимизируют издержки привлечения средств, что оставляет в распоряжении банка больше новых средств для увеличения его прибыли и капитала.

2. Выбирать оптимальные пропорции между величинами депозитов, заемных средств и капитала, обеспечивающие делаемый уровень стабильности фондов так, чтобы банк мог позволить себе держать высокодоходные активы, которые обычно требуют инвестиций на более длительные сроки при более высоком уровне риска.

В результате нововведений была выработана стратегия управления пассивами. Ее целью было установление контроля над источниками средств банка, аналогичного контролю над активами. Главным рычагом управления являлись цены, в том числе величина процентной ставки, и другие условия, которые банк предлагал депозиторам и кредиторам, чтобы обеспечить желаемые объем, структуру и издержки фондов. Столкнувшись с повышенным спросом на кредит, банк мог просто увеличить предлагаемую ставку по депозитам и заемным средствам денежного рынка по сравнению с конкурентами и получить дополнительные фонды. Банк, перенасыщенный фондами, но обладающий немногими прибыльными направлениями их использования, мог сохранить свою

депозитную ставку неизменной или даже снизить ее, давая конкурентам преимущества по привлечению средств на денежном рынке.

3.2.3. Стратегия управления фондами.

Развитие техники управления пассивами и одновременное увеличение риска и изменчивости процентных ставок в конечном счете породили подход, названный стратегией управления фондами, который преобладает сегодня в банковской деятельности. Это гораздо более сбалансированный подход по отношению к управлению активами или пассивами, в рамках которого выделяются следующие ключевые задачи:

1. Для достижения банком долгосрочных и краткосрочных целей его руководство должно в максимально возможной степени контролировать объем, структуру, прибыль или издержки как активов, так и пассивов.

2. Контроль руководства банка над активами должен быть скоординирован с контролем над пассивами таким образом, чтобы управление активами и пассивами характеризовалось внутренним единством; эффективная координация поможет максимизировать разность (спред) между доходами банка по активам и издержками по эмитируемым обязательствам.

3. Издержки и доход относятся к обеим сторонам баланса — и активной, и пассивной. Политика банка должна разрабатываться так, чтобы максимизировать доход и минимизировать стоимость банковских услуг как по активам, так и по пассивам.

Таким образом, традиционная точка зрения, состоящая в том, что весь доход банка возникает от займов и инвестиций, уступила место пониманию того, что банк продает целый пакет финансовых услуг — кредиты, сбережения, консалтинг и т.д., и цена каждой из них должна покрыть издержки банка по ее предоставлению. Доход, полученный в результате управления пассивной частью баланса, может помочь банку достичь его целевых ориентиров прибыльности точно так же, как и поступления, полученные от управления активами.

3.2.4.«Кольца обороны»

Конечно, банки используют различные способы защиты от всех этих многочисленных видов риска. На практике имеется несколько "колец обороны", на которые могут полагаться владельцы банка для сохранения финансовых позиций своих учреждений. Среди них можно выделить управление качеством, диверсификацию, страхование депозитов и собственный капитал.

Управление качеством. Одним из существующих способов защиты является *управление качеством* — способность первоклассных управляющих разрешать возникающие проблемы до того, как они станут серьезными затруднениями для банка.

Диверсификация. Диверсификация источников получения и направлений использования средств банка также является одним из способов уменьшения риска. Банки обычно стараются использовать два типа уменьшающей риск диверсификации — портфельную и географическую. Диверсификация портфеля означает распределение кредитов и депозитов банка между широким кругом клиентов, включая крупные и мелкие деловые фирмы, различные отрасли и домашние хозяйства с разнообразными источниками дохода и залоговыми платежами. Географическая диверсификация относится к привлечению клиентов из различных географических районов или стран с разными экономическими условиями. Такие формы диверсификации наиболее эффективно уменьшают банковский риск, когда доходы, получаемые от разных групп клиентов, меняются во времени в различных направлениях. В этом случае уменьшение в доходах, поступающих от одной группы клиентов, компенсируется увеличением доходов от другой группы.

Страхование депозитов. Еще одним методом защиты от риска является *страхование депозитов*. Федеральная корпорация страхования депозитов, созданная в 1934 г. и защищающая сегодня вкладчиков, имеющих не более 100 тыс. долл. в любом из застрахованных государством банков, предназначалась для поддержания доверия общества к банковской системе. Хотя корпорация и не

устранила банкротств, она остановила массовые изъятия средств из соседних банков в случае банкротства какого-то отдельного банка. Кроме того, ее полномочия по проверке банков и выдаче предписаний, требующих прекращения незаконных действий, уменьшают риск, который берут на себя управляющие и акционеры банка.

Собственный капитал. Когда все остальные способы защиты оказываются исчерпанными, для снижения риска используется *капитал владельцев* (собственный капитал). За счет него компенсируются убытки от неудачных кредитов и инвестиций в ценные бумаги, а также от преступлений и управленческих ошибок, так что банк может продолжать функционировать до разрешения возникших проблем и покрытия убытков. Только если убытки банка окажутся столь велики, что уничтожат не только все остальные линии защиты, но и собственный капитал, он будет вынужден закрыть свои двери. Собственный капитал — это *последний рубеже обороны* банка против банкротства. Таким образом, чем выше риск банкротства (из какого бы источника он ни возникал), тем больше собственного капитала должен иметь банк. [8; с.652]

Текущие тенденции к привлечению дополнительного капитала, планирование удовлетворения потребностей в дополнительном капитале рассмотрены более подробно в прил.13.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Основное назначение банка - посредничество в перемещении денежных средств от кредиторов к заемщикам и от продавцов к покупателям. Наряду с банками перемещение денежных средств на рынках осуществляют и другие финансовые и кредитно-финансовые учреждения: инвестиционные фонды, страховые компании, брокерские, дилерские фирмы и т.д.

Риск не имеет единого определения. Но основа любого риска — это неуверенность в будущем. Традиционно выделяются два определения риска. Первое базируется на причинах риска и их неопределенности. Например, я не знаю, как будет меняться процент. Второе определение риска основывается на самом воздействии на риск. Отсюда риск — это негативные отклонения от поставленной цели.

Основными видами мероприятий по преодолению риска являются: 1) избежание риска; 2) сокращение риска, или его регулирование; 3) предусмотрение риска в балансе банка.

Банки используют различные способы защиты от всех этих многочисленных видов риска. На практике имеется несколько "колец обороны", на которые могут полагаться владельцы банка для сохранения финансовых позиций своих учреждений. Среди них можно выделить управление качеством, диверсификацию, страхование депозитов и собственный капитал.

Банковские риски охватывают все стороны деятельности банков — как внешние, так и внутренние. В соответствии с этим выделяются внешние и внутренние риски.

Внешние риски делятся на две большие группы: 1) риски ликвидности и 2) риски успеха.

Риски ликвидности включают:

— депозитный риск, или риск пролонгации (когда вклады отзываются до истечения срока их хранения); кредитный риск, или риск невозврата кредита в срок; риск новых, непланируемых кредитов; рыночный риск, или риски по

новым видам деятельности (по факторинговым, лизинговым, инвестиционным операциям и др.; прочие риски.

Как видно из этого перечисления, основополагающими рисками ликвидности являются кредитные риски. Следует однако иметь в виду, что в последние годы банками активно проводятся инвестиционные операции — операции с ценными бумагами, а поэтому усиливается значение рыночного риска.

К рискам успеха относятся:

— отраслевой риск; страновой риск; процентный риск; валютный риск; прочие риски.

Центральное место среди внешних банковских рисков занимают кредитные риски. Кредитный риск — это риск невозврата кредита должником в соответствии со сроками и условиями кредитного договора.

Депозитный риск относится к рискам ликвидности и связан с досрочным отзывом вкладчиками своих вкладов из банка. Поэтому коммерческие банки проводят большую работу по привлечению различного рода вкладов. Дифференциация условий привлечения вкладов у коммерческих банков является активным средством борьбы за вкладчика, обостряющим банковскую конкуренцию. Чтобы избежать негативных последствий этой конкуренции, практикуется согласование уровня процента по вкладам между банками. Как свидетельствует зарубежная практика, иногда уровень этих процентов устанавливается непосредственно центральным банком. В России это делается для системы Сберегательного банка РФ, который работает с государственной поддержкой.

Существует риск доступности кредита. Нет гарантии того, что на любом из кредитных рынков кредиторы пожелают и смогут предоставить ссуду каждому заемщику. Когда общие кредитные условия неблагоприятны, кредиторы могут ограничить выдачу средств в кредит, предоставляя его только самым надежным и наиболее лояльным из своих клиентов.

Произведенный анализ банка показал, что в общей сумме привлеченных ресурсов больший удельный вес принадлежит вкладам населения. В 2004 году он составил 88.4%, в 2005 году не смотря на абсолютный прирост вкладов населения в рублях на 8 816 730 тыс. руб., доля их в общей сумме привлеченных средств падает до 81.2%.

Изменившейся спрос населения на виды банковских услуг, а именно, возросла доля вкладов населения в иностранной валюте - на 3.8%. В 2006 году доля рублевых вкладов населения увеличивается на 4.5%.

В 2006 году денежные вклады населения обладали наибольшей стабильностью по сравнению с 2004 и 2005 годами: уровень оседания средств, поступающих во вклады составил 33.1%. Такая доля средств могла быть использована банком в качестве долгосрочного ресурса кредитования, это на 15.04% больше, чем в 2004 году и на 16.48% чем в 2005 г.

Если учесть и показатель среднего срока хранения денежных средств на вкладах, то можно сделать вывод, что наибольшей стабильностью обладали средства в 2006 году.

Для обеспечения ежедневной способности банка отвечать по своим обязательствам структура активов коммерческого банка должна соответствовать качественным требованиям ликвидности. С этой целью все активы банка разбиваются на группы по степени ликвидности в зависимости от срока погашения. Активы банка делятся на высоколиквидные (т.е. активы, которые обеспечивают мгновенную ликвидность), ликвидные, активы долгосрочной ликвидности.

Устанавливая рациональную структуру активов, банк должен выполнять требования к ликвидности, а следовательно, иметь достаточный размер высоколиквидных, ликвидных и долгосрочноликвидных средств по отношению к обязательствам с учетом их сроков, сумм и типов и выполнять нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности.

БФ Сбербанка имеет достаточный размер ликвидных активов по отношению к своим обязательствам. Самым главным принципом в построении

рациональной структуры активов банка является условие выдержать установленное ЦБР соотношение между ликвидными и суммарными активами, равное в 2006 году 10%. В анализируемом периоде горизонтальный тренд соотношения ликвидных и суммарных активов составляет 70.8 : 43.97 : 64.6.

Взвешивание активов по степени риска производится путем умножения остатка средств на соответствующем балансовом счете (счетах) или их части на коэффициент риска (%), деленный на 100%.

Сводный риск активов БФ Сбербанка в рассматриваемом периоде снижается с 65.8% до 51.4%. Рост степени риска в 2005 году до 72.9% как уже отмечалось, возник в результате отвлечения средств I группы риска (касса и приравненные к ней средства) в самый рискованный вид деятельности банка - кредиты (V группа риска).

Основным видом деятельности БФ Сбербанк, с точки зрения получения доходов, является предоставление ссуд. Анализ движения кредитов банка предполагает изучение финансовой отчетности, из которой можно определить удельный вес вновь выданных кредитов по отношению к остатку ссудной задолженности на конец отчетного периода, процент погашения кредитов за отчетный период, соотношение дебетовых и кредитовых оборотов, рост кредитных вложений за отчетный период, достаточность резерва на возможные потери по ссудам, размер просроченных процентов .

В 2006 году БФ Сбербанком было выдано ссуд физическим лицам на сумму 86 433 200 тыс. руб., это на 84 552 600 тыс. рублей больше, чем в 2004 году и на 73 731 800 тыс. рублей чем в 2005. Положительным фактором в работе по кредитованию является то, что в 2006 году было погашено 88 % выданных кредитов, чего нельзя сказать о предшествующих годах: в 2004 году остаток задолженности на конец года был равен 3 221 800 тыс.руб. и 42% этой задолженности составили непогашенные кредиты 2006 года; в 2005 году процент погашения также невелик - 22%.

Анализ кредитных взаимоотношений включает оценку степени кредитного риска, связанного с предоставлением ссуд заемщику. Кредитный риск - это риск

непогашения основного долга и процентов. Поэтому особое внимание следует уделять анализу формирования резерва на возможные потери по ссудам.

Методика анализа кредитного портфеля предполагает отнесение ссуд к одной из пяти групп риска. Для первой группы риск оценивается в размере 2%, для второй - 5%, для третьей - 30%, для четвертой - 75%, для пятой - 100%.

Распределение суммы кредиторской задолженности по группам риска видно, что ссудная задолженность с минимальной степенью риска занимает приоритетное место и в 2006 году доля ее увеличивается до 99.5%, что на 12.5% выше, чем в 2004 году и на 4.5% чем в 2005 г.

Положительным фактором в области кредитования является сокращение ссуд, относящихся к V группе риска до 0.5%.

Сегодня банки рассматривают свои портфели активов и пассивов как единое целое, которое определяет роль совокупного портфеля банка в достижении его общих целей — высокой прибыли и приемлемого уровня риска. Совместное управление активами и пассивами дает банку инструментарий для защиты депозитов и займов от воздействия колебаний циклов деловой активности и сезонных колебаний, а также средства для формирования портфелей активов, которые способствуют реализации целей банка. Суть управления активами и пассивами заключается в формировании стратегий и осуществлении мероприятий, которые приводят структуру баланса банка в соответствие с его стратегическими программами.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция РФ//принята Всенародным голосованием 12.12.1993 г.Москва. Тандем, 2005 г.
2. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» от 25 февраля 1999 г.// СЗ РФ. 1999. №9. Ст.1097; 2001. №26 Ст.2590.
3. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 17-ФЗ от 3 февраля 1996 г.//СЗ РФ. По состоянию на 20 сентября 2006 г. Норма-Инфра, 2006 г.
4. Указание ЦБ РФ № 192-У от 27 марта 1998 г. « О дополнительных мерах по защите интересов вкладчиков банков».
5. Положение ЦБ РФ от 1 ноября 1996 г. № 50 «О совершении кредитными организациями операций с драгоценными металлами на территории РФ и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами».
6. «Банковское дело» под ред. В.И. Колесникова. Издание четвертое, переработанное и дополненное. Москва. «Финансы и статистика», 2004 г.
7. Балабанов И.Т. “Финансовый менеджмент”: Учебник.-М.: Финансы и статистика, 2004.224 с.
8. Банковский портфель-2»/отв. Ред. Коробов Ю.И., Рубин Ю.Б., Солдаткин В.И.-М.: «Соминтек», 2006 г.-752 с.
9. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика ,2005.-285с.
- 10.Долан Э. Кэмпбелл К. Деньги, банковское дело и денежно-кредитная политика. Пер. с англ. В. Лукашевича и др. / Под общ. ред. В. Лукашевича. Л., 2005.
- 11.Ефимова О.В. «Финансовый анализ».-М.: Бухгалтерский учет, 2005 г.
- 12.Егоров Е.В. , Романов А.В., Романова В.А. «Маркетинг банковских услуг: учеб. пособие. М.: ТЕИС, 2004 г.-102 с.
- 13.Ковалев А.П. «Диагностика банкротства».-М.: Минстатинформ, 2005 г.

- 14.«Курс экономики»/ учебник под ред. Б.А. Райзбергера. -ИНФРА-М, 2006 г.- 720 с.
- 15.Масленчиков Ю.С. «Финансовый менеджмент в коммерческом банке» книга вторая: технологический уклад кредитования. Москва. «Перспектива», 2006 г.
- 16.Общая теория денег и кредита: Учебник для вузов/по ред. Е.Ф. Жукова.-М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2005 г. -423 с.
- 17.«Риски в современном бизнесе»/ Грабовый П.Г. и др. М.: Аланс, 2005 г.
- 18.Роуз Питер С. «Банковский менеджмент» пер. с англ. –М.: Дело, 2006 г.-768 с.
- 19.Садвакасов К. «Коммерческие банки»/управленческий анализ деятельности; планирование и контроль. Москва. Ось-89.2003.
- 20.«Современный коммерческий банк: управление и операции»// Усоскин В.М..-М.: ИПЦ «Вазар-Ферро», 2005 г.-320 с.
- 21.Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия Мн.: ИП «Экоперспектива», 2004 г.-498с.
- 22.«Финансовый анализ» : учебное пособие// Артеминко В.Г., Беллендир М.В..-М.: «Дело и сервис». Новосибирск «Сибирское соглашение», 2005.- 160 с.
- 23.«Финансовый менеджмент» /учебник для вузов под ред. Н.Ф. Самсонов.- М.: финансы. ЮНИТИ, 2004 г.-495 с.
- 24.«Финансы, денежное обращение и кредит» : учебник /под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова.-М.: «Прспект», 2006г.-496 с.
- 25.“Финансовый менеджмент”: Учебник под ред. Е.С. Стояновой.-М.: Изд-во перспектива, 2003-574 с.
- 26.Финансы: Учебное пособие/под ред. Проф. А.М. Ковалевой.-М.: Финансы и статистика, 2003 г.-336 с.
- 27.Финансовый анализ деятельности фирмы.-М., «Ист-Сервис», 2005.-240с.
- 28.Ширинская Е.Б. «Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт» (2 изд.)-М.: Финансы и статистика, 2005 г.

- 29.Шеремет А.Ф. Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа.М.: ИНФРА-М, 2005.-176с.
- 30.«Экономический анализ деятельности коммерческого банка»/учебник для вузов/ Батракова Л.Г. М.:»Логос», 2004 г. 344 с.