



**Предмет: Учет кредитных операций банка**

**Курсовая работа на тему: «Межбанковское кредитование»**

**Аналитическая глава курсовой работы:**

Глава 2. Анализ межбанковского кредитования в РФ на примере ПАО «ВТБ»

2.1. Анализ рынка межбанковского кредитования в РФ

2.2. Расчет и оценка динамики межбанковского кредитования на примере ПАО «ВТБ»

## Глава 2. Анализ межбанковского кредитования в РФ на примере ПАО «ВТБ»

### 2.1. Анализ рынка межбанковского кредитования в РФ

Проведем анализ рынка межбанковского кредитования в РФ по имеющимся данным ЦБ России с 2018-2022года. Динамика общего показателя среднедневного оборота рынка межбанковских кредитов (депозитов) и операций РЕПО по данным на январь 2018-2022 года представлена на рисунке 2.1. [15]

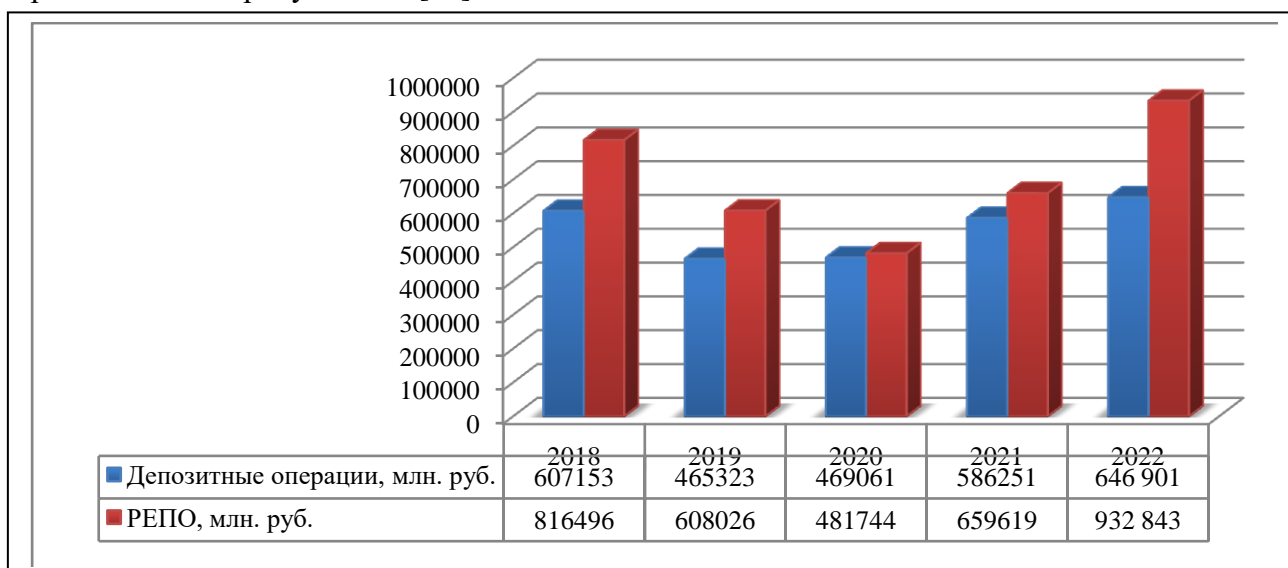


Рисунок 2.1- Динамика общего показателя среднедневного оборота рынка межбанковских кредитов (депозитов) и операций РЕПО по данным на январь 2018-2022 года в РФ[15]

Смешанную динамику имеет среднедневной оборот по депозитным операциям, до 2020 года показатель снижался и составил 469061,0 млн. руб., далее объем этих операций направился в сторону роста и на январь 2022 года составил 646901,0 млн. руб., это на 6,54% выше по отношению к началу анализируемого периода и на 10,35% выше показателя предыдущего года. По операциям РЕПО наблюдается аналогичная динамика, на январь 2022 года среднедневной объем операций составил 932843,0 млн. руб., это выше прошлого года на 41,42% и на 14,25% превышает значение показателя 2018 года.

Рассмотрим средний дневной оборот межбанковских кредитов (депозитов) и операций РЕПО по данным на январь 2018-2022 года в разбивке по срокам (Приложение 3).

Среднедневной оборот депозитов овернайт на январь 2022 года снизился на 1,02% за анализируемый период и сформировался на уровне 517807,0млн. руб., рисунок 2.2. По краткосрочным операциям РЕПО наблюдается рост показателя, на январь 2022 года среднедневной объем этих операций составил 713759 млн. руб., это на 10,87% превышает значение показателя 2018 года. Худшим периодом в анализируемой динамике был 2020год, показатели РЕПО были самими низкими, рисунок 2.2. [15]

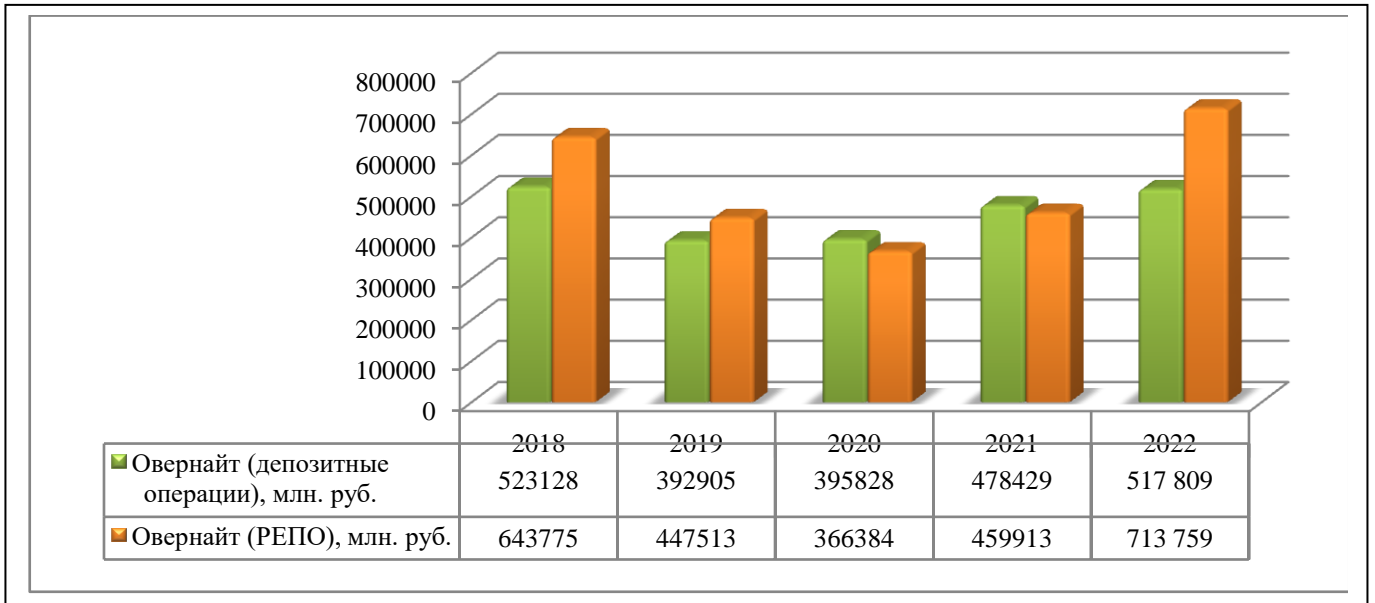


Рисунок 2.2- Динамика среднего оборота краткосрочных депозитов и операций РЕПО на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 года[15]

Среднедневные объемы депозитных операций сроком на 1 неделю в январе 2022года составили 92843 млн. руб., это практически в три раза больше, чем в январе начала анализируемого периода. По операциям РЕПО со сроком 1 неделя среднедневные объемы снизились за тот же период на 23,19% и сформировались на уровне 103925 млн. руб., рисунок 2.3.

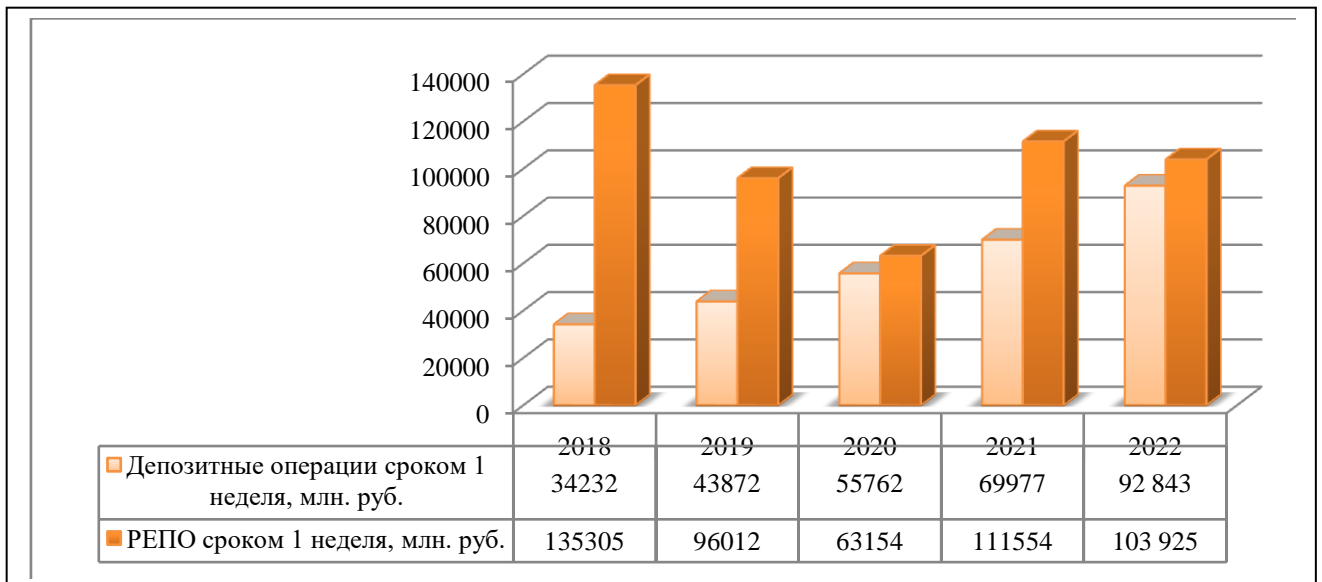


Рисунок 2.3- Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО сроком 1 неделя на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 гг[15]

Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО сроком 2 недели на межбанковском рынке в РФ уверенно направляется в сторону роста, существенно увеличился объем сделок по операциям РЕПО, в январе 2022года показатель составил 28211

млн. руб., это почти в 8 раз выше показателя 201года, на 52,84% произошло увеличение среднего оборота сроком на 2 недели по депозитным операциям, на конец анализируемого периода средние объемы составили 6465,0 млн. руб., рисунок 2.4.

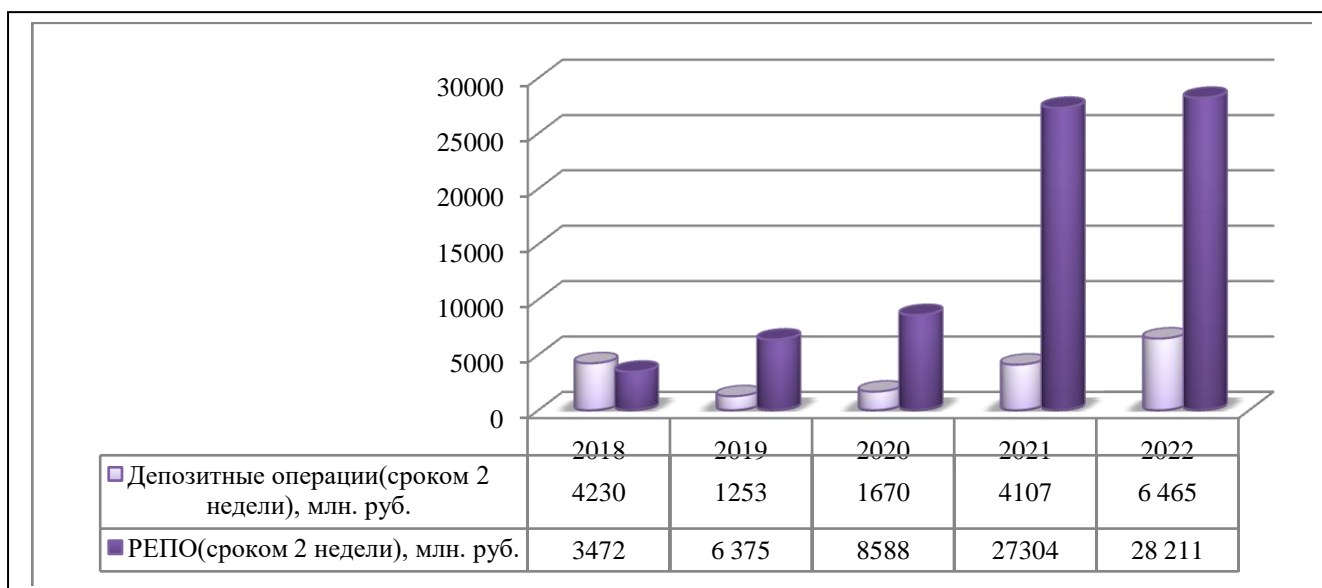


Рисунок 2.4- Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО сроком 2 недели на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 гг.

С более длинными сроками напротив наблюдается снижение объемов как по депозитным операциям, так и по операциям РЕПО. Почти в 10 раз снизились средние объемы по депозитным операциям сроком на 1месяц, в январе 2022 года показатель сформировался на уровне 1619 млн. руб. РЕПО с таким же сроком также показал снижение, но не такое существенное минус 19,57%, на конец анализируемого периода объемы этого показателя составили 15638 млн. руб., рисунок 2.5. [15]

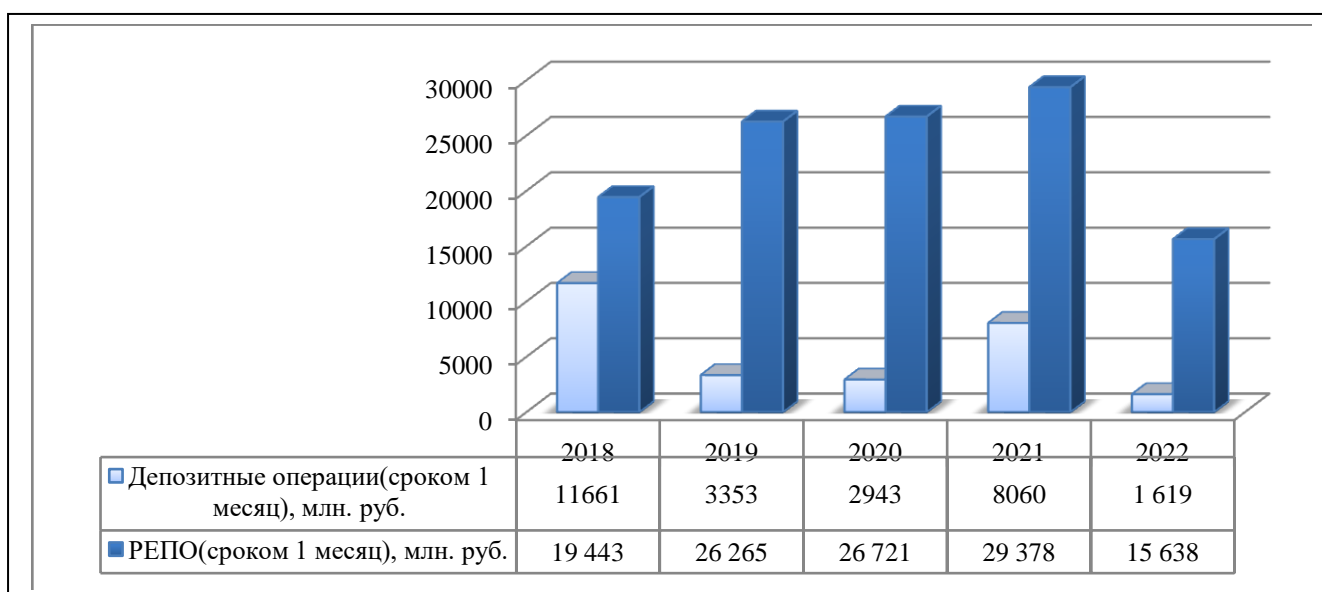


Рисунок 2.5- Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО сроком 1 месяц на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 гг.

Смешанная динамика наблюдается по среднему обороту со сроками 2 месяца, по депозитным операциям объемы снизились более чем в два раза и составили 2082 млн. руб., по операциям РЕПО, напротив наблюдается рост, в январе 2018 года и вовсе не было таких сделок, рисунок 2.6. [15]

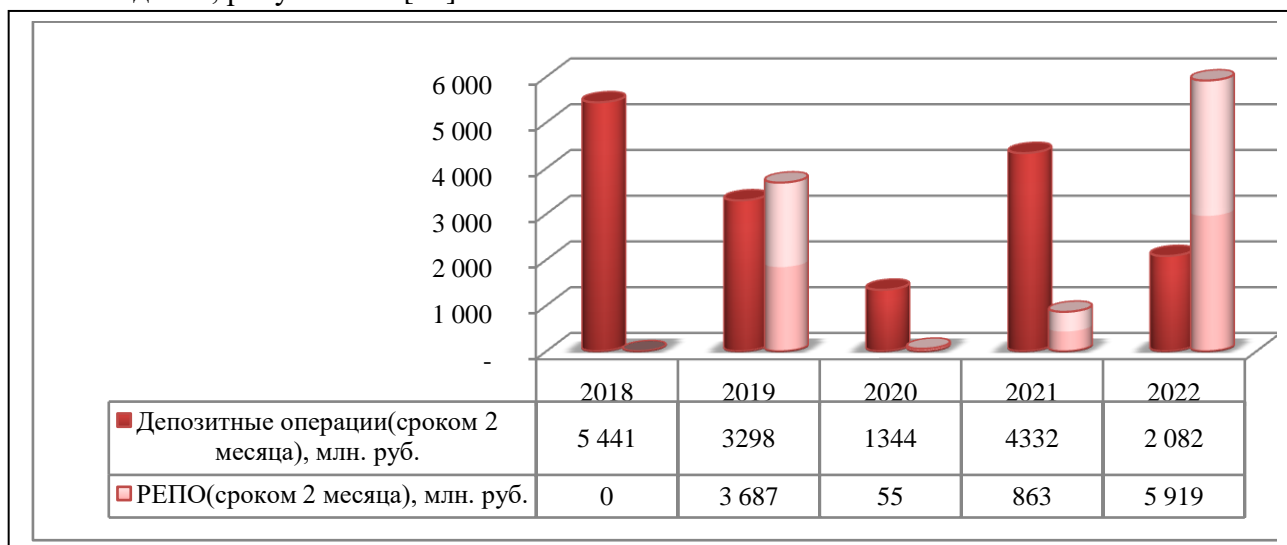


Рисунок 2.6- Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО сроком 2 месяца на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 гг.

Аналогичная ситуация наблюдается и по срокам 3 месяца, депозитные операции уверенно снижаются на протяжении всего периода и на январь 2022года показатель составил 7946 млн. руб. По операциям РЕПО наоборот существенный рост (+348,94%), в январе 2022 года средние объемы составили 11228 млн. руб., рисунок 2.7. [15]

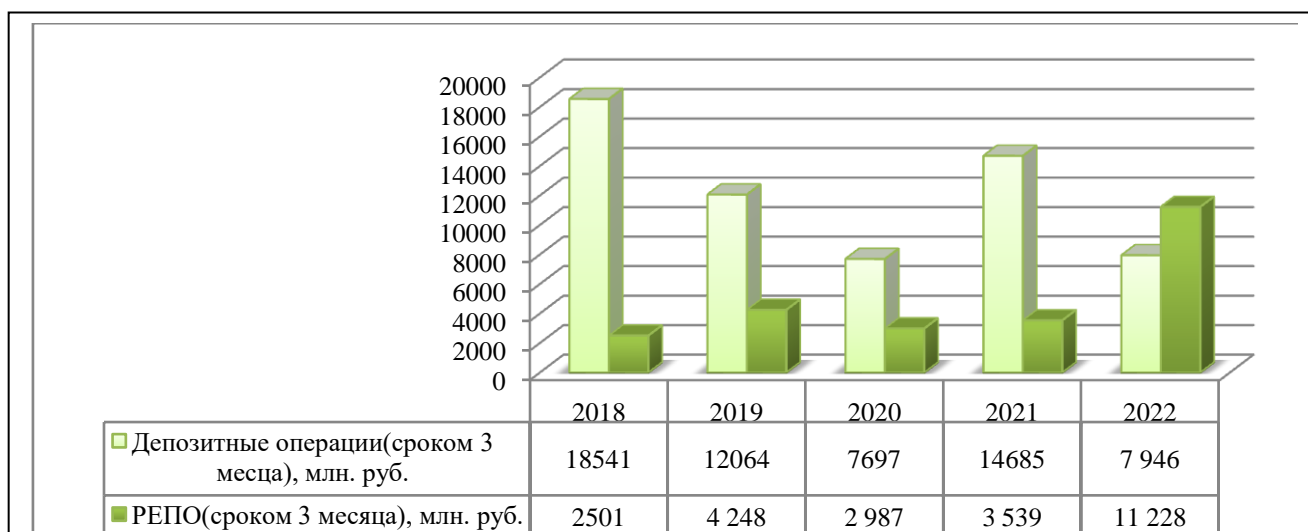


Рисунок 2.7- Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО сроком 3 месяца на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 гг.

Небольшие объемы наблюдаются по операциям со сроком 6 месяцев, в начале 2018-2021гг. средние объемы по операциям РЕПО имели нулевое значение, на январь 2022 года они составили 142 млн. руб., рисунок 2.8. Небольшие объемы наблюдаются по и

деPOSITНЫМ операциям, на конец анализируемого периода показатель составил 271 млн. руб., это больше чем годом ранее на 103,75% и на 27,23% превышает значение показателя 2018 года, рисунок 2.8. [15]

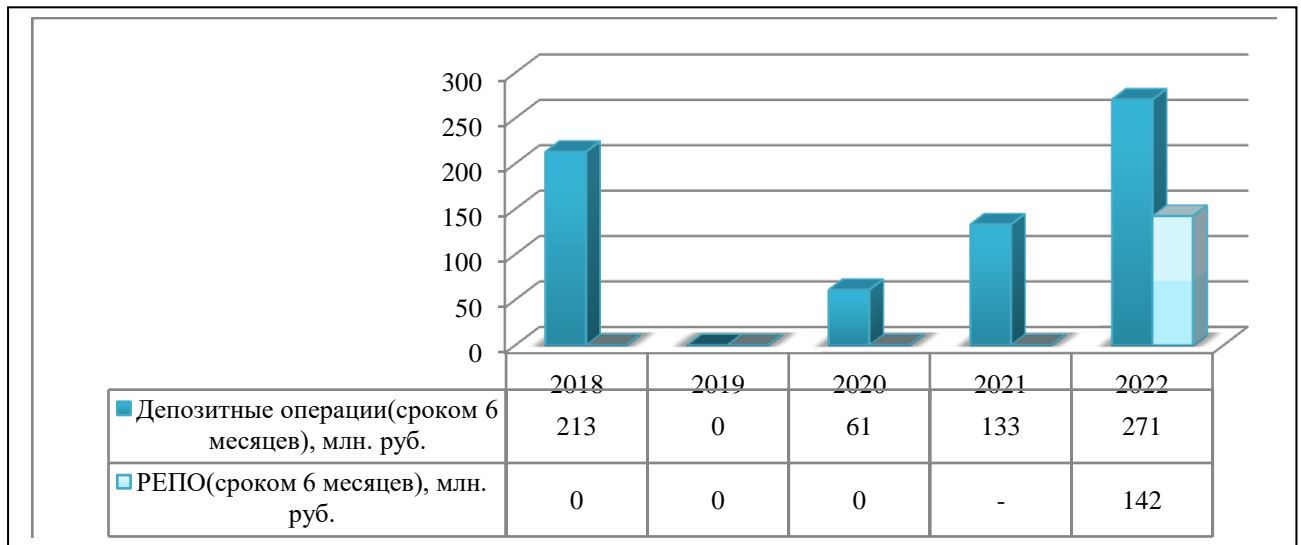


Рисунок 2.8- Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО сроком 6 месяцев на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 гг.

Практически в два раза увеличился среднего оборот депозитных операций сроком более 6 месяцев и на конец анализируемого периода объемы составили 1369 млн. руб., 982млн. руб. приходится на средние объемы по операциям РЕПО с тем же сроком, рисунок 2.9.

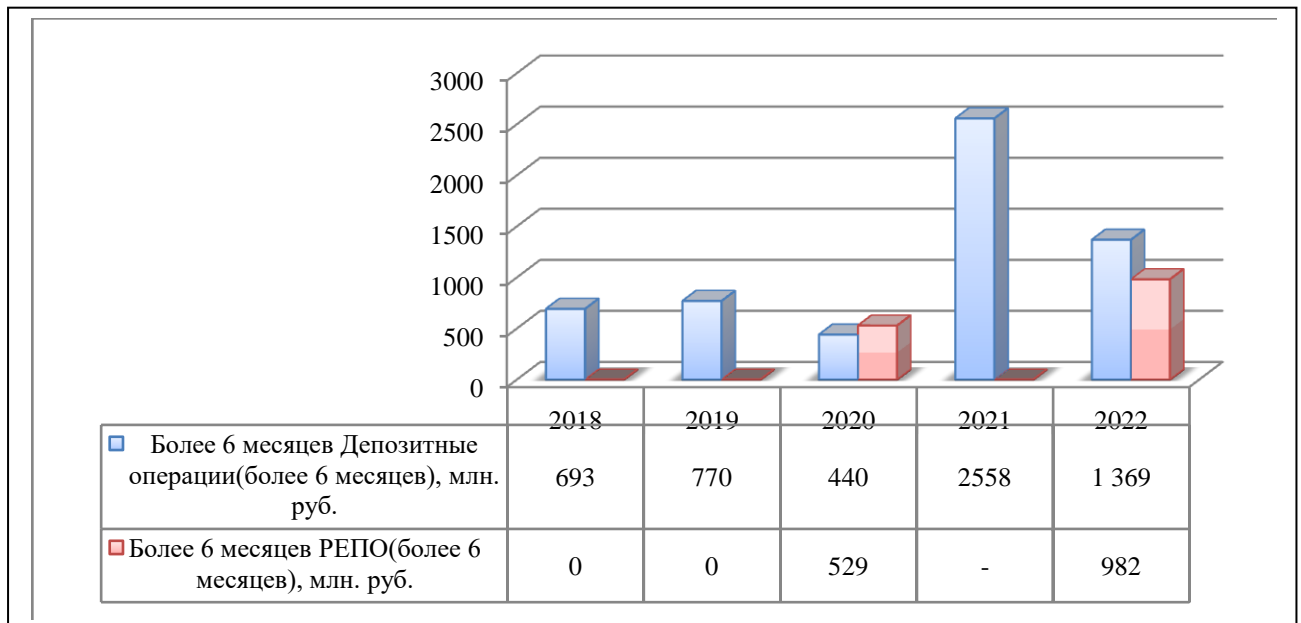


Рисунок 2.9- Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО сроком более 6 месяцев на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 гг. [15]

Кроме выше перечисленного существуют также операции том-некст и операции спот-некст. Операции том-некст (tom-next) tomorrow next - однодневные депозитные операции (овернайт), по которым дата валютирования наступает на один рабочий банковский день позже чем дата операции и дата окончания наступает на два рабочих банковских дня позже чем дата операции. Операции спот-некст (spot next) - однодневные депозитные операции (овернайт), по которым дата валютирования наступает на два рабочих банковских дня позже чем дата операции, и дата окончания наступает на три рабочих банковских дня позже чем дата операции.

Существенно изменилась динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО по стандартным (том-некст, спот-некст) и нестандартным срокам менее 6 месяцев на межбанковском рынке в РФ. В частности, по операциям РЕПО средние объемы увеличились практически в три раза и составили 53039,0 млн. руб. Меньший рост показателя депозитные операции по стандартным (том-некст, спот-некст) и нестандартным срокам менее 6 месяцев, на конец анализируемого периода показатель составил 16497 млн. руб., это на 84,22% превышает значение начала анализируемого периода, рисунок 2.10.

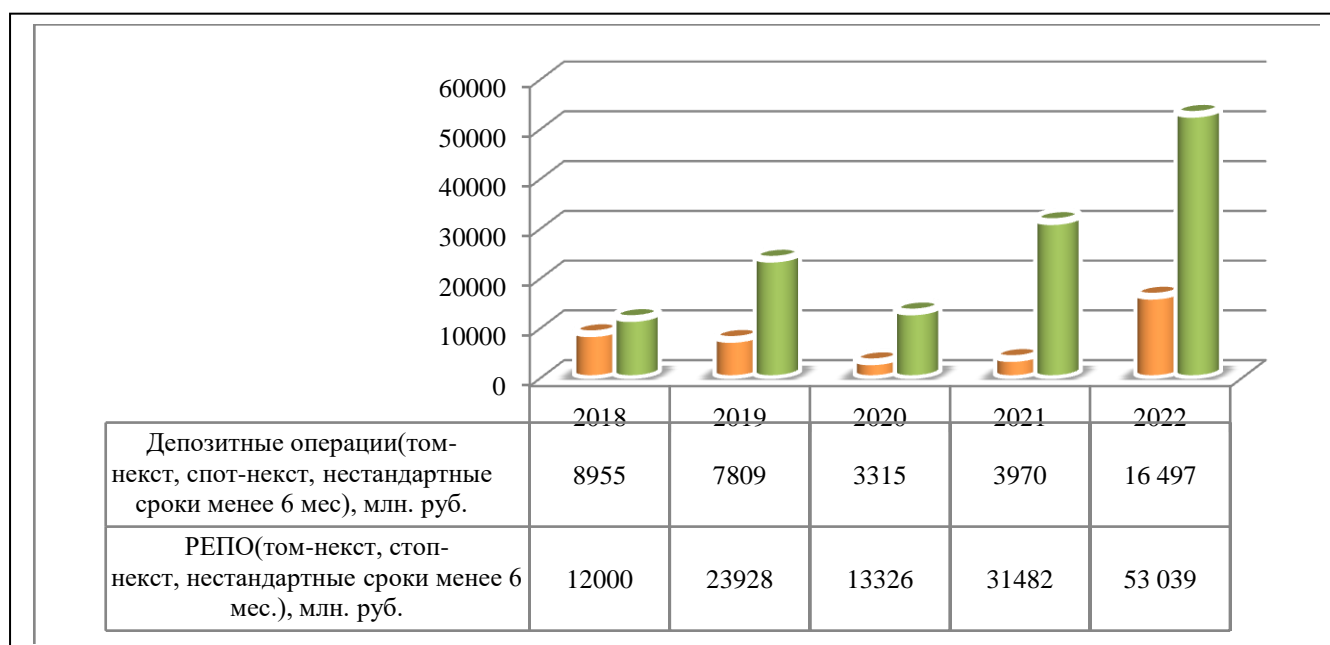


Рисунок 2.10- Динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО по стандартным (том-некст, спот-некст) и нестандартным срокам менее 6 месяцев на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2018-2022 гг. [15]

Таким образом, на межбанковском рынке в РФ наблюдается смешанная динамика среднего оборота депозитных операций и операций РЕПО по различным срокам. Однако, общие средние объемы увеличились как по депозитным операциям, так и по операциям РЕПО. При этом, наибольший удельный вес приходится на операции овернайт по депозитам, доля этих операция составила 80,04% по данным на январь 2022 года, небольшой

вес в депозитах занимают операции со сроком 2 недели, от месяца до 6 месяцев, рисунок 2.11. [15]

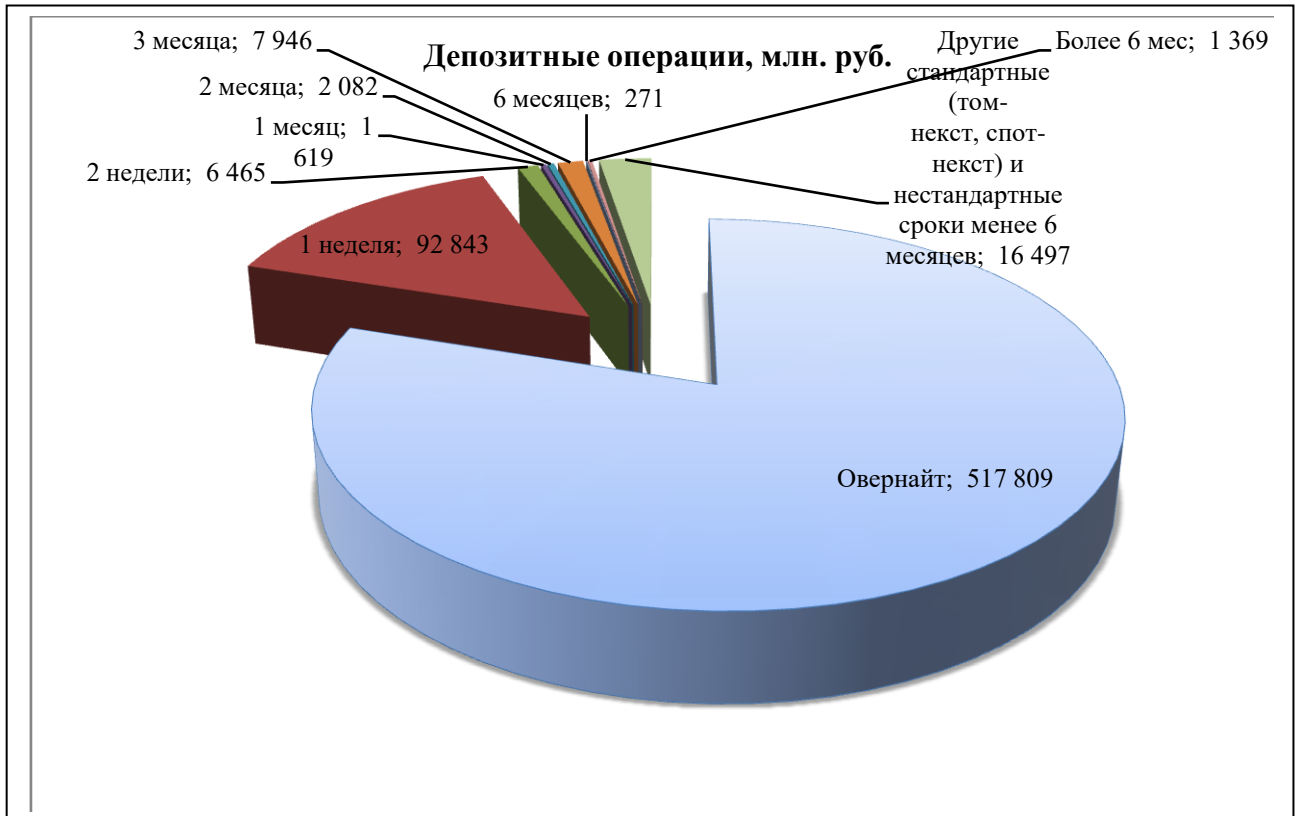


Рисунок 2.11- Структура средневзвешенного оборота депозитных операций на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2022 года [15]

По операциям РЕПО, овернайт также занимает большую долю, она составила 76,51%, на долю РЕПО со сроком 1 неделя приходится 11,14%. Небольшую долю занимают операции РЕПО с другими сроками, рисунок 2.12. [15]

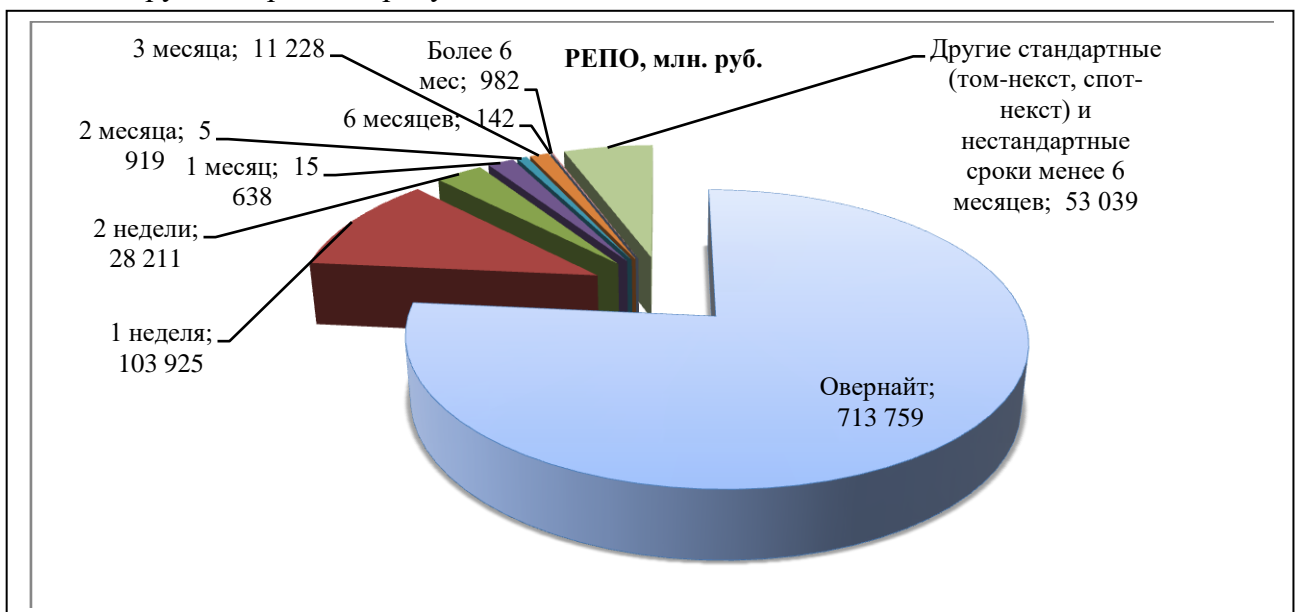


Рисунок 2.12- Структура средневзвешенного оборота операций РЕПО на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2022 года [15]



Не менее важными на межбанковском рынке являются показатели индикативных ставок. Индикативная взвешенная рублевая депозитная ставка «овернайт» российского межбанковского рынка RUONIA (RubleOverNightIndexAverage) отражает оценку стоимости необеспеченного заимствования банков с минимальным кредитным риском. На протяжении 2020-2022года эта ставка увеличивается, на дату 18.11.2022года эта ставка составила 7,54%, это максимальное значение в анализируемой динамике, рисунок 2.13.

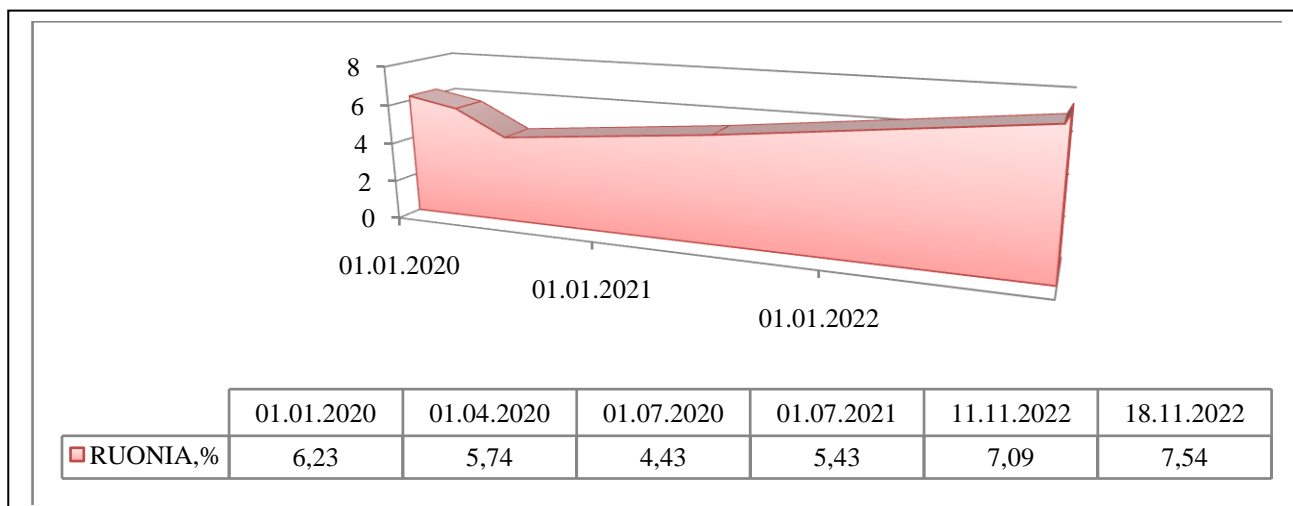


Рисунок 2.13- Динамика индикативной взвешенной рублевой депозитной ставки «овернайт» российского межбанковского рынка RUONIA с 01.01.2020-18.11.2022гг.

MosPrimeRate (MoscowPrimeOfferedRate)-это независимая индикативная ставка предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке. На протяжении 2020-2022гг. она существенно прибавила в весе на дату 01.03.2022 года составила 20,88%, рисунок 2.14.

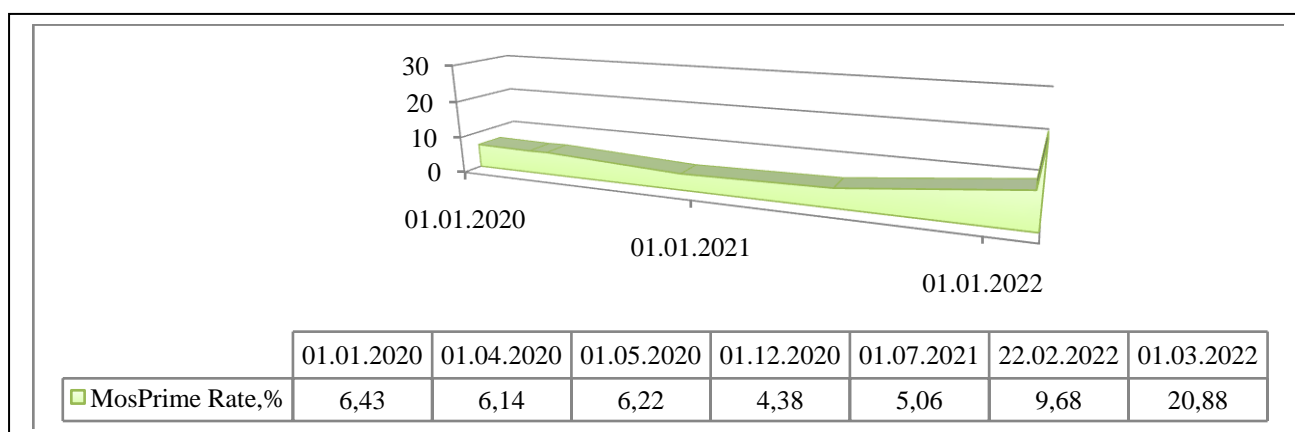


Рисунок 2.14-Динамика независимой индикативной ставки MosPrimeRate предоставления рублевых кредитов (депозитов) на московском денежном рынке с 01.01.2020-01.03.2022гг.

Ключевая ставка ЦБ РФ также имеет тенденцию к росту, максимальное значение в анализируемой динамике было достигнуто 01.01.2022 года, тогда ставка составляла 8,5%, в ноябре 2022 года эта ставка составляет 7,5%, рисунок 2.15.

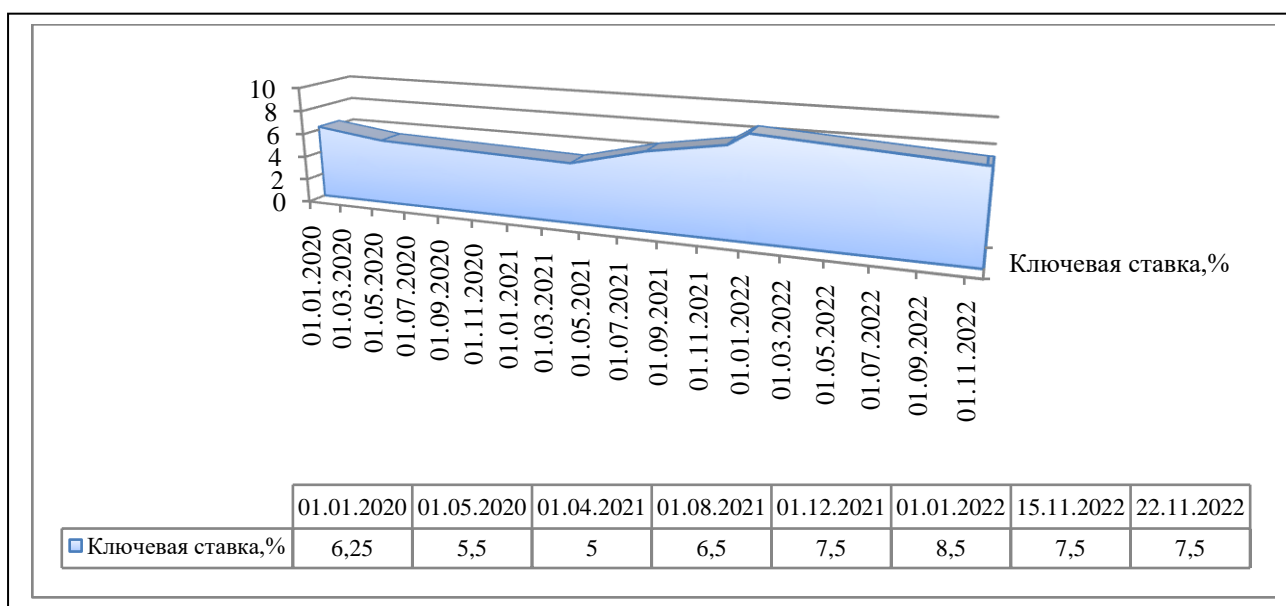


Рисунок 2.15- Динамика ключевой ставки ЦБ РФ с 01.01.2020-22.11.2022гг.

Итак, показатели ключевой ставки ЦБ РФ, RUONIA и MosPrimeRate в динамике имеют тенденцию к росту. Особенное увеличение наблюдается по ставке MosPrimeRate. Рост процентных ставок на любом кредитном рынке существенно влияет на показатели задолженности, не исключением является и рынок межбанковского кредитования.

На период с 01.01.2013г. до 01.01.2022г. задолженность по кредитам растет по всем банкам и кредитным организациям. В частности, по банкам-лидерам задолженность по кредитам на конец анализируемого периода составила 2,6 трлн. руб., это в два раза выше показателя 2013 года, рисунок 2.16.

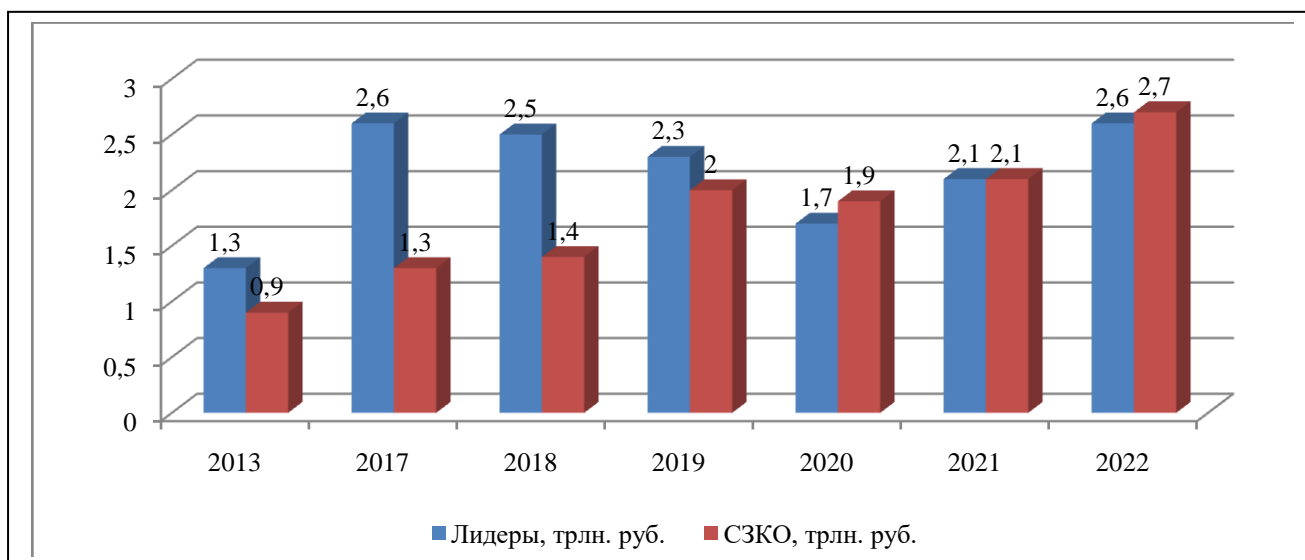


Рисунок 2.16- Динамика задолженности по кредитам в системе межбанковского кредитования РФ по банкам-лидерам и СЗКО с 01.01.2013-01.01.2022гг. [6] [8]

По системно значимым кредитным организациям (СЗКО) задолженность по кредитам составила 2,7 трлн. руб., это на 1,8 трлн. руб. превышает значение показателя начала анализируемого периода, рисунок 2.16. По банкам с универсальной лицензией (БУЛ) (за исключением СЗКО) задолженность занимает наибольший удельный вес в общей сумме долга и в 2022 году составила 3,19 трлн. руб. Динамика также является положительной, рост за анализируемый период составил 1,2 трлн. руб., рисунок 2.17.

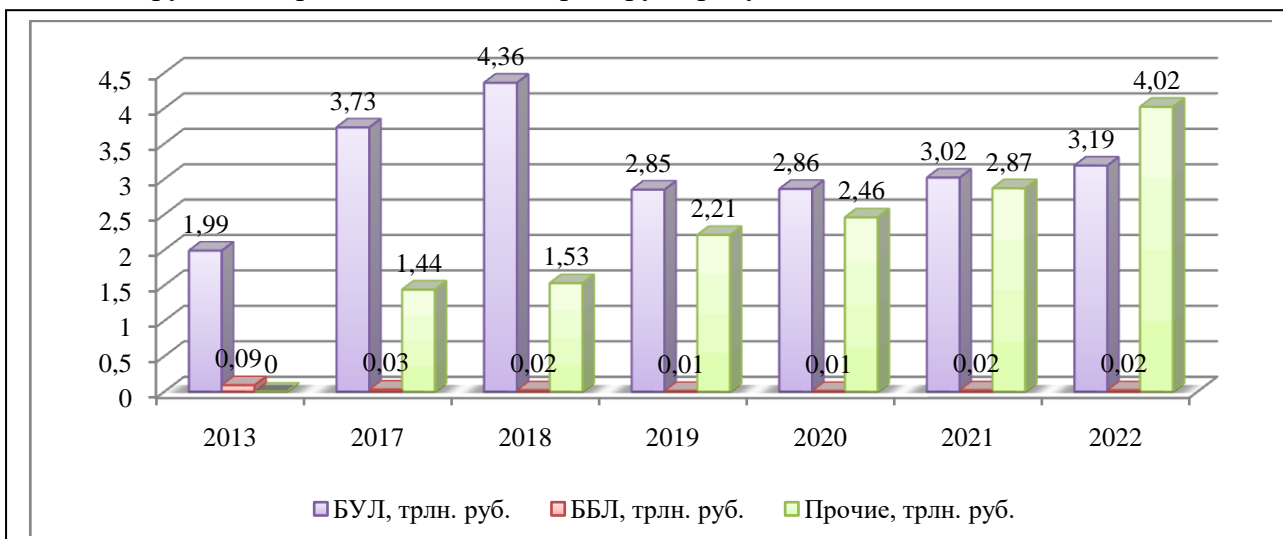


Рисунок 2.17- Динамика задолженности по кредитам в системе межбанковского кредитования РФ по БУЛ, БЛ и прочим кредитным организациям с 01.01.2013-01.01.2022гг.

Небольшая доля в общей сумме задолженности по кредитам приходится на банки с базовой лицензией (БЛ), на начало 2022года долг составил 0,02 трлн. руб., в динамике по этим банкам задолженности снижается, рисунок 2.17. По прочим кредитным организациям (НКО, а также кредитные организации, не раскрывающие отчетность) долг также увеличился и составил 4,02 трлн. руб., рисунок 2.17. Общая сумма задолженности по кредитам на межбанковском рынке в России составила 12,6 трлн. руб., это выше чем годом ранее на 12,5% и в разы превышает значение показателя 2013 года, рисунок 2.18. [6] [8]



Рисунок 2.18- Динамика общей суммы задолженности по кредитам в системе межбанковского кредитования РФ с 01.01.2013-01.01.2022гг.

Таким образом, представленный анализ рынка межбанковского кредитования по данным на начало 2022 года показал, что наблюдается рост ставок по кредитам, произошло увеличение общей задолженности по кредитам. В связи с ухудшением геополитической ситуации в мире, в 2022 году началось ухудшение показателей экономики России и других стран. Не обошел кризис и банковский сектор. [13]

В апреле 2022 года объем кредитов, выданных российскими банками друг другу, показал самое резкое сокращение за четыре года: за месяц он упал на 14,0%, или на 1,43 трлн. руб. На 1 мая 2022 года остатки на счетах, где отражаются межбанковские кредиты, достигли 8,77 трлн. руб. - это сопоставимо с уровнями начала 2020 года. Объемы взаимного кредитования в банковском секторе снижаются не первый месяц подряд: в феврале сокращение было символическим (минус 610 млрд. руб., или 5,1%), а в марте оно усилилось (минус 1,23 трлн. руб., или на 10,7%). Для сравнения: на 1 февраля, до начала российской военной операции на Украине и введения жестких западных санкций, объем межбанковских кредитов (МБК) превышал 12,43 трлн. руб. Таким образом, за три кризисных месяца российский межбанковский рынок сократился на 27,2%, или на 3,65 трлн. руб. Рассмотрим почему российские банки стали меньше кредитовать друг друга. Сокращение объема межбанковских кредитов могло произойти из-за двух факторов — валютной переоценки довольно значительной доли валютных ссуд из-за укрепления рубля, а также из-за непосредственного снижения валютного кредитования, поскольку часть банков не могут проводить операции с валютой из-за ограничений. Но оценить степень влияния каждого из факторов невозможно. С 1 марта 2022 года из-за западных санкций ЦБ засекретил стандартные формы отчетности банков и сократил статистику по сектору в целом. [13]

Как следует из данных на 1 февраля 2022 года, примерно треть межбанковских кредитов на тот момент были валютными - 4,2 трлн. руб., или \$53,9 млрд. По данным экспертов, рынок взаимного кредитования в марте-апреле 2022 года снизился во многом из-за того, что игроки перестали давать друг другу в долг в валюте.

Валютные межбанковские ссуды фактически исчезли. «Банки не выдавали кредиты как иностранным, так и российским банкам из-за опасений, что платежи могут не пройти, в любой момент могут быть заблокированы или выданный кредит может не вернуться по причине введения санкций или из-за комплаенс-процедур на стороне западных банков-корреспондентов.

Возникло разделение игроков на тех, кто уже попал под жесткие блокирующие санкции, а кто - нет, в итоге какое-то время «вырабатывалась политика по дальнейшей работе друг с другом». Падало и взаимное кредитование банков в рублях, причем не только из-за возросших рисков на рынке, но и из-за технических проблем. Было отключение

[биржевых терминалов] Bloomberg и Reuters, которые являются основными каналами для заключения межбанковских сделок, а у многих банков не были готовы соглашения по подтверждению сделок через канал СПФС (Система передачи финансовых сообщений, российский аналог SWIFT), поэтому в конце марта - начале апреля 2022 года на какой-то период рынок МБК фактически остановился: банки готовили инфраструктуру, чтобы заместить ушедшие Bloomberg, Reuters и частично SWIFT. [13]

Под самые жесткие, блокирующие ограничения США (список SDN) в первую волну, 21 февраля (когда Россия признала независимость ДНР и ЛНР), попали оборонный Промсвязьбанк, госкорпорация ВЭБ.РФ и их дочерние структуры. 24 февраля, с началом военной операции, аналогичные санкции ввели против ВТБ, банка «Открытие», Совкомбанка, Новикомбанка. На Сбербанк наложили ограничения, связанные с корреспондентскими счетами, но 6 апреля 2022 года он тоже оказался в списке SDN. Под блокирующими санкциями США также находятся Альфа-банк, банк «Россия», СМП-Банк, Транскапиталбанк, Инвестторбанк, Московский индустриальный банк, Дальневосточный банк.

SDN-банки естественным образом свернули МБК в валюте. В рублевом сегменте кредитования, активность упала примерно на 30,0%. В условиях стресса и экономической неопределенности контрагенты снижают лимиты друг на друга, усиливается расслоение рынка. Участники рынка в условиях неопределенности в экономике пересмотрели линии и лимиты, установленные на межбанке. Кто-то сделал это в феврале, а другие чуть позже - в начале марта 2022 года. [13]

Кредитование в иностранной валюте снижалось в первую очередь на фоне санкционных рисков, также сокращалось весной из-за высокого уровня ключевой ставки ЦБ и отсутствия потребности в рублевой ликвидности у участников банковского рынка.

На самом деле, рублей у банков хватает из-за большого прироста вкладов и депозитов от корпоративных клиентов, потому спрос на ликвидность на внутреннем рынке мог упасть. В целом объем межбанковских кредитов и депозитов банков в ЦБ на 1 мая 2022 года был на том же уровне. Просто в марте банкам нужно было аккумулировать очень большую подушку ликвидности (по возможности), чтобы быть готовыми к новым оттокам, поскольку могли быть очередные вспышки паники клиентов. К тому же ликвидность некуда было размещать, кроме как в депозиты ЦБ, а этого и было достаточно с учетом пиковых ставок.

Эксперты считают, что снижение взаимного кредитования не несет системных рисков. Это скорее иллюстрация того, что у банков был достаточный приток ликвидности. Пассивы выросли, а кредитование замедлилось, что формирует определенный избыток ликвидности. В целом по сектору объемы ликвидности остаются «вынужденно избыточ-

ными». И из-за недостаточной устойчивости ресурсной базы, и из-за дефицита качественных заемщиков, хотя оговаривается, что ситуация постепенно улучшается и у банков появляется возможность частично утилизировать избыточную ликвидность. В настоящее время, на рынке заключается больше сделок, чем в марте-апреле 2022 года, частично восстановлены лимиты банков друг на друга. [13] Однако, в целом ситуация на рынке межбанковского кредитования остается напряженной. Для того, чтобы оценить систему межбанковского кредитования на примере коммерческого банка ПАО «ВТБ» перейдем к следующему параграфу курсовой работы.

## **2.2. Расчет и оценка динамики межбанковского кредитования на примере ПАО «ВТБ»**

Банк ВТБ (ПАО) относится к числу универсальных кредитных организаций с государственным участием. Российской Федерации принадлежит более 60,0% акций. Группа ВТБ построена по принципу стратегического холдинга. Модель управления Группой предусматривает наличие единой стратегии развития компаний – участников Группы, единого бренда, централизованного финансового менеджмента и управления рисками, унифицированных систем контроля. Система управления в группе ВТБ основана на осуществлении руководства по двум направлениям:

1) Административное управление – управление участниками Группы в рамках реализации прав головного банка как основного акционера посредством участия его представителей в органах управления дочерних юридических лиц;

2) Функциональное управление – координация по бизнес-направлениям и направлениям поддержки и контроля в рамках Группы в целом. Функциональная координация является дополнительным механизмом управления, обеспечивающим более глубокую экспертную проработку управленческих решений.

В соответствии с ключевыми стратегическими целями в Группе сформированы следующие глобальные бизнес-линии: «Корпоративно-инвестиционный бизнес», «Средний и малый бизнес», «Розничный бизнес». Платёжная Система ВТБ создана в соответствии с законодательством РФ. В рамках Платежной Системы осуществляются переводы денежных средств между банковскими счетами участников Платежной Системы, открытыми в банке ВТБ.

На рынке межбанковского кредитования ПАО «ВТБ» проводит сделки с различными кредитными деривативами, позволяющие не только перераспределить и уменьшить кредитный риск существующий у клиента, но и торговать им (перенести такой риск от продавца кредитного дериватива к его покупателю), включая сделки по покупке/продаже кредитных дефолтных

свопов на обязательства. Основными продуктами для кредитных организаций являются следующие: открытие стандартного счёта ЛОРО, услуги на финансовых и сырьевых рынках, торговое финансирование, хранение и учёт прав на ценные бумаги, однодневные облигации ВТБ, расчёты банков-нерезидентов с платёжной системой «Мир». По решению ЦБ с 01.03.2022года банки не публикуют отчетность. Поэтому проведем анализ по имеющимся данным в сети Интернет.

Банк ВТБ (публичное акционерное общество) является крупнейшим российским банком и среди них занимает 2 место по активам-нетто. По данным на начало января 2022 г. величина активов-нетто банка ВТБ составила 20054.19 млрд.руб. За год активы увеличились на 15,77%. Прирост активов-нетто положительно повлиял на показатель рентабельности активов ROI: за год рентабельность активов-нетто выросла с 0,47% до 1,53%.

По оказываемым услугам банк в основном привлекает клиентские деньги, причем эти средства достаточно диверсифицированы (между юридическими и физическими лицами), а вкладывает средства в основном в кредиты.

Банк ВТБ - находится в ломбардном списке, и Банком России принимаются в качестве залога облигации рассматриваемой кредитной организации; имеет право работать с Пенсионным фондом РФ и может привлекать его средства в доверительное управление, в депозиты и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих; имеет право работать с негосударственными пенсионными фондами, осуществляющими обязательное пенсионное страхование, и может привлекать пенсионные накопления и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих; имеет право открывать счета и вклады по закону 213-ФЗ от 21 июля 2014 г., т.е. организациям, имеющим стратегическое значение для оборонно-промышленного комплекса и безопасности РФ; находится под прямым или косвенным контролем ЦБ или РФ; в кредитную организацию назначены уполномоченные представители Банка России. Рейтинг кредитоспособности банка ВТБ от аккредитованных рейтинговых агентств представлен в таблице 2.1(Приложение 4).

Объем активов, приносящих доход банка составляет 87,85% в общем объеме активов, а объем процентных обязательств составляет 86,21% в общем объеме пассивов. Объем доходных активов примерно соответствует среднему показателю по крупнейшим российским банкам (87%). Структура доходных активов банка ПАО «ВТБ» на 2021-2022год представлена в таблице 2.2. По данным таблицы 2.2. видно, что межбанковские кредиты за анализируемый период увеличились на 43,80% и составили 1196932843,0 тыс. руб. Доля межбанковских кредитов в общей структуре активов выросла на 1,27% и составила 6,79%. По данным на 01.02.2022 год размещенные межбанковские кредиты и депозиты по срочности ПАО ВТБ имели следующую структуру, таблица 2.3.

Таблица 2.2- Структура доходных активов банка ПАО «ВТБ» на 2021-2022гг. [22]

Наименование показателя	01 Января 2021 г.		01 Января 2022 г.	
	тыс. руб.	Доля, %	тыс. руб.	Доля, %
Межбанковские кредиты	832318280	(5.52%)	1196932843	(6.79%)
Кредиты юр.лицам	7 676 618 503	(50.90%)	7 910 614 735	(44.90%)
Кредиты физ.лицам	3 269 967 923	(21.68%)	4 074 542 461	(23.13%)
Векселя	202 498	(0.00%)	93 088	(0.00%)
Вложения в операции лизинга и приобретенные прав требования	129 756 869	(0.86%)	0	(0.00%)
Вложения в ценные бумаги	2 901 186 123	(19.23%)	4 070 968 423	(23.11%)
Прочие доходные ссуды	110 188 991	(0.73%)	94 169 348	(0.53%)
Доходные активы	15 082 931 646	(100.00%)	17 617 829 697	(100.00%)

Таблица 2.3-Размещенные межбанковские кредиты и депозиты по срочности ПАО «ВТБ» по данным на 01.02.2022г. [16]

Межбанковские кредиты и депозиты по срочности	Сумма, тыс. руб.
Предоставленные межбанковские кредиты типа «овердрафт»	0
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты на 1 день	64 824 008
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты на срок от 2 до 7 дней	187 357 897
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты на срок от 8 до 30 дней	50 020 736
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты на срок от 31 до 90 дней	220 301 234
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты на срок от 91 до 180 дней	42 348 840
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты на срок от 181 дня до 1 года	48 296 007
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты на срок от 1 года до 3 лет	73 320 341
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты на срок свыше 3 лет	264 842 696
Размещенные межбанковские кредиты и депозиты до востребования	28 593 037
Прочие размещенные межбанковские кредиты и депозиты	0
Просроченная задолженность по предоставленным межбанковским кредитам и депозитам	15 447 515
Итого размещенные межбанковские кредиты и депозиты до формирования резервов	995 352 311
Резервы на возможные потери по межбанковским кредитам и депозитам	19 046 246
Межбанковские кредиты и депозиты (нетто)	976 306 065



Наибольший удельный вес в общей структуре межбанковских кредитов банка «ВТБ» приходится на размещенные межбанковские кредиты и депозиты на срок свыше 3 лет, на срок от 31 до 90 дней, на срок от 2 до 7 дней. Отсутствуют предоставленные межбанковские кредиты типа «овердрафт», прочие размещенные межбанковские кредиты и депозиты. Небольшую долю занимают другие виды межбанковских кредитов. Доля межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней увеличилась на 0,52% и составила 3,42%. В стоимостном выражении сумма межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней сформировалась на уровне 447 545 032 тыс. руб., таблица 2.4.

Таблица 2.4- Структура текущих обязательств банка ПАО «ВТБ» на 2021-2022гг. [22]

Наименование показателя	01 Января 2021 г.,		01 Января 2022 г.	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
вкладов физ.лиц со сроком свыше года	1 937 169 199	(17.75%)	2 064 401 138	(15.77%)
остальных вкладов физ.лиц (в т.ч. ИП) (сроком до 1 года)	3 030 464 627	(27.76%)	3 672 449 526	(28.05%)
депозитов и прочих средств юр.лиц (сроком до 1 года)	5 234 828 094	(47.96%)	6 379 267 225	(48.72%)
в т.ч. текущих средств юр.лиц (без ИП)	2759959219	(25.28%)	3202780980	(24.46%)
корсчетов ЛОРО банков	56 630 073	(0.52%)	165 995 090	(1.27%)
межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней	316 271 218	(2.90%)	447 545 032	(3.42%)
собственных ценных бумаг	135 001 630	(1.24%)	106 688 895	(0.81%)
обязательств по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность	205 527 181	(1.88%)	256 221 328	(1.96%)
ожидаемый отток денежных средств	3 207 266 262	(29.38%)	3 998 622 245	(30.54%)
текущих обязательств	10 915 892 022	(100.00%)	13 092 568 234	(100.00%)

Межбанковские кредиты, размещенные на срок до 30 дней входят в структуру высоколиквидных активов. Ликвидными активами банка являются те средства банка, которые можно достаточно быстро превратить в денежные средства, чтобы вернуть их клиентам-вкладчикам. Для оценки ликвидности, рассмотрим период примерно в 30 дней, в течение которых банк будет в состоянии (или не в состоянии) выполнить часть взятых на себя финансовых обязательств (т.к. все обязательства вернуть в течение 30 дней не может ни один банк). Эта «часть» называется «предполагаемым оттоком средств». Ликвидность можно считать важной составляющей понятия надежности банка.

В динамике доля межбанковских кредитов, размещенные на срок до 30 дней имеет тенденцию к снижению, в 2022году доля составила 19,25%, по отношению к уровню прошлого года снижение произошло на 8,7%. В стоимостном выражении на начало января 2022года сумма межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней сформировалась на уровне 534 656 806,0 тыс. руб., таблица 2.5.

Таблица 2.5- Динамика структуры высоколиквидных активов банка ПАО «ВТБ» на 2021-2022гг. [22]

Наименование показателя	01 Января 2021 г		01 Января 2022 г.	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
средств в кассе	279 465 775	(17.29%)	277 666 076	(10.00%)
средств на счетах в Банке России	469 212 321	(29.03%)	370 426 195	(13.33%)
корсчетов НОСТРО в банках (чистых)	67 939 509	(4.20%)	80 735 522	(2.91%)
межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней	451 677 678	(27.95%)	534 656 806	(19.25%)
высоколиквидных ценных бумаг РФ	346 425 138	(21.43%)	1 502 203 461	(54.07%)
высоколиквидных ценных бумаг банков и государств	1 511 635	(0.09%)	14 094 405	(0.51%)
высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014)	1 616 197 522	(100.00%)	2 778 012 699	(100.00%)

Аналитика по степени обеспеченности выданных кредитов, а также их структуре представлена в таблице 2.6.

Таблица 2.6- Динамика показателей степени обеспеченности выданных кредитов и их структуре в банке ПАО «ВТБ» на 2021-2022гг. [22]

Наименование показателя	01 Января 2021 г.,		01 Января 2022 г.	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Ценные бумаги, принятые в обеспечение по выданным кредитам	2 263 758 414	(19.26%)	2 902 299 700	(21.95%)
Имущество, принятое в обеспечение	3 340 830 618	(28.42%)	4 265 964 371	(32.26%)
Драгоценные металлы, принятые в обеспечение	0	(0.00%)	0	(0.00%)
Полученные гарантии и поручительства	40 332 080 252	(343.06%)	49 127 154 080	(371.52%)
Сумма кредитного портфеля	11 756 557 922	(100.00%)	13 223 289 492	(100.00%)
- в т.ч. кредиты юр.лицам	6 382 249 509	(54.29%)	6 834 549 885	(51.69%)
- в т.ч. кредиты физ. лицам	3 269 967 923	(27.81%)	4 190 445 336	(31.69%)
- в т.ч. кредиты банкам	803 846 688	(6.84%)	1 075 106 846	(8.13%)

Выданные кредиты обеспечиваются : ценными бумагами, имуществом, драгоценными металлами, полученными гарантиями и поручительствами. Анализ таблицы позволяет предположить, что банк делает упор на диверсифицированное кредитование, формой обеспечения которого являются гарантии и поручительства. Общий уровень обеспеченности кредитов достаточно высок и возможный невозврат кредитов, вероятно, будет возмещен объемом обеспечения.

Всего общая сумма кредитного портфеля на начало 2022 года составила 13 223 289 492, 0 тыс. руб. При этом рост показателя произошел на 12,47%. На такое увеличение повлиял рост всех видов кредитов, в том числе и кредитов банкам, на январь 2022 года банкам было выдано кредитов на сумму 1 075 106 846,0 тыс. руб. К уровню прошлого года рост составил 33,74%. Для кредитов банкам также возрасла на 1,29% и составила 8,13%. Хотя в общей структуре кредитов доля кредитов банкам небольшая.

Рассмотрим краткую структуру процентных обязательств (т.е. за которые банк обычно платит проценты клиенту) по данным таблицы 2.7.

Таблица 2.7- Краткая структура процентных обязательств банка ПАО «ВТБ» на 2021-2022гг. [22]

Наименование показателя	01 Января 2021 г.		01 Января 2022 г.	
	Тыс. руб.	Доля, %	Тыс. руб.	Доля, %
Средства банков (МБК и корсчетов)	878 159 819	(5.96%)	1 427 470 215	(8.26%)
Средства юр. лиц	6 361 980 629	(43.21%)	7 295 842 945	(42.20%)
- в т.ч. текущих средств юр. лиц	2821088658	(19.16%)	3274965829	(18.94%)
Вклады физ. лиц	4 906 504 387	(33.33%)	5 664 665 815	(32.76%)
Прочие процентные обязательства	2 576 036 343	(17.50%)	2 901 103 887	(16.78%)
- в т.ч. кредиты от Банка России	704 276 875	(4.78%)	50 088 811	(0.29%)
Процентные обязательства	14 722 681 178	(100.00%)	17 289 082 862	(100.00%)

По данным таблицы видно, что сумма кредитов от Банка России в 2022году снизилась до 50 088 811 тыс. руб., это в разы ниже показателя прошлого года. Доля средств ЦБ РФ составила 0,29% в структуре процентных обязательств. Рассмотрим показатели кредитного риска и их изменения в течение 2021года, таблица 2.8

Таблица 2.8-Показатели кредитного риска банка ПАО «ВТБ» в 2021году [22]

Наименование показателя	1Фев	1Мар	1Апр	1Май	1Июн	1Июл	1Авг	1Сен	1Окт	1Ноя	1Дек	1Янв
Доля просроченных ссуд	2.9	3.0	2.9	2.8	3.1	3.0	3.0	2.9	2.8	2.7	2.8	2.5
Доля резервирования на потери по ссудам	8.6	8.9	9.0	8.7	8.7	8.7	8.5	8.3	8.1	8.1	8.2	7.4
Сумма норматива размера крупных кредитных рисков Н7 (макс.800%)	250.5	241.2	240.5	257.3	252.1	241.1	248.9	255.4	258.1	246.4	271.4	275.2
Норматив достаточности капитала Н1.0 (мин.8%)	11.1	11.2	11.8	11.4	11.4	12.0	11.7	11.7	11.6	11.9	11.3	11.0
Норматив достаточности базового капитала Н1.1 (мин.4.5%)	8.5	8.6	8.7	8.3	8.2	8.3	7.9	7.9	7.7	8.5	7.9	7.5
Норматив достаточности основного капитала Н1.2 (мин.6%)	9.6	9.6	10.2	9.8	9.7	10.2	9.8	9.8	9.6	10.5	9.9	9.8

Доля просроченных ссуд в течение года и последнего полугодия имеет тенденцию к уменьшению. Доля резервирования на потери по ссудам в течение года имеет тенденцию к уменьшению, однако за последнее полугодие имеет тенденцию практически не меняться. Сумма норматива размера крупных кредитных рисков Н7 (макс.800%) в течение года имеет тенденцию к незначительному росту, однако за последнее полугодие имеет тенденцию к увеличению.

Уровень просроченных ссуд на последнюю дату ниже среднего показателя по российским банкам (около 4-5%), в то же время норматив достаточности капитала Н1 довольно низкий и капитала будет недостаточно при возможном увеличении доли просроченных ссуд. Также это может свидетельствовать о возможном сокрытии плохих активов.

Уровень резервирования по ссудам на последнюю дату ниже среднего показателя по российским банкам (около 13-14%), в то же время норматив достаточности капитала Н1 довольно низкий и капитала будет недостаточно при возможном увеличении доли резервирования. Также это может свидетельствовать о возможном сокрытии плохих активов.

Рассмотрим кратко показатели прибыльности банка ПАО «ВТБ» за 2021-2022гг. (на начало года). Прибыльность источников собственных средств (рассчитываемая по балансовым данным) увеличилась за год с 3,91% до 15,56%. При этом рентабельность капитала ROE (рассчитываемая по формам 102 и 134) увеличилась за год с 4,36% до 16,55% .

Чистая процентная маржа незначительно изменилась за год с 3,14% до 3,22%. Доходность ссудных операций увеличилась за год с 8,28% до 8,98%. Стоимость привлеченных средств уменьшилась за год с 3,61% до 3,36%. Стоимость привлеченных средств банков незначительно изменилась за год с 4,14% до 4,06%. Стоимость средств населения (физ.лиц) уменьшилась за год с 3,37% до 2,63%.

В 2021 г. группа ВТБ добилась рекордных результатов по динамике объемов бизнеса, по показателям прибыльности и эффективности, а также по скорости трансформации и технологических изменений, существенно превзойдя стратегические ориентиры. На конец 2021 г. активы ВТБ составили 20,9 трлн. руб., превысив символический уровень в 20 трлн. в августе. Почти треть кредитного портфеля на конец года составили кредиты физическим лицам. Количество розничных клиентов Группы превысило 16 млн. человек, увеличившись за год почти на 2 млн. клиентов.

Таким образом, показатели прибыльности и рентабельности имеют тенденцию к росту. Однако, на межбанковском рынке кредитования наблюдается смешанная динамика, кредиты Банка России существенно снизились в структуре процентных обязательств банка «ВТБ». Также в динамике прослеживаются негативные тенденции, способные повлиять на финансовую устойчивость банка в перспективе.

Банк «ВТБ» предлагает не мало усилий для своего развития, большое внимание уделяется цифровизации бизнеса и развития цифровой экосистемы. В 2021 году в рамках развития бизнеса Группа ВТБ реализовывала следующие цифровые инициативы:

1) В 3 квартале 2021 года активно развивался голосовой помощник в «ВТБ Онлайн»: с его помощью можно подобрать ближайший офис по необходимому спектру услуг, проверить лимиты конкретной карты по р2р-перводам, уточнить комиссию при обналчивании валюты и многое другое.

2) В июле 2021 года внедрен функционал, позволяющий клиентам оплачивать покупки по картам Мир с использованием Apple Pay.

3) В начале сентября 2021 года ВТБ запустил подписку на автомобили для зарплатных клиентов и сотрудников группы ВТБ. Проект запущен совместно с ВТБ Лизинг и охватывает пять регионов РФ. Новая услуга предполагает долгосрочную аренду нового автомобиля. Клиент получает понравившийся новый автомобиль сразу, оплачивает топливо, мойку, парковку и штрафы. ВТБ Лизинг берет на себя остальное сопровождение: регистрирует автомобиль в ГИБДД, организует техобслуживание, замену расходных материалов, предоставляет страхование КАСКО, ОСАГО, ДСАГО и услуги аварийного комиссара (выезд на место ДТП, оформление и сбор справок), замену сезонного комплекта шин, их хранение и шиномонтаж, круглосуточную помощь на дороге и дополнительный консьерж-сервис.

4) В июле 2021 года ВТБ разработал и внедрил модель машинного обучения, которая с помощью анализа Big Data позволяет прогнозировать спрос на банковские услуги в конкретных точках города. С помощью новой модели ВТБ провел расчеты для всех крупных российских городов, в которых работает с розничными клиентами. В ближайшее время банк завершит расчеты для всей сети. Благодаря использованию полученных данных расположение отделений и банкоматов станет для клиентов ВТБ оптимальным.

5) В конце августа 2021 года разработана и внедрена собственная платформа для интегрированного управления рисками на основе открытого программного обеспечения. Платформа консолидирует потоки данных из всех основных риск-систем и благодаря инструментам роботизации бизнес-процессов и средствам интерактивной аналитики позволяет существенно повысить эффективность управления капиталом Банка.

6) В конце сентября 2021 года Корпоративный акселератор ВТБ подвел итоги отбора технологических стартапов: на участие в Акселераторе получено 677 заявок от стартапов из 18 стран мира. 22 компании на Демо Дне 30 сентября презентовали свои технологические решения для пилотирования в Банке. Событие стало финальным этапом скаутинговой кампании, реализуемой ВТБ совместно с Фондом «Сколково».

Таким образом, руководство банка ПАО «ВТБ» делает все возможное для развития, остается надеяться, что своевременно принятые решения по совершенствованию деятельности банка, в том числе по части межбанковского кредитования, позволят группе ВТБ занять лидирующие позиции на занимаемой нише.

## **Вывод**

Представленный анализ рынка межбанковского кредитования в РФ на период с 2018-2022гг. по данным на начало года показал смешанную динамику. До 2020 года среднедневной оборот по депозитным операциям на рынке межбанковского кредитования

направлялся в сторону снижения, тоже наблюдается и по операциям РЕПО. Далее показатели среднедневного оборота направились в сторону роста.

По структуре среднедневного оборота депозитных операций и операция РЕПО на межбанковском рынке в РФ по данным на январь 2022 года наибольший удельный вес приходится на сделки овернайт. Меньшую долю занимают межбанковские кредиты(депозиты) с более длинными сроками. Важными показателями в межбанковском кредитовании являются процентные ставки по кредитам, которые на протяжении анализируемого периода уверенно увеличиваются. По ставкам «овернайт» на ноябрь 2022 года процент составил 7,54%, по ставкам MosPrimeRate наблюдается существенное увеличение в динамике и на март 2022 года показатель составил 20,88%. Показатель ключевой ставки ЦБ РФ имеет смешанную направленность, то растет то падает. Худшим периодом были данные на начало 2022года, тогда наблюдалась самая высокая ключевая ставка, которая составляла 8,5%, к ноябрю 2022года показатель снизился до 7,5%.

Динамика задолженности по кредитам на период с 2013-2022год (на начало года) растет по всем банкам и кредитным организациям. Практически в 4 раза произошло увеличение общей суммы кредиторской задолженности на рынке межбанковского кредитования и на начало 2022 года показатель сформировался на уровне 12,6 трлн. руб.

Сложная геополитическая ситуация в 2022 году отрицательно сказалась на всех экономических показателях России, не исключением явился и рынок межбанковского кредитования, который на протяжении 2022 года показывает не лучшие результаты.

Основной причиной является все же рост инфляции, которую ЦБ РФ не может удержать на уровне 4,0% как планировалось, на сегодняшний день в России инфляция превысила показатель 12,0%.

Несмотря на это, компании ПАО «ВТБ» удастся не плохо чувствовать себя на банковском рынке, в том числе и на рынке межбанковского кредитования. Анализ показателей коммерческого банка ПАО «ВТБ» с 2021-2022гг. показал, что банк увеличивает свою доходность и рентабельность, тем не менее существуют все же некоторые риски, которые могут в последствии сказаться на деятельности Банка. В настоящее время ПАО «ВТБ» осуществляет деятельность на межбанковском рынке и предоставляет, а также берет кредиты у других банков и Банка России. Однако, к 2022 году кредиты банка России в структуре процентных обязательств существенно снизилась.

Динамика, выданных кредитов банкам и межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней имеет положительную направленность и показала рост. Хотя в структуре кредитов, на долю межбанковских приходится небольшой удельный вес и составляет 6,79% в структуре доходных активов банка ПАО «ВТБ». Банк делает все возможное для

улучшения своей деятельности, активно направляет свои усилия на развитие цифровых инициатив. Однако, ИИ не применяется в системе кредитования. Для того, чтобы подробнее описать проблемы и найти пути их решения, с целью совершенствования рынка межбанковского кредитования, перейдем к следующей главе курсовой работы.

**Библиографический список использованных источников**

1. Банковский менеджмент: учебник / Я.Ю. Радюкова, О.Н. Чернышова, А.Ю. Федорова [и др.]. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 379 с.
2. Банковское дело : учебник / под ред. д-ра экон. наук, проф. Г. Г. Коробовой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Магистр : ИНФРА-М, 2019. – 592 с.
3. Бибикова, Е.А. Кредитный портфель коммерческого банка : учеб. пособие / Е.А. Бибикова, С.Е. Дубова. – 3-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2019. – 128 с.
4. Бочкарева, Е. А. Регулирование банковской деятельности, денежного обращения и валютных операций: конспект лекций / Е. А. Бочкарева, И. В. Сурина. – Москва : РГУП, 2019. – 91 с.
5. Банки и банковские операции : учебник и практикум для вузов / В. В. Иванов [и др.] ; под редакцией Б. И. Соколова. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 189 с.
6. Банковская система в цифрах и графиках. Ассоциация банков России № 12(2). II квартал 2021 года
7. Банковская система в цифрах и графиках. Ассоциация банков России №4 (14) IV квартал 2021 года
8. Банковская система в цифрах и графиках. Ассоциация банков России №1-2 I и II кварталы 2022 года
9. ВТБ отчитался по итогам 2021. Что интересного[Электронная версия][Ресурс:<https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/vtb-otchitalsia-po-itogam-2021-goda-chto-interesno?ysclid=lam6r3jqjg595111891>];
10. Исаев, Р. А. Секреты успешных банков: бизнес-процессы и технологии : пособие / Р.А. Исаев. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : ИНФРА-М, 2021. – 222 с.
11. Искусственный интеллект выдает кредиты[Электронная версия][Ресурс:<https://aiconference.ru/ru/article/iskusstvenniy-intellekt-vidaet-krediti-94367>];
12. Ларина, О. И. Банковское дело. Практикум : учебное пособие для вузов / О. И. Ларина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – 234 с.
13. Межбанковский рынок лег на бок [Электронная версия][Ресурс:<https://www.rbc.ru/newspaper/2022/06/30/62bc261b9a79470a8a48c673?ysclid=lam52v34j4496283482>];
14. Операции репо Банка России [Электронная версия][Ресурс:[https://cbr.ru/oper\\_br/t\\_odm/repo\\_operations/](https://cbr.ru/oper_br/t_odm/repo_operations/)]
15. Показатели среднего дневного оборота рынка межбанковских кредитов (депозитов) и операций РЕПО[Электронная версия][Ресурс:<https://cbr.ru/statistics/finr/>];



16. Размещенные межбанковские кредиты и депозиты по срочности ПАО ВТБ по данным на 01.02.2022г. [Электронная версия][Ресурс: <https://risk-monitoring.ru/analiz-bankov/mezhsbankovskij-kredit/vtb/180>];
17. Российские банки сократили выдачу друг другу кредитов почти на 30% [Электронная версия][Ресурс: <https://www.forbes.ru/finansy/470211-rossijskie-banki-sokratili-vydadu-drug-drugu-kreditov-pocti-na-30?ysclid=laq7zfmwyz636757000>];
18. Ставка по кредитам овернайт [Электронная версия][Ресурс: [https://cbr.ru/hd\\_base/overnight/](https://cbr.ru/hd_base/overnight/)];
19. Хасянова, С. Ю. Кредитный анализ в коммерческом банке : учебное пособие / С.Ю. Хасянова. – Москва : ИНФРА-М, 2020. – 196 с.
20. ЦБ разрешит банкам применять пониженный риск-вес по требованиям к банкам из Китая и ОАЭ [Электронная версия][Ресурс: <https://www.interfax.ru/business/870472>];
21. ЦБ предложил перевести рынок межбанковского кредитования на электронные площадки [Электронная версия][Ресурс: <https://www.interfax.ru/business/527394>];
22. Устойчивость и надежность банка. Финансовый анализ банка ВТБ [Электронная версия][Ресурс: <https://analizbankov.ru/bank.php?BankId=vtb-1000&BankMenu=nadezhnost&ysclid=las8b9jzcv765191723>];
23. Что такое межбанковские кредиты? Индикаторы ставок межбанковского кредитования MIBID, MIBOR, MIACR, MIACR-IG, MosPrime Rate, RUONIA [Электронная версия][Ресурс: <https://finstok.ru/kredity/chto-takoe-mezhsbankovskie-kredity-indikatory-stavok-mezhsbankovskogo-kreditovaniia-mibid-mibor-miacr-miacr-ig-mosprime-rate-ruonia.html>];
24. Что такое межбанковский кредит - его особенности и виды [Электронная версия][Ресурс: <https://zafinansi.ru/mezhsbankovskiy-kredit/>];

**Приложения**