



Задания заключительного этапа  
 Всероссийской олимпиады студентов «Я – профессионал»  
 по направлению «**Финансы и кредит**»

Категория участия: «Бакалавриат»

**Вариант 1**

*«Второй блок заданий подготовлен при участии «ООО Национальные кредитные рейтинги» и  
 ПАО Мосбиржа»*

**КЕЙС**

По Банку «Х» имеются следующие отчетные данные:

**1. Публикуемая отчетность**

<b>Наименование статьи</b>	<b>Данные за отчетный период, тыс. руб</b>	<b>Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства	562 337	535 036
Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	735 158	468 429
Обязательные резервы	107 417	68 446
Средства в кредитных организациях	436 030	340 535
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 820 436	8 569 429
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	5 917 970	5 554 772
Чистая ссудная задолженность		
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)		
Инвестиции в дочерние и зависимые организации		
Требование по текущему налогу на прибыль		
Отложенный налоговый актив		
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	127 107	40 314
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	5 639	41 059
Прочие активы	10 174	13 674
<b>Всего активов</b>	<b>16 614 851</b>	<b>15 563 248</b>



<b>Пассивы</b>		
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		
Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	10 784 742	10 691 101
средства кредитных организаций	2 013 584	3 079 024
средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	8 771 158	7 612 077
вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	6 658 732	6 098 590
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27 701	7 408
вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		
Выпущенные долговые ценные бумаги	62 322	
оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
оцениваемые по амортизированной стоимости	62 322	
Обязательства по текущему налогу на прибыль	52 443	17 188
Отложенные налоговые обязательства	53 636	108 669
Прочие обязательства	285 221	103 318
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	480 343	79 399
Всего обязательств	11 746 408	11 007 083
Средства акционеров (участников)	1 525 817	1 525 817
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		
Эмиссионный доход	420 125	420 125
Резервный фонд	168 873	168 873
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	20	20
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		
Переоценка инструментов хеджирования		
Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		
Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		
Неиспользованная прибыль (убыток)	2 753 608	2 441 330
Всего источников собственных средств	4 868 443	4 556 165



Наименование статьи	Данные за отчетный период, тыс. руб	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб
Процентные доходы, всего, в том числе:	1 442 912	1 457 394
от размещения средств в кредитных организациях	3 571	11 347
от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	738 123	773 975
от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		
от вложений в ценные бумаги	701 218	672 072
Процентные расходы, всего, в том числе:	443 503	541 510
по привлеченным средствам кредитных организаций	109 838	223 871
по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	332 335	317 632
по выпущенным ценным бумагам	1 330	7
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	999 409	915 884
Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-65 395	1 018 591
изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	621	-24 578
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	934 014	1 934 475
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-68 867	347 695
Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости		
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	280 192	-450 392
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	422 977	-285 663
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		



Доходы от участия в капитале других юридических лиц		
Комиссионные доходы	114 547	65 421
Комиссионные расходы	76 230	46 444
Изменение резерва по прочим потерям	-399 646	-56 191
Прочие операционные доходы	16 316	67 722
Чистые доходы (расходы)	1 223 303	1 576 623
Операционные расходы	633 939	510 299
Прибыль (убыток) до налогообложения	589 364	1 066 324
Возмещение (расход) по налогам	126 030	212 596
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	475 353	835 743
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	-12 019	17 985
Прибыль (убыток) за отчетный период	463 334	853 728

Ариск0=1 297 495,00

Ар1.1=1 297 495,00

Ар1.2=1 297 495,00

Ар1.0=1 297 495,00

Ар2.1=136 512,00

Ар2.2=136 512,00

Ар2.0=136 512,00

Ар3.1=1 110,00

Ар3.2=1 110,00

Ар3.0=1 110,00

Ар4.1=3 871 507,00

Ар4.2=3 871 507,00

Ар4.0=3 871 527,00

Ар5.1=2 865,00

Ар5.2=2 865,00

Ар5.0=2 865,00

Кф=1,02

ПК1=1 216 232,00

ПК2=1 216 232,00

ПК0=1 216 232,00

Лам=1 826 242,00

ОВм=3 427 566,00

Лат=7 556 328,00

ОВт=4 255 764,00

Крд=2 183 079,00

ОД=53 200,00

ПР1=768 100,06

ПР2=768 100,06

ПР0=768 100,06

ОПР1=127 297,06

ОПР2=127 297,06

ОПР0=127 297,06

СПР1=640 803,00

СПР2=640 803,00

СПР0=640 803,00



PP1=9 601 251,00

PP2=9 601 251,00

PP0=9 601 251,00

H1.1	21,11
H1.2	21,11
H1.0	23,192
H1.3	
H1.4	22,117
H2	53,281
H3	177,555
H4	46,351
H7	191,931
H12	0

Наименование показателя	Остаток на отчётную дату
Собственные средства (капитал), итого, в том числе:	4 656 674
Источники базового капитала:	4 257 111
Уставный капитал кредитной организации:	1 525 817
сформированный обыкновенными акциями	1 525 817
Эмиссионный доход:	420 125
кредитной организации в организационно-правовой форме акционерного общества, всего, в том числе:	420 125
сформированный при размещении обыкновенных акций	420 125
Часть резервного фонда кредитной организации, сформированная за счет прибыли предшествующих лет	168 873
Прибыль предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией, всего, в том числе:	2 142 296
Показатели, уменьшающие сумму источников базового капитала:	18 635
Нематериальные активы	18 635
Базовый капитал, итого	4 238 476
Источники добавочного капитала:	0
Добавочный капитал, итого	0
Основной капитал, итого	4 238 476
Источники дополнительного капитала:	418 198
Прибыль текущего года (ее часть), не подтвержденная аудиторской организацией, всего, в том числе:	418 178
Прирост стоимости основных средств кредитной организации за счет переоценки, всего, в том числе:	20
Промежуточный итог	4 656 674
справочно: совокупная сумма вложений в активы, указанные в подпункте 4.2.2 пункта 4 Положения Банка России № 646-П	121 091
Дополнительный капитал, итого	418 198



## 2. Управленческая отчетность

Название статьи	01.01.2020			01.01.2021		
	тыс.руб.	в % от объема	Резервы	тыс.руб.	в % от объема	Резервы
Денежные средства и счета в Банке России без ФОР	935 019	9%	х	1 341 134	12%	х
Средства, размещенные в банках (Ностро, МБК и МБД) Средства в банках до востребования и на срок до 7 дней+Размещенные МБК и МБД	532 273	5%	-12 266	810 014	7%	-10 842
Государственные и субфедеральные ценные бумаги (торговый портфель) Торговые ценные бумаги гос. и муниципальных структур	964 342	10%	х	918 809	8%	х
Корпоративные ценные бумаги и прочие финансовые активы (торговый портфель) Торговые ценные бумаги корпораций+Производные финансовые инструменты	7 605 087	76%	х	7 901 627	72%	х
Учтенные векселя банков Векселя банков	0	0%	х	0	0%	
Корпоративный кредитный портфель Ссуды государственным и субфедеральным структурам власти+Ссуды корпоративным клиентам	5 788 174	87%	-1 610 305	6 146 115	89%	-1 989 245
Учтенные векселя корпоративных клиентов Учтенные векселя государственных и субфедеральных властных структур+Учтенные векселя корпоративных клиентов	0	0%	х	0	0%	х
Розничный кредитный портфель Ссуды субъектам малого бизнеса+Ссуды физ.лицам	354 849	5%	-181 936	508 224	7%	-120 422
Инвестиции в государственные и субфедеральные ценные бумаги Вложения в ценные бумаги гос.и муниципальных структур, имеющиеся в наличии для продажи	0	0%	х	0	0%	х
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы корпоративных эмитентов , Права требования	546 445	8%	-170 436	238 945	3%	-2 699
Основные средства, переданные в финансовый лизинг Чистые инвестиции в лизинг и активы, переданные в аренду	0	0%	х	0	0%	х
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании и прочие инвестиции инвестиции	62	0%	0	62	0%	0
Основные средства и НМА за вычетом амортизации Основные средства и НМА, за вычетом накопленной амортизации	86 916	10%	х	134 238	22%	х
Прочие активы (без наращенных процентных расходов) Прочие активы, за вычетом резервов на потери	651 867	75%	-126 298	409 660	69%	-261 619
Требования по налогу на прибыль и ФОР Требования по налогу на прибыль+Обязательные резервы в ЦБ РФ	35 388	4%	х	-40 714	-7%	х
Проблемные активы Просроченные средства, размещенные в банках+Просроченные векселя банков+Просроченная задолженность государственных и субфедеральных властных структур+Просроченная задолженность корпоративных клиентов+Просроченная задолженность субъектов малого бизнеса+Просроченная задолженность физ.лиц+Просроченные векселя государственных и	91 652	11%	-98 812	93 811	16%	-99 425
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>17 592 074</b>		<b>-2 200 053</b>	<b>18 461 925</b>		<b>-2 484 252</b>



Название статьи	01.01.2021	
	тыс.руб.	в % от объема
Средства на счетах ЛОРО и краткосрочные МБК и МБД -Средства банков+Срочные средства банков+Просроченные обязательства банкам-Производные финанс. инструменты и проч. фин. Обязательства	27 908	1,11%
Счета корпоративных клиентов до востребования -Счета государственных и субфедеральных бюджетов и внебюджетных фондов до востребования-Счета корпоративных клиентов до востребования-Счета субъектов малого бизнеса+ <u>неснижаемые остатки</u>	1 459 231	57,88%
Счета розничных клиентов до востребования -Счета физ.лиц до востребования+ <u>неснижаемые остатки</u>	900 342	35,71%
Прочие пассивы (без наращенных процентных доходов) и обязательства по налогу на прибыль -Обязательства по налогу на прибыль-Прочие пассивы-производные фин инструменты	133 509	5,30%
Просроченные и не предъявленные в срок обязательства -Просроченные обязательства банкам-Просроченные обязательства по средствам клиентов	0	0,00%
Средства банков (МБК и МБД) -Срочные средства банков	2 012 603	23,72%
Неснижаемые остатки на счетах корпоративных клиентов до востребования Берем 10% от остатков до востребования	162 137	1,91%
Срочные депозиты корпоративных клиентов и депозитные сертификаты - Срочные депозиты государственных и субфедеральных бюджетов и внебюджетных фондов-Срочные депозиты корпоративных клиентов-Выпущенные депозитные сертификаты	504327	5,94%
Неснижаемые остатки на счетах розничных клиентов до востребования Примерно 10% от остатков	100038	1,18%
Срочные депозиты физ.лиц и сберегательные сертификаты -Срочные депозиты физ.лиц-Выпущенные сберегательные сертификаты	5642831	66,51%
Облигации, эмитированные банком -Выпущенные облигации	0	0,00%
Выпущенные векселя -Выпущенные векселя	62322	0,73%
Отложенные налоговые обязательства	0	0
Уставной капитал -Уставный капитал-Эмиссионный доход	1945942	39,13%
Нераспределенная прибыль прошлых лет и фонды переоценки -Фонды и прибыль прошлых лет-Прочие резервы	2610598	52,50%
Чистая прибыль/убыток текущего года - Прибыль текущего периода	421810	8,48%
Сальдо наращенных процентных доходов и расходов -Сальдо доходов-расходов будущих периодов	-5925	-0,12%
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>15977673</b>	



### Подзадача 1.

Охарактеризуйте модель деятельности банка X по представленной отчетности. Приведите доказательства своих выводов. Оцените риски и преимущества сложившейся модели.

### Решение подзадачи 1.

В соответствии с данными отчетности банк имеет универсальную лицензию, так как рассчитывает все три норматива ликвидности, имеет универсальную модель деятельности, но при этом склонен к развитию корпоративно-инвестиционного бизнеса. Значительную долю в активах банка занимают вложения в корпоративные кредиты и государственные и корпоративные ценные бумаги, 33% и 49% соответственно (рассчитано по данным управленческой отчетности до вычета резерва. Аналогичное соотношение по данным публикуемой отчетности, по данным после вычета резервов. При этом, доля розничных кредитов занимает всего лишь 2% по данным управленческой отчетности. Активные операции банк в большей степени фондирует за счет срочных депозитов физических лиц, которые составляют 41% от пассивов, межбанковских кредитов 12% и средств корпоративных клиентов 13,3%. При этом доходная часть банка формируется за счет стабильных процентных доходов по кредитам клиентам, и по ценным бумагам, Доходы от переоценки иностранной валюты и доходы от операций с иностранной валютой занимают существенную долю в доходах банка, что говорит о том, что банк активно работает с иностранной валютой

Чистые доходы всего до операций с резервом 1757211

Процентные доходы

От кредитных операций с клиентами 738123 или 42%

От операций с ценными бумагами 701218 или 40%

От переоценки иностранной валюты 24%

От операций с иностранной валютой 16%

Чистые комиссионные доходы 2%

Обращает на себя внимание крайне незначительная доля чистых комиссионных доходов, банк не уделяет комиссионным операциям достаточно внимания.

Риски:

1. Рыночный риск – снижение стоимости ценных бумаг, и их доходности.
2. Кредитный риск.
3. Процентный риск – банк привлекает дорогие депозиты розничных клиентов, и выдает корпоративные кредиты, а также вкладывает в ценные бумаги.
4. Низкая доля комиссионных доходов.



### **Подзадача 2.**

Определите стратегические ориентиры для Банка X в условиях цифровой трансформации экономики. Перечислите возможные бизнес-цели для банка X.

### **Решение подзадачи 2.**

1. Увеличить долю комиссионных доходов за счёт развития платёжных и финансовых сервисов, а также обслуживания корпоративных клиентов.
2. Диверсифицировать активы, выдавая больше розничных кредитов, за счёт внедрения цифровых скоринговых моделей.
3. Активно работать с финансовыми маркетплейсами и инвестиционными платформами.

### **Подзадача 3.**

Проведите анализ выполнения банковских нормативов Банком X. Какие проблемы макроэкономического характера можно выделить по результатам анализа.

### **Решение подзадачи 3.**

Все банковские нормативы банк выполняет, что следует из отчетности. Однако необходимо обратить внимание на показатели избыточной ликвидности, а также на высокие значения нормативов достаточности капитала, что позволяет говорить о хорошем потенциале развития данного банка, и в настоящее время существовании проблем у банка как в привлечении ресурсов, так и выдаче корпоративных кредитов. Основной проблемой макроэкономического характера можно назвать недостаток на рынке качественных заемщиков, высокой конкурентной позиции банков с гос участием, по отношению к малым банкам, а также ростом вложений малых банков в государственные ценные бумаги для снижения кредитного риска.

### **Подзадача 4.**

Какой подход при оценке рисков в целях расчета нормативов достаточности капитала использует Банк X. Рассчитайте для Банка X кредитный потенциал выдачи кредитов по 1 категории качества предприятиям, находящимся в коммерческой собственности. Предложите другие варианты повышения эффективности деятельности данного банка.

### **Решение подзадачи 4.**



При оценке рисков в целях расчета нормативов достаточности капитала банк использует стандартизированный подход, так как в отчетности отражены 5 групп кредитного риска.

Как уже было сказано, рассматриваемый банк имеет универсальную модель деятельности с некоторым акцентом на операции с ценными бумагами.

Рассчитаем кредитный потенциал с учетом надбавок достаточности капитала в соответствии с рекомендациями БКБН

Нормативы достаточности капитала:

	факт	Норм с учетом надбавки 2,5%	Капитал	Факт риски	Нормат. риски	Дельта Нормат. риски -факт риски
Н1.1	21,11	7	4 238 476	20078048	60549657	40471609
Н1.2	21,11	8,5	4 238 476	20078048	49864423	29786375
Н1.0	23,192	10,5	4 656 674	20078794	44349276	24270482

Ответ Кредитный потенциал банка, т е банк может дополнительно выдать кредитов на сумму 24 270482 тыс. руб, Необходимо отметить, что банк не имеет свободных денежных средств, средства на корсчете и в кассе составляют около 8 5%, что находится в пределах стандартных значений. Большая часть средств вложена в портфель ценных бумаг, при том что доходность кредитов составила

1. Из управленческой отчетности складываем кредитные портфели клиентов на две даты. И делим на 2 = 6398681
2.  $738123/6398681=11,6\%$

Процентный доход по ценным бумагам составил

1. Из управленческой отчетности находим средний портфель ценных бумаг 8146052
2.  $70128/8146052=8,6\%$

Таким образом, банк мог бы перераспределить активы из ценных бумаг в кредиты, чтобы повысить доходность активов.

Чтобы использовать весь кредитный потенциал, Банку необходимо наращивать ресурсную базу, привлекая средства не только физических лиц, но и корпоративных клиентов.

### Подзадача 5.

Рассчитайте показатели, определяющие ликвидность Банка Х. Проведите анализ всех имеющихся и рассчитанных показателей, характеризующих ликвидность Банка Х, первичных и вторичных резервов ликвидности. Определите возможные бизнес цели по оптимизации данных показателей.



### Решение подзадачи 5.

1. Нормативы ликвидности уже рассчитаны, и их фактические значения находятся значительно выше нормативных значений, что говорит об избыточной ликвидности банка.

2. Соотношение МБК привлеченных к МБК размещенным 3,83, что говорит о том, что банк активно занимает на межбанковском рынке срочные ресурсы и вкладывает их операции с ценными бумагами, в то же время данные операции находятся в пределах стандартных значений для банков. Так как привлеченные МБК занимают не более 12% всех пассивов.

3. Соотношение ликвидных активов и нестабильных пассивов из управленческой отчетности:  $10036721/2520990 = 3,98$ , что говорит об избыточной ликвидности, банк мог бы вкладывать срочные денежные средства более эффективно в срочные операции.

4. Вторичные резервы ликвидности — это ценные бумаги, оцениваемые через прочий совокупный доход, отсутствуют.

5. Бизнес-цели: повышение доли срочных доходных кредитов, например, развитие розничного кредитования, привлечение средств корпоративных клиентов, развитие долгосрочного кредитования.

### Подзадача 6.

Рассчитайте и проанализируйте на основании представленных данных все возможные показатели эффективности деятельности Банка Х. Сделайте выводы.

### Решение подзадачи 6.

1. Для расчета показателей доходности и рентабельности активов, рентабельности капитала, рассчитаем средние активы, приносящие доход, средние активы всего, по управленческой отчетности, так как доходность и рентабельность рассчитываем по показателям до вычета резерва.

1.1 Средние активы 18026999,5

1.2 Средние работающие активы 16157452

1.3 Средний регуляторный капитал вычислить невозможно, так как не представлены значения на предыдущую дату На дату 4656474

2. Рассчитаем показатели рентабельности:

2.1 Рентабельность капитала  $463334/4656474 = 10\%$

2.2 Рентабельность средних активов 2,6%

2.3 Рентабельность работающих активов 2,9%

3. Рассчитаем доходность работающих активов

$1442912/16157452 = 9\%$



4. Рассчитаем соотношение операционных расходов к чистым доходам CIR в отчетном периоде 0,52, за прошлый период 0,32

Необходимо отметить, что в целом у банка не произошло существенных изменений доходов и расходов от основной деятельности, однако финансовые результаты существенно ухудшились, что связано с влиянием значительной суммы восстановления резерва в прошлом периоде

### Подзадача 7.

Рассчитайте и проанализируйте доходность кредитного портфеля юридических и физических лиц, показатели относительной процентной маржи банка, а также определите достаточную процентную маржу для Банка X.

### Решение подзадачи 7.

Доходность кредитов юр лиц и физ лиц отдельно посчитать невозможно. Так как нет информации о процентном доходе в разбивке по видам клиентов

Доходность кредитного портфеля в целом

Из управленческой отчетности складываем кредитные портфели клиентов на две даты. И делим на 2 = 6398681

$$738123/6398681=11,6\%$$

Процентная маржа до вычета резервов

$$999\,409/6398681 = 15,7\% \text{ это хороший показатель}$$

Достаточная процентная маржа

$$(633939-38317 \text{ (чистый комиссионный доход)}-280192 \text{ (доходы от операций с валютой)})/6398681 = 5\% \text{ у банка средние конкурентные позиции в кредитовании.}$$

### Подзадача 8.

В Банк X с заявкой на получение кредита обратились три компании, не аффилированные с банком:

1. Компания А предполагаемая сумма кредита 1,2 млрд руб, кредит 2 категории качества, РВПС согласно политики Банка 10%

2. Компания Б – предполагаемая сумма кредита 1,4 млрд руб, кредит 1 категории качества

3. Компания В – предполагаемая сумма кредита 3 млрд руб., кредит 1 категории качества

Какой компании Банк X вынужден будет отказать в выдаче кредита при имеющихся показателях отчетности?

### Решение подзадачи 8.

Так как у банка значительный кредитный потенциал с точки зрения нормативов достаточности капитала, то рассчитывать влияние на капитал выдаваемых кредитов нет смысла, выдаваемые кредиты не окажут существенного влияния на капитал.

Следовательно, рассмотрим влияние выдаваемых кредитов на Норматив максимального размера риска на одного заемщика.

Рассмотрим значения выдаваемых кредитов за минусом предполагаемого резерва

Компания А  $1200\text{млн} - 120\text{ млн} = 1080\text{ млн}$

Компания Б  $1400\text{ млн} - 0 = 1400\text{ млн}$

Компания В  $3000\text{ млн} - 0 = 3000\text{млн}$

Рассчитаем норматив Н6

Компания А  $1080000 / 4656674 = 23,2\%$

Компания Б  $= 30\%$

Компания В  $= 65,5\%$

Ответ, Банк откажет компании Б и В, так как при выдаче кредита не будет выполнен норматив крупного кредитного риска, не более 25%.

Стоит также отметить, что для выдачи кредита компании А, банк вынужден будет продать часть портфеля ценных бумаг, либо привлечь дополнительные ресурсы, что должно предполагать большую эффективность кредитной сделки по сравнению с доходностью портфеля ценных бумаг.

### Подзадача 9.

Розничный клиент Банк Х располагает временно свободной суммой в размере 1 000 000,00 руб. и планирует вложить ее на 240 дней в расчете на пассивный доход при низком уровне риска, выбирая между классическим депозитом в данном банке и покупкой облигаций этого же банка на вторичном рынке на бирже. Клиент обратился в банк за консультацией по следующему вопросу, на который необходимо дать ответ:

Сколько облигаций клиент банка сможет купить на бирже на имеющуюся сумму?

Дополнительные данные для расчета:

Таблица 1 - Параметры финансовых инструментов (сделок)

Параметры	Депозит	Облигация
Срок вложения, дней	240 (срок открываемого депозита/ срок до погашения облигаций)	
Ставка процента/ купона, % год.	12,60 (фиксированный)	14,00 (фиксированный)
Порядок выплаты процентов/ купонов	Один раз в конце срока вместе с телом депозита	Два раза в год на банковский счет (за вычетом налога)
Реинвестирование	Нет (простой процент)	
Номинал, руб.	-	1 000,00
«Чистая» цена, %	-	99,00



Таблица 2 - Прочие условия

Условие	Значение
Совокупный годовой доход клиента банка, руб.	3 510 570,60
Год	2023
Базис года, дней	365
Размер лота при покупке облигаций	1 шт.
Общий размер комиссий при покупке облигаций, % от суммы сделки	0,07 (от «грязной» цены)
Округления в расчетах	! По математич. правилам: - рез-т каждого этапа вычисления – до двух знаков после запятой; - полная конечная годовая доходность депозита/ облигаций – до одного знака после запятой; - количество приобретаемых облигаций на имеющуюся сумму (с учетом всех затрат) – до целого числа.

**Решение подзадачи 9.**

**Ответ - 963 облигации:**

- «чистая» цена облигации в руб. = 990,00 руб. (1 000,00 руб. x 0,99);
- годовой размер купонов = 140,00 руб. (1 000,00 руб. x 0,14);
- НКД на момент покупки = 47,50 руб. ((140,00 руб./365) x (365-240) = 0,38 руб. x 125);
- «грязная» цена облигации = 1 037,50 руб. (990,00 руб. + 47,50 руб.);
- «грязная» цена облигации с учетом комиссий = 1 038,23 руб. (1 037,50 руб. + (1 037,50 руб. x 0,0007) = 1 037,50 руб. + 0,73 руб.);
- количество покупаемых облигаций = **963 шт.** (1 000 000,00 руб. / 1 038,23 руб. = 963,18 шт., далее округление до целого числа по математич. правилам).

**Подзадача 10.**

Какой вариант инвестирования (данные приведены в подзадаче 9) будет более выгодным для розничного клиента банка (с учетом всех затрат и удержаний)? Обоснуйте расчетами полной конечной годовой доходности депозита/ облигаций к погашению (с учетом всех затрат и удержаний) на сумму вложений для каждого из вариантов (в %).

**Решение подзадачи 10.**

**Ответ - выгоднее – депозит:**

**а)** Полная конечная доходность *депозита* = **12,60%** годовых, на нее не повлияют ни комиссии (по депозиту отсутствуют), ни налог, т.к. фин. рез-т не будет включен в налоговую базу:

- фин. рез-т = **82 849,32 руб.** (0,126 x 1 000 000,00 руб. x (240 / 365)).
- доход, не облагаемый налогом = 0,15 x 1 000 000,00 руб. = **150 000,00 руб.**

**б)** Полная конечная доходность *облигаций* ~ **12,2%** годовых, на нее повлияют НКД, налог и комиссия:

- конечный фин. рез-т от гашения облигаций на брокерский счет = - 37 000,00 руб. (963 000,00 руб. - 1 000 000,00 руб.), налог отсутствует;

- фин. рез-т от купонов = 134 820,00 руб. (963 x 140,00 руб.);

- налог на купоны = 17 526,60 руб. (134 820,00 руб. x 0,13);

- конечный фин. рез-т от купонов за вычетом налога на банковский счет = 117 293,40 руб. (134 820,00 руб. - 17 526,60 руб.).

- конечный общий фин. рез-т за вычетом налогов = 80 293,40 руб. (117 293,40 руб. - 37 000,00 руб.);

- полная конечная доходность облигации к погашению ~ **12,2%** ((Доходы за вычетом налогов/ Сумма вложений) x 100% x 365/ 240 = (80 293,40 руб. / 1 000 000,00 руб.) x 100% x 365/ 240).



**Вариант 2**

«Второй блок заданий подготовлен при участии «ООО Национальные кредитные рейтинги» и  
 ПАО Мосбиржа»

**КЕЙС**

Банк «Первый» имеет следующую публикуемую финансовую отчетность, а также отдельные формы аналитического учета.

**Таблица 1 - Бухгалтерский баланс (публикуемая форма), тыс. руб**

№	Наименование статьи	01.01.2023	01.01.2022
<b>I. Активы</b>			
1	Денежные средства	86 075	116 233
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации,	29 528	52 959
2а	в том числе: Обязательные резервы	3 978	7 327
3	Средства в кредитных организациях	263 171	395 264
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 000 000	
5	Чистая ссудная задолженность	5 460 446	847 293
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	855 980	113 843
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 655	15 046
8	Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	50 000	93 666
9	Прочие активы	29 000	67 109
	Всего активов	10 790 855	1 701 413
<b>II. Пассивы</b>			
1	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		
2	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 336 093	1 385 823
2а	в том числе: средства кредитных организаций	6 495 166	
3	Выпущенные долговые ценные бумаги		
4	Обязательства по текущему налогу на прибыль	120 164	274
5	Отложенные налоговые обязательства	65 790	15 555
6	Всего обязательств	8 559 405	1 425 408
7	Всего источников собственных средств	2 231 450	276 005





**Таблица 2 - Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2022 год, тыс. руб**

<b>Раздел 1. Прибыли и убытки</b>		
<b>Номер строки</b>	<b>Наименование статьи</b>	<b>Данные за отчетный период, тыс. руб</b>
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	1 261 098
1а	от размещения средств в кредитных организациях	352 757
1б	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	598 164
1в	от вложений в ценные бумаги	310 177
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	736 382
1а	по привлеченным средствам кредитных организаций	711 258
1б	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	25 124
1в	по выпущенным ценным бумагам	
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	524 716
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-171 913
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	352 803
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 154 618
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	498
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости	-80 092
9	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	114 822
10	Комиссионные доходы	921 960
11	Комиссионные расходы	736 373
12	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	235
13	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	500



14	Изменение резерва по прочим потерям	-20 940
15	Прочие операционные доходы	74 442
16	Чистые доходы (расходы)	2 007 181
17	Операционные расходы	619 481
18	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 387 700
19	Прибыль (убыток) за отчетный период	1 222 392
Раздел 2. Прочий совокупный доход		
20	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	193 036
21	Финансовый результат за отчетный период (19+20)	1 415 428

**Таблица 3 - Аналитические данные по статье «чистая ссудная задолженность» 01.01.2023, тыс. руб**

Наименование	сумма	резервы	чистая ссудная задолженность
Ссудная задолженность, всего	6006490,6	546044,6	5460446
Ссуды корпоративным клиентам	3000450	150030	2850420
Розничный кредитный портфель	3006040,6	396014,6	2610026

**Таблица 4 - Аналитические данные по статье «средства клиентов (за исключением кредитных организаций)» 01.01.2023 , тыс. руб**

Наименование	сумма
Средства клиентов (за исключением кредитных организаций), всего	1840927
Счета государственных и субфедеральных бюджетов	150246
Счета корпоративных клиентов до востребования	180300
Счета субъектов малого бизнеса	50400
Счета физ.лиц до востребования	396000
Срочные депозиты государственных и субфедеральных бюджетов	100 000
Срочные депозиты корпоративных клиентов	63981
Срочные депозиты физических лиц	900 000

**Таблица 5 - Структура собственного капитала Банк «Первый» на 01.01.2023 , тыс. руб**

Наименование	сумма
Собственный капитал, всего	1 289 890
Базовый капитал	1 032 599
Добавочный капитал	0
Дополнительный капитал	257 291

**Таблица 6 - Значение обязательных нормативов, Банк «Первый» на 01.01.2023 , тыс. руб**



Наименование	Значение, %
H1.1	24,5
H1.2	24,5
H1.0	29,7
H2	112,6
H3	122,9
H4	14,3

В таблице 7 и 8 приведены дополнительные данные для решения подзадачи 9 и 10.

**Таблица 7 - Параметры финансовых инструментов (сделок)**

Параметры	Депозит	Облигация
Срок вложения, дней	240 (срок открываемого депозита/ срок до погашения облигаций)	
Ставка процента/ купона, % год.	13,00 (фиксированный)	14,00 (фиксированный)
Порядок выплаты процентов/ купонов	Один раз в конце срока вместе с телом депозита	Два раза в год на банковский счет (за вычетом налога)
Реинвестирование	Нет (простой процент)	
Номинал, руб.	-	1 000,00
«Чистая» цена, %	-	99,00

**Таблица 8 - Прочие условия**

Условие	Значение
Совокупный годовой доход клиента банка, руб.	3 520 081,47
Год	2023
Базис года, дней	365
Размер лота при покупке облигаций	1 шт.
Общий размер комиссий при покупке облигаций, % от суммы сделки	0,07 (от «грязной» цены)
Округления в расчетах	! По математич. правилам: - рез-т каждого этапа вычисления – до двух знаков после запятой; - полная конечная годовая доходность депозита/ облигаций – до одного знака после запятой; - количество приобретаемых облигаций на имеющуюся сумму (с учетом всех затрат) – до целого числа.

### **Подзадача 1.**

Проанализируйте активы кредитной организации, рассчитав при этом основные финансовые показатели, характеризующие качество активов. Дайте оценку их динамики за год. Обоснуйте выводы.

#### **Решение подзадачи 1.**

Доля работающих активов банка на последнюю отчетную дату составила 98%, на предыдущую – 83%. Это высокий уровень и характеризует размещение активов в финансовые инструменты, приносящие доход. Положительный фактор эффективности деятельности банка. Тенденция – положительная.

Доля ликвидных активов, куда вошли средства в ЦБ (за исключением ФОР), кредитных организациях и финансовые активы составила 48% (предыдущая дата – 39%) достаточно высокая. О высоком уровне ликвидности свидетельствует и существенный запас по нормативам ликвидности Н2 и Н3. Н4 составляет 14,% при норме меньше или равно 120%.

Структура активов показывает низкую долю кредитного портфеля в активах: около 50% на отчетные даты. Одновременно доля финансовых активов очень значительна и составляет 45% на последнюю дату, годом ранее – 7,6 процентов. Последнее показывает акцент в последний год на проведение краткосрочных торговых операций с финансовыми активами.

За последний год совокупные активы выросли в 6,3 раза. Кредитный портфель – в 7 раз, портфель ценных бумаг более, чем в 38. За последний год банк нарастил собственные средства почти в два раза ( до 2,2 млрд рублей), а также обязательства – в 6 раз.

У банка низкое качество кредитного портфеля: уровень резервов в целом составляет 9,1%, по розничному кредитному портфелю – 13,2%.

Изложенное позволяет сделать вывод о наличии потенциальных проблем у банка, связанных с качеством кредитного портфеля несмотря на его преимущественное формирование в отчетном периоде.

### **Подзадача 2.**

На основании представленной информации (таблицы 1 – 6) охарактеризуйте бизнес-модель деятельности кредитной организации. Выявите присущие банку основные риски.



### Решение подзадачи 2.

Бизнес-модель банка отличается от традиционной, что выражается: 1) в низкой доле кредитного портфеля, 2) высокой доле финансовых инструментов; 3) формировании пассивов на 60% за счет средств кредитных организаций.

Риски:

Кредитный (низкое качество кредитного портфеля)

Рыночный (в т.ч. процентный, фондовый) в результате значительного торгового портфеля

Высокая зависимость от межбанковского рынка

Значительная зависимость депозитной базы от средств физических лиц.

### Подзадача 3.

Охарактеризуйте структуру собственного капитала банка «Первый». Дайте определение понятию «субординированный займ (кредит, депозит)». Каким требованиям должен отвечать субординированный заем для включения его в состав добавочного капитала банка?

### Решение подзадачи 3.

Собственный капитал - высокого качества в силу преобладания в нем базового капитала.

Под субординированным кредитом (депозитом, займом, облигационным займом) понимается кредит, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- если срок предоставления составляет не менее пяти лет либо кредит (депозит, заем) предоставлен без указания срока возврата, срок погашения облигаций не установлен;

- если договор содержит положения о невозможности без согласования с Банком России:

досрочного возврата, досрочной уплаты процентов либо в случае, если кредит предоставлен без указания срока возврата;

- если условия предоставления кредита существенно не отличаются от рыночных условий;

- если договор кредита или условия эмиссии облигаций, установленные зарегистрированным решением об их выпуске, содержат положение о том, что в случае несостоятельности (банкротства) кредитной организации требования по этому кредиту (депозиту, займу, облигационному займу), а также по финансовым санкциям за неисполнение обязательств по субординированному кредиту (депозиту, займу, облигационному займу) удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Субординированный заем должен быть высокого качества, например, субординированный кредит (депозит, заем) без указания срока возврата.



#### Подзадача 4.

С какой целью Мегарегулятор вводит надбавки к собственному капиталу кредитных организаций? Какие надбавки применяются в России? Что означает для кредитной организации ситуация, когда она соблюдает установленные нормативы достаточности капитала без учета надбавок, но не обеспечивает их уровень с учетом надбавок?

#### Решение подзадачи 4.

Надбавки введены для оперативного управления достаточностью капитала. Введены: надбавка на поддержание достаточности капитала и надбавка за системную значимость. В этом случае накладываются ограничения на распределение прибыли кредитной организации.

#### Подзадача 5.

Рассчитайте основные показатели, характеризующие эффективность деятельности кредитной организации, на основании этого сделайте выводы.

#### Решение подзадачи 5.

Основные показатели представлены в таблице ниже и характеризуют достаточно высокий уровень эффективности банка

ROA	0,19570
ROE	0,975006
Рентабельность работающих активов	0,20307404
Процентная маржа	0,087170235

#### Подзадача 6.

Предположим, что банк осуществляет финансовое планирование на следующий год, объем и структура операций останутся стабильными. Какой минимальный уровень процентной маржи по кредитам может позволить себе банк для того, чтобы не работать в убыток?

#### Решение подзадачи 6.

Минимальная процентная маржа – 0,06

### **Подзадача 7.**

Какие статьи включаются в состав прочего совокупного дохода банка (см. таблицу 2). Объясните логику выделения «прочего совокупного дохода» из величины совокупного финансового результата банка.

### **Решение подзадачи 7.**

Прочий совокупный доход показывает результаты деятельности кредитной организации, не нашедшие отражения в прибылях и убытках, но отраженные по статьям собственного капитала, например: изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов; изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; изменение фонда хеджирования денежных потоков и др.

### **Подзадача 8.**

Дайте характеристику ссудного портфеля банка «Первый». Объясните различия между резервами на возможные потери и оценочными резервами под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности.

### **Решение подзадачи 8.**

Структура 52% - кредиты корпоративным клиентам, 48%, соответственно, розничным.

У банка низкое качество кредитного портфеля: уровень резервов в целом составляет 9,1%, по розничному кредитному портфелю – 13,2%.

Резервы на возможные потери создаются на основе формализованного подхода Банка России по 590-П, резервы под ОКУ в соответствии с МСФО 9.

### **Подзадача 9 (данные приведены выше в таблице 7 и 8).**

Розничный клиент банка «Первый» располагает временно свободной суммой в размере 1 150 000,00 руб. и планирует вложить ее на 240 дней в расчете на пассивный доход при низком уровне риска, выбирая между классическим депозитом в данном банке и покупкой облигаций этого же банка на вторичном рынке на бирже. Клиент обратился в банк за консультацией по следующему вопросу, на который необходимо дать ответ:

Сколько облигаций клиент банка сможет купить на бирже на имеющуюся сумму?



**Решение подзадачи 9.**

**Итоговый ответ - 1 108 облигаций:**

- «чистая» цена облигации в руб. = 990,00 руб. (1 000,00 руб. x 0,99);
- годовой размер купонов = 140,00 руб. (1 000,00 руб. x 0,14);
- НКД на момент покупки = 47,50 руб. ((140,00 руб./365) x (365-240) = 0,38 руб. x 125);
- «грязная» цена облигации = 1 037,50 руб. (990,00 руб. + 47,50 руб.);
- «грязная» цена облигации с учетом комиссий = 1 038,23 руб. (1 037,50 руб. + (1 037,50 руб. x 0,0007) = 1 037,50 руб. + 0,73 руб.);
- количество покупаемых облигаций = **1 108 шт.** (1 150 000,00 руб. / 1 038,23 руб. = 1 107,65 шт., далее округление до целого числа по математич. правилам).

**Подзадача 10 (данные приведены выше в таблице 7 и 8).**

Какой вариант инвестирования (данные приведены в подзадаче 9) будет более выгодным для розничного клиента банка (с учетом всех затрат и удержаний)? Обоснуйте расчетами полной конечной годовой доходности депозита/ облигаций к погашению (с учетом всех затрат и удержаний) на сумму вложений для каждого из вариантов (в %).

**Решение подзадачи 10.**

**Ответ: выгоднее – депозит:**

- а) Полная конечная доходность *депозита* = 13,0% годовых, на нее не повлияют ни комиссии (по депозиту отсутствуют), ни налог, т.к. фин. рез-т не будет включен в налоговую базу:
- фин. рез-т = 98 301,37 руб. (0,13 x 1 150 000,00 руб. x (240 / 365)).
  - доход, не облагаемый налогом = 0,15 x 1 000 000,00 руб. = 150 000,00 руб.

б) Полная конечная доходность *облигаций* ~ 12,3% годовых, на нее повлияют НКД, налог и комиссия:

- конечный фин. рез-т от гашения облигаций на брокерский счет = - 42 000,00 руб. (1 108 000,00 руб. - 1 150 000,00 руб.), налог отсутствует;
- фин. рез-т от купонов = 155 120,00 руб. (1 108 x 140,00 руб.);
- налог на купоны = 20 165,60 руб. (155 120,00 руб. x 0,13);
- конечный фин. рез-т от купонов за вычетом налога на банковский счет = 134 954,40 руб. (155 120,00 руб. - 20 165,60 руб.).
- конечный общий фин. рез-т за вычетом налогов = 92 954,40 руб. (134 954,40 руб. - 42 000,00 руб.);





- полная конечная доходность облигации к погашению ~ 12,3% ((Доходы за вычетом налогов/  
Сумма вложений) x 100% x 365/ 240 = (92 954,40 руб. / 1 150 000,00 руб.) x 100% x 365/ 240).