

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

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»

институт

«Экономика и менеджмент»

кафедра

УТВЕРЖДАЮ

зав. кафедрой ЭиМ

_____ Т.Б. Коняхина

подпись инициалы, фамилия

« ____ » _____ 2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика

код – наименование направления

Оптимизация инвестиционного портфеля коммерческого банка на примере ПАО «Сбербанк»

тема

Руководитель

подпись, дата

к.э.н., доцент

должность, ученая степень

Е.Л. Прокопьева

инициалы, фамилия

Выпускник

подпись, дата

И.В. Мальцев

инициалы, фамилия

Абакан 2019

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме
Оптимизация инвестиционного портфеля коммерческого банка на примере
ПАО «Сбербанк»

Консультанты по
разделам:

Теоретическая часть
наименование раздела

подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Аналитическая часть
наименование раздела

подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Проектная часть
наименование раздела

подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Нормоконтролер

подпись, дата

Н.Л. Сигачева
инициалы, фамилия

РЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
в форме бакалаврской работы

Тема выпускной квалификационной работы «Оптимизация инвестиционного портфеля коммерческого банка на примере ПАО Сбербанк»

ВКР выполнена на 68 страницах, с использованием 4 иллюстраций, 35 таблиц, 16 формул, 8 приложений, 38 использованных источников, 12 количество листов иллюстративного материала (слайдов).

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционный портфель, финансовый рынок, ПАО Сбербанк, ценные бумаги, долговые инструменты, инвестиционная деятельность, банки, стиль управления

Автор работы, гр. №75-1

подпись

И. В. Мальцев
инициалы, фамилия

Руководитель работы

подпись

Е. Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Год защиты квалификационной работы - 2019

- Цель: изучить теоретические основы и стили управления инвестиционным портфелем, для реструктуризации и увеличения доходности инвестиционного портфеля ПАО Сбербанк»

- Задачи: изучить теоретические основы как инвестиционной деятельности, так и инвестиционного портфеля и способы управления им, провести анализ финансовой деятельности и инвестиционного портфеля ПАО Сбербанк, определить состояние инвестиционного портфеля и предложить пути оптимизация инвестиционного портфеля ПАО Сбербанк

- Актуальность темы: в условиях жесткой конкуренции банкам необходимо развивать инвестиционную деятельность для увеличения прибыли

- Научная новизна работы: разбор теоретических аспектов инвестиционной деятельности и основ управления инвестиционным портфелем, анализ финансовых инструментов инвестиционного портфеля и меры по повышению доходности инвестиционного портфеля

- Практическая значимость: в дальнейшем работа может быть использована для оптимизации и повышению доходности инвестиционного портфеля ПАО Сбербанк

- Выводы: грамотно сформированный инвестиционный портфель, позволяет банку наращивать размер собственного капитала, не привлекая при этом заемный, кроме того благодаря инвестиционному портфелю растут активы и увеличивается прибыль банка. Поэтому необходимо решать возникающие проблемы и повышать доходность инвестиционного портфеля.

- Рекомендации: сформировать портфель состоящей из производных финансовых инструментов на краткосрочный период, оценить и оптимизировать инвестиционной портфель, включив в него более доходные долговые инструменты рынка США

SUMMARY
GRADUATION THESIS
Bachelor's thesis

The theme of the graduation thesis is «Optimization of the investment portfolio of a commercial bank on the example of PJSC Sberbank»

The graduation thesis comprises 68 pages, 4 figures, 35 charts, 16 formulae, 8 appendices, 38 reference items, 12 visual aids (slides).

Key words: investments, investment portfolio, financial market, PJSC Sberbank, securities, debt instruments, investment activities, banks, management style.

Author of research (gr. 75-1)	_____	<u>I. V. Maltsev</u>
	signature	full name
Academic supervisor	_____	<u>E. L. Prokopyeva</u>
	signature	full name
English language supervisor	_____	<u>E. A. Nikitina</u>
	signature	full name

Graduation paper presentation date - 2019

- Objective: to study the theoretical foundations and styles of investment portfolio management, to restructure and increase the profitability of the investment portfolio of Sberbank

- Tasks: to study the theoretical basis as the investment activities and investment portfolio, and ways to manage them, to analyze the financial performance of the investment portfolio of PJSC Sberbank, to determine the status of the investment portfolio and to suggest ways to optimize the investment portfolio of Savings Bank PJSC

- Relevance of the topic: in the conditions of tough competition, banks need to develop investment activities to increase profits

- Scientific novelty of the work: analysis of the theoretical aspects of investment activity and the basics of investment portfolio management, analysis of the financial instruments of the investment portfolio and measures to increase the profitability of the investment portfolio

- Practical significance: further work can be used to optimize and increase the profitability of the investment portfolio of Sberbank

- Conclusions: a well-formed investment portfolio, allows the bank to increase the size of its own capital, while not attracting a loan, besides, thanks to the investment portfolio, assets grow and the bank's profit increases. Therefore, it is necessary to solve emerging problems and increase the profitability of the investment portfolio.

- Recommendations: to form a portfolio consisting of derivative financial instruments for a short-term period, evaluate and optimize the investment portfolio, including the more profitable debt instruments of the US market

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

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»

институт

«Экономика и менеджмент»

кафедра

УТВЕРЖДАЮ

зав. кафедрой ЭиМ

_____ Т.Б. Коняхина _____

подпись инициалы, фамилия

« ____ » _____ 2019 г.

ЗАДАНИЕ
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ
в форме бакалаврской работы

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	12
1 Теоретическая часть. Теоретические основы инвестиционной деятельности	Ошибка! Закладка не определена.
1.1 Сущность и правовые основы инвестиционной деятельности.....	Ошибка! Закладка не определена.
1.2 Роль банков в инвестиционной деятельности	Ошибка! Закладка не определена.
1.3 Инвестиционный портфель и подходы к управлению им.....	Ошибка! Закладка не определена.
1.4 Особенности и проблемы инвестиционной деятельности банков в России.....	Ошибка! Закладка не определена.
2 Аналитическая часть. Анализ финансовой деятельности	Ошибка! Закладка не определена.
2.1 Характеристика ПАО «Сбербанк».....	Ошибка! Закладка не определена.
2.2. Анализ финансовой деятельности ПАО «Сбербанк»	Ошибка! Закладка не определена.
2.3 Анализ финансового результата ПАО «Сбербанк»	Ошибка! Закладка не определена.
2.4 Вопросы экологии.....	Ошибка! Закладка не определена.
3 Проектная часть. Повышение эффективности инвестиционного портфеля	Ошибка! Закладка не определена.
3.1 Анализ инвестиционных портфелей коммерческих банков	Ошибка! Закладка не определена.
3.2 Оптимизация инвестиционного портфеля ПАО Сбербанк	Ошибка! Закладка не определена.
Заключение	16
Список использованных источников	18
Приложения А-З.....	22

ВВЕДЕНИЕ

Для развития деятельности банка, банк полагается не только на основную деятельность это предоставление кредитов и ссуд, но и инвестиционную деятельность это вложения в ценные бумаги так, как эта деятельность позволяет диверсифицировать риски и нарастить собственный капитал посредством вложений. Поэтому с развитием банков и банковских систем, возникают вопросы об эффективности инвестиционного портфеля.

Инвестиционный портфель - это целенаправленно сформированная совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности в соответствии с разработанной инвестиционной стратегией предприятия.

Понятие, правовые основы, особенности и проблемы инвестиционной деятельности, а также способы управления инвестиционным портфелем будут изучены в настоящей выпускной квалификационной работе.

Для выпускной квалификационной работы автором была выбрана тема «Оптимизация инвестиционного портфеля коммерческого банка ПАО Сбербанк».

Актуальность выбранной темы заключается в том, на современных этапах развития банка, в условиях жесткой конкуренции, необходимо стабильно наращивать собственные ресурсы для расширения своей деятельности

Объектом исследования является ПАО «Сбербанк»

Предметом исследования – инвестиционный портфель банка

Целью выпускной квалификационной работы является: предложение мероприятий, направленных на оптимизацию инвестиционного портфеля ПАО «Сбербанка», посредством внедрения новых финансовых инструментов характеризующихся диверсификацией и большей доходностью.

Для достижения поставленных целей необходимо решить следующие задачи:

- 1) Изучить теоретические основы инвестиционной деятельности и инвестиционного портфеля
- 2) Изучить законы, подзаконны и нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность
- 3) Выявить проблемы и факторы, влияющие на эффективность инвестиционной деятельности
- 4) Дать характеристику ПАО «Сбербанк»
- 5) Провести анализ финансовой деятельности ПАО «Сбербанк»
- 6) Изучить и провести анализ инвестиционного портфеля ПАО «Сбербанк»
- 7) Разработать мероприятия по повышению доходности инвестиционного портфеля ПАО «Сбербанк»

Гипотеза исследования заключается в том, что после того как повысится доходность инвестиционного портфеля возрастут активы банка и его прибыль, кроме того большинство российских банков начнет увеличивать вложения в зарубежные ценные бумаги, одновременно диверсифицируя свой портфель и увеличивая его доходность. Таким образом, банки нарастят собственный капитал необходимый для развития усовершенствования своих услуг и своей деятельности.

Для написания данной работы применялись следующие методы исследования: метод анализа, синтеза, аналогии, обобщения, классификации, сравнения, системно-структурный и функционально-стоимостный.

Теоретическая основа инвестиционной деятельности банков рассматривалась через исследования нормативных документов, учебных пособий и всевозможных публикаций, в которых изучали инвестиционную деятельность банков

Научная новизна работы заключается в разборе теоретических основ инвестиционной деятельности и управления инвестиционным портфелем, в анализе финансовых инструментов инвестиционного портфеля и меры по повышению его доходности

Практическая значимость выпускной квалификационной работы, заключается в том, что в дальнейшем работа может быть использована для оптимизации и повышения доходности инвестиционного портфеля ПАО «Сбербанк»

Структура выпускной квалификационной работы состоит из: введения, в котором обосновывается актуальность темы; определяется цель, задачи, объект, предмет, перечень методов исследования; раскрывается научная новизна и практическая значимость работы. В теоретической части рассматривается сущность, правовые основы инвестиционной деятельности, понятие инвестиционного портфеля и способы управления им, а также особенности и проблемы инвестиционной деятельности банков РФ. Аналитическая часть посвящается анализу финансовой деятельности и инвестиционного портфеля ПАО «Сбербанк». А в практической части были предложены мероприятия по оптимизации инвестиционного портфеля ПАО «Сбербанк»

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Учитывая нынешнюю жесткую конкуренцию в банковской сфере, банки зачастую хотят усовершенствовать качество предоставляемых услуг, поэтому они заинтересованы в получении большего дохода и рентабельности.

Именно поэтому банки уделяют огромное внимание инвестиционной деятельности, поскольку она может значительно повысить денежные резервы банка и улучшить или закрепить положение на суровом банковском рынке.

По результатам исследования выпускной квалификационной работы были получены знания в области теоретических основ инвестиционной деятельности за счет изучения, анализа и систематизации нормативных документов и работ, посвященных рассмотрению инвестиционной деятельности банков.

Были выявлены проблемы, с которыми сталкиваются банки при осуществлении инвестиционной деятельности:

- специалисты финансовой службы, осуществляющие анализ экономической ситуации и финансового рынка, не всегда проводят эффективный анализ и оценку эффективности инвестиционных процессов.
- большинство кредитных организаций занимается инвестированием в крупные инвестиционные проекты, уделяя вниманием малые проекты
- отсутствие соответствующей законодательной базы, регулирующей отношения участников инвестиционного процесса.
- неблагоприятный инвестиционный климат в стране, который создает повышенный риск вложений в инвестиционные проекты

В целях оптимизации инвестиционного портфеля ПАО «Сбербанк» в главе 3 были предложены следующие меры: сформировать портфель производных финансовых активов из договоров купли-продажи иностранной валюты, драгоценных металлов, биржевых товаров и других ценных бумаг, а также изменить структуры инвестиционного портфеля путем внедрения более доходных долговых инструментов.

После изучения финансовой деятельности банка используя сравнительный, системно-структурный и функционально-стоимостной методы, нами были сделаны выводы о том, что рентабельность предоставления банковских услуг за 2018 год улучшилась, несмотря на нестабильную экономическую ситуацию.

Сбербанк в свою очередь является лидером своей сфере и обладает высокой степенью надежности, данный факт подтверждается многими достижениями, такими как: Сбербанк признан главным банком-инноватором Центральной и Восточной Европы, призер премии «Лучшие инвестиционные банки мира 2019», самый дорогой и сильный бренд России по версии BrandFinance и т.д.

Проведенные исследования в изучении оценки эффективности инвестиционного портфеля, повлияли на разработку мероприятий направленных на увеличение доходности инвестиционного портфеля, для получения более высокой прибыли и рентабельности.

В рамках изученной темы рассмотрены не все возможные вопросы. Для дальнейшего изучения полной характеристики инвестиционного портфеля, необходимо провести технический или фундаментальный анализ финансового рынка в целом, определить риски, возникающие при вложениях в те или иные инструменты и цикличность движения ценной бумаги. В целях изучения особенностей управления инвестиционным портфелем, можно рассмотреть более подробно деятельность крупных инвестиционных компаний и банков разных стран, не только США.

В результате оптимизации инвестиционного портфеля возрастет его доходность, а вместе с тем увеличится прибыль и рентабельность, необходимая для развития банка.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Агабабаев, Г.И. Банковское инвестирование: проблемы, стратегии, риски. Особенности формирования инвестиционной стратегии банка в современных условиях. // Российское предпринимательство, 2011. - № 5-1. - С. 78-83
2. Амосова В.В., Гукасян Г.М. Экономическая теория / В.В. Амосова, Г.М. Гукасян. – М.: Эксмо, 2014. – 736 с.
3. Анисимов А.А., Артемьев Н.В. Макроэкономика / А.А. Анисимов, Н. В. Артемьев. – М.: Юнити, 2013. – 600 с.
4. Бабичева, Ю. А. Банковское дело. Справочное пособие. – М.: ИД «Академия», 2015.с. – 267
5. Банковское дело: Учебник для вузов. / Г. Белоглазова [и др.] - 2-е изд. - СПб.: Питер, 2008
6. Банковское дело. Экспресс-курс: Учебное пособие / Кол.авторов; под ред. О.И. Лаврушина. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2011. - 352 с.
7. Банковские операции: учебник для бакалавров. / О. М. Маркова, Н. Н. Мартыненко, О.С. Рудакова, Н.В. Сергеева. – М.: Издательство Юрайт, 2012. – 537 с. – 34, 48-51, 56-57, 362, 366, 408,474 с.с.
8. Годовой отчет ПАО «Сбербанк» 2018 год, с.246-247 [Электронный ресурс] – Режим доступа: 69 http://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/pdf/yrep/Sberbank_Annual_Report_2018_RUS.pdf
9. Головин, Ю.В. Банки и банковские услуги в России: Учебнопрактическое пособие для вузов. – М.: Финансы и статистика, 2014. С.– 416
10. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 №51-ФЗ(ред. от 23.05.2015)
11. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 06.04.2015)

12. Гродских В.С. Экономическая теория / В.С. Гродских. – СПб.: Питер, 2013. – 208 с.
13. Жуков Е.Ф. Банковское дело: учебник для студентов вузов, / Е.Ф. Жуков, Н.Д. Эриашвили. – 4-е изд., перераб. и оп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011
14. Инвестиции: учебное пособие / Г.П. Подшиваленко, Н.И. Лахметтj58 кина, М.В. Макарова [и др.]. — 3-е изд., перераб. и доп. — М.: КНОРУС, 2006. - 200 с.
15. Инвестиции : учеб.пособие / Л.Л. Игонина; под ред. д-ра экон. наук, проф. В.А. Слепова. — М.: Экономисту 2005. — 478 с
16. Инвестиции : учеб.пособие / М.В. Чиненов и [др.] : под ред. М.В. Чиненова. – М.: КНОРУС, 2007. – 248 с.
17. Кривошапова, С.В. Оценка инвестиционной активности кредитных организаций России. / С.В. Кривошапова, М.И. Непрокина. // Фундаментальные исследования, 2014. - № 12-11. - С. 2414-2419.
18. Куликов, А. Г. Деньги, кредит, банки. – М.: ИД «Кнорус», 2011.с. – 245
19. Лаврушин, О. И. Банковское дело. – М.: Кнорус, 2011.с. – 198
20. Мазикова, Е.В. Инвестиции банков в ценные бумаги: сущностный аспект и тенденции развития в современных условиях. / Е.В. Мазикова, Н.Н. Юманова. // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз, 2015. - № 6 (42). - С. 185-202
21. Мандрон В. В., Гуторова А. А. Инвестиционная деятельность российских банков и проблемы ее осуществления // Молодой ученый. — 2016. — №28. — С. 486-491. — URL <https://moluch.ru/archive/132/37020/> (дата обращения: 12.06.2019).
22. Мухаметшин Н.Н., Елистратов М.В. Современные проблемы инвестиционной деятельности банков на основе банковского рынка региона РФ // Научный форум: Экономикаи Менеджмент: Сб. Ст. По материалам x междунар. Науч.-практ. Конф. — № 8(10). — М., ИЗД. «МЦНО», 2017. — С. 77-83.

23. Нешиной А. С. Инвестиции: Учебник. — 5-е изд., Н59 перераб. и испр. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2007. — 372 с.
24. Носова С.С. Экономическая теория / С.С. Носова. — М.: Кнорус, 2011. — 792 с.
25. Пилюгина, К.Е. Инвестиционная банковская деятельность на примере ПАО РОСБАНК. // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований, 2015. - № 8-1. С. 132-135.
26. Роджер Лерой Миллер, Дэвид Д. Ван-Хуз. Современные деньги и банковское дело: Пер. с англ. — М.: ИНФРА-М, 2000. — XXIV, 856 с.
27. Рухлов А. Принципы портфельного инвестирования. — М.: Финансы, 2007
28. Рынок облигаций: Анализ и стратегии. 2-е изд., испр. и доп. / Фрэнк Дж. Фабозци; Пер. с англ. — М.: Альпина Бизнес Букс, 2007
29. Сажина М.А., Чибриков Г.Г. Экономическая теория / М.А. Сажина, Г.Г. Чибриков. — М.: Форум, 2011. — 608 с.
30. Сбербанк России [Электронный ресурс]: об организации. // Официальный сайт Сбербанка России - Режим доступа: www.sberbank.ru.
31. Сведения о движении акций и доходы по ним [Электронный ресурс]: информационный портал. // Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. — Режим доступа: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/finans/fin48.htm
32. Семенкова Е.В. Операции с ценными бумагами: учебник / Е.В. Семенкова. — М.: Издательство «Дело» АНХ, 2009.
33. Скляренко В.В. Банковский менеджмент: Учебное пособие / В.В. Скляренко. — СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 2009.
34. Структура вложений кредитных организаций в ценные бумаги и производные финансовые инструменты [Электронный ресурс]: статистика. // Официальный сайт ЦБ РФ. — Режим доступа: http://www.cbr.ru/statistics/print.aspx?file=bank_system.

35. Султанов, Ю.М. Управление портфелем ценных бумаг в коммерческом банке. // Управление экономикой, 2015. - С. 111-114.

36. Федеральный закон от 25.02.1999 г. N 39-ФЗ ((ред. от 28.12.2013г.) —Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений

37. Ценные бумаги: Учебник / Под ред. В.И. Колесникова, В.С. Торкановского. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2007.

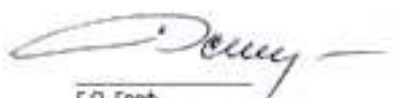
38. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]: об организации. // Официальный сайт ЦБ РФ. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>.



Консолидированный отчет о финансовом положении

в миллиардах российских рублей	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	1 января 2017 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 098,8	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		222,1	427,1	402,0
Средства в банках	6	1 420,7	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	7	19 585,0	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги	8	3 442,5	3 030,5	2 603,6
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	9	307,0	258,9	113,9
Требования по производным финансовым инструментам	10	177,6	140,9	206,6
Отложенный налоговый актив	28	15,3	15,5	13,9
Основные средства	11	593,9	516,2	482,9
Активы групп выбытия и анзаборотные активы, удерживаемые для продажи	12	2 569,9	10,5	5,8
Прочие активы	13	764,7	577,3	652,3
ИТОГО АКТИВОВ		31 197,5	27 112,2	25 368,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	14	1 095,8	693,3	561,9
Средства физических лиц	15	13 495,1	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	15	7 402,2	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	843,6	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	17	56,5	247,3	261,4
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	18	182,6	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	28	33,4	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	12	2 235,1	—	0,8
Прочие обязательства	19	1 290,1	1 078,4	860,1
Субординированные займы	20	707,3	716,3	739,9
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		27 341,7	23 676,2	22 546,9
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал и эмиссионный доход	21	320,3	320,3	320,3
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(18,1)	(15,3)	(7,9)
Прочие резервы	30	(10,9)	68,4	70,0
Нераспределенная прибыль		3 560,7	3 058,6	2 435,7
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		3 852,0	3 432,0	2 818,1
Неконтролирующая доля участия		3,8	4,0	3,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		3 855,8	3 436,0	2 821,6
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		31 197,5	27 112,2	25 368,5

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.


 Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления


 М.С. Ратинский
 Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о прибылях и убытках

в миллионах российских рублей	Прим.	За год	
		заключившейся 31 декабря	2017 года
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	2 047,3	2 088,3
Прочие процентные доходы	22	541,0	43,3
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	(496,2)	(725,4)
Прочие процентные расходы	22	(12,6)	(2,1)
Расходы, непосредственно связанные со предоставлением займа	22	(73,6)	(55,3)
Чистые процентные доходы	22	1 896,9	1 348,8
Чистый расход от продажи рисков под кредитным убыток по долговому финансовым активам	4, 8	(162,4)	(263,8)
Чистые процентные доходы после резерва под кредитные убытки по долговому финансовым активам		1 734,5	1 085,0
Комиссионные доходы	22	546,5	478,0
Комиссионные расходы	22	(153,2)	(101,8)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с непроваданными финансовыми инструментами, оцененными по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переопределенных по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков)	7	(69,8)	5,3
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцененными по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционными ценными бумагами, инвестициями в валюту для продажи)		5,9	17,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами в иностранной валюте, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлов	24	62,3	30,4
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов и модификация кредитов		(8,9)	4,7
Обесценение нефинансовых активов		(14,4)	(16,8)
Чистое создание резервов		(25,4)	(15,9)
Выручка, полученная от непроваданных видов деятельности	25	36,3	38,8
Собственность против и прочие расходы по непроваданным видам деятельности	25	(94,5)	(33,7)
Чистые приходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	327,3	249,4
Чистые выплаты, заключенные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и инвестиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	(272,8)	(112,4)
Доходы по операционному лизингу		4,3	1,8
Расходы по основным средствам, признанные в операционный период	11	(3,3)	(4,7)
Прочие чистые операционные доходы		9,5	29,5
Операционные доходы		1 711,0	1 326,5
Расходы на содержание персонала и административные расходы	27	(664,8)	(623,8)
Прибыль до налогообложения		1 046,2	702,7
Расход по налогу на прибыль	28	(215,0)	(187,5)
Прибыль от продолжающейся деятельности		831,2	515,2
Прибыль от прекращенной деятельности (приводится на акционеров Банка)	12	0,5	33,1
Прибыль за год		831,7	548,3
Прибыль, принадлежала на:			
- акционерам Банка		810,9	750,4
- неконтролирующую долю участия		(19,2)	(1,7)
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, принадлежащую на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	29	38,36	34,58
Базовая и разведенная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, принадлежащую на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	29	38,33	32,84

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.


 Г.О. Греф
 Президент, Председатель Правления


 М.С. Ратинский
 Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о совокупном доходе

в миллиардах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Прибыль за год		831,7	748,7
Прочий совокупный доход:			
Продолжающаяся деятельность			
<i>Стороны, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
<i>Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продаж):</i>			
- Чистое изменение справедливой стоимости за вычетом налога (2017: Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продаж, за вычетом налога)		(54,0)	31,5
- Обесценение, отнесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога		—	0,2
- Накопленные доходы, перенесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием, за вычетом налога		(4,7)	(22,1)
- Влияние пересчета в валюту представления отчетности за год		17,6	9,5
- Накопленное влияние пересчета в валюту представления отчетности, перенесенное на счета прибылей и убытков в связи с выбытием дочерней компании		—	5,1
Итого прочего совокупного (убытка) / дохода, подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога		(41,1)	24,2
<i>Стороны, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>			
<i>Изменение в оценке офшорной недвижимости, переведенной в прочие виды активов, за вычетом налога</i>			
		(1,6)	(2,9)
<i>Переоценка обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами</i>			
		(0,7)	—
Итого прочего совокупного убытка, не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем		(2,3)	(2,9)
Итого прочего совокупного (убытка) / дохода от продолжающейся деятельности		(43,4)	21,3
Итого прочего совокупного убытка от прекращенной деятельности, подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога			
	12	(25,6)	(19,5)
Итого прочего совокупного (убытка) / дохода		(69,0)	1,8
Итого совокупный доход за год		762,7	750,5
Приходящийся на:			
- акционеров Банка		764,0	752,2
- неконтрольную долю участия		(1,3)	(1,7)
Итого совокупный доход за год, приходящийся на акционеров Банка, от:			
- продолжающейся деятельности		789,1	738,6
- прекращенной деятельности		(25,1)	13,8

Примечания №1-45 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о движении денежных средств

в миллиардах российских рублей	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке, полученные		2 277,1	2 271,0
Прочие процентные доходы полученные		136,1	41,0
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке, уплаченные		(779,7)	(845,0)
Прочие процентные расходы уплаченные		(25,7)	(2,9)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, уплаченные		(70,4)	(55,7)
Комиссии полученные		850,5	498,8
Комиссии уплаченные		(165,5)	(112,2)
Доходы за вычетом расходов полученные / (расходы за вычетом доходов уплаченные) по операциям с нетривиальными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов, полученных по операциям с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков)		5,7	(2,1)
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4,4)	39,2
Дивиденды полученные		2,1	0,3
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов, полученных по операциям с производными финансовыми инструментами, иностранной валюты и с драгоценными металлами		(12,6)	88,9
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности		34,9	33,2
Расходы, уплаченные по непрофильным видам деятельности		(26,3)	(28,4)
Страховые премии полученные		218,2	140,0
Выплаты, завлеченные убытки и аквизиционные расходы от страховой деятельности уплаченные		(19,0)	(5,6)
Премии, полученные от деятельности пенсионного фонда		101,5	109,7
Выплаты, завлеченные убытки и аквизиционные расходы от деятельности пенсионного фонда уплаченные		(17,8)	(11,8)
Доходы, полученные по операционному лизингу		7,7	2,5
Расходы, уплаченные по основным средствам, переданным в операционный лизинг		(0,7)	(0,4)
Прочие чистые операционные доходы полученные		2,8	10,8
Уплаченные расходы на содержание персонала и административные расходы		(827,9)	(596,0)
Уплаченный налог на прибыль		(218,8)	(210,1)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 477,2	1 336,2
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение / (прирост) по обязательным резервам на счетах в центральных банках		39,7	(50,0)
Чистый прирост по средствам в банках		(63,5)	(325,0)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(2 500,7)	(1 624,3)
Чистый прирост по ценным бумагам и финансовым инструментам, классифицированным по долгосрочному риску		(553,6)	(626,1)
Чистый прирост по требованиям по производным финансовым инструментам		(9,9)	(5,7)
Чистый (прирост) / снижение по прочим активам		(109,1)	54,3
Чистый прирост по средствам банков		197,2	136,0
Чистый прирост по средствам физических лиц		914,2	1 084,8
Чистый прирост по средствам корпоративных клиентов		1 034,3	316,4
Чистое снижение по вытупленным долговым ценным бумагам		(70,7)	(197,3)
Чистое снижение по прочим заемным средствам		(26,3)	(7,4)
Чистый прирост / (снижение) по обязательствам по поставке ценных бумаг		3,2	(0,2)
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам		16,8	(26,9)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		405,3	64,8



Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

в соответствии с правилами бухучета	Применение по методологии Банка								
	Тысяч	Учредительский капитал	Запасы на случай дефолта	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы (убытки)	Нераспределенный доход	Итого	Изменения доли участия	Итого собственных средств
Отчет на 31 декабря 2018 года		87,7	232,8	(17,0)	70,9	2 430,7	2 218,1	0,8	2 822,8
Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года									
Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленные у акционеров		—	—	(17,0)	—	0,0	(0,0)	—	(17,0)
Дивиденды объявленные	29	—	—	—	—	(124,7)	(124,7)	—	(124,7)
Аккумуляция или выплаты фондов страхования от рисков ликвидности	—	—	—	—	(3,4)	3,4	—	—	—
Изменения доли участия в дочерних организациях	—	—	—	—	—	—	—	2,3	2,3
Прибыль на год	—	—	—	—	—	792,4	792,4	(4,7)	787,7
Прочий совокупный доход на год	—	—	—	—	2,8	—	2,8	—	2,8
Итого совокупный доход / убыток за год	—	—	—	—	2,8	792,4	795,2	(4,7)	790,9
Отчет на 31 декабря 2017 года		87,7	232,8	(18,2)	68,1	3 098,8	2 812,8	0,8	3 098,8
Внесены первоначальные МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года									
Первоначальный остаток на 1 января 2018 года	0	—	—	—	(1,0)	(82,0)	(82,0)	—	(82,0)
Отчет на 31 декабря 2018 года		87,7	232,8	(18,2)	67,1	2 996,8	2 800,8	0,8	2 996,8
Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года									
Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленные у акционеров		—	—	(0,2)	—	(0,0)	(0,0)	—	(0,2)
Дивиденды объявленные	29	—	—	—	—	(189,8)	(189,8)	—	(189,8)
Аккумуляция или выплаты фондов страхования от рисков ликвидности	—	—	—	—	(3,1)	3,0	—	—	—
Изменения доли участия в дочерних организациях	—	—	—	—	—	—	—	1,3	1,3
Прибыль на год	—	—	—	—	—	(82,8)	(82,8)	(0,2)	(83,0)
Прочий совокупный доход на год	—	—	—	—	(88,9)	—	(88,9)	(0,2)	(89,1)
Итого совокупный доход / убыток за год	—	—	—	—	(88,9)	(82,8)	(171,7)	(0,4)	(172,1)
Отчет на 31 декабря 2018 года		87,7	232,8	(18,2)	(0,9)	2 914,0	2 802,0	0,8	2 802,0

Последний лист бакалаврской работы по теме:

Оптимизация инвестиционного портфеля коммерческого банка на примере ПАО «Сбербанк».

Квалификационная работа выполнена мной самостоятельно. Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземплярах.

Список используемых источников 38 наименования.

Один экземпляр сдан на кафедру.

« ___ » _____ 2019 г.

дата

(подпись)

И.В. Мальцев

(Ф.И.О.)

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

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО
«Сибирский федеральный университет»

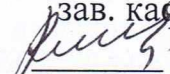
институт

«Экономика и менеджмент»

кафедра

УТВЕРЖДАЮ

зав. кафедрой ЭиМ

 Т.Б. Коняхина

подпись инициалы, фамилия

« 18 » 06 2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика

код – наименование направления

Оптимизация инвестиционного портфеля коммерческого банка на примере
ПАО «Сбербанк»

тема

Руководитель

 20.06.19

подпись, дата

доцент, к.э.н

должность, ученая степень

Е.Л. Прокопьева

инициалы, фамилия

Выпускник

 20.06.19

подпись, дата


И.В. Мальцев

инициалы, фамилия

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме
Оптимизация инвестиционного портфеля коммерческого банка на примере
ПАО «Сбербанк»

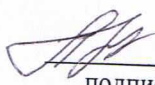
Консультанты по
разделам:

Теоретическая часть
наименование раздела

 20.06.19
подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Аналитическая часть
наименование раздела

 20.06.19
подпись, дата

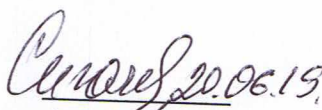
Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Проектная часть
наименование раздела

 20.06.19
подпись, дата

Е.Л. Прокопьева
инициалы, фамилия

Нормоконтролер

 20.06.19
подпись, дата

Н.Л. Сигачева
инициалы, фамилия