

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт экономики, управления и природопользования
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ _____
подпись инициалы, фамилия
« _____ » _____ 20 ____ г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

направление 38.03.01 «экономика»

профиль 38.03.01.05 «финансы и кредит»

**УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПАССИВАМИ В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ
НА ПРИМЕРЕ ПАО «СБЕРБАНК»**

Научный

руководитель

подпись, дата

должность, ученая степень

С.А.Козлова
инициалы, фамилия

Выпускник

подпись, дата

А.Коношенко
инициалы, фамилия

КРАСНОЯРСК 2017

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1 Управление активами и пассивами в коммерческом банке.....	6
1.1 Теоретические основы управления активами и пассивами в банке.....	6
1.2 Особенности формирования активов и пассивов в коммерческих банках.....	10
1.3 Методы управления активными и пассивными операциями в банках: зарубежный и российский опыт.....	12
2 Анализ управления активами и пассивами в ПАО «Сбербанк».....	25
2.1 Характеристика финансовой деятельности ПАО «Сбербанк»....	25
2.2 Анализ методов и инструментов управления активами и пассивами ПАО «Сбербанк».....	30
2.3 Оценка совокупного финансового риска банка как инструмент стратегического развития ПАО «Сбербанк».....	50
3 Совершенствование практики управления активами и пассивами в коммерческом банке в кризисных ситуациях.....	62
3.1 Особенности управления активами и пассивами коммерческих банков в период кризиса.....	62
3.2 Системы стратегических лимитов как инструмент повышения ликвидности коммерческого банка.....	66
3.3 Приоритетные направления управления кредитным риском коммерческого банка.....	71
Заключение.....	85
Список использованных источников.....	88
Приложения А-Г.....	92

ВВЕДЕНИЕ

Управление активами и пассивами коммерческих банков является неотъемлемой частью банковской деятельности несколько десятилетий. Проблемами управления активами и пассивами являются достижения определенного объема прибыли, минимизация или ограничение рисков, формирование определенной структуры баланса банков. Применяя соответственно каждой ситуации определенные методы и инструменты управления активами и пассивами, коммерческие банки могут эффективно решать различные стратегические задачи.

Со временем с учетом изменений на финансовых рынках менялись и задачи управления активами и пассивами. Соответственно менялись и концепции управления активами и пассивами коммерческих банков, включались новые методы и инструменты.

Финансовый кризис 2008 года показал несовершенства финансовых инструментов и методов, применявшихся в управлении активами и пассивами. Кризис показал, что необходимо модифицировать методы и инструменты, чтобы осуществлять регулирование структуры их баланса, а также коренным образом менять концепции управления активами и пассивами, чтобы банки могли достигать свои цели.

В связи с этим тема управления активами и пассивами коммерческих банков приобретает все большую актуальность в настоящее время.

Проблему управления активами и пассивами коммерческих банков освещали в своих трудах П.Роуз, Дж.Синки-мл., Д.Хайес, Дж.Хэдли и др.

Среди российских ученых, которые исследовали данную тему, можно отметить Л.Г.Батракову, О.И.Лаврушина, М.А.Поморину и др.

Цель данной работы – разработать рекомендации по управлению активами и пассивами в ПАО «Сбербанк».

Объект исследования – управление активами и пассивами в ПАО «Сбербанк».

Предмет исследования – деятельность ПАО «Сбербанк».

Для достижения поставленной цели в данной работе выполняются следующие задачи:

- изучить понятие управления активами и пассивами коммерческих банков;
- рассмотреть методы управления активами и пассивами коммерческих банков;
- изучить особенности формирования активов и пассивов коммерческих банков;
- проанализировать методы и инструменты управления активами и пассивами в ПАО «Сбербанк».
- провести оценку совокупного финансового риска в ПАО «Сбербанк»,
- выявить приоритетные направления управления кредитным риском в ПАО «Сбербанк».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы, приложений.

Теоретическую и информационную базу исследования в дипломной работе составляют труды ведущих отечественных ученых и специалистов банковского дела таких, как: Л.Г.Батраковой, Е.Б.Герасимовой, О.И.Лаврушина, И.Г.Балабанова, Н.И.Куликова и др.

Методика исследования основывалась на наблюдении, характеристике данных, обработке результатов, объяснении полученных результатов, установлении полученных выводов, закономерностей, предвидения, тенденций.

1 Теоретические основы управления активами и пассивами в коммерческом банке

1.1 Теоретические основы управления активами и пассивами в банке

В системе финансового менеджмента эффективное управление активами и пассивами коммерческого банка – одно из важнейших направлений.

Понятие управления активами и пассивами зародилось в 1960-х годах в США. В этот период основная проблема управления сводилась к такому распределению активов, которое обеспечило бы ликвидность коммерческого банка, а также позволило бы получить максимальный доход; отсюда следует, что акцент ставился на управлении активами.

Совместное управление активами и пассивами служит банку инструментом для обеспечения защиты и гарантии для привлеченных средств в виде займов и депозитов от постоянно возникающих сезонных колебаний, и колебаний в циклах деловой активности. Также совместное управление активами и пассивами позволяет защитить средства для формирования портфелей активов, позволяющих реализовать цели банка.

Рассмотрим трактовку понятия «управление активами и пассивами коммерческих банков». Изучению данного понятия посвящено множество работ отечественных и зарубежных авторов таких, как П.С.Роуз [3].

Американский ученый-экономист Питер С.Роуз считал, что по своей сути управление активами и пассивами представляет собой формирование стратегий и осуществление таких мероприятий, которые позволяют сделать структуру баланса банка таковой, какая заложена в стратегических программах банка [4].

Также П.Роуз считает, что управление активами и пассивами есть не что иное, как управление дисбалансом с целью снизить процентный риск и оптимизировать доходы и обеспечить платежеспособность банка [7]

Дж.Ф.Синки приводит такое определение управления активами, которое конкретизирует элементы управления активами. Так, по его мнению, управление активами можно разбить на такие процессы: формулирование, внедрение, контроль и пересмотр стратегий в отношении активов и пассивов с целью достичь поставленных перед организацией финансовых задач, учитывая приемлемый уровень риска и прочие ограничения.

Анализ исследования российских и зарубежных авторов показал, что с течением времени зарубежные авторы давали управлению активами все более узкое и более конкретизированное понятие, а российские авторы, напротив, предпочитали расширять круг задач и функций управления активами.

М.А.Поморина называет управление активами «скоординированным управлением банковским балансом, который учитывает возможные сценарии изменения процентной ставки и ликвидности» [38]. Таким образом, по ее мнению, критерием должны быть процентный риск и риск ликвидности. По мнению же И.В.Ларионовой, критерием должна быть максимизация процентной прибыли [29].

Определение, данное О.И.Лаврушиным, соединяет в себе все выше высказанные мнения, называя управление активами и пассивами процессом формирования и регулирования структуры активов и пассивов баланса банка таким образом, чтобы были достигнуты определенные стратегии и цели финансового менеджмента [28, с.156].

К сожалению, на данный момент в российской нормативно-правовой базы нет какого-либо определения управления активами и пассивами коммерческого банка.

Наиболее полным и четким определением управления активами и пассивами, по мнению автора, является определение Чарльза Вельфеля. Согласно ему, управление активами и пассивами представляет собой процесс планирования, который затрагивает все изменения в активах и пассивах кредитной организации с позиции сумм, процентных ставок, сроков привлечения и размещения. Цель управления активами и пассивами в банке –

измерить степень риска и управлять этим риском. Основной акцент ставится на риск снижения чистого процентного дохода и падения рентабельности. Управление активами и пассивами оказывает непосредственное воздействие на структуру и ликвидность активов и пассивов банка, а также их чувствительность к колебаниям процентных ставок. В рамках управления активами пассивами предполагается разработка комплексной политики в области финансового менеджмента. Особое внимание уделяется обеспечению максимально возможной гибкости и доходности кредитного и инвестиционного портфелей банка.

В рамках управления активами и пассивами осуществляется планирование и управление несовпадением срочности процентов чувствительных активов и пассивов. К примеру, если банк получает средства с фиксированным процентом, а размещает их с плавающей ставкой, то при росте процентных ставок банк получает дополнительную прибыль [34].

Управление активами и пассивами преследует цель достичь такого соотношения между риском и доходностью, которое было бы приемлемо для банка. Когда конкурентная борьба усиливается, растет инфляционное давление на прибыль, процентные ставки становятся все более неустойчивыми, интерес и актуальность управления активами и пассивами усиливаются с каждым днем. Стоит отметить, что все больше банков в России выходят на такой уровень зрелости и по критерию объема, и по критерию сложности операций, когда одной из самых актуальных проблем управления становится именно концепция управления активами и пассивами [35].

Российским коммерческим банкам необходима ориентация управления активами и пассивами больше на текущую деятельность, чем на стратегическую. Безусловно, стратегическое планирование важно и необходимо банкам. Этот факт подтверждает различия в двух подходах: западном и российском.

В зарубежных экономически развитых странах для деятельности банков действуют практически идеальные условия: отлаженное рыночное хозяйство и

стабильное законодательство. Потому и экономические и политические риски за рубежом гораздо ниже, чем в России. Вследствие этого банки могут концентрироваться на стратегических задачах в вопросах управления активами и пассивами.

В России ситуация складывается иным образом: внешнеэкономические и политические обстоятельства влияют на деятельность банков и на ситуацию на финансовом рынке в целом так, что достаточно сложно сделать прогноз хотя бы на ближайшие пару лет. Поэтому первостепенная угроза для банков – это экономические и политические факторы, а не проблема высокой конкуренции.

Опыт деятельности в России адаптирует концепцию управления активами и пассивами под текущее состояние рынка в стране и имеет кратковременный характер [24].

За счет развитой методологической базы и профессиональных подготовленных кадров многие отечественные банки без каких-либо затруднений проводят аналитическую работу по управлению активами и пассивами, делая особый акцент на анализе текущего состояния привлеченных средств и кредитном портфеле. Очевидным является то, что чем адекватнее банк оценивает объем и степень рисков вокруг себя, тем эффективнее он может выстроить систему управления рисками и тем более надежным и устойчивым он может считаться.

Процесс управления активами и пассивами имеет цель привлечь максимально допустимый объем ресурсов и разместить их в максимально доходные активы с определенным уровнем ликвидности и ограниченным уровнем риска. При этом руководство банка нацелено на максимизацию текущей стоимости активов и оптимизацию конечных финансовых результатов [27].

Для этого руководство банка учитывает влияние на итоговую эффективность деятельности банка следующих денежных потоков:

- Процентные доходы по всем видам выданных кредитов и ценным бумагам,

- Изменение рыночной стоимости портфелей ценных бумаг,
- Выплата процентов по всем видам привлеченных средств банка,
- Чистый приток (отток) новых денежных средств,
- Изменение стоимости активов из-за внеплановой их реализации для покрытия текущих обязательств.

Активы и пассивы коммерческого банка находятся в тесной взаимосвязи друг с другом. Действуя на кредитных рынках, совершая операции с ценными бумагами, обслуживая своих клиентов, банки постоянно держат под контролем свои пассивы, следя за наличием свободных ресурсов, сроком востребования депозитов, стоимостью привлекаемых капиталов. Если скорость поступления денежных средств падает, банку приходится пересматривать свою политику управления активными операциями, отказываться от выгодных предложений, погашать часть выданных кредитов, продавать ценные бумаги и т.д [29].

Между активными и пассивными операциями существует чрезвычайно сложная связь. Если растет стоимость ресурсов, то происходит сокращение банковской маржи, снижение прибыли, что влечет за собой необходимость поиска новых сфер вложения капитала для улучшения финансового состояния банка. Для недопущения и предотвращения угрозы платежеспособности банка необходимо четко координировать все сферы банковской деятельности [23].

Таким образом, анализ пассива банка представляет собой анализ ресурсов банка, а анализ актива есть анализ направлений использования этих ресурсов: сколько, на сколько, для чего и кому.

1.2 Особенности формирования активов и пассивов в коммерческих банках

Банковскими активами называют средства и имущество, имеющееся у банка в настоящее время, и на которое он может рассчитывать в настоящий момент.

Денежная наличность – денежные средства, находящиеся в текущий момент времени на счетах банка,

Банковские ссуды – банковские средства, переданные юридическим и физическим лицам по договорам кредитования при условии выплаты процентов. Несмотря на свое действительное отсутствие в текущий момент времени в банке, право на эти средства принадлежит банку, и согласно договору кредитования, данные средства будут возвращены банку заемщиком, принося дополнительный доход в виде процентов.

На рисунке 1.1 представлены основные виды активов коммерческих банков.

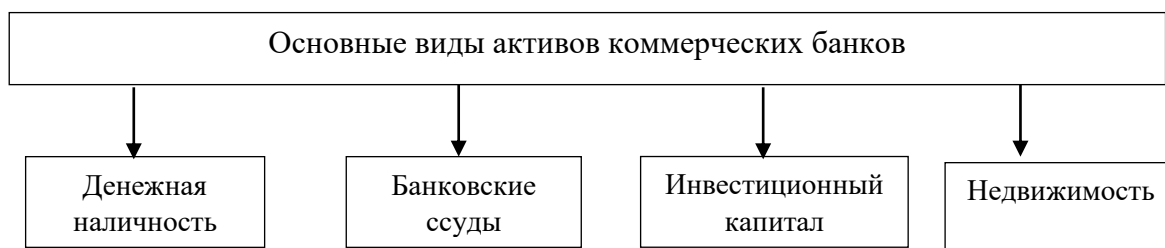


Рисунок 1.1 - Основные виды активов коммерческих банков

Инвестиционный капитал – средства, вложенные банком в уставные фонды, ценные бумаги других государственных или частных организаций с целью получения дополнительного дохода [31].

Недвижимость - это находящиеся в собственности у банка различные здания, сооружения, земельные участки. Недвижимость может стать собственностью банка как путем прямого приобретения, так и путем погашения долга перед банком.

С точки зрения эффективности активов, самыми рентабельными являются ссуды и инвестиции, поскольку эти средства несут определенный доход для банка. Но в данном случае присутствует доля риска – если заемщик не возвращает долг, банк несет финансовые потери [33].

Денежные средства относятся к среднеликвидным. Производя расчетные и платежные операции, банк получает доход в виде комиссии. Однако объем такого дохода крайне мал в общей структуре доходов банка.

Недвижимость является самым неликвидным активом. Несмотря на рост цен, всегда присутствует риск обесценения в кризисный период, что влечет за собой финансовые потери. Но несмотря на это, недвижимость и денежные средства банка являются самыми безопасными активами [36].

Пассивы коммерческого банка – это обязательства банка перед третьими лицами. Основные виды пассивов коммерческих банков представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Основные виды пассивов коммерческих банков

Пассивы коммерческих банков	Значение и роль
Эмиссия ценных бумаг	В большинстве случаев крупные банки действуют в форме акционерного общества, выпускающего собственные акции. Продажа ценных бумаг на фондовом рынке позволяет банку привлечь дополнительные оборотные средства. Несмотря на то, что в случае решения инвестора о продаже акций банка, у банка возникают обязательства о выплате стоимости акций, у банка появляются дополнительные средства, которые могут быть вложены в оборот и могут принести определенную доходность.
Депозитные операции.	Денежные средства, привлеченные банком у физических и юридических лиц, также направляются на пополнение активов для извлечения дохода.
Резервный фонд.	С помощью полученной в ходе деятельности прибыли банк формирует резервы под обесценение ценных бумаг или на покрытие убытков. По объему резервного фонда можно судить об успешности деятельности банка, его стабильности и надежности. Этот показатель является ключевым для инвесторов в принятии решений о вложениях инвестиций в этот банк.
Ссуды, полученные у других коммерческих и государственных структур	В большинстве случаев эти средства практически в полном размере

	обслуживают кредитную деятельность, самую доходную из всех деятельности банка
--	---

Проведение анализа структуры активов и пассивов банка является первостепенной задачей для определения уровня согласованности и стабильности активных операций. Глубокий структурный анализ активных и пассивных операций банка является острой необходимостью, поскольку качество банковских активов определяет достаточность капитала и уровень кредитных рисков, а согласованность активов и пассивов по срокам и валюте зависят уровень валютного и процентного рисков и эффективность деятельности банка в целом [35].

Факторами в таком анализе могут быть:

- инструменты активной или пассивной операции,
- контрагенты банка – кредиторы или дебиторы,
- сроки выплаты по обязательствам банка,
- валюта, в которой активные или пассивные операции проводятся,
- структура активных и пассивных операций в разрезе филиалов,
- структура активных и пассивных операций, составленная по доходности или их стоимости и т.д.

Структурный анализ активов и пассивов позволяет выявить достаточный уровень диверсификации банковских операций, определить степень зависимости банка от внешних условий на рынке банковских услуг и продуктов, от общих тенденций в экономике в целом, от поведения клиентов и т.д [24].

Проведение анализа структуры ресурсной базы банка позволяет увидеть общее состояние пассивов банка с позиции количественных и качественных характеристик. В то же время чтобы оценить экономическое состояние банка, нужно, чтобы методика анализа ресурсной базы была увязана с оценкой основных направлений размещения ресурсов; были определены в контексте

направлений их размещения источники средств, важнейшие для банка; был проведен анализ активных операций банка, и дана оценка их эффективности.

Анализ структуры активных операций банка представляет собой анализ направлений использования его ресурсов. Проверка и анализ активных операций - наиболее продолжительная и важная стадия анализа деятельности коммерческого банка. По свидетельствам зарубежных экспертов, если проверкой надежности коммерческого банка занимается группа из 12 аудиторов, то 8 из них проводят оценку качества активов. Причина заключается в том, что структура и качество активов в значительной степени обуславливают ликвидность и платежеспособность банка и, соответственно, его надежность [22].

К основным направлениям исследования и анализа активных операций банка относятся:

- анализ структуры активных операций,
- оценка экономической целесообразности и рискованности отдельных активных операций.

Актив баланса коммерческого банка отражает направления использования средств. Использование средств зависит от особенностей данного конкретного коммерческого банка и определяется ими. Поэтому для определения основных направлений деятельности коммерческого банка необходимо рассмотреть структуру активной части его баланса [27].

Проводя анализ структуры активов, необходимо обращать внимание на следующие показатели, представленные в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Анализ структуры активов

Показатель	Значение показателя
доля работающих активов в балансе банка	$\frac{\text{Работающие активы}}{\text{Валюта баланса банка}}$
соотношение основных видов работающих активов: кредиты и ценные бумаги.	$\frac{\text{Кредиты/Ценные бумаги}}{\text{Активы банка}}$

структура кредитного портфеля	Межбанковские /Обеспеченные/Необеспеченные кредиты
	Кредиты банка
структура кредитных вложений и прочих активов по филиалам банка	выявить филиалы, на которых приходится значительный объем активных операций, и сделать вывод о целесообразности снижения или увеличения лимитов по этим операциям

В условиях рыночной экономики исключительную важность приобретают процесс формирования банковских пассивов, оптимизация их структуры и в связи с этим качество управления всеми источниками денежных средств, которые образуют ресурсный потенциал коммерческого банка. В широком смысле управление пассивными операциями – это деятельность, которая связана с привлечением средств вкладчиков и других кредиторов и определением соответствующей комбинации источников средств для данного банка. В более узком смысле - это действия, направленные на удовлетворение потребности банка в ликвидности путем активного изыскания и привлечения заемных средств [21].

Управление активными и управление пассивными операциями тесно взаимосвязаны друг с другом, что играет важную роль в итоге для прибыльности банка в целом. До недавнего времени пассивным операциям не придавалось серьезного значения, они отводились на второстепенный план [25]. Однако в настоящее время наблюдается переосмысление роли пассивных операций. Назначение пассивных операций заключается в формировании ресурсной базы коммерческих банков. Именно ресурсная база имеет первостепенное значение для всей банковской деятельности. Отсюда следует, что именно пассивные операции предшествуют активным. Поэтому проблемы наращивания ресурсного потенциала и обеспечения его стабильности особенно актуальны в настоящее время[35].

Согласно подходу Лаврушина О.И. [28], проводя анализ структуры пассивных операций, необходимо обратить внимание на следующие показатели (таблица 1.3)

Таблица 1.3- Анализ пассивных операций банка

Показатель	Значение показателя
соотношение собственных и привлеченных ресурсов банка	$\frac{\text{Собственные ресурсы}}{\text{Привлеченные ресурсы банка}}$
доля стабильных остатков на счетах до востребования и на счетах населения	$\frac{\text{Счета до востребования}}{\text{Привлеченные ресурсы}}$
структура ресурсов в разрезе филиалов	выявить филиалы, на которых приходится значительный объем пассивных операций

Анализ структуры активов и пассивов проводится для того, чтобы определить степень диверсификации банковских операций и выявить опасности, которые банк может испытать в случае выполнения однотипных операций.

Эти показатели непосредственно влияют и на текущее финансовое положение банка, на его стабильность и, прежде всего, ликвидность в настоящее время и в будущем, на совокупную эффективность всех проводимых операций и на уровень всех текущих и будущих рисков[19].

Таким образом, все направления анализа управления активами и пассивами, указанные выше, можно подразделить на факторы. Основными факторами, которые характеризуют управление активами и пассивами, являются:

- анализ тенденций в динамике по отдельным группам балансовых данных для прогнозирования развития структуры активов-пассивов банка,
- сбор и обработка информации о рыночных процентных ставках по пассивным и активным операциям банковской системе и конкретному региону [21].

Особое внимание в анализе отводится оценке чувствительности к изменению процентных ставок, разработке методов управления соотношением активов и пассивов. Однако, отправная точка управления активами и пассивами - это анализ формирования банком своей ресурсной базы, т.е. анализ его заемных и собственных средств и последующие направления размещения высвобожденных финансовых ресурсов. Иными словами, изучаются источники и направления вложения средств и связанные с этим риски.

1.3 Методы управления активными и пассивными операциями коммерческих банков

Колебания на финансовых рынках, новые финансовые инструменты и регулятивные ограничения оказывают сильное воздействие на деятельность коммерческих банков и на принципы управления активами и пассивами. Это способствует их развитию, дополнениям и видоизменениям [16].

Рассмотрим основные группы методов управления активами и пассивами банков, взяв за основу классификации два критерия: объект и цель применения метода. Таким образом, можно выделить 4 группы методов:

1) Первую группу классификации входят модели, методы и инструменты регулирования структуры активов и пассивов и производных статей вне баланса, а именно аккредитивов, гарантий и открытых кредитных линий.

2) Вторая группа включает в себя производные внебалансовые инструменты и методы (деривативы и секьюритизированные бумаги).

3) В третью группу входят инструменты, модели и методы, которые позволяют выполнять внешние ограничения структуры баланса и при этом решать задачи управления активами и пассивами в банках.

4) Четвертая группа представляет собой инструменты, модели и методы, ограничивающие риск, который банк несет, заключая и совершая сделки с деривативами и при секьюритизации [40].

Начиная с 1970-х гг., последовательно применялись инструменты 1-ой, 2-ой и 3-ей групп представленной выше классификации. А с середины 2000-х гг. банки стали применять синтезированные стратегии из первых трех групп классификации.

Так, с 1950-х гг. управление активами и пассивами существовало лишь в рамках дисциплины и функционала риск-менеджмента, а наиболее распространенной техникой был дюрационный анализ для регулирования

структуры балансовых статей [42]. С начала 1970-х годов финансовые рынки демонстрировали волатильность большинства своих основных показателей (в том числе и процентных ставок). И хотя темпы роста процентной прибыли сильно менялись, до 1976 г. отмечалась тенденцию кривой к росту.

С 1976 г. по 1990 г. банками применялись лишь инструменты первой группы, а тренд графика темпов роста процентной прибыли был отрицательным. Снижение темпов роста прибыли продолжалось до 1990 г.

С 1990 г. неуклонно повышалась популярность второй группы - группы внебалансовых инструментов (деривативов и секьюритизации). С этого времени до 2005 г. снижение темпов роста процентной прибыли прекратилось, наметился положительный рост, который был наиболее заметен до 2002 года [33].

С 2002 г. во многом за счет внедрения новых принципов Базельского соглашения банки стали регулировать свою структуру баланса, придерживаясь внешних ограничений на величины составляющих активов и пассивов [35]. Это подтвердило, что в этот период появились новые методы управления активов и пассивов коммерческих банков. В этом периоде наблюдалось ускорение роста объема внебалансовых инструментов, а также повышение волатильности процентной прибыли.

Начиная с 2005 года, коммерческие банки стали использовать различные сочетания инструментов управления активов и пассивов. Баланс банка стал подразделяться на разделы, к каждому из которых стали применяться инструменты разных групп, включая сочетание инструментов второй и третьей групп. После 2005 г. объем внебалансовых инструментов рос с большей скоростью, чем когда-либо ранее, а процентная прибыль постепенно сокращалась [26].

Таким образом, в этот момент банками были окончательно внедрены все действующие регулирующие стандарты, которые оказывали влияние на структуру активов и пассивов, а также процентную прибыль. Также в этом периоде банки увеличивали объем операций с внебалансовыми инструментами,

чтобы и отрегулировать структуру активов и пассивов, и получить упущенный доход в виде процентной прибыли.

Чтобы компенсировать риски от внебалансовых инструментов, использовавшихся для получения дохода, банками применялись стратегии балансового хеджирования при условии регулятивных ограничений. Другими словами, одновременно применялись инструменты третьей и второй групп.

Начало финансового кризиса показало, что использование первых трех групп инструментов, моделей и методов управления активами и пассивами в коммерческих банках недостаточно. Текущий кризис начался в середине 2007 года с дефолтов по ипотечным кредитам в США, но полномасштабно разразился к 2008 г., затронув все страны, участвующие в международных финансовых отношениях[39].

Кризис, начавшийся как кредитный, развился в кризис ликвидности и реализовался в систематический кризис, который требует разностороннего инструментария управления коммерческим банком с особым акцентом на поддержании ликвидности.

Инструменты первой группы классификации частично неприменимы за счет отсутствия предложения на рынках. Так, в условиях кризиса в первое время закрылись кредитные линии как в активах, так и в пассивах баланса банков. Поскольку кредиты и привлечения занимают большую долю балансов, основные инструменты изменения структуры баланса стали неприемлемы.

Инструменты второй группы классификации, а именно деривативы и секьюритизированные облигации, оказались практически запрещенными к использованию, так как неофициально признаны причиной кризиса. Существующие возможности по заключению деривативного контракта оказывались крайне невыгодными с точки зрения уровня процентной прибыли.

Инструменты третьей группы классификации оказались единственными доступными в данный момент и крайне необходимыми. При этом первостепенность цели их применения существенно смещается в сторону соблюдения всех регулятивных требований и ограничений [42]. Так, в период

кризиса коммерческие банки уделяли большое внимание состоянию ликвидности, предпочитая недополучать прибыль, размещая средства на краткосрочном межбанковском рынке или на депозитах в центральном банке под низкие процентные ставки.

Существенным фактором является также то, что в период кризиса многие регулятивные ограничения, не являясь достаточными для поддержания устойчивости банков, смягчались или вовсе временно снимались [39]. В связи с этим банкам будет необходимо применять новые инструменты, модели и методы, то есть перейти к посткризисной концепции управления активами и пассивами с использованием четвертой группы инструментов, моделей и методов управления активами и пассивами коммерческих банков.

В зарубежных банках управление активами базируется на разработке определенных требований к структуре активов [42]. Для обеспечения стабильности, ликвидности и платежеспособности банка считается оптимальным выполнение следующих норм отдельных видов активов (таблица 1.4)

Таблица 1.4 - Предпочтительная структура активов в ряде стран

Страна	Нормы активов
США	Первичные резервы (по отношению к депозитам) - не менее 5-10%; Первичные и вторичные резервы (по отношению к депозитам) – не менее 10-15%; Ссуды (по отношению к активам) – не более 65%
Япония	Ликвидные активы (первичные и вторичные резервы) по отношению к депозитам – 30%.
Франция	Ликвидные активы (денежные средства и активы со сроком погашения в ближайшие 30 дней) по отношению к обязательствам до востребования и сроком погашения в ближайшие 30 дней – 100%; Долгосрочные вложения (сроком свыше 4 лет) по отношению к долгосрочным ресурсам (сроком свыше 4 лет) – не менее 60%.

Недостатками такой оценки можно назвать то, что в отношении некоторых финансовых инструментов не предусмотрены сроки наступления

платежа; а также правильная оценка перспектив погашения отдельных ссуд. В России процесс оценки ликвидности кредитных организаций базируется на обязательных нормативах ликвидности, устанавливаемых ЦБ РФ.

В таблице 1.5 приведены сводные данные о специфике управления активами в российских и зарубежных банках. [19]

Таблица 1.5 - Особенности управления ликвидностью кредитных организаций в России и за рубежом

Фактор	Российские банки	Зарубежные банки
Степень влияния надзорных органов при управлении ликвидностью	Директивное установление надзорными органами показателей ликвидности	Либо директивно не устанавливают обязательный круг показателей (например, в США), либо устанавливают незначительное количество показателей
Характер управления ликвидностью	Двухуровневое: -централизованное -децентрализованное	Методы управления ликвидностью варьируют от банка к банку
Основные подходы к управлению ликвидностью	Наиболее часто применяемые подходы: -коэффициентный метод, -метод управления на основе денежных потоков	Использование одной из четырех теорий управления ликвидностью: -теория коммерческих ссуд -теория перемещения -теория ожидаемого дохода -теория управления пассивами

Мировой финансовый кризис 2008 года причинил серьезный ущерб банковским системам многих стран. Следствием этого стало одобрение Базельским Комитетом по банковскому надзору проведения глобальной реформы мирового банковского сектора, а также разработки и внедрения системы «Базель-3».

Согласно принципам надлежащего управления и надзора за риском ликвидности, разработанным Базельским Комитетом, каждый банк должен определять приемлемый уровень риска ликвидности[41].

Зарубежные банки используют достаточно широкий перечень инструментов, количественных и качественных методов выражения банком своей толерантности к риску. К примеру, банки оценивают количественно уровень толерантности к риску ликвидности в виде риска ликвидности, который может быть принят при нормальных и стрессовых условиях. Зачастую базовым показателем для этой оценки банки используют показатель ликвидности. Данный показатель отражает объем необремененных высоколиквидных активов, которые имеются в наличии у банка и которые могут обеспечить чистый отток денежных средств, согласно сценарию, который определяют надзорные органы на краткосрочный период [42].

Такой сценарий строится исходя из стрессовых ситуаций, которые характерны конкретным банкам и банковской системе в целом. Основой для возможных сценариев являются фактические события, которые произошли во время мирового финансового кризиса.

Сценарии должны включать в себя[40]:

- значительный спад кредитного рейтинга учреждений,
- частичный отток депозитов,
- утраты необеспеченных крупных источников финансирования,
- значительный рост дисконта по залогу по обеспеченным кредитам,
- рост требований по пополнению залога под операции с производными финансовыми инструментами и под контрактные и неконтрактные внебалансовые статьи, в том числе предоставленные кредитные линии и линии ликвидности.

Помимо показателя ликвидности зарубежные банки используют в расчетах показатель чистого стабильного финансирования. Данный показатель позволяет оценить сумму долгосрочных стабильных источников финансирования в зависимости от уровня ликвидности фондируемых активов и вероятности возникновения необходимости поиска источников ликвидности в связи с исполнением внебалансовых обязательств [43].

Такой метод широко применяется в США, Японии, Европе. Интересный опыт применения данного показателя во Франции. В Японии используется показатель индекса ликвидности, показывающий соотношение активов и пассивов, классифицированных по срокам, при этом у активов и пассивов с разным сроком погашения разные веса.

В последние годы зарубежные страны все больше сходятся в вопросе управления активами и пассивами, базируясь на теории управления пассивами. Основой данной теории является то, что банк решает вопросы ликвидности с помощью улучшения качества депозитной базы.

Также в вопросе управления пассивами зарубежные банки используют следующие инструменты[33]:

- депозитные сертификаты – долговые бумаги сроком погашения до 6 месяцев,
- займы на рынке федеральных фондов,
- займы у Федеральной резервной системы (в случае США),
- продажа ценных бумаг с соглашением об обратном выкупе и т.д.

Российские банки зачастую ограничены в использовании подобных инструментов для эффективного управления активами и пассивами, что вызвано многими причинами, среди которых неразвитый и нестабильный отечественный финансовый рынок и узкий набор инструментов для привлечения банками средств.

История банковской системы России не столь продолжительна, как зарубежная. Банки в России находятся в стадии активного развития и роста. Очевидным является то, что российские банки уступают западным по степени развития. Актуальными для отечественных банков являются вопросы активного внедрения западных достижений в вопросах управления активами и пассивами.

Важно учитывать, что невозможно перенести полностью западный опыт в российские банки, поскольку следует учитывать особенности российской экономики, степень образованности менеджеров, нормативно-правовую базу. Современная экономическая ситуация в мире диктует свои условия, и

российские банки вынуждены принимать и внедрять новые технологии и в корпоративной культуре, и в управлении рисками, и в организации внутренней структуры менеджмента[31].

Последние годы активизировалась деятельность иностранных банков в России, что, безусловно, является положительным фактором. Это способствует притоку капитала, а также развивает конкуренцию в банковском секторе, что в свою очередь способствует активному развитию и внедрению современных прогрессивных технологий в том числе и в вопросах управления активами и пассивами.

2. Анализ управления активами и пассивами в ПАО «Сбербанк»

2.1 Характеристика финансовой деятельности ПАО «Сбербанк»

Полное наименование – Публичное акционерное общество «Сбербанк России». Сокращенное фирменное наименование банка: ПАО Сбербанк.

В соответствии с правилами, установленными ЦБ РФ, банк обеспечивает:

- соблюдение экономических нормативов и показателей ликвидности;
- депонирование части привлеченных средств в фонде обязательных резервов, предусмотренных действующим в РФ законодательством о банках;
- создание внутри банковских резервов и страховых фондов.

Организационная структура управления ПАО «Сбербанк», существующая в настоящее время, представлена в Приложении Б.

Сбербанк занимает крупнейшую долю на рынке вкладов и является основным кредитором российской экономики. Привлечение средств частных клиентов и обеспечение их сохранности является основой бизнеса Сбербанка, а развитие взаимовыгодных отношений с вкладчиками - залогом его успешной работы. По итогам 2011 года 46,6% хранящихся в российских банках сбережений граждан доверены Сбербанку.

Кредитный портфель Сбербанка включает в себя около трети всех выданных в стране кредитов (32% розничных и 32,9% корпоративных кредитов).

Наиболее значимой услугой Сбербанка остается прием платежей населения. Их объем за 2015 год превысил 1,8 триллиона рублей, общее количество принятых платежей почти достигло одного миллиарда.

В состав Сбербанка входят 17 территориальных банков и около 19 тысяч подразделений по всей стране. Дочерние банки Сбербанка России работают в Казахстане, на Украине и в Белоруссии. В соответствии со Стратегией развития, Сбербанк России расширил свое международное присутствие, открыв

представительство в Германии и филиал в Индии, а также зарегистрировав представительство в Китае.

На начало сентября 2016 года 57,58% уставного капитала Сбербанка, или 60,25% голосующих акций принадлежали Банку России.

Проведем анализ финансовых результатов деятельности банка, основываясь на данных баланса банка на 31 декабря 2015 г.; отчета о финансовых результатах на 31 декабря 2015 г.; отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам по состоянию на 31 декабря 2015 года, сведения об обязательных нормативах и о показателе финансового рычага.

Проанализируем динамику и структуру активов банка (табл. 2.1, рис. 2.1).

Таблица 2.1 – Анализ активов ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Наименование статьи актива	2014 г., тыс. руб.	2015 г., тыс. руб.	Изменение	Прирост за 2015 г., %
Денежные средства	1240712425	732789740	-507922685	-40,9
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	369675704	586685384	217009680	58,7
Средства в кредитных организациях	356487333	355984910	-502423	-0,1
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	825688140	405977877	-419710263	-50,8
Чистая ссудная задолженность	15889379335	16869803465	980424130	6,2
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1745489852	2316356734	570866882	32,7
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	366474111	436472311	69998200	19,1
Требование по текущему налогу на прибыль	67057790	19774223	-47283567	-70,5
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	478611700	477354992	-1256708	-0,3
Прочие активы	407183754	505716457	98532703	24,2
Всего активов	21746760144	22706916093	960155949	4,4

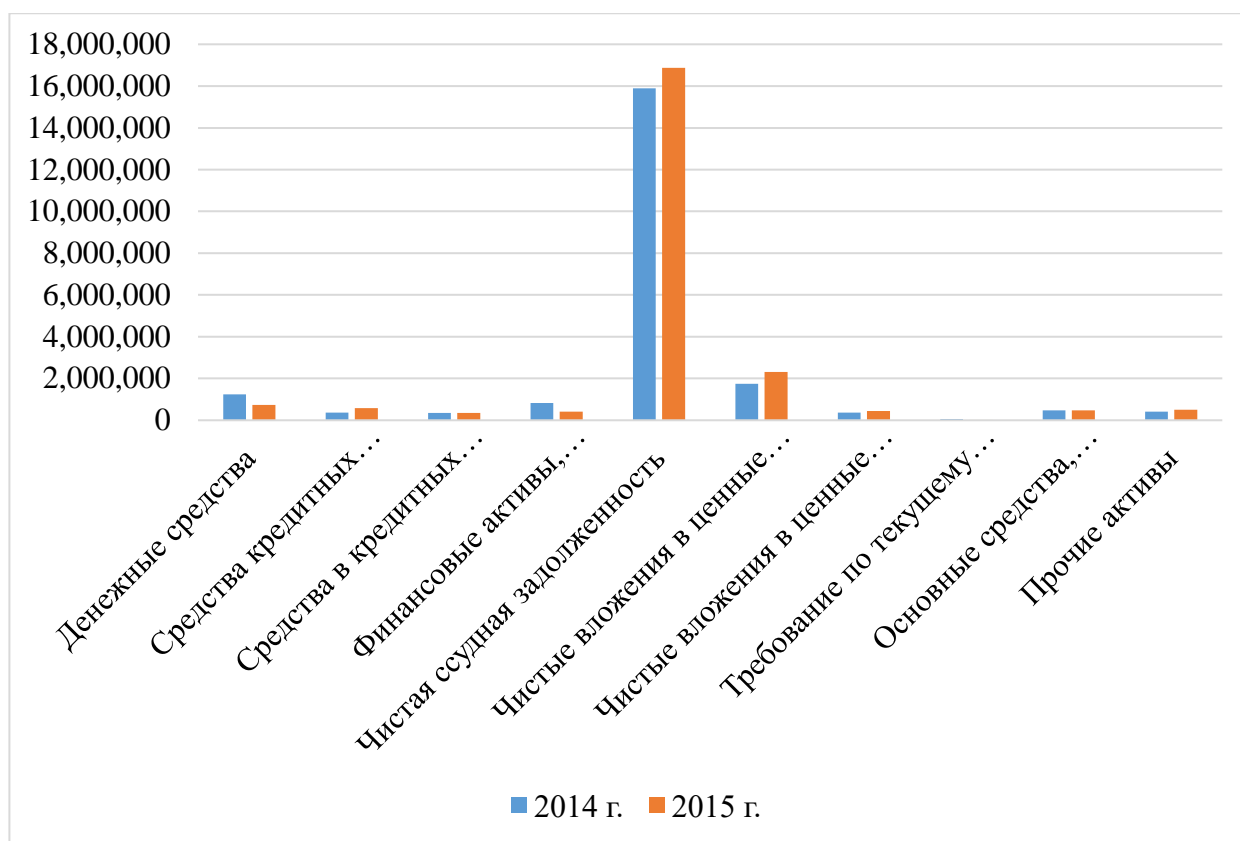


Рисунок 2.1 - Динамика активов банка в 2014-2015 гг

В результате анализа таблицы 2.1 и рисунка 2.1 можно сделать следующие выводы. В целом, активы выросли за год на 4,4 %. Их рост произошел в основном за счет увеличения кредитного портфеля клиентов. Чистая ссудная задолженность клиентов за год увеличилась на 6,2%. За прошедший год объем выдач кредитов корпоративным клиентам составил около 6,8 трлн руб. Частным клиентам за год выдано более 1,2 трлн руб. Также на рост активов повлияло увеличение чистых вложений в ценные бумаги, произошедшее в основном за счет приобретения бумаг в портфель для продажи и эффекта валютной переоценки. Банк активно вкладывает ресурсы в операции с ценными бумагами, что может свидетельствовать о том, что он особо внимательно реагирует на развитие рынка ценных бумаг в России.

Вложения в ценные бумаги в течение года увеличивались в основном за счет роста вложений в государственные облигации РФ и облигации

корпоративных эмитентов с рейтингом инвестиционного уровня. В результате портфель ценных бумаг вырос на 32,7 %.

Что касается вложений банка в развитие своей материально-технической базы (основные средства, нематериальные активы и материальные запасы), то эти вложения уменьшились на 0,3 %. Денежные средства за анализируемый период уменьшились на 40,9 %. Снижение объема денежных средств произошло в основном в январе и связано со снижением спроса на наличные средства ввиду снижения волатильности курса рубля. Основным источником фондирования активных операций остаются средства клиентов [16, с.174].

Проведем анализ изменения доходов и расходов банка по анализируемым периодам аналогично анализу баланса (табл. 2). Анализ таблицы 3 показал, что процентные доходы за анализируемый период увеличились на 20,3 %, рост процентных расходов составил 61,3 %. Комиссионные доходы увеличились на 23,5 %, рост комиссионных расходов составил 32,7 %. В результате прибыль банка за анализируемый период сократилась на 29,8 %, что, безусловно, является отрицательным показателем.

Таблица 2.2 – Анализ динамики показателей отчета о финансовых результатах ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Наименование	2014 г., тыс руб	2015 г., тыс руб	Изменение, тыс руб	Прирост за 2015 г., %
Процентные доходы, всего	1661885356	1999027786	337142430	20,3
Процентные расходы, всего	702161479	1132369508	430208029	61,3
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	959723877	866658278	-93065599	-9,7
Комиссионные доходы	241114334	297700676	56586342	23,5
Комиссионные расходы	23939331	31759583	7820252	32,7
Чистые доходы (расходы)	1027872529	926706095	-101166434	-9,8
Операционные расходы	598666217	619806168	21139951	3,5
Прибыль (убыток) до налогообложения	429206312	306899927	-122306385	-28,5
Прибыль (убыток) после налогообложения	311212961	218387307	-92825654	-29,8

Главным фактором снижения прибыли стал чистый процентный доход, который сократился в начале года из-за резкого роста уровня процентных ставок на рынке и больших объемов привлеченных средств. К концу года ПАО «Сбербанк» удалось сократить отставание от результатов 2014 года главным образом за счет погашения госфинансирования, развития комиссионных операций, последовательной реализации программы сокращения расходов.

Далее проведем анализ обязательных нормативов банка (табл. 2.3).

Таблица 2.3 – Обязательные нормативы банка

Условное обозначение (номер) норматива	Допустимое значение норматива	Фактическое значение норматива		
		2014 г.	2015 г.	Изменение
Достаточности капитала (Н1)	Min 10%	11,9	11,6	-0,3
Мгновенной ликвидности (Н2)	Min 15%	116,4	74,3	-42,1
Текущей ликвидности (Н3)	Min 50%	154,4	66,4	-88
Долгосрочной ликвидности (Н4)	Max 120%	65,5	111,2	45,7
Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	Max 25%	20	19,2	-0,8
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)	Max 800%	197,5	207,5	10
Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных акционерам (участникам) (Н9.1)	Max 50%	0	0	0
Совокупная величина риска по инсайдерам (Н10.1)	Max 3%	0,8	1	0,2
Использование собственных средств для приобретения акций (долей) др. юр. лиц (Н12.1)	Max 25%	10,6	9,5	-1,1

Анализ таблицы 2.3 показал, что все нормативы банка соответствуют допустимым значениям. Проанализировав доступную для анализа отчетность банка, можно сделать общие выводы.

ПАО «Сбербанк» является крупнейшим банком в России. Объем собственного капитала банка превышает требования банка к величине собственных средств. Минимальное нормативное значение объема собственного

капитала банка составляет 5 млн евро. Основным видом активных операций являются кредитные. Данные операции имеют высокую доходность, но и достаточно высокий уровень риска.

2.2 Анализ методов и инструментов управления активами и пассивами в ПАО «Сбербанк»

Ресурсы банка отражаются в пассивах баланса. В пассиве баланса коммерческого банка отражаются источники собственных и привлеченных средств. Это объясняется тем, что от объема и структуры пассивов в большей степени зависит то, на каких условиях, в каких формах и направлениях будут использованы банковские ресурсы. Другими словами, объем и структура пассивов формируют объем и структуру активов.

Проведем вертикальный анализ активов бухгалтерского баланса, который заключается в расчете доли каждой статьи в валюте баланса по годам анализируемого периода и сравнении долей, выраженных в процентах (табл. 2.4 и рис.2.2). По итогам анализа структуры активов банка выяснилось, что объем чистой ссудной задолженности на конец периода составляет 74,3%. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляют на конец анализируемого периода 10,2 %.

Активы за 2015 год выросли на 4,4% и составили 22,7 трлн руб. Их рост произошел в основном за счет увеличения кредитного портфеля клиентов. Чистая ссудная задолженность клиентов за год увеличилась на 6,2% и достигла величины около 16,9 трлн руб. За прошедший год объем выдач кредитов корпоративным клиентам составил около 6,8 трлн руб.

Таблица 2.4 – Анализ структуры активов ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Наименование статьи актива	Уд.вес, %		Изменение, п.п.
	2014 г.	2015 г.	
Денежные средства	5,7	3,2	-2,5
Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	1,7	2,6	0,9

Продолжение таблицы 2.4

Наименование статьи актива	Уд.вес, %		Изменение, п.п.
	2014 г.	2015 г.	
Средства в кредитных организациях	1,6	1,6	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,8	1,8	-2
Чистая ссудная задолженность	73,1	74,3	1,2
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,0	10,2	2,2
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,7	1,9	0,2
Требование по текущему налогу на прибыль	0,3	0,1	-0,2
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	2,2	2,1	-0,1
Прочие активы	1,9	2,2	0,3
Всего активов	100,0	100,0	0

Частным клиентам за год выдано более 1,2 трлн руб. Также на рост активов повлияло увеличение чистых вложений в ценные бумаги, произошедшее в основном за счет приобретения бумаг в портфель для продажи и эффекта валютной переоценки.

Снижение объема денежных средств произошло в основном в январе и связано со снижением спроса на наличные средства ввиду снижения волатильности курса рубля.

Проанализируем динамику пассивов банка, представленную в таблице 2.5 [33, с.14]

Таблица 2.5 – Анализ динамики пассивов ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Наименование статьи пассива	2014 г.	2015 г.	Изменение	Прирост за 2015 г., %
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	3515817946	768989234	-2746828712	-78,1
Средства кредитных организаций	794856364	618363818	-176492546	-22,2

Продолжение таблицы 2.5

Наименование статьи пассива	2014 г.	2015 г.	Изменение	Прирост за 2015 г., %
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	14026723547	17722423458	3695699911	26,3
Вклады физических лиц	7999051651	10221284952	2222233301	27,8
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	617944480	228167483	-389776997	-63,1
Выпущенные долговые обязательства	513402485	647694355	134291870	26,2
Прочие обязательства	216252982	256566985	40314003	18,6
Всего обязательств	19764421648	20378763487	614341839	3,1
Средства акционеров (участников)	67760844	67760844	0	0,0
Эмиссионный доход	228054226	228054226	0	0,0
Резервный фонд	3527429	3527429	0	0,0
Переоценка основных средств	80536315	66357126	-14179189	-17,6
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	1488697172	1790492964	301795792	20,3
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	311212961	218387307	-92825654	-29,8
Всего источников собственных средств	1982338496	2328152606	345814110	17,4
Всего пассивов	21746760144	22706916093	960155949	4,4

Анализ таблицы 2.5 показал, что валюта баланса увеличилась за рассматриваемый период на 4,4 %, при этом, обязательства банка увеличились на 3,1 %, а собственные средства увеличились значительно – на 17,4 %.

Следующим этапом будет проведение анализа динамики пассивов (таблица 2.6).

Таблица 2.6 – Анализ структуры пассивов ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Наименование статьи пассива	Уд.вес, 2014 г.	Уд.вес, 2015 г.	Изменение в п.п.
Кредиты, депозиты и прочие средства ЦБ РФ	16,2	3,4	-12,78%
Средства кредитных организаций	3,7	2,7	-0,93%

Продолжение таблицы 2.6

Наименование статьи пассива	Уд.вес, 2014 г.	Уд.вес, 2015 г.	Измениени е в п.п.
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	64,5	78,0	13,55%
Вклады физических лиц	36,8	45,0	8,23%
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	2,8	1,0	-1,84%
Выпущенные долговые обязательства	2,4	2,9	0,49%
Прочие обязательства	1,0	1,1	0,14%
Всего обязательств	90,9	89,7	-1,14%
Средства акционеров (участников)	0,3	0,3	-0,01%
Эмиссионный доход	1,0	1,0	-0,04%
Резервный фонд	0,0	0,0	0,00%
Переоценка основных средств	0,4	0,3	-0,08%
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	6,8	7,9	1,04%
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	1,4	1,0	-0,47%
Всего источников собственных средств	9,1	10,3	1,14%
Всего пассивов	100,0	100,0	0

Наибольший удельный вес в структуре пассивов баланса принадлежит обязательствам, их удельный вес составляет на конец анализируемого периода 89.7 %, что на 1,14 процентных пункта ниже, чем в предыдущем периоде. Удельный вес собственных средств банка в валюте баланса увеличился на 1,1 процентных пункта и составляет 10,3 %.

Таким образом, ПАО «Сбербанк» по роду своей деятельности и видам совершаемых операций все более превращается в универсальный коммерческий банк.

Банк динамично развивает все направления своей деятельности, предоставляя клиентам широкий спектр услуг с применением и активным внедрением современных банковских технологий, обеспечивая экономическую безопасность вверенных клиентами средств, качественное и своевременное выполнение поручений клиентов, а также проводя эффективную экономическую политику, способствующую повышению доходности и снижению риска совершаемых операций. Услуги банка по предоставлению

денежных средств физическим лицам и по привлечению средств физических лиц носят главным образом денежный и коммерческий характер. Суть банка как коммерческого предприятия, выполняющего определенные функции и операции, накладывает свой отпечаток на его организационное построение, структуру аппарата управления. Как показал анализ ресурсной базы, привлеченные средства занимают существенную долю в пассивах баланса. В связи с этим необходим углубленный анализ обязательств банка. В таблице 2.7 приведена динамика привлеченных средств клиентов.

Таблица 2.7 – Динамика привлеченных средств клиентов ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Средства клиентов	Сумма, млн руб.		Изменение	
	2014 г.	2015 г.	в млн руб.	в процентах
Физические лица и индивидуальные предприниматели	7 999 052	10 221 285	2 222 233	0,28
Корпоративные клиенты	5 893 843	7 372 888	1 479 045	0,25
Средства в драгоценных металлах и прочие средства	133 829	128 251	-5 578	-0,04
Итого средств клиентов	14 026 724	17 722 423	3 695 699	0,26

Для наглядности на основании данных таблицы 7 построим гистограмму (рис.2.5).

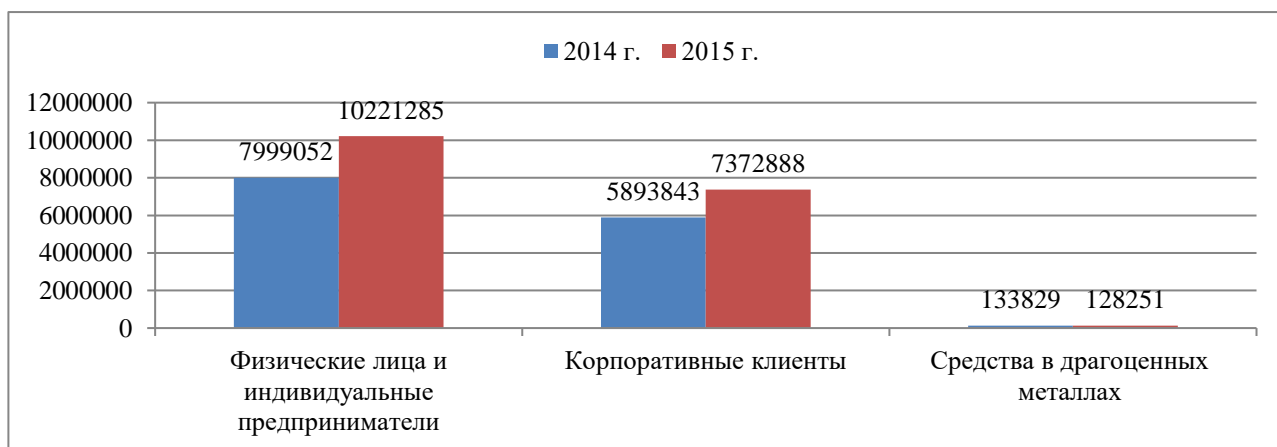


Рисунок 2.5 – Динамика привлеченных средств клиентов ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Объем привлеченных средств как корпоративных клиентов, так и физических лиц увеличился на 28% и 25% соответственно и по рублевым счетам, и по счетам в иностранной валюте. Несмотря на то, что в 2015 году сохранялась геополитическая напряженность, внешние рынки оставались закрытыми, банку удалось значительно снизить свою зависимость от государственного финансирования с помощью привлечения дополнительного объема средств клиентов, при этом средства Банка России в структуре баланса банка за год снизились с 3,5 трлн руб до 0,8 млн руб. За счет привлечения дополнительных средств банк также досрочно погасил ряд дорогостоящих заимствований с внешних рынков.

Из-за нестабильной макроэкономической ситуации стране банк продолжал наращивание объема резервов ликвидности за счет проведения в 2015 году активной работы по увеличению залоговой массы в рамках Положения Банка России № 312-П с целью снижения рисков ликвидности. В условиях необходимости поиска альтернатив дорогостоящему госфинансированию привлечение банком средств корпоративных клиентов стало одним из важнейших направлений бизнеса Банка.

Таблица 2.8 - Доля ПАО «Сбербанк» на основных сегментах финансового рынка в 2014-2015 гг.

Сегмент финансового рынка	2014	2015
Активы	28.7%	29.1%
Кредиты корпоративным клиентам	32.2%	35.0%
Кредиты частным клиентам	38.7%	35.9%
Средства корпоративных клиентов	25.0%	21.9%
Средства частных клиентов	46.0%	45.0%
Прибыль до налогов из прибыли	146.8%	67.9%
Капитал	29.7%	28.7%

В 2015 году Сбербанк привлек рекордную сумму средств от корпоративных клиентов. Прирост составил 1,5 трлн руб., и остаток достиг величины 7,4 трлн руб. Работа по привлечению средств корпоративных

клиентов имела важное значение, так как в течение года Банк заместил дорогие средства Банка России средствами клиентов.

Сбербанк запустил систему дистанционного банковского обслуживания для финансовых институтов Sberbank FinLine – сервис по управлению счетами и расчетными документами в онлайн-режиме с поддержкой форматов SWIFT.

Сбербанк является одним из ключевых поставщиков финансовых ресурсов в российскую экономику. За 2015 год Сбербанком было выдано кредитов корпоративным клиентам на сумму 6,8 трлн руб. Портфель кредитов юридическим лицам вырос на 5,2% до 12,2 трлн руб. Валютные кредиты занимают порядка 37% портфеля кредитов корпоративным клиентам. Банк активно взаимодействует с клиентами разного масштаба и разных форм собственности. Рассмотрим сегментную структуру портфеля в таблице 2.9.

Таблица 9 – Сегментная структура корпоративного кредитного портфеля в разрезе клиентских сегментов

Клиентский сегмент кредитного портфеля	2014		2015	
	млрд руб.	доля, %	млрд руб.	доля, %
Крупнейший бизнес	7 830	63.9%	7 118	61.1%
Крупный и средний бизнес	2 931	23.9%	3 079	26.4%
Малый и микробизнес	472	3.9%	565	4.9%
Региональный госсектор	878	7.2%	756	6.5%
Прочие	138	1.1%	130	1.1%
Всего	12 249	100.0%	11 648	100.0%

В 2015 году Банк внедрил новые продукты, которые пользуются высоким спросом у клиентов. Среди них Ключевая+, внутрироссийский аккредитив с досрочным платежом и другие. Запущено направление цветных металлов в товарно-сырьевых операциях, заключен ряд сделок с цинком, медью, никелем, алюминием.

Сформирована инфраструктура для кредитования в юанях. Подписаны соглашения о сотрудничестве по линии торгового финансирования с ведущими китайскими банками на сумму более 4,5 млрд долл. США.

Сбербанк активно работал на денежном рынке. Основная рыночная тенденция в 2015 году – сокращение объема задолженности кредитных организаций в рублях и долларах США перед органами кредитно-денежной политики, при этом рефинансирование происходило в первую очередь за счет роста краткосрочных валютных пассивов банков. На этом фоне Сбербанк увеличил портфель обратного репо с 1,5 до 3 млрд долл. США. Также были реализованы новые продукты, позволяющие банку:

- размещение долларов США и евро через операции репо на Московской Бирже как на междилерском рынке, так и через центрального контрагента;
- осуществление операций займа ценных бумаг без обеспечения, что позволяет Банку привлекать дополнительную ликвидность;
- заключение сделок репо с плавающей ставкой.

За 2015 год с клиентами сегмента «Региональный госсектор» заключено 1 434 договора кредитования в объеме 397 млрд руб. Всего предоставлено кредитных ресурсов на 882 млрд руб. Остаток ссудной задолженности клиентов данного сегмента на 1 января 2016 года составил 877 млрд руб. По данным Банка России доля Сбербанка на рынке кредитования региональных органов государственного управления субъектов РФ и органов местного самоуправления на 1 января 2016 года составила 74,9%.

В Сбербанке обслуживается 53% активных клиентов малого и микробизнеса. Это 1,18 млн клиентов. В 2015 году Банк дополнил линейку услуг для клиентов новым, уникальным на рынке, комплексным пакетом «Моя команда», включающим услуги бизнес-ассистента, юриста, бухгалтера, а также безлимитное расчетно-кассовое обслуживание: ведение счета, платежи и прием наличных денежных средств на счет. Банк готовит к запуску новые нефинансовые сервисы для клиентов.

Сбербанк активно продолжает взаимодействие с государственными органами. Были созданы продукты, упрощающие этот процесс и помогающие предпринимателям выстраивать правильно свой процесс взаимодействия в рамках российского законодательства. Клиенты Сбербанка имеют возможность режиме онлайн сдавать отчетность в ФНС и другие контрольные государственные органы. Также ведется работа по интеграции интернет банкинга Сбербанка и кабинета налогоплательщика на сайте ФНС. Также в приложении клиенты могут получать информацию о внедрении различных государственных программ по поддержке бизнеса.

Сбербанк поддерживает клиентов, потерявших своего банка-партнера. Для клиентов кредитных организаций, у которых Банком России отозвана лицензия на осуществление банковской деятельности, действуют особые условия: бесплатное открытие счета, бесплатная организация обслуживания с использованием системы Сбербанк Бизнес Онлайн и 3 месяца обслуживания по пакету услуг «Базис» по цене 1 рубль.

Далее проведем анализ структуры привлеченных средств (таб. 2.10, рис.2.6)

Таблица 10 – Динамика структуры привлеченных средств клиентов ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Средства клиентов	Удельный вес, %		Изменение, п.п.
	2014 г.	2015 г.	
Физические лица и индивидуальные предприниматели	57,03%	57,67%	0,65%
Корпоративные клиенты	42,01%	41,60%	-0,41%
Средства в драгоценных металлах и прочие средства	0,95%	0,72%	-0,23%
Итого средств клиентов	100%	100%	0

На рисунке 2.7 представлена динамика структуры привлеченных средств клиентов банка в 2014-2015 гг.

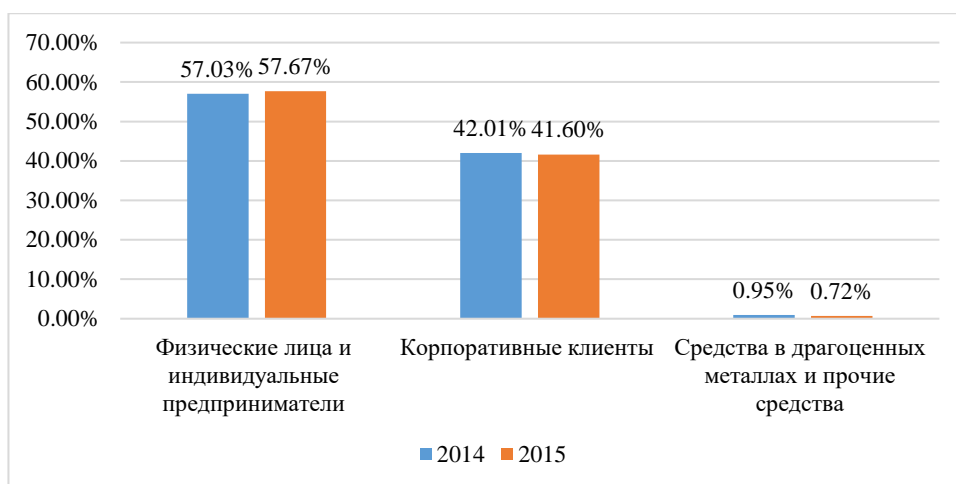


Рисунок 2.7 - Динамика структуры привлеченных средств клиентов в 2014-2015 гг

Анализ структуры привлеченных средств клиентов показал, что доля физических лиц и индивидуальных предпринимателей возросла на 0,5 процентных пункта. При этом доля средств корпоративных клиентов и средств в драгоценных металлах и прочих средств уменьшилась в рассматриваемом периоде на 0,4 и 0,2 процентный пункт.

Теперь проведем анализ привлеченных средств по клиентам (табл.2.11)

Таблица 2.11– Динамика средств по видам привлечения в 2014-2015 гг

Состав средств корпоративных клиентов	2014 г.	2015 г.	Изменение	
			млн руб	в %
Текущие счета / счета до востребования	1 737 317	2 497 162	759 845	1,44
Срочные депозиты	4 153 400	4 875 671	722 271	1,17
Обязательства по возврату кредитору (не банку) заимствованных ценных бумаг	3 126	55	-3 071	0,02
Средства в драгоценных металлах и прочие средства	4 974	7 398	2 424	1,49
Итого средств корпоративных клиентов	5 898 817	7 380 286	1 481 469	1,25

Для наглядности на основании данных таблицы 2.11 построим диаграммы (рис.2.8 и 2.9).

Остаток средств корпоративных клиентов увеличился за год на 25,1% до 7,4 трлн. руб. Доля ПАО «Сбербанк» в совокупном объеме привлеченных

банковской системой средств юридических лиц увеличилась за год с 21,9% до 25,0%, то есть, на 4,1 п.п.



Рисунок 2.8 – Динамика средств по видам привлечения в 2014-2015 гг



Рисунок 9 – Динамика средств по видам привлечения в 2014-2015 гг

Далее проведем анализ структуры привлеченных средств (таб.2.12, рис.2.10, рис.2.11)

Таблица 2.12 – Динамика структуры привлеченных средств юридических лиц
 ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Составляющие	Удельный вес, %		Изменение, п.п.
	2014 г.	2015 г.	
Текущие счета / счета до востребования	29,45%	33,84%	4,38%
Срочные депозиты	70,41%	66,06%	-4,35%
Обязательства по возврату кредитору (не банку) заимствованных ценных бумаг	0,05%	0,0007%	-0,05%
Средства в драгоценных металлах и прочие средства	0,08%	0,10%	0,02%
Итого средств корпоративных клиентов	100,00%	100,00%	-



Рисунок 2.10 – Структура средств корпоративных клиентов ПАО «Сбербанк» в 2014 г.

В разрезе продуктов в течение года возросла доля расчетных счетов на 5 п.п. (с 29% до 34% от общих средств корпоративных клиентов).



Рисунок 2.11 – Структура средств корпоративных клиентов ПАО «Сбербанк» в 2015 г

Привлечение средств частных клиентов и обеспечение их сохранности остаются основой бизнеса банка. ПАО «Сбербанк» привлекает средства в срочные депозиты, вклады до востребования, включая банковские карты, сберегательные сертификаты, векселя и на счета в драгоценных металлах (табл.2.14 и рис.2.12).

Таблица 2.14 – Состав средств физических лиц ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Состав средств физических лиц	Сумма		Изменение	
	2014 г.	2015 г.	сумма	в процентах
Текущие счета и счета до востребования	1 561 367	1 938 386	377 019	24
Срочные вклады	6 437 685	8 282 899	1 845 214	29
Средства в драгоценных металлах и проч. средства	128 855	120 852	-8 003	-6
Итого средства физических лиц и индивидуальных предпринимателей	8 127 907	10 342 137	2 214 230	27

Для наглядности на основании данных таблицы 14 построим диаграмму (рис.2.13).

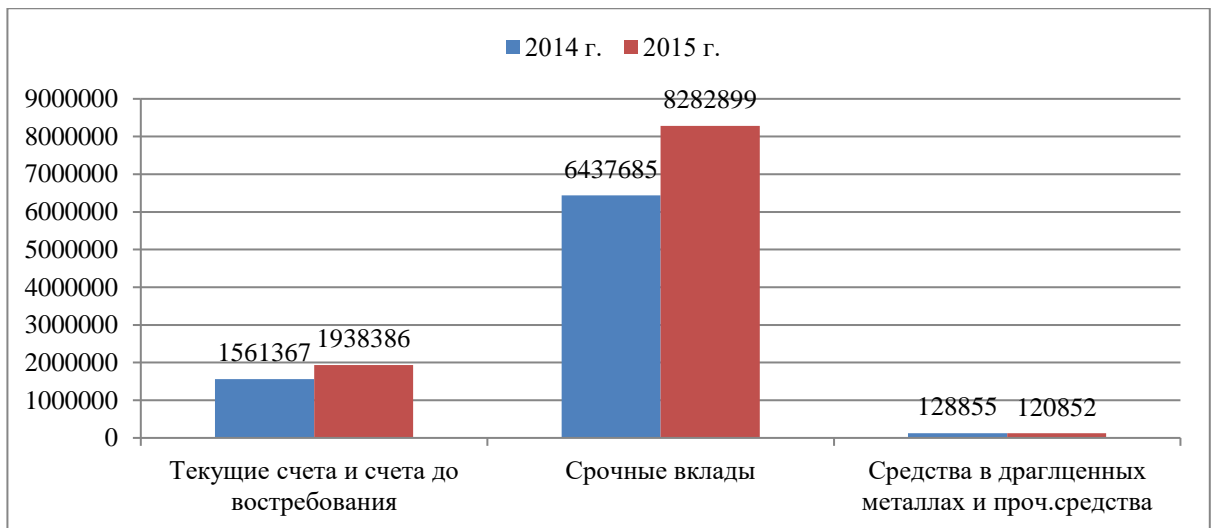


Рисунок 2.13 – Динамика привлеченных средств физических лиц ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Объем привлеченных средств физических лиц, включающих срочные депозиты, счета до востребования и банковские карты, а также средства в драгоценных металлах за 2015 год вырос 2,2 трлн руб. и к 1 января 2016 года превысил 10,3 трлн руб., темп прироста по итогам отчетного года составил 27,2% и превысил темп прироста средств физических лиц по итогам предыдущего года (4,9%) более, чем в 5 раз. Основной прирост произошел за счет срочных рублевых вкладов, которые выросли на 29%. Объем валютных вкладов также увеличился на 17% в долларовом эквиваленте. Часть вкладов открыта в удаленных каналах.

Далее проведем анализ структуры привлеченных средств физических лиц, используя данные табл.2.15 и рис.2.14.

Таблица 2.15 – Структура средств физических лиц ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Показатель	Уд. вес, в процентах		Изменение, п.п.
	2014 г.	2015 г.	
Текущие счета и счета до востребования	0,1921	0,1874	-0,0047
Срочные вклады	0,7920	0,8009	0,0088
Средства в драгоценных металлах и проч. средства	0,0159	0,0117	-0,0042
Итого средства физических лиц и индивидуальных предпринимателей	100	100	0

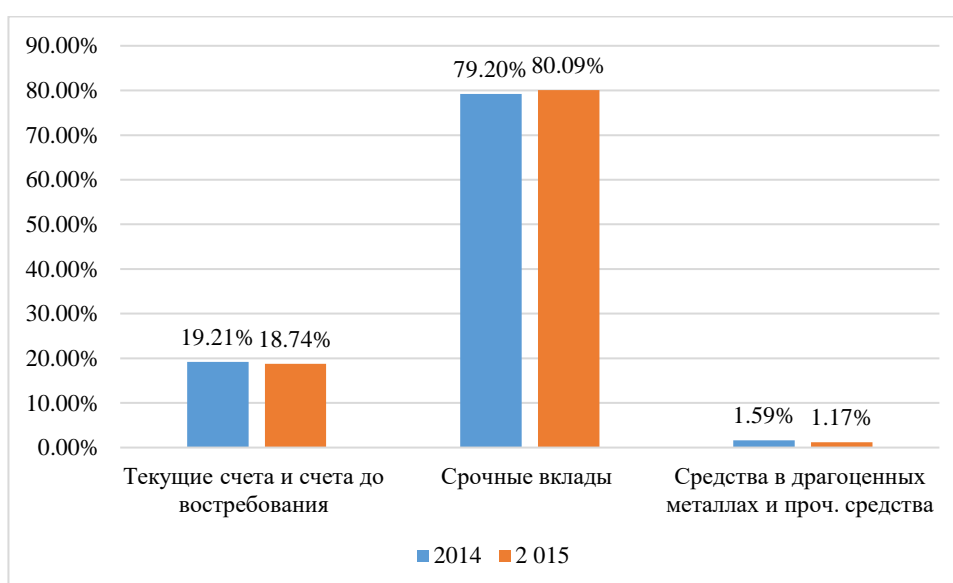


Рисунок 2.14 - Структура привлеченных средств физических лиц ПАО «Сбербанк» за 2014-2015 гг.

Анализируя динамику показателей по строкам табл.2.15, можно сделать общий вывод, что она формируется на 78 % за счет средств клиентов. При этом банк имеет серьезную программу по привлечению средств физических лиц, которые составляют 45% всех привлеченных средств клиентов.

Розничные кредиты занимают более 23% кредитного портфеля Сбербанка. Негативный тренд по снижению ссудной задолженности, отмеченный в первом квартале отчетного года, был переломлен летом. В

результате за год частным клиентам выдано кредитов более чем на 1,2 трлн руб. Портфель кредитов физическим лицам вырос на 1,6% и достиг 4 135 млрд руб. По итогам года произошел рост доли как по жилищному, так и по потребительскому кредитованию, при этом возросли объемы жилищного кредитования. Доля Сбербанка на рынке кредитования увеличилась на 2,8 п.п. до 38,7%.

Таблица 2.16 – Структура кредитного портфеля физических лиц

Сегмент портфеля	2014	Удельный вес, %	2015	Удельный вес, %
Ипотечные кредиты	1 918 240	47.1%	2 174 833	52.6%
На потребительские цели, вкл. кредитные карты	2 088 949	51.3%	1 929 773	46.7%
Автокредиты	62 748	1.6%	30 165	0.7%
Итого кредитов физическим лицам до вычета резервов на возможные потери	4 069 937	100.0%	4 134 771	100.0%

Изучим положение Сбербанка на рынке розничного кредитования (таблица 2.17).

Таблица 2.17 – Доля Сбербанка на рынке розничного кредитования

Рынок кредитования	2014, %	2015, %
Рынок розничного кредитования	35.9	38.7
Рынок ипотечных кредитов	52.9	55.0
Рынок кредитных карт	29.9	33.4
Рынок потребительских кредитов	32.6	33.2
Рынок автокредитов	15.1	14.3

Потребительские кредиты, несмотря на сокращение портфеля, по-прежнему остаются флагманом по объему процентных доходов, опережая

другие розничные продукты. В 2015 году Сбербанк на фоне ухудшения розничных рисков сохранил приоритетным удержание качества кредитного портфеля, фокусируясь на привлечении только качественных заемщиков. За год портфель потребительских кредитов и кредитных карт сократился на 7,6%.

Доля Сбербанка на рынке потребительских кредитов возросла с 32,6% до 33,2%. Банк возобновил прием заявок на предоставление «Кредита физическим лицам, ведущим личное подсобное хозяйство». Чтобы стимулировать спрос, банк трижды снижал ставки по заявкам на потребительский кредит без обеспечения и дважды по потребительскому кредиты под поручительство физических лиц, на рефинансирование внешних кредитов и кредитам военнослужащим.

В первом полугодии 2015 года реализована технология, позволяющая получать одобрение по кредитным заявкам за 15 минут.

Кредитные карты остаются одним из важных элементов продуктовой линейки Банка, успешно применяемого для перекрестных продаж существующим клиентам. За год Банк увеличил объем ссудной задолженности по кредитным картам с 410 до 441 млрд руб. и упрочил позицию лидера этого рынка в России: доля на рынке кредитных карт выросла с 29,9% до 33,4%. Количество действующих кредитных карт достигло 15,6 млн.

В 2015 году в рамках мер реагирования на рыночную ситуацию Сбербанк увеличил процентные ставки по задолженности по вновь оформляемым кредитным картам. Увеличена комиссия за снятие наличных денежных средств с кредитных карт.

Привлечение средств частных клиентов и обеспечение их сохранности остаются основой бизнеса Банка. Сбербанк привлекает средства в срочные депозиты, вклады до востребования, включая банковские карты, сберегательные сертификаты, векселя и на счета в драгоценных металлах.

Объем привлеченных средств физических лиц, включающих срочные депозиты, счета до востребования и банковские карты, а также средства в драгоценных металлах за 2015 год вырос на 2,2 трлн руб. и к 1 января 2016 года превысил 10,3 трлн руб. Темп прироста по итогам отчетного года (27,2%) превысил темп прироста средств физических лиц по итогам предыдущего года (4,9%). Основной прирост произошел за счет срочных рублевых вкладов. Объем валютных вкладов также увеличился в долларовом эквиваленте. Часть вкладов открыта в удаленных каналах (таблица 2.18).

Таблица 2.18 – Структура средств физических лиц

Средства физических лиц	1 янв'16	1 янв'15
Текущие счета и счета до востребования	1 938 386	1 561 367
Срочные вклады	8 282 899	6 437 685
Средства в драгоценных металлах и проч. средства	120 852	128 855
Итого средства физических лиц и индивидуальных предпринимателей	10 342 137	8 127 907

В течение 2015 года при общем рыночном тренде на снижение ставок по вкладам и при имевшейся динамике ключевой ставки Банка России, Сбербанк шесть раз понижал процентные ставки по вкладам в рублях и валюте, в том числе по сберегательным сертификатам физических лиц.

Промо-акции по рублевым продуктам, поддержание конкурентного уровня ставок по валютным вкладам, а также новые вклады для состоятельных клиентов позволили Сбербанку удержать долю рынка по срочным вкладам в рублях и существенно нарастить долю по валютным вкладам.

Главным источником роста непроцентных доходов в розничном бизнесе в последние несколько лет являются: операции с банковскими картами, эквайринг, платежи и переводы. В 2015 году Сбербанк расширил возможности клиентов, обладающих дебетовыми картами. Помимо привычного функционала

дебетовой карты Сбербанка, новая карта служит инструментом оплаты проезда в транспортной инфраструктуре Москвы. Запущен новый сервис: держатели любых дебетовых карт Сбербанка могут совершать переводы со своих карт на любые карты Visa других российских банков через систему Сбербанк Онлайн, банкоматы и мобильные приложения.

Проанализируем операции банка с собственным портфелем ценных бумаг (таблица 2.19).

Таблица 2.19 – Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Вид ценных бумаг	2014, млн руб	2015, млн руб
Российские государственные облигации	4 816	-
Облигации субъектов РФ	458	22
Облигации и еврооблигации банков	62 388	37 251
Корпоративные облигации	41 490	18 004
Еврооблигации иностранных государств	124	153
Акции	56 559	-
Производные финансовые инструменты	659 853	350 548
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, всего	825 688	405 978
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
Российские государственные облигации	983 770	796 023
Облигации субъектов РФ	45 092	45 878
Облигации и еврооблигации банков	286 586	43 638
Корпоративные облигации	441 990	442 729
Еврооблигации иностранных государств	403	349
Акции	21 755	30 989
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	536 732	385 839
Прочее участие	29	45
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, всего	2 316 357	1 745 490
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
Российские государственные облигации	188 329	187 906
Облигации субъектов РФ	23 252	39 883
Корпоративные облигации	224 891	138 685
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, всего	436 472	366 474

За 2015 год портфель ценных бумаг увеличился на 221 млрд руб. Наиболее значительное изменение претерпел портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Данный портфель увеличился на 571 млрд руб., что обусловлено:

- приобретением суверенных облигаций и еврооблигаций для увеличения объема высоколиквидных активов для целей управления нормативом краткосрочной ликвидности, вводимым в действие с 1 января 2016 года;
- положительной валютной переоценкой ранее приобретенных еврооблигаций;
- приобретением ECP/CD иностранных банков с рейтингом выше А срочностью менее 6 месяцев для целей размещения избыточной валютной ликвидности;
- приростом инвестиций за счет докапитализации дочерних обществ.

Таким образом, проведенный анализ показал, что несмотря на сохранение в 2015-2016 гг геополитической напряженности и остающиеся закрытыми внешние рынки, банк существенно снизил зависимость от средств государственного финансирования за счет привлечения дополнительного объема средств клиентов. Основными факторами роста активов банка в исследуемом периоде были кредиты юридическим и физическим лицам, а также чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Приток средств клиентов позволил Банку также досрочно погасить ряд дорогих заимствований в валюте с внешних рынков.

Учитывая сохраняющиеся санкции и нестабильную макроэкономическую ситуацию, с целью снижения рисков ликвидности Банк существенно нарастил объем резервов ликвидности в основном за счет проведения активной работы по увеличению залоговой массы. Помимо этого, Банк постоянно работает над расширением перечня инструментов рефинансирования. Работа по привлечению средств корпоративных клиентов имела важное значение, так как

в течение года Банк заместил дорогие средства Банка России средствами клиентов.

2.3 Оценка совокупного финансового риска банка как инструмент стратегического развития ПАО «Сбербанк»

Неотъемлемым элементом общей системы управления банком является система управления рисками, целью которой является обеспечение устойчивого развития в рамках реализации стратегии развития. Стратегию развития утверждает Наблюдательный совет Банка. Система управления рисками выстраивается согласно требованиям Банка России и нормативных актов РФ, а также предусматривает рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору.

Существенными для банка признаны следующие виды рисков:

- кредитные риски корпоративных и розничных клиентов,
- риск потерь из-за изменения стоимости недвижимого имущества,
- операционный риск,
- правовой риск,
- риск ликвидности,
- налоговый риск,
- стратегический риск.

Идентификация рисков и оценка их существенности проводится в Группе на ежегодной основе. Для каждого риска, признанного существенным, формируется система управления. Функции управления всеми существенными рисками распределены среди комитетов Банка. Управление рисками на интегрированном уровне осуществляют Комитет по рискам Группы, Правление и Наблюдательный совет Банка.

Оценка кредитного риска проводится в целом по Банку и по отдельным портфелям активов, а также в разрезе отдельных контрагентов, стран, регионов

и отраслей. Оценка основана на статистических моделях количественной оценки кредитного риска.

В Банке создана система внутренних рейтингов, в основе которой экономико-математические модели оценки параметров риска. Модели периодически пересматриваются на основании накопленных статистических данных.

В 2015 году Сбербанк впервые в Российской Федерации подал ходатайство в Банк России, для того чтобы применять подходы с целью расчетов нормативов достаточности капитала, основываясь на внутренних рейтингах для оценки кредитного риска.

Оценка индивидуальных рисков по сделкам проводится по следующим контрагентам:

- корпоративные клиенты, банки, субъекты малого бизнеса, страны, субъекты РФ, муниципальные образования, страховые и лизинговые компании: основой служит система кредитных рейтингов, а также модели прогнозных денежных потоков и прочие важные показатели,
- физические лица и субъекты микробизнеса: основой служит скоринговая оценка платежеспособности контрагента согласно правилам Банка.

Ограничение риска и контроль ожидаемых потерь вследствие дефолта контрагента осуществляются с помощью системы лимитов, которые ограничивают операции с кредитным риском. Объем лимита определяет уровень риска контрагента, зависящий от таких показателей, как финансовое положение, внешнее влияние, качество управления, оценка деловой репутации.

Банк формирует резервы на возможные потери по ссудам и прочие возможные потери с целью покрыть потери по активам в процессе реализации кредитного риска. Резервы формируются согласно требованиям Банка России, банковских регуляторов, международных стандартов финансовой отчетности и внутренних нормативных документов.

Банк контролирует концентрирование крупных кредитных рисков, соблюдение пруденциальных требований, прогнозирование уровня кредитных рисков. Для этого проводится анализ портфеля в разрезе сегментов и продуктов, а также установление лимитов на заемщиков.

Основным инструментом снижения кредитного риска является обеспечение. Необходимость принятия обеспечения и его объем зависят от риска сделки или заемщика и фиксируются в условиях конкретных кредитных продуктов.

Для хеджирования кредитных рисков банк проводит залоговую политику, которая определяет принципы и элементы организации работы с залоговым обеспечением при кредитовании. Целью залоговой политики является повышение качества кредитного портфеля в части залогового обеспечения. От качества залога зависит вероятность получения денежных средств в случае необходимости взыскания на предмет залога. Также качество залога влияет на существенность сопряженных рисков, ликвидность, достоверность определения стоимости, риск обесценения, подверженность рискам утраты и повреждения и т.д.

Оценка стоимости залога производится на основе внутренней экспертной оценки специалистов Банка, оценки независимых оценщиков либо стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта. Поручительство платежеспособных юридических лиц как имущественное обеспечение требует такой же оценки рисков поручителя, как и заемщика. Банк проводит регулярный мониторинг залоговых активов для обеспечения контроля за количественными, качественными и стоимостными параметрами предметов залога, их правовой принадлежностью, условиями хранения и содержания. Периодичность проведения мониторинга определяется нормативными актами Банка России, условиями предоставления кредитного продукта, видом обеспечения.

Действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском. Каждому территориальному подразделению и банку-участнику Группы присваивается профиль риска, который определяет полномочия по принятию решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от риска заемщика, совокупного лимита по заемщику / группе связанных заемщиков, а также риска сделки.

В 2017 году планируется внедрение единой централизованной системы розничного взыскания, предусматривающей весь спектр инструментов урегулирования проблемной задолженности – дистанционные, контактные, аутсорсинг.

Таблица 2.20 - Активы с просроченными сроками погашения на конец 2015 года

Тип субъектов	Активы с просроченными сроками погашения на конец 2015 года, млн руб				
	Итого	до 30 дн	31-90 дн	91-180 дн	более 180 дн
Юридические лица	567 974	121 172	80 158	78 615	288 030
Физические лица	303 386	79 961	35 626	26 123	161 676
Кредитные организации	64	64	-	-	-
Итого просроченная задолженность	871 424	201 196	115 784	104 737	449 706

На 1 января 2016 года объем реструктурированных ссуд юридических лиц составляет 2 907,5 млрд руб., их доля в активах составляет 12,8% (1 января 2015 года: 2 212,0 млрд руб. и 10,2% соответственно). Реструктуризация – внесение изменений в первоначальные существенные условия заключенного с должником кредитного договора в более благоприятную для него сторону, не предусмотренное первоначальными существенными условиями кредитного договора.

На 1 января 2016 года объем реструктурированных ссуд физических лиц в кредитном портфеле составил 149,2 млрд руб., их доля в активах – 0,7% (1 января 2015 года: 72,5 млрд руб. и 0,3% соответственно). Типовые варианты реструктуризации предполагают увеличение срока пользования кредитом, изменение порядка погашения задолженности по кредиту, отказ от взимания неустоек полностью или частично, изменение валюты кредита.

Банк уделяет пристальное внимание контролю уровня концентрации крупных кредитных рисков. В соответствии с внутренними нормативными документами в Банке реализована процедура ежедневного мониторинга крупных кредитных рисков и прогноза соблюдения установленных Банком России требований по нормативам Н6 (максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков) и Н7 (максимальный размер крупных кредитных рисков). В этих целях осуществляется сопровождение и мониторинг Списка крупных и связанных заемщиков Банка.

Доля кредитов 20-ти крупнейших заемщиков (групп заемщиков)²⁷ за 2015 год изменилась с 24,5% до 27,8% кредитного портфеля клиентов. Среди крупнейших заемщиков Банка – представители различных отраслей экономики, таким образом, кредитный риск в достаточной степени диверсифицирован.

Рассмотрим управление риском ликвидности в исследуемом периоде. Подход к управлению ликвидностью на протяжении 2015 года во многом определялся сложившейся макроэкономической ситуацией и состоянием российского финансового сектора (санкциями против России со стороны ЕС и США, волатильностью курса рубля и прочими факторами). Тем не менее, благодаря гибкой процентной политике и эффективному управлению активной и пассивной базой, за 2015 год Банку удалось сократить объем заимствования средств Банка России и федерального бюджета на 3,0 трлн руб. до 0,8 трлн руб. в основном за счет привлечения средств клиентов, а также в результате сокращения объема наличных денежных средств в рамках оптимизации

управления наличными остатками. На 1 января 2016 года Банк поддерживает объем резервов как в рублях, так и в иностранных валютах на достаточном для реагирования в случае ухудшения ситуации с ликвидностью уровне.

В 2015 году Банк России объявил об установлении норматива краткосрочной ликвидности Базель III (НКЛ, Н26) в качестве пруденциальной нормы с 1 января 2016 года. Минимально допустимое значение норматива на 2016 год составляет 70% с последующим ежегодным повышением на 10 процентных пунктов до достижения величины 100% с 1 января 2019 года. Расчет норматива по Сбербанку будет осуществляться на уровне Группы Сбербанк. Бизнес-план Сбербанка предусматривает безусловное соблюдение норматива ликвидности на протяжении всего 2016 года.

По состоянию на 1 января 2016 года Сбербанк с запасом соблюдает установленные Банком России предельные значения обязательных нормативов ликвидности.

Таблица 2.21 – Выполнение нормативов ликвидности банка в 2015-2016 гг

Нормативы ликвидности	Предельное значение, установленное Банком России	Критическое значение Сбербанка	Значение норматива на отчетную дату, %	
			2014	2015
Н2	более 15%	20%	74.3%	116.4%
Н3	более 50%	55%	66.4%	154.4%
Н4	менее 120%	115%	111.2%	65.5%

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие активы в таблице ниже помещены в категорию «До востребования и менее 1 месяца». Активы с просроченными сроками погашения относятся в категорию «не установлено» в сумме фактически

просроченного платежа. В приложении В представлены данные о ликвидности активов и обязательств банка на 01.01.2016 г.

За 2015 год наблюдалось сокращение разрыва ликвидности на сроках до 6 месяцев, вызванное сокращением объема привлечений средств Банка России по операциям прямого репо и в рамках Положения Банка России №312-П. Срочность таких операций в основном не превышает 6 месяцев. Данное сокращение было скомпенсировано привлечением клиентских средств на различные сроки и продажей наличных денежных средств. Стоит также отметить увеличение разрыва ликвидности на горизонте свыше 3 лет в основном за счет сокращения остаточной срочности ссудной задолженности.

Для ограничения и управления рисками, принимаемыми Группой в отношении отдельных стран, в банке разработана система страновых лимитов риска. Эти лимиты ограничивают совокупную концентрацию по операциям с контрагентами отдельной страны, включая суверенных заемщиков/эмитентов и органы государственной власти.

Трансфертный риск оценивается и капитализируется в рамках проводимых в Банке процедур оценки внутренней достаточности капитала, тем самым обеспечивая наличие достаточного объема доступных финансовых ресурсов Банка для покрытия возможных потерь при реализации данного риска. В приложении Г представлены данные о страновой концентрации активов и обязательств банка в 2015 г.

Рыночные риски операций на финансовых рынках включают следующие существенные виды рисков:

- Процентный риск по портфелю долговых ценных бумаг торговой книги – возникает из-за неблагоприятного изменения уровней рыночных ставок.
- Фондовый риск торговой книги – возникает из-за неблагоприятного изменения котировок долевых ценных бумаг.

– Валютный риск торговой книги – возникает в результате неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и цен на драгоценные металлы.

– Риск рыночного кредитного спреда – возникает из-за неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовые инструменты, чья текущая справедливая стоимость также находится в зависимости от рыночной оценки кредитного качества эмитента долговой бумаги / контрагента по сделке.

– Риск волатильности – возникает из-за убытков или снижения прибыли в связи с изменением волатильности цены базового актива финансового инструмента.

Банк оценивает уровень рыночных рисков по торговым позициям, основываясь на методике VaR (Value At Risk), с помощью метода исторического моделирования с уровнем доверительной вероятности 99% на горизонте 10 дней, используя надбавки для учета специфического риска, который может быть связан с изменением цен на отдельные инструменты и не обусловлен изменениями в общей рыночной ситуации.

Таблица 2.22 - Величина рыночного риска

Вид риска	Величина риска млрд руб.		Величина риска % от капитала	
	2014	2015	2014	2015
Рыночный риск	47.6	96.6	2.11%	3.61%
по портфелю долговых ценных бумаг	46.7	83.5	2.07%	3.12%
фондовый риск	1.0	0.0	0.04%	0.00%
валютный риск	2.8	13.2	0.12%	0.49%
эффект диверсификации и вложений	-0.1	-3.0	0.00%	-0.13%

Увеличение величины рыночного риска на 1 января 2016 года по сравнению с 1 января 2015 года вызвано повышением волатильности из-за

сдвига исторического окна, которое используется для построения возможных сценариев изменения цен инструментов в портфеле.

Отсутствие фондового риска обусловлено ликвидацией позиций по акциям в торговом портфеле на балансе ПАО Сбербанк в соответствии с принятым решением об утверждении стратегии управления портфелем акций.

За 2015 год Группа снизила процентный риск в рублях в результате исполнения пакета антикризисных мер, принятых руководством Банка. В рамках управления процентным риском Банка с 2016 года устанавливается целевая позиция по процентному риску в рублях, для достижения которой установлены показатели мониторинга по объемам и структуре срочности продуктов, исполнение которых регулярно обсуждается на Комитете по управлению активами и пассивами.

Чтобы оценить процентный риск, используется стандартизированный шок согласно рекомендаций Базельского комитета. Шок процентных ставок рассчитывается как 1% и 99% квантили распределения изменения среднегодовой процентной ставки. В качестве базовой ставки для оценки шока процентных ставок в рублях используется индикативная ставка по рублевым процентным свопам сроком на 2 года (RUB IRS 2Y), а также LIBOR 3M – для валютной позиции.

Рассмотрим влияние роста и падения процентных ставок на прибыль Группы до налогообложения на горизонте 1 год по состоянию на 1 января 2016 года в сравнении с 1 января 2015 года:

Таблица 2.23 - Влияние роста и падения процентных ставок на прибыль Группы до налогообложения

Вид валюты	Снижение ставок		Рост ставок	
	2014	2015	2014	2015
Российский рубль				

Продолжение таблицы 2.23

Вид валюты	Снижение ставок		Рост ставок	
	2014	2015	2014	2015
Изменение процентных ставок, б.п.	-626	-411	1 130	722
Изменение прибыли до налогообложения, млн руб.	261 393	128 962	-472 196	-226 514
Турецкая лира				
Изменение процентных ставок, б.п.	-353	-402	626	689
Изменение прибыли до налогообложения, млн руб.	10 047	28 298	-17 813	-48 459
Прочие валюты				
Изменение процентных ставок, б.п.	-15	-36	56	124
Изменение прибыли до налогообложения, млн руб.	-174	-3 174	634	10 883

Изменения процентного риска банковской книги в российских рублях на 1 января 2016 года по отношению к 1 января 2015 года были вызваны следующими основными факторами:

- снижение объема краткосрочных привлечений от Банка России;
- рост объема портфеля средств физических лиц;
- снижение волатильности процентных ставок в российских рублях.

Изменение процентного риска банковской книги в турецких лирах на 1 января 2016 года по отношению к 1 января 2015 года были вызваны ростом процентных ставок в турецких лирах, а также ростом баланса Группы Денизбанк.

Изменение процентного риска банковской книги в прочих иностранных валютах на 1 января 2016 года по отношению к 1 января 2015 года было вызвано следующими основными факторами:

- рост волатильности процентных ставок в долларах США;
- прекращение привлечения государственного финансирования Сбербанком в долларах США;
- сокращение срочности портфеля кредитов юридических лиц.

На банк оказывает влияние валютный риск из-за наличия открытых валютных позиций (ОВП), главными источниками которых являются операции кредитования и привлечения в иностранных валютах и доходы, полученные в иностранных валютах. Валютный риск реализуется вследствие неблагоприятного изменения курсов валют.

В 2014-2015 годах Банк закрывал валютные позиции банковской книги, чтобы помогло банку не понести потери из-за значительного ослабления курса российского рубля по отношению к иностранным валютам по позициям банковской книги.

Таблица 2.24 - Величина ОВП совокупно по банковской и торговой книге

Валюта	2014			2015		
	USD	CHF	EUR	EUR	USD	CHF
Величина ОВП, млн руб.	31 968	-18 666	13 450	73 190	11 175	9 928
Величина ОВП, % от капитала	1.41	0.82	0.59	2.77	0.42	0.38

Для управления операционными рисками банк собирает внутренние данные об инцидентах операционного риска, самооценке и сценарном анализе. Для мониторинга уровня риска используется система отчетов для руководства и коллегиальных органов, которые принимают участие в процессах управления

рисками. Отчетность по риску формируется на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе.

Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, которые способствуют снижению уровня операционного риска Банка. Мероприятия, проводимые для снижения рисков, носят системный характер, их цель – улучшить существующие процесс и технологии совершения операций (риск допущения ошибки сотрудниками при выполнении операция снижается; ряд рисков, связанных с выпуском кредитных карт, карт с овердрафтом, неверным установлением курсов валют в системах банка, полностью исключается). Структурные подразделения, подразделения операционных рисков, а также руководство коллегиальных органов управления банка регулярно проводят мониторинг статуса реализации мер и уровня остаточного риска. Практически в 3 раза снизился уровень сокрытия информации о реализованных инцидентах, что говорит о повышении осведомленности банка о рисках.

Регулярно проводится аллокация суммы ущерба от крупных инцидентов операционного риска на подразделения банка. Данные об ущербе учитываются в составе ключевых показателей эффективности членов Правления, кураторов функциональных блоков центрального аппарата и председателей территориальных банков. Кроме того, в Банке ведется рейтинг внутренних структурных подразделений по уровню операционных рисков в целях их минимизации.

3 Совершенствование практики управления активами и пассивами в коммерческом банке в кризисных ситуациях

3.1 Особенности управления активами и пассивами коммерческих банков в период кризиса

На начальном периоде формирования и становления российской банковской системы наблюдался необоснованно высокий уровень доходов, условная «легкость» формирования ресурсной базы за счет того, что физические и юридические лица массово стали переходить на обслуживание в коммерческие банки. Сниженный курс рубля, высокий уровень процентной маржи, внезапные колебания курса создали благоприятные условия для банков.

Из-за снижения рентабельности интенсивных операций, невысокого уровня процентной маржи по операциям кредитования, снижение прибыльности спекулятивных и валютнообменных операций на рынке ценных бумаг банки стали вынуждены обращать внимание на цены привлекаемых ресурсов. Снижение себестоимости банковских продуктов и услуг, проводимых банковских операций оказывает прямое влияние на финансовый результат работы банка. Это объясняется тем, что общая сумма банковской прибыли представляет собой разницу между совокупными доходами и расходами банка.

Соизмерение издержек и последствий считается важным составляющим денежного маркетинга в банке. При его отсутствии могут быть допущены неисправимые ошибки при формировании финансовой политики банка, либо принятии важных управленческих решений, при определении видов банковской работы, а также при установлении тарифов на предложения, являющиеся значимым имиджевым фактором для банка.

На основе анализа эффективности управления активами и пассивами ПАО «Сбербанк», проведенных во второй главе дипломной работы, можно сделать следующие выводы:

- 1) доля активов, не приносящих доход, увеличивается;
- 2) доля участия привлеченных средств в получении прибыли незначительна, что указывает на пассивное поведение банка к расширению возможностей по привлечению средств;
- 3) доля привлечения ресурсов физических лиц сокращается;
- 4) основная доля привлеченных ресурсов срочная, что ограничивает долгосрочную кредитную политику банка, а тем самым снижает получение процентных доходов;
- 5) снижаются показатели достаточности капитала.

Выявленные негативные тенденции указывают на необходимость совершенствования работы банка по управлению активами и пассивами.

В качестве рекомендаций по улучшению ликвидности банка могут быть предложены:

- контроль и согласование собственной работы менеджерами по управлению ликвидностью с работой всех отделов банка, отвечающих за внедрение и использование средств;

- прогнозирование менеджерами по управлению ликвидностью действий пользователей кредитов и более крупных вкладчиков банка, которое позволит управляющим предпринимать действия в случае недостатка или избытка ликвидных средств;

- формирование понимания ценностей и целей управления ликвидными средствами менеджерами по управлению ликвидностью. В настоящее время ликвидность банка отошла на второстепенный план, поскольку банк обязан иметь возможность предоставлять различные займы, поэтому перед управляющими ликвидностью стоит цель найти необходимые средства для обеспечения кредитов;

- анализ потребностей банка в средствах и решений о их размещении во избежание их недостатка или переизбытка. Избыток ликвидных средств ведет к потере банком заработка, в то время как их недостаток должен быть срочно устранен во избежание потерь доходов.

Таким образом, коммерческий банк обязан самостоятельно гарантировать свою собственную ликвидность на определенном уровне.

- более тщательная проверка платежеспособности клиента. При решении вопроса о предоставлении средств заемщику должна быть проведена тщательная оценка его кредитоспособности;

- внедрение GAP-анализа в сочетании с системой оперативного отслеживания платежной позиции, представляющего собой метод стратегического анализа для поиска шагов по достижению заданной цели. Анализ проводится для объективной оценки ликвидности банка и исключения разрывов между сроками возврата ссуд и исполнением обязательств банка. Это способствует высвобождению банком средств, зарезервированных под возможно возникающие риски, а также прогнозированию таких ситуаций, когда будет необходим резерв.

Анализ позволяет определить избыток или недостаток средств на соответствующих сроках. На основании полученных результатов происходит корректировка планируемой ликвидности с учетом коэффициентов ликвидности, установленных ЦБ РФ, а также внутренних лимитов ликвидности.

Имея представление о текущей структуре активов и пассивов по срокам востребования, руководство может улучшить качество принимаемых стратегических решений по развитию бизнеса. Также ПАО «Сбербанк» в целях покрытия разрывов может заранее заключать договора на привлечение средств, что может принести дополнительный экономический эффект, в связи с тем, что заключение договора по привлечению межбанковского кредита обойдется

организации дешевле. Зная возможный избыток активов банка в будущем, он может использовать их в качестве инвестирования в дополнительные источники дохода.

Рассматривая данный инструмент с позиции количественной выгоды, можно провести небольшой расчет недополученной прибыли, опираясь на данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета (форма 101). Для того чтобы показать целесообразность проведения GAP-анализа при управлении мгновенной ликвидностью, рассмотрим высоколиквидные активы ПАО «Сбербанк» по состоянию на 1 апреля 2017 г.

Счет 20202 «Касса кредитных организаций»:

Входящий остаток составляет 145160 тыс. р.

Оборот по дебету составляет 817288 тыс. р.

Оборот по кредиту равен 825385 тыс. р.

Остаток составляет: $145160 \text{ тыс. р.} + 817288 \text{ тыс. р.} - 825385 \text{ тыс. р.} = 137063 \text{ тыс. р.}$

Счет 30102 «Корреспондентские счета в Банке России»

Входящий остаток составляет 744720 тыс. р.

Оборот по дебету составляет 12023967 тыс. р.

Оборот по кредиту равен 12082929 тыс. р.

Остаток составляет: $744720 \text{ тыс. р.} + 12023967 \text{ тыс. р.} - 12082929 \text{ тыс. р.} = 685758 \text{ тыс. р.}$

Счет 32002 «Кредиты и депозиты, предоставленные кредитным организациям на 1 день»:

Входящий остаток составляет 0 р.

Оборот по дебету составляет 1275000 тыс. р.

Оборот по кредиту равен 1275000 тыс. р.

Остаток составляет 0 р.

Таким образом, остаток на счетах по высоколиквидным активам

составляет: 822821 тыс. р. Внутренний порядок работы банка позволяет сократить лимит остатков в кассе, так как с 2012 года согласно пункта 2.14 Положения о правилах организации наличного денежного обращения на территории российской федерации от 05.01.98 № 14–П лимит кассы банк утверждает самостоятельно. В настоящее время лимит кассы банка составляет 500 000 р. Банк может снизить лимит до 200000 р., а оставшиеся 300 000 р. направлять на межбанковское кредитование «овернайт» по средней процентной ставке 5,7% годовых. Тогда получаем:

$$300\ 000\ \text{р.} \times 0,057 / 12 = 1425\ \text{тыс.р. в месяц или } 17100\ \text{р. в год.}$$

Учитывая, что банк имеет около 14800 отделений, то общий эффект по банку составит: $17,1 * 14800 = 253\ 080$ тыс.р. в год.

Следовательно, оптимально используя структуру баланса с помощью GAP–анализа, можно получить доход путем использования неработающих средств, а также повысить эффективность управления собственным капиталом банка.

3.2 Системы стратегических лимитов как инструмент повышения ликвидности коммерческого банка

Стратегическими лимитами называют ограничения по инвестированию активов и привлечению финансовых ресурсов, которые в свою очередь ограничивают риски банка по различным направлениям деятельности. Ограничение осуществляется величиной собственных средств банка, которые были выделены для этих целей. Стратегические лимиты, по нашему мнению, необходимо устанавливать, исходя из планируемого уровня риска тех или иных видов сделок и операций.

Стратегические лимиты – это неотъемлемая часть стратегии развития банка и стратегических альтернатив, предусмотренных в ней. Лимиты

позволяют ответить на вопрос о достаточности средств у банка для того, чтобы покрыть риски в случае реализации им той или иной стратегической альтернативы. В случае недостатка собственных средств у банка, существуют лишь 2 пути: выбор менее рискованного пути развития или повышение собственного капитала. В ином случае стратегия банка является несбалансированной.

Балансирование банка между потенциальными рисками какой-либо стратегической альтернативы и имеющимися у банка средствами на покрытие рисков является ключевым в деятельности банка. Данный процесс выражается в оценке экономического капитала и сопоставлении его с выделенным риск-капиталом.

Для того чтобы данная процедура была реализована, риски банка должны быть идентифицированы и структурированы. А также должна быть создана система лимитов, соответствующая рискам банка.

В основе структурирования рисков должны быть положены несколько признаков. Ключевыми являются лимиты принятия отдельных видов рисков (кредитного, рыночных, операционных) для банка в целом и его различных бизнес-направлений (корпоративного, розничного, инвестиционного бизнесов), которые могут быть детализированы в разрезе отдельных продуктов или финансовых инструментов.

Итак, в процессе формирования стратегических лимитов проводится:

- 1) Анализ исторических данных о рисках и факторах рисков банка и оценка VAR (Value-at-Risk – «стоимость под риском) факторов риска, позиций под риском и экономического капитала (потребности в покрытии рисков) отчетного периода;

- 2) Планирование структуры операций банка в соответствии с утвержденными стратегическими сценариями развития и оценка потребности в капитале для направлений деятельности и продуктов;

3) Выделение и распределение риск-капитала для покрытия рисков стратегии;

4) Сопоставление и урегулирование потребности в капитале (экономическом капитале) и имеющегося покрытия (риск-капитала) для рассматриваемого сценария развития.

Сбербанк в своей деятельности последовательно внедряет и совершенствует методы и процессы управления рисками, как на интегрированном уровне, так и на уровне отдельных видов риска.

В ПАО «Сбербанк» применяются следующие методы управления кредитными рисками:

- предупреждение риска через оценку потенциальных рисков до проведения операции;
- планирование уровня кредитного риска через оценку уровня ожидаемых потерь;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением сделок;
- применение системы полномочий принятия решений;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска.

В ПАО «Сбербанк» создана единая система внутренних рейтингов (Приложение В), в основе которой экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Модели периодически пересматриваются на основании накопленных статистических данных. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки

со стороны органов государственной власти и материнских компаний, а также со стороны группы, в которую входит заемщик.

Ограничение риска и контроль ожидаемых потерь вследствие дефолта заемщика осуществляются при помощи системы лимитов, имеющейся для каждой линии бизнеса. Объем лимита определяется уровнем риска заемщика, который рассчитывается на основе оценки финансового положения заемщика и других показателей: внешнее влияние, качество управления, оценка деловой репутации и т.д.

Основным инструментом снижения кредитного риска является наличие обеспечения. Объем принимаемого обеспечения зависит от риска заемщика/сделки и фиксируется в условиях кредитных продуктов. Как один из подходов к хеджированию кредитных рисков банк применяет залоговую политику, которая нацелена на повышение качества обеспечения кредитного портфеля. Качество залога определяется вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при его реализации.

В связи с ухудшением экономической ситуации в стране в 2014 году банком реализованы следующие мероприятия:

- Ужесточены требования к условиям предоставления и порядку принятия решений о предоставлении кредитов/кредитных карт;
- Приостановлено кредитование микробизнеса и малого бизнеса в иностранной валюте;
- Введены ограничения на кредитование предприятий наиболее рискованных отраслей.

Эффективно выстроенная и отлаженная система управления кредитными рисками позволила Сбербанку не только выглядеть значительно лучше сектора по качеству кредитного портфеля, но и увеличить этот разрыв в течение 2014 года, как по корпоративным, так и по розничным клиентам:

Банк стремится выявлять проблемы на ранних стадиях и прилагает все усилия для взаимовыгодного решения проблем с задолженностью у клиентов.

В текущей сложной экономической ситуации разработан ряд антикризисных мероприятий в части работы с проблемными активами:

- укрепление кадрового потенциала подразделений по работе с проблемными кредитами;
- создание антикризисных штабов по работе с крупнейшими клиентами;
- комплекс мер по упрощению реструктуризации кредитов физических лиц.

Управление ликвидностью в 2016 году во многом определялось конъюнктурой финансовых рынков в связи со сложившейся макроэкономической ситуацией, осложнениями на Украине, санкциями против России, обесценением рубля и прочими факторами. Несмотря на нестабильность финансовых рынков, Сбербанк максимально использовал имеющиеся возможности по организации заимствований валюты на долговых рынках и рынках капитала:

- В феврале 2016 года банк осуществил размещение субординированных облигаций в рамках обновленного Положения № 395-П с возможностью погашения при согласии Банка России через 5 лет. Объем выпуска составил 1 млрд долл. США. Размещение позволило не только привлечь долгосрочное фондирование, но и улучшить показатель достаточности капитала.
- В марте 2016 года банк осуществил частное размещение в рамках MTN-программы (программы выпуска среднесрочных облигаций) объемом 500 млн долл. США и 500 млн евро.
- В июне 2016 года Сбербанк провел дебютный выпуск еврооблигаций объемом 1 млрд евро.

Благодаря гибкой процентной политике, высокой диверсификации пассивной базы и низкой зависимости от внешних привлечений Сбербанк сохранил достаточный объем рублевой и валютной ликвидности на протяжении всего года. Банку удалось сократить объем краткосрочных заимствований

средств Банка России, заменив их средне- и долгосрочными привлечением, и тем самым улучшить сложившийся профиль ликвидности.

3.3 Приоритетные направления управления кредитным риском коммерческого банка

Сбербанк России является крупнейшим банком Российской Федерации и СНГ, который удовлетворяет потребности различных групп населения в большом спектре предоставляемых услуг.

Являясь надежным банком, имеющим безупречную репутацию и пользующимся доверием у населения, он занимает крупнейшую долю на рынке вкладов и является основным кредитором российской экономики.

Учитывая быстрые перемены, во вкусах клиентов и имеющейся конкуренции, ПАО «Сбербанк» не может останавливаться на тех продуктах и услугах, которые он уже предоставляет.

Так как потенциальные и реальные клиенты банка, постоянно ждут новых или усовершенствование старых услуг, а конкуренты в свою очередь приложат немало усилий для того, что бы обеспечить этих клиентов соответствующими новинками.

Из анализа, проведенного во третьей главе данной дипломной работы можно сказать, что Сбербанк России имеет широкий спектр предоставляемых услуг: инвестиции и ценные бумаги; кредиты; банковские карты; расчетно-кассовое обслуживание; размещение денежных средств; валютно-обменные операции; аренда сейфов; доверительное управление; драгоценные металлы и монеты; инкассация и др.

Предлагаемые мероприятия по созданию и продвижению новых банковских продуктов и услуг должны быть возможны для реализации на уровне ПАО «Сбербанк».

Так как для банка привлечение средств населения во вклады является

важнейшим источником формирования пассивов, они служат дополнительными ресурсами для кредитования, то для физических лиц предлагается новый вид депозита.

Предложение заключается во внедрении к уже имеющимся банковским продуктам и услугам, которые предоставляются физическим лицам, совершенно нового для банка вида депозита. Открытие такого депозита осуществляется любым клиентом банка с помощью имеющегося основной банковской карты Сбербанка России.

В качестве рекомендаций по совершенствованию деятельности банка был предложен новый вид вклада «Сбербанк-Быстрый». Данный вклад является

Вклад «Сбербанк-Быстрый» открывается в валюте Российской Федерации, а минимальная сумма вклада составляет 2000 рублей и открывается сроком на 3, 6 и 12 месяцев, процентная ставка зависит от выбранного временного интервала нахождения депозита в банке. Характеристика вклада «Сбербанк-Быстрый» представлена в таблице 3.1.

Таблица 3.1. – Характеристика вклада «Сбербанк-Быстрый»

«Сбербанк-Быстрый» (рублевый вклад)	
Минимальная сумма первоначального взноса	2000
Размер дополнительных взносов	от 1000
Срок хранения	3, 6, 12 месяцев
Процентная ставка	4,00-6,00% годовых

- вклад является пополняемым, прием дополнительных взносов прекращается за 30 дней до окончания срока действия вклада. Минимальная сумма дополнительного взноса не менее 1000.

- расходные операции не допускаются;
- выплата процентов и возврат вклада осуществляется в конце срока вклада на счет банковской карты, с которой был размещен вклад;
- вклад не пролонгируемый;
- открыть вклад можно только в банкоматах Сбербанка России,

расположенных на территории РФ;

- досрочно закрыть вклад можно в офисе банка или через систему Сбербанк-онлайн;

- вклад может быть открыт только резидентом РФ;

- вклад не открывается в пользу третьих лиц.

При досрочном расторжении договора вклада проценты по вкладу выплачиваются из расчета ставки по вкладу «до востребования» в рублях РФ, действующей в банке на дату расторжения договора, со дня, следующего за днем зачисления суммы вклада на счет вклада по день расторжения договора.

В случаях, установленных законодательством РФ, с суммы доходов удерживается налог на доходы физических лиц. При досрочном расторжении договора вклада может взиматься комиссионное вознаграждение в соответствии с тарифами банка.

Если валюта вклада и счета не совпадают, осуществляется конвертация в порядке и по курсу банка для совершения безналичной покупки или продажи иностранной валюты, установленному на дату возврата вклада и начисленных процентов с последующим зачислением на счет клиента.

Если на момент окончания срока размещения вклада, указанный счет вкладчика закрыт, договор вклада продлевается на условиях вклада «до востребования» в соответствующей валюте и возврат вклада плюс начисленные проценты, осуществляется наличным путем (через кассу банка), либо безналичным путем (на счет вкладчика, открытый в банке и указанный вкладчиком).

По данным опросов клиентов-держателей карт в 2016 году было выявлено, что 87 человек хотело бы использовать карту Сбербанка России для упрощения открытия банковского депозита. Можно предположить, что сумма привлеченных средств клиентов составит 200 000 тыс.руб.

Следовательно, чем больше клиентов будет пользоваться данным видом депозита, тем больше выгоды получит Банк: расширение клиентской базы, возможность использовать данные денежные средства для своих целей.

Произведем расчет экономического эффекта (формула 1) и эффективности предложенного вклада, данные приведены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Расчет эффективности от внедрения вклада «Сбербанк-Быстрый»

Наименование	Сумма, тыс.руб.
Сумма привлеченных средств	200 000
Расходы банка (выплата 6% годовых)	12 000
Текущие расходы	3 000
Доход от использования привлеченных средств (19% годовых)	38 000

$$\text{Ээ} = \text{Д} - \text{Р} \quad (1)$$

где Ээ – экономический эффект

Д - доход

Р – расход

Произведем расчет по формуле 1:

$$\text{Ээ} = 38\ 000 - 15\ 000 = 23\ 000$$

$$\text{Э} = \text{Ээ} : \text{Р} \times 100\%,$$

где Э – эффективность

$$\text{Э} = 23\ 000 : 15\ 000 \times 100 = 153\%$$

Произведенные расчеты показали, что внедрение данного вклада для Сбербанка России является экономически эффективным, об этом свидетельствует рассчитанная эффективность, которая составила 153%.

Эффективность внедрения такого вида вклада можно обосновать тем, что в настоящее время банки стремятся к автоматизации своей работы, продолжают появляться филиалы, в которых не используется человеческий труд, и вся работа выполняется автоматизировано, с помощью машин (банкоматов, терминалов).

Как известно уже многие банки перешли на автоматизированную систему работ, что влечет за собой сокращение персонала и следовательно затрат таких как оплата труда, оборудование рабочего место. Автоматизация банковской

деятельности позволит банку стать современным кредитным учреждением, где высокие технологии работают на удовлетворение потребностей клиента.

Сотрудничество Сбербанка России с различными коммерческими и бюджетными организациями, а так же заключенные с ними проектные договора подразумевающие под собой зачисление заработной платы сотрудникам предприятия на счет карты, держатели этих карт и являются клиентами, которые будут открывать вклад «Сбербанк-Быстрый». Зарплатные проекты продолжают набирать обороты, так как многие предприятия в целях удобства пользования для работников и для самого себя (упрощение выплаты заработной платы) переходят на такой вид обслуживания.

Исходя из большого количества у Сбербанка России зарплатных проектов, продвижение такого вклада можно будет осуществлять с помощью выпуска пластиковых карт с описанием того, что с ее помощью можно открыть вклад «Сбербанк-Быстрый». Для дальнейшего продвижения такого вида депозита можно использовать как листовки с данными о появившемся депозите, так и рекламу на телевидении, радио, которая имеет довольно большой охват аудитории.

Для юридических лиц с целью расширения спектра банковских услуг и повышения конкурентоспособности банка ПАО «Сбербанк» предлагается начать оказывать факторинговые услуги - финансовые услуги, предоставляемые клиенту в обмен на дебиторскую задолженность. С помощью факторинга можно отсрочить платежи, а поставщик сможет получить основную долю оплаты за свою услугу или товар сразу же после поставки.

Сбербанк России является крупным банком, имеет большой объем капитала, имеющим широкую филиальную сеть и большое число клиентов-предприятий, что дает ему возможность начать предоставление факторинговых услуг.

Факторинг считается одним из самых прибыльных видов банковских услуг. Рынок факторинга в России достаточно интенсивно развивается. За прошедший год его объем вырос на 90%, в настоящее время составляет 5,7-6,1

млрд.долларов США. В 2015-2016 году прослеживается тенденция увеличения появления все новых банков на рынке факторинга.

По оценкам рейтингового агентства «Эксперт», общий объем рынка данных услуг в 2016 году увеличился на 26-30% и составил примерно 450-500 млрд. руб.

Основной целью факторингового обслуживания является инкассирование дебиторских счетов клиентов и получение причитающихся в их пользу платежей. В этих операциях участвуют три стороны: фактор (банк); клиент (кредитор, поставщик товара); предприятие - потребитель товара, должник.

Факторинг - это операция, связанная с уступкой поставщиком фактору, подлежащих оплате плательщиком (потребителем) долговых требований и передачей банку права получения платежа по ним. К долговым требованиям относятся платежные документы за товары, работы и услуги, а так же другие долговые обязательства.

Рассмотрим виды факторинга, применение которых возможно для ПАО «Сбербанк».

1) факторинг с финансированием – заключается в том, что клиент уступает банку право в последующем получить платежи от покупателя. Клиент получает от банка 80-90% стоимости отгруженной продукции. Оставшиеся 10-20% стоимости отгрузки клиенту не выплачиваются, а являются бронью на случай претензий от покупателя по качеству, цене и возмещение поставщику в момент поступления платежа за товар. Выгода банка заключается в комиссии за инкассацию счетов и проценте по факторинговому кредиту;

2) факторинг без финансирования. В данном случае в среднем комиссия банка составляет 15-20%. Банк инкассирует дебиторские счета клиента. Отгрузив продукцию, клиент выставляет счет покупателю через банк. Банк обязан получить причитающиеся в пользу клиента денежные средства в оговоренные сроки;

3) международный факторинг. В данном случае покупатель, банк и поставщик (или хотя бы один из них) находятся в разных странах;

4) и 5) открытый и закрытый факторинг. При открытом факторинге покупатель получает уведомление об участии в расчетах банка как третьего лица. При закрытом факторинге такого уведомления не происходит.

Факторинговые операции несут в себе определенный риск. Для минимизации данного риска банк должен разработать определенный механизм, согласно которому происходит тщательное изучение финансового состояния потенциального клиента, структуру его дебиторской задолженности. Должна быть произведена оценка деятельности клиента, видов его продукции, основных покупателей его продукции и их платежеспособности. В том случае, если обе стороны согласны с условиями сделки, заключается договор об оказании услуг.

Также общим условием для минимизации рисков при факторинговых операциях должно быть не принятие к обслуживанию следующих видов организаций:

- имеющих большое количество дебиторов, задолженность которых выражена небольшой денежной суммой (к примеру, компании, специализирующиеся на оптовой торговле продовольственными товарами, к примеру, ООО «Ника», ООО «Прима»);

- специализирующихся на производстве нестандартной и узкопрофильной продукции (к примеру, компании, специализирующиеся на производстве и продаже керамограните и кафеле, к примеру, сеть салонов кафеля и сантехники «Эврика»);

- работающих с субподрядчиками и занимающихся спекулятивным бизнесом.

Рассмотрим отличия факторинговых услуг от кредитных (таблица 3.2).

Таблица 3.2 - Различие факторинговых услуг от кредитных услуг

Факторинговые услуги	Кредитные услуги
Факторинговое финансирование связано со сроком отсрочки платежа	Кредит выдается на определенный срок, оговоренный в кредитном договоре.
Размер финансирования может возрастать по мере роста объема продаж поставщика.	Сумма кредита оговаривается заранее в кредитном договоре.
Факторинговое финансирование погашается за счет средств покупателя (дебитора поставщика).	Кредит возвращается кредитополучателем.
Упрощенное оформление факторинговой операции. Получения услуг факторинга от поставщика не требует никакого обеспечения (залога, гарантий, поручительств).	получения кредита – относительно длительная процедура, с большим количеством документов и большей части подразумевает наличие залога, гарантий или поручительств.
Предоставляются дополнительные услуги по управлению дебиторской задолженностью,	При кредитовании банком дополнительные услуги обычно не предусматриваются в кредитном договоре.

Продолжение таблицы 3.2

Факторинговые услуги	Кредитные услуги
информационно-аналитическое обслуживание.	
Факторинговое обслуживание может продолжаться бессрочно.	Погашение кредита не гарантирует получение нового.
В сделке участвуют: фактор, кредитор, должник.	В сделке участвует кредитор (банк) и кредитополучатель (клиент).

Для эффективного внедрения операций факторинга в деятельность ПАО «Сбербанк» разумно будет разработать внутренние нормативные документы, которые будут определять порядок оказания факторинговых услуг. Правовое регулирование операций факторинга осуществляется ГК РФ [1]. Право банков осуществлять деятельность по факторинговому обслуживанию и выступать в качестве финансовых агентов прямо вытекает из положений ст. 825 [1].

В подготовке внутренних инструкций, регламентирующих оказание данного вида услуги, должны принимать участие специалисты различных служб и отделов банка.

Разработанный комплекс услуг факторинга может состоять из следующих программ, например:

1) Финансирование. Данная программа предусматривает выплату клиенту в размере до 90% от суммы поставки, и банк может обеспечить

финансирование всех непросроченных поставок с отсрочкой платежа до 90 дней;

2) Учет дебиторской задолженности. Благодаря такой услуге ПАО «Сбербанк» обеспечит максимально удобный режим предоставления информации о состоянии дебиторской задолженности предприятия, уступленной Банку. Для этих целей может быть разработано специальное программное обеспечение, которое и позволит предприятию отслеживать все операции по факторингу и формировать необходимые отчеты;

3) Управление дебиторской задолженностью. Специалистами банка могут быть проведены мероприятия по проверке и дальнейшему мониторингу платежной дисциплины дебиторов; установлению лимитов финансирования по дебиторам; обеспечению своевременного поступления денежных средств от дебиторов; работе с просроченной задолженностью;

4) Дополнительная отсрочка. Использование этой программы позволяет предприятию пользоваться предоставленными по факторингу денежными средствами даже в том случае, если покупатель не оплатил поставку в срок, который был предусмотрен в договоре;

5) Факторинг без права регресса. При таком факторинговом обслуживании клиент банка может получить до 90% денег с момента отгрузки товара в течение суток.

Преимущества для предприятия от использования данного вида услуг заключается еще и в том, что при факторинговом обслуживании банк покрывает значительную часть рисков поставщика, а в частности: кредитные риски; валютные риски; процентные риски; ликвидные риски.

Эффективность услуги факторинга для всех участников сделки можно представить с помощью таблицы 3.3.

Таблица 3.3 - Эффект от услуг факторинга для всех участников сделки

Фактор (банк)	Покупатель	Производитель
расширение круга операций	избежание риска получения некачественного товара	увеличение скорости оборота средств
возможность управлять потоками мобильно финансовыми	получить товарный кредит	мгновенное решение проблемы ликвидности
увеличение числа постоянных клиентов	увеличение объема закупок	решение проблемы управления дебиторской задолженностью
получение дополнительных доходов за факторинговые операции	ускорение оборачиваемости собственных средств	-

Рынок банковских услуг в настоящее время – это рынок покупателя, где потенциальный клиент имеет возможность оценить разнообразные альтернативы. Поэтому важным является способ донесения банковского продукта клиенту.

На сегодняшний день рынок банковских услуг является рынком покупателя, на котором потенциальный клиент может оценивать многочисленные альтернативы. Важным является способ преподнесения банковского продукта клиенту.

В коммерческом банке очень важна культура обслуживания. Поэтому особое внимание должно быть уделено стандарту обслуживания, базирующемуся на квалификации персонала и создании благоприятной для клиента окружающей среды в банке.

Для более эффективного продвижения продуктов и услуг Сбербанка России предлагается использовать рекламу и стимулирующие мероприятия:

К стимулирующим мероприятиям можно отнести:

- проведение акций, например, для участников ВОВ, открытие вклада для ветеранов с повышенной процентной ставкой, принимаемые накануне Дня победы;
- проведение акций для клиентов, в которых они получают скидку, за длительное время сотрудничества или за пользование несколькими видами

услуг, что будет являться стимулированием старых клиентов и привлечением новых;

- рекламные подарки и сувениры представляют собой предметы обычного назначения, например, календари и изделия на которых имеется наименование банка и его местонахождение. Данный метод оказывает особое влияние на клиентов, так как является неким методом поощрения за пользование услугой;

- возможность клиентам пользоваться услугой в течение какого-либо времени бесплатно или на льготных условиях;

- проведение демонстраций банковских продуктов, таких как проведение семинаров и презентаций.

Из проведенных исследований маркетингового отдела, было выявлено, что 46 предприятий хотели бы заключить договор факторинга со Сбербанком России на среднюю сумму сделки равной 500 тыс. руб. Следовательно, можно сделать предположение, что в дальнейшем развитии услуги количество предприятий будет расти.

В таблице 3.5 представлен расчет экономической эффективности от применения ПАО «Сбербанк» операций факторинга.

Если банк заключит 46 договоров на факторинговое обслуживание, то размер его дохода составит 690 тыс. руб. По мере увеличения числа клиентов доход банка так же будет увеличиваться.

Таблица 3.5 - Расчет экономического эффекта от использования операций факторинга ПАО «Сбербанк»

1	Количество заключенных договоров факторинга	46
2	Средняя сумма сделки, руб.	500 000
3	Размер банковской комиссии, % от суммы сделки	3
4	Доход банка от операций факторинга, руб. (стр.1*стр.2* стр.3)	690 000

Продвижение такого вида операций может осуществляться по средствам личных продаж, что представляет собой наиболее действенный метод донесения информации до клиента на корпоративном рынке.

Сущность заключается в том, что представителем банка, напрямую работающим с крупными клиентами, производится опрос с целью выявления потребности клиента и желания о возможном использовании предлагаемых банком факторинговых услуг.

Так же необходимо отметить, что факторинг является одним из немногих на сегодняшний день банковских продуктов, направленных на действительную поддержку и развитие реального сектора страны.

Факторинг дает предприятию возможность планировать свои денежные потоки, увеличивать ликвидность и оборачиваемость дебиторской задолженности, застраховать риски, возникающие при отсрочке платежа. Предприятие получает возможность не отвлекать денежные средства из оборота, что также сказывается на результатах его деятельности.

Все это в итоге позволяет поставщикам поддерживать хорошие отношения с покупателями, выходить на новые рынки и увеличивать объемы продаж, что и обуславливает эффективность применения операций факторинга.

Значение услуг факторинга для российской экономики в целом заключается в том, что его дальнейшее распространение поможет предотвратить дальнейший рост цепочки неплатежей в нашей стране и уменьшить объем дебиторско-кредиторской задолженности.

Для логического заключения работы необходимо провести оценку основных предложенных методов продвижения банковских услуг, которые ПАО «Сбербанк» может использовать в дальнейшей реализации своих услуг. Данные расчеты произведем на примере предлагаемого нового вида вклада.

Предположим, что Банк будет, продвигать свои продукты и услуги в течение двух месяцев и используя следующие рекламные ресурсы, которые приведены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Используемые банком рекламные ресурсы

Рекламный ресурс	Содержание рекламы	Стоимость услуги	Количество	Расчет затрат, тыс.руб
1	2	3	4	5
Реклама на телевидении	упоминание о вкладе в программе «прогноз погоды»	400 р	9 раз в день	$9*400=3600$
	бегущая строка (20 слов) о появлении нового вида вклада	20 руб/сл.	2 раза в день	$(20*20)*2*30=24000$
Газеты и журналы	информация о появлении нового вклада	20 руб/сл.	1 месяц	$20*20=400$
Рекламный ресурс	Содержание рекламы	Стоимость услуги	Количество	Расчет затрат, тыс.руб
Размещение рекламы на баннерах и перетяжках	информация о новом вкладе	15 000 р	1 месяц	15 000
Всего затрат	-	-	-	52 000

Проанализируем затраты банка на рекламу любого вида вклада, которые он понесет, продвигая свои услуги и продукты.

Допустим, что реклама на телевидении, радио, журналах, баннерах и растяжках о появлении нового вида вклада проходит в течение 2х месяцев.

Затраты на рекламу: $52\ 000 * 2 = 104\ 000$ рублей.

Данную рекламу в течении 2х месяцев прослушало и посмотрело в среднем 246 000 человек, основываясь на среднестатистических данных маркетинговых исследований эффективности рекламы, можно сделать вывод о том, что за год данным вкладом собираются воспользоваться 87 человек, а сумма вклада составляет в среднем 15 000 рублей.

Следовательно, доход от проведенной рекламной компании составит $87*15\ 000*19\% = 247\ 950$ тыс.руб.

Рассчитаем экономический эффект от проведения рекламной компании:

$$\text{Ээ} = 247\ 950 - 104\ 000 = 143\ 950$$

$$\Theta = 143\,950 : 104\,000 * 100 = 138\%$$

На основании рассчитанных данных можно сделать вывод о том, что после проведения двухмесячной рекламной компании количество открываемых депозитов увеличится, об этом свидетельствует величина эффективности равная 138%.

Подводя итог данной главы, можно выделить следующие результаты полученные в ходе исследования.

Развитие и внедрение банковских услуг, а также выбор более приоритетных и более доходных направлений деятельности банка и внедрение новых видов вкладов и факторинговых услуг позволит увеличить банку сроки использования собственных и привлеченных средств, а также увеличить прибыль.

При использовании предлагаемых мероприятий было выявлено:

- от внедрения вклада «Сбербанк-Быстрый» банк получит прибыль в размере 23 000 тыс.руб.

- от внедрения факторинговых услуг прибыль банка составит 690 тыс.руб.

Расчет эффективности от проведения рекламной компании показал, что ее использование принесет банку прибыль в размере 143 950 тыс.руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Активы и пассивы коммерческого банка находятся в тесной взаимосвязи друг с другом. Действуя на кредитных рынках, совершая операции с ценными бумагами, обслуживая своих клиентов, банки постоянно держат под контролем свои пассивы, следя за наличием свободных ресурсов, сроком востребования депозитов, стоимостью привлекаемых капиталов. Если скорость поступления денежных средств падает, банку приходится пересматривать свою политику управления активными операциями, отказываться от выгодных предложений, погашать часть выданных кредитов, продавать ценные бумаги и т.д [29].

Между активными и пассивными операциями существует чрезвычайно сложная связь. Если растет стоимость ресурсов, то происходит сокращение банковской маржи, снижение прибыли, что влечет за собой необходимость поиска новых сфер вложения капитала для улучшения финансового состояния банка. Для недопущения и предотвращения угрозы платежеспособности банка необходимо четко координировать все сферы банковской деятельности.

Таким образом, анализ пассива банка представляет собой анализ ресурсов банка, а анализ актива есть анализ направлений использования этих ресурсов.

Основными факторами, которые характеризуют управление активами и пассивами, являются:

- анализ тенденций в динамике по отдельным группам балансовых данных для прогнозирования развития структуры активов-пассивов банка,
- сбор и обработка информации о рыночных процентных ставках по пассивным и активным операциям банковской системе и конкретному региону.

Особое внимание в анализе отводится оценке чувствительности к изменению процентных ставок, разработке методов управления соотношением активов и пассивов. Общее число рассматриваемых вопросов варьируется в зависимости от целей, поставленных руководством банка, и степени детализации имеющихся исходных данных для анализа. Однако, отправная

точка управления активами и пассивами - это анализ формирования банком своей ресурсной базы, т.е. анализ его заемных и собственных средств и последующие направления размещения высвобожденных финансовых ресурсов. Иными словами, изучаются источники и направления вложения средств и связанные с этим риски.

Объектом исследования в данной работе была деятельность АО «Сбербанк России».

Проведенный анализ показал, что несмотря на сохранение в 2015-2016 гг геополитической напряженности и остающиеся закрытыми внешние рынки, банк существенно снизил зависимость от средств государственного финансирования за счет привлечения дополнительного объема средств клиентов. Основными факторами роста активов банка в исследуемом периоде были кредиты юридическим и физическим лицам, а также чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Приток средств клиентов позволил Банку также досрочно погасить ряд дорогих заимствований в валюте с внешних рынков.

Учитывая сохраняющиеся санкции и нестабильную макроэкономическую ситуацию, с целью снижения рисков ликвидности Банк существенно нарастил объем резервов ликвидности в основном за счет проведения активной работы по увеличению залоговой массы. Помимо этого, Банк постоянно работает над расширением перечня инструментов рефинансирования. Работа по привлечению средств корпоративных клиентов имела важное значение, так как в течение года Банк заместил дорогие средства Банка России средствами клиентов.

Для управления операционными рисками банк собирает внутренние данные об инцидентах операционного риска, самооценке и сценарном анализе. Для мониторинга уровня риска используется система отчетов для руководства и коллегиальных органов, которые принимают участие в процессах управления рисками. Отчетность по риску формируется на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе.

Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, которые способствуют снижению уровня операционного риска Банка. Мероприятия, проводимые для снижения рисков, носят системный характер, их цель – улучшить существующие процесс и технологии совершения операций (риск допущения ошибки сотрудниками при выполнении операция снижается; ряд рисков, связанных с выпуском кредитных карт, карт с овердрафтом, неверным установлением курсов валют в системах банка, полностью исключается). Структурные подразделения, подразделения операционных рисков, а также руководство коллегиальных органов управления банка регулярно проводят мониторинг статуса реализации мер и уровня остаточного риска. Практически в 3 раза снизился уровень сокрытия информации о реализованных инцидентах, что говорит о повышении осведомленности банка о рисках.

Регулярно проводится аллокация суммы ущерба от крупных инцидентов операционного риска на подразделения банка. Данные об ущербе учитываются в составе ключевых показателей эффективности членов Правления, кураторов функциональных блоков центрального аппарата и председателей территориальных банков. Кроме того, в Банке ведется рейтинг внутренних структурных подразделений по уровню операционных рисков в целях их минимизации.

Развитие и внедрение банковских услуг, а так же выбор более приоритетных и более доходных направлений деятельности банка и внедрение новых видов вкладов и факторинговых услуг позволит увеличить банку сроки использования собственных и привлеченных средств, а также увеличить прибыль. При использовании предлагаемых мероприятий было выявлено:

- от внедрения вклада «Сбербанк-Быстрый» банк получит прибыль в размере 23 000 тыс.руб.

- от внедрения факторинговых услуг прибыль банка составит 690 тыс.руб.

Расчет эффективности от проведения рекламной компании показал, что ее использование принесет банку прибыль в размере 143 950 тыс.руб.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1) Гражданский кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]// Справочно-правовая система Консультант Плюс. –(10.06.2016);
- 2) Simons K. Interest rate derivatives and asset liability management by commercial banks. // New England Economic Review. – 2013. – January.
- 3) Basel Committee on Banking Supervision: The New Basel Capital Accord – Consultative Document, Bank for International Settlement: www.bis.org.
- 4) Алехина, Е. С. Теоретические аспекты и современные тенденции развития банкострахования в России [Текст] / Е. С. Алехина, И. Н. Третьякова, А. Е. Яблонская // Финансы и кредит. –2015. – № 26(650). – С. 25–38.
- 5) Алехина, Е. С. Развитие системы обязательного страхования вкладов в банках РФ [Текст] / Е. С. Алехина, И. Н. Третьякова, А. Е. Яблонская // Известия Юго-Западного государственного университета. Серия : Экономика. Социология. Менеджмент. – 2015. –№ 2(15). – С. 80–88.
- 6) Антонова, М. В. Управление пассивными операциями коммерческого банка / Наука и кооперация : взгляд молодых исследователей [Текст] : материалы международной студенческой научной конференции / М. В. Антонова, С. Демянюк : В 3-х ч. – Белгород :Издательство БУКЭП, 2012. – С. 67–75.
- 7) Бардаева П.С. Влияние процентной ставки на динамику структуры активов и пассивов коммерческих банков. // Экономические науки. – 2016. – № 5. – С. 247–252.
- 8) Белозеров С. А., Мотовилов О. В. Банковское дело. М. : Проспект, 2014. С. 252.
- 9) Бикмухаметова, Р. Б. Теоретические аспекты управления пассивами коммерческого банка [Текст] / Р. Б. Бикмухаметова // Молодой ученый. –2013. – № 10. – С. 291–294.

- 10) Бондарь А. П., Ковбасюк Е. А. Методы управления привлеченными ресурсами как элемент депозитной политики // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2014. №2. С. 89–92.
- 11) Глазков, М. Срочные вклады [Электронный ресурс] / М. Глазков. – Режим доступа. – URL : <http://www.sravni.ru/vklady/info/srochnyevklady/> (дата обращения: 24.04.2016).
- 12) Глазков, М. Ставка по вкладу: Фиксированная или плавающая? [Электронный ресурс] / М. Глазков. – Режим доступа. – URL : <http://www.sravni.ru/vklady/info/stavka-povkladu-fiksirovannaya-ili-plavayushchaya/>(дата обращения 24.04.2016).
- 13) Горячева Е. А., Минаков В. Ф., Барабанова М. И. Модель управления ликвидностью при контроле Банком России в режиме реального времени // Экономика, статистика и информатика. Вестник УМО. 2013. № 4. С. 166–170.
- 14) Гюнтер И. Н. Банковские стандарты и саморегулирование банковской деятельности – залог качественного обслуживания [Текст] /И. Н. Гюнтер, Ю. Ф. Долгоаршинных //Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2011. –№ 4. – С. 192–197.
- 15) Деньги, кредит, банки. Экспресс-курс: учеб. пособие / кол. авт. ; под ред.О.И. Лаврушина. 4-е изд., стер. М. : КНОРУС, 2013. С. 251
- 16) Деньги. Кредит. Банки : учебник / под ред. Г.Н. Белоглазовой, Г.Н. Белоглазова. М. : Высшее образование, 2014. С. 320.
- 17) Деньги. Кредит. Банки / под ред. В.Ф. Жукова. М. : Юнити, 2013. С. 316-318.
- 18) Евстратов Р. М. Место финансовых рисков в системе предпринимательских рисков коммерческих организаций // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2013. № 3 (14). С. 38–41.
- 19) Инструкция Банка России от 3 дек. 2012 г. № 139-И "Об обязательных нормативах банков".

- 20) Жарковская Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка :учебник. 2-е изд., стер. М. : Омега-Л, 2011. С. 170.
- 21) Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги : практикум : учеб. пособие. 2-е изд., доп. и перераб. М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2011. С. 124.
- 22) Коваленко О. Г. Банковский финансовый менеджмент и проблемы эффективного управления//Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2013. № 1 (12). С. 70–72.
- 23) Королев О.Г. Анализ финансовых результатов банковской деятельности //М.: Кнорус. – 2016
- 24) Краткосрочный кредитный рейтинг S&P. Кредитные рейтинги Российских банков от аккредитованных рейтинговых агентств [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL : http://analizbankov.ru/?group_type=rait&GroupId=12 (дата обращения 24.04.2016).
- 25) Краткосрочный рейтинг Fitch. Кредитные рейтинги Российских банков от аккредитованных рейтинговых агентств [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL : http://analizbankov.ru/?group_type=rait&GroupId=32 (дата обращения 24.04.2016).
- 26) Кредитный рейтинг банков России [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – URL :<http://rossbanki.ru/banki/bank/creditratings> (дата обращения 24.04.2016).
- 27) Курилов К. Ю., Курилова А. А. Формирование эффективной структуры организации как средство преодоления негативного влияния цикличности экономических процессов //Аудит и финансовый анализ. 2013. № 4. С. 248–253.
- 28) Курилова А. А., Курилов К. Ю. Формирование системы ключевых показателей финансового механизма управления // Вестник Волжского университета им. В. Н. Татищева. 2013. № 20. С. 80–87.
- 29) Лаврушин О.И. Банковское дело: учеб. пособие /М.:КНОРУС, 2012. С. 117.

- 30) Ларионова И.В. Особенности обеспечения финансовой устойчивости банковской системы в условиях нестабильности макроэкономической среды // Банковские услуги. – 2012 - №12. – С 12-20
- 31) Леонтьев А.Б. Теоретические основы финансовой устойчивости банковской системы // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2012. № 6 (92). С. 57-62.
- 32) Макшанова Т. В. Развитие нормативно-правового регулирования рынка деривативов в России // Экономика и социум. 2013. № 1(6). С. 452–458.
- 33) Марамыгин М. С., Суплаков Д. А. Управление риском ликвидности банка // Управленец. 2012. № 9–10. С.46–50.
- 34) Меркулова И.В., Лукьянова А.Ю. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие /М. : КНОРУС, 2012. С. 117.
- 35) Никитушкина И. В., Болотников И. И. Практические аспекты оценки рисков в сделках слияния и поглощения Российских публичных компаний // Вопр. экономики и права. 2012. 1. С. 221
- 36) Об обязательных резервах кредитных организаций [Текст] : Положение Банка России от 01.12.2015 г. № 507-П.
- 37) Официальный сайт Банка СОЮЗ [Электронный ресурс]. – Режим доступа. – http://www.banksoyuz.ru/ru/retail/deposits/Spring+percent/?utm_source=sravni_ru&utm_medium=spc&utm_campaign=prioritet (дата обращения 24.04.2016).
- 38) Подольская Т. О. О дифференциации нормативов банковской ликвидности // Вестник Нижегородского университета им. Н. И. Лобачевского. 2012. № 3. С.160–163.
- 39) Поморина М.А. Финансовое управление в коммерческом банке // Экономические науки. – 2016.
- 40) Резервируемые обязательства. Состав и категории резервируемых обязательств [Электронный ресурс]. –Режим доступа. – URL :http://www.cbr.ru/dkp/standart_system/print.aspx?file=reserv.htm (дата обращения 24.04.2016).

- 41) Роуз П.С. Банковский менеджмент. Предоставление финансовых услуг : пер. с англ. – М. : Дело Лтд, 2013.
- 42) Синки Дж. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. М. : Бизнес Букс, 2014.
- 43) Стародубцева Е. Б. Основы банковского дела // М. : Форум, Инфра-М, 2014. С. 132.
- 44) Учаева Е. А., Коваленко О. Г. Оценка ликвидности коммерческих банков по нормативам ликвидности Центрального Банка России//Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2013. № 1 (12). С. 135–138.
- 45) Цаплев Д. Н., Штезель А. Э. Организационно-экономическое обеспечение развития процессов межбанковской конкуренции в России // Экономика и предпринимательство. 2012.
- 46) Шлекене Е. В. Проблемы системы страхования вкладов в России [Текст] / Е. В. Шлекене, Ю. В. Михайлюкова // Научное мышление молодых ученых: настоящее и будущее : материалы международной студенческой научной конференции. 31 марта – 2 апреля 2015 года : В 4-х ч. – Белгород :Издательство БУКЭП, 2015. – Ч. 2. – С. 367–372.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица А – Исторические даты в развитии ПАО «Сбербанк»

Год	Содержание исторических событий
12 ноября (30 октября по старому стилю) 1841 года	В Царском селе император утвердил Устав сберегательных касс и повелел учредить сберегательные кассы при Петербургской и Московской сохранных казнах. Сберегательные кассы были всеобщими - доступными для всех каких-либо коммерческих, либо бюджетных целей учреждение «правительственных сберегательных касс» не преследовало - с их помощью государство начинало приучать население к цивилизованным формам сбережений.
Март 1842 года	Первая сберегательная касса в Петербурге открылась
1846-1860 гг	Было учреждено еще 45 касс почти во всех губернских городах страны. За сохранность денег отвечало государство.
1862 год	Общее управление сберегательными кассами было возложено на Государственный банк под наблюдением министерства финансов.
1921 год	Сберкассы стали осуществлять денежные переводы, выпускать собственные заемные сертификаты, проводили операции с процентными и ценными бумагами.
1929 год	Сберкассы были переданы в ведение Наркомфина и превратились, по существу, в единое кредитное учреждение по приему вкладов населения и размещению государственных займов.
1948 год	Был принят новый Устав сберегательных касс, согласно которому сберкассы оставались в подчинении Главного управления Гострудсберкасс и Госкредита министерства финансов. Министерства финансов союзных и автономных республик, финотделы исполкомов краевых, областных и районных советов руководили работой сберкасс на местах.
1963 год	Сберегательные кассы из Минфина были переданы в ведение Госбанка, и сбережения населения стали направляться на пополнение его кредитных ресурсов.
1987 год	В рамках перестроечных реформ сберегательные кассы были реорганизованы в Сберегательный банк СССР.
1989 год	Начал работать первый банкомат Сбербанка, и в том же году банк стал членом Всемирного института сберегательных банков.
1990 год	Постановлением Верховного Совета РСФСР российский республиканский банк Сбербанка СССР был объявлен собственностью РСФСР. В 1990-1991 годах он был преобразован в акционерный коммерческий банк. Вскоре Сбербанк России зарегистрировал свой Устав в Центральном банке Российской Федерации и провел эмиссию акций. После распада СССР структуры и активы Сбербанка СССР влились в состав Сбербанка Российской Федерации.
с 1991 год по 2008 год	Сбербанк России претерпел существенные изменения, пережил кризис и окончательно сформировался как современный и универсальный банк, открытый для работы со всеми группами клиентов.

Продолжение таблицы А

Год	Содержание исторических событий
Настоящее время	Сбербанк России сегодня - современный универсальный банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД (0409806

Квартальная (Головая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	732 789 740	1 240 712 425
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	586 685 384	369 675 704
2.1	Обязательные резервы		118 363 174	142 522 154
3	Средства в кредитных организациях	5.1	355 984 910	356 487 333
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	405 977 877	825 688 140
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	16 869 803 465	15 889 379 335
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 316 356 734	1 745 489 852
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5, 6.1	536 732 037	385 839 342
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	436 472 311	366 474 111
8	Требование по текущему налогу на прибыль	4.5	19 774 223	67 057 790
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	477 354 992	478 611 700
11	Прочие активы	5.8	505 716 457	407 183 754
12	Всего активов		22 706 916 093	21 746 760 144
II	ПАССИВЫ			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		768 989 234	3 515 817 946
14	Средства кредитных организаций	5.9	618 363 818	794 856 364
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	17 722 423 458	14 026 723 547
15.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		10 221 284 952	7 999 051 651
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		228 167 483	617 944 480
17	Выпущенные долговые обязательства	5.11	647 694 355	513 402 485
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	4.5	5 404 321	2 170
19	Отложенное налоговое обязательство	4.5	93 348 434	42 891 174
20	Прочие обязательства	5.12	256 566 985	216 252 982
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		37 805 399	36 530 500
22	Всего обязательств		20 378 763 487	19 764 421 648
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	5.13	0	0
25	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
26	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	8.5	-46 427 290	-197 450 451
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		66 357 126	80 536 315
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 790 492 964	1 488 697 172
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	218 387 307	311 212 961
31	Всего источников собственных средств		2 328 152 606	1 982 338 496
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		8 065 233 100	8 908 307 537
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 387 353 103	1 625 269 457
34	Условные обязательства некредитного характера		0	37 087

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф

(Ф.И.О.)

(подпись)

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского
учета и отчетности ПАО Сбербанк

М.Ю. Лукьянова

(Ф.И.О.)

(подпись)

30 марта 2016.



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)

за 2015 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД (0409807)

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе :	6.1		
			1 999 027 786	1 661 885 356
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		45 298 638	31 835 665
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 823 328 858	1 500 795 759
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		130 400 290	129 253 932
2	Процентные расходы, всего, в том числе :	6.2		
			1 132 369 508	702 161 479
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		246 600 692	189 112 244
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		830 996 067	487 049 747
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		54 772 749	25 999 488
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		866 658 278	959 723 877
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе :	5.3		
			-258 867 154	-279 570 299
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-5 995 500	-2 403 074
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		607 791 124	680 153 578
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-12 676 170	-64 381 373
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-3 541 006	-12 662 037
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-695	-617
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		91 277 379	-1 472 913
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.4	-6 152 110	172 702 496
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		3 508 086	5 332 089
12	Комиссионные доходы	6.3	297 700 676	241 114 334
13	Комиссионные расходы	6.3	31 759 583	23 939 331
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	1 533 840	78 023
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	-5 155 700	238 449
16	Изменение резерва по прочим потерям	4.5	-31 893 241	-11 517 623
17	Прочие операционные доходы		16 073 495	42 227 454
18	Чистые доходы (расходы)		926 706 095	1 027 872 529
19	Операционные расходы	6.5	619 806 168	598 666 217
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	306 899 927	429 206 312
21	Возмещение (расход) по налогам	4.5, 6.6	88 512 620	117 993 351
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	3.2, 6	218 387 307	311 212 961
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	218 387 307	311 212 961

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского
учета и отчетности ПАО Сбербанк

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

30 марта 2016 г.



**ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ, ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ
НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ И ИНЫМ АКТИВАМ**

(публикуемая форма)

на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409808

Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Информация об уровне достаточности капитала

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Прирост (+) / снижение (-) за отчетный период	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5	6
1	Собственные средства (капитал) (тыс. руб.), итого, в том числе:	8	2 658 051 278	346 520 850	2 311 530 428
1.1	Источники базового капитала:	8	2 053 477 832	174 400 166	1 879 077 666
1.1.1	Уставный капитал, всего, в том числе, сформированный:		8 710 844	0	8 710 844
1.1.1.1	обыкновенными акциями (долями)		8 710 844	0	8 710 844
1.1.1.2	привилегированными акциями		0	0	0
1.1.2	Эмиссионный доход		228 054 226	0	228 054 226
1.1.3	Резервный фонд		3 527 429	0	3 527 429
1.1.4	Нераспределенная прибыль:		1 813 185 333	174 400 166	1 638 785 167
1.1.4.1	прошлых лет		1 729 432 025	241 978 900	1 487 453 125
1.1.4.2	отчетного года		83 753 308	-67 578 734	151 332 042
1.2	Показатели, уменьшающие источники базового капитала:		206 916 120	45 401 447	251 514 673
1.2.1	Нематериальные активы		9 165 440	5 881 272	3 284 168
1.2.2	Отложенные налоговые активы		0	0	0
1.2.3	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0	0
1.2.4	Убытки:		0	0	0
1.2.4.1	прошлых лет		0	0	0
1.2.4.2	отчетного года		0	0	0
1.2.5	Инвестиции в капитал финансовых организаций:		60 865 665	35 999 467	24 866 198
1.2.5.1	несущественные		0	0	0
1.2.5.2	существенные		60 865 665	35 999 467	24 866 198
1.2.5.3	совокупная сумма существенных вложений и совокупная сумма отложенных налоговых активов		0	0	0
1.2.6	Отрицательная величина добавочного капитала		226 885 015	3 520 708	223 364 307
1.2.7	Обязательства по приобретению источников базового капитала		0	0	0
1.2.8	Средств, поступившие в оплату акций (долей), включаемые в состав базового капитала		0	0	0
1.3	Базовый капитал		1 756 561 712	128 998 719	1 627 562 993
1.4	Источники добавочного капитала:	8	0	0	0
1.4.1	Уставный капитал, сформированный привилегированными акциями, всего, в том числе:		0	0	0
1.4.1.1	выпущенные в соответствии с Федеральным законом от 18 июля 2009 года №181-ФЗ "Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков" <1>		0	0	0
1.4.2	Эмиссионный доход		0	0	0
1.4.3	Субординированный заем с дополнительными условиями		0	0	0
1.4.4	Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем) без ограничения срока привлечения		0	0	0
1.5	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала		226 885 015	3 520 708	223 364 307
1.5.1	Вложения в собственные привилегированные акции		0	0	0
1.5.2	Инвестиции в капитал финансовых организаций:		0	0	0
1.5.2.1	несущественные		0	0	0
1.5.2.2	существенные		0	0	0
1.5.3	Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем), предоставленный финансовым организациям		0	0	0
1.5.3.1	несущественный		0	0	0
1.5.3.2	существенный		0	0	0
1.5.4	Отрицательная величина дополнительного капитала		0	0	0
1.5.5	Обязательства по приобретению источников добавочного капитала		0	0	0
1.5.6	Средств, поступившие в оплату акций (долей), включаемые в состав добавочного капитала		0	0	0
1.6	Добавочный капитал		0	0	0
1.7	Основной капитал		1 756 561 712	128 998 719	1 627 562 993
1.8	Источники дополнительного капитала:	8	975 807 013	257 724 309	718 082 704
1.8.1	Уставный капитал, сформированный привилегированными акциями, всего, в том числе:		35 000	-5 000	40 000
1.8.1.1	после 1 марта 2013 года		0	0	0
1.8.2	Уставный капитал, сформированный за счет капитализации прироста стоимости имущества		59 000 000	0	59 000 000
1.8.3	Прибыль:		127 716 924	14 094 055	113 622 869
1.8.3.1	текущего года		127 716 924	14 094 055	113 622 869
1.8.3.2	прошлых лет		0	0	0
1.8.4	Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем), всего, в том числе:	8	710 086 280	245 202 760	464 883 520
1.8.4.1	привлеченный (размещенный) до 1 марта 2013 года		45 820 880	-6 545 840	52 366 720
1.8.4.2	предоставленный в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года №173-ФЗ "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации" <2> и Федеральным законом от 27 октября 2008 года №175-ФЗ "О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года" <3>		500 000 000	200 000 000	300 000 000
1.8.5	Прирост стоимости имущества		78 968 809	-1 567 506	80 536 315
1.9	Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала:		71 208 421	41 237 180	29 971 241
1.9.1	Вложения в собственные привилегированные акции		0	0	0
1.9.2	Инвестиции в капитал финансовых организаций:		3 018	1 509	1 509
1.9.2.1	несущественные		0	0	0
1.9.2.2	существенные		3 018	1 509	1 509
1.9.3	Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем), предоставленный финансовым организациям		71 205 403	41 235 671	29 969 732

1.9.3.1	несущественный		0	0	0
1.9.3.2	существенный		71 205 403	41 235 671	29 969 732
1.9.4	Обязательства по приобретению источников дополнительного капитала		0	0	0
1.9.5	Средства, поступившие в оплату акций (долей), включаемые в состав дополнительного капитала		0	0	0
1.10	Показатели, уменьшающие сумму основного и дополнительного капитала:		74 317 447	40 202 178	34 115 269
1.10.1	Просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней		1 026	998	28
1.10.2	Субординированные кредиты, стоимость которых не превышает 1 процента от величины уставного капитала кредитной организации-заемщика <5>		3 108 000	-1 036 000	4 144 000
1.10.3	Превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительства, предоставленных своим участникам (акционерам) и инвесторам, над ее максимальным размером в соответствии федеральными законами и нормативными актами Банка России		0	0	0
1.10.4	Превышение вложений в строительство, изготовление и приобретение основных средств над суммой источников основного и дополнительного капитала		0	0	0
1.10.5	Превышение действительной стоимости доли вышедшего участника общества с ограниченной ответственностью над стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику общества с ограниченной ответственностью		0	0	0
1.11	Дополнительный капитал		901 489 566	217 522 131	683 967 435
2	Активы, взвешенные по уровню риска (тыс. руб.) <4>:		x	x	x
2.1	необходимые для определения достаточности базового капитала	8.2	22 303 121 102	2 560 615 710	19 742 505 392
2.2	необходимые для определения достаточности основного капитала	8.2	22 303 121 102	2 560 615 710	19 742 505 392
2.3	необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)	8.2	22 389 803 957	2 533 836 952	19 855 967 005
3	Достаточность капитала (процент) <4>:		x	x	x
3.1	Достаточность базового капитала	8.3	7.9	x	8.2
3.2	Достаточность основного капитала	8.3	7.9	x	8.2
3.3	Достаточность собственных средств (капитала)	8.3	11.9	x	11.6

<1> Федеральный закон от 18 июля 2009 года №181-ФЗ "Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2009, №29, ст.3618; 2012, №31, ст.4334, №52, ст.6961).

<2> Федеральный закон от 13 октября 2008 года №173-ФЗ "О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, №42, ст.4698; 2009, №29, ст.3605; №48, ст.5729; №52, ст.6437; 2010, №8, ст.776; №21, ст.2539; №31, ст.4175).

<3> Федеральный закон от 27 октября 2008 года №175-ФЗ "О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2014 года" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, №44, ст.4981; 2009, №29, ст.3630; 2011, №49, ст.7059; 2013, №19, ст.2308).

<4> Значения нормативов достаточности капитала по состоянию на 01.01.2015 рассчитаны с учетом принципов, изложенных в письме Банка России от 18.12.2014 №211-Т, по состоянию на 01.01.2016 - с учетом принципов, изложенных в письме Банка России от 28.09.2015 №01-41/18458

<5> Показатель рассчитан в соответствии с п.4 Приложения к Положению Банка России от 28.12.2012 №395-П

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ И О ПОКАЗАТЕЛЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА
(публикуемая форма)
на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409813
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Сведения об обязательных нормативах

в процентах

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Нормативное значение	Фактическое значение <1>	
				на отчетную дату	на начало отчетного года
1	2	3	4	5	6
1	Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)	8.3	5.0	7.9	8.2
2	Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2)	8.3	6.0	7.9	8.2
3	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (норматив Н1.0)	8.3	10.0	11.9	11.6
4	Норматив достаточности собственных средств (капитала) небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н1.3)				
5	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	9.4	15.0	116.4	74.3
6	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	9.4	50.0	154.4	66.4
7	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	9.4	120.0	65.5	111.2
8	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	9.2	25.0	максимальное 20.0 минимальное 0.3	максимальное 19.2 минимальное 0.2
9	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	9.2	800.0	197.5	207.5
10	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)		50.0	0.0	0.0
11	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)		3.0	0.8	1.0
12	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)		25.0	10.6	9.5
13	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)				
14	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов и связанных с ними иных банковских операций (Н15.1)				
15	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)				
16	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов - участников расчетов (Н16.1)				
17	Норматив минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (Н18)				

<1> Значения нормативов достаточности капитала на начало отчетного года и на отчетную дату, а также норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) по состоянию на 01.01.2015 рассчитаны с учетом принципов, изложенных в письме Банка России от 18.12.2014 №211-Т, по состоянию на 01.01.2016 - с учетом принципов, изложенных в письме Банка России от 28.09.2015 №11-41-1/8458

Раздел 2. Информация о расчете показателя финансового рычага

Подраздел 2.1. Расчет размера балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага

(тыс.руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Сумма
1	2	3	4
1	Размер активов в соответствии с бухгалтерским балансом (публикуемая форма), всего:		22 706 916 093
2	Поправка в части вложений в капитал кредитных, финансовых, страховых или иных организаций, отчетные данные которых включаются в консолидированную финансовую отчетность, но не включаются в расчет величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковской группы		не применимо для отчетности кредитной организации как юридического лица

3	Поправка в части fiduciарных активов, отражаемых в соответствии с правилами бухгалтерского учета, но не включаемых в расчет показателя финансового рычага		0
4	Поправка в части производных финансовых инструментов (ПФИ)		13 768 783
5	Поправка в части операций кредитования ценными бумагами		0
6	Поправка в части приведения к кредитному эквиваленту условных обязательств кредитного характера		1 486 635 638
7	Прочие поправки		221 928 961
8	Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском с учетом поправок для расчета показателя финансового рычага, итого:		23 985 391 553

Подраздел 2.2. Расчет показателя финансового рычага

(тыс.руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Сумма
1	2	3	4
Риск по балансовым активам			
1	Величина балансовых активов, всего:		22 154 248 334
2	Уменьшающая поправка на сумму показателей, принимаемых в уменьшение величины источников основного капитала		296 916 120
3	Величина балансовых активов под риском с учетом поправки (разность строк 1 и 2), итого:		21 857 332 214
Риск по операциям ПФИ			
4	Текущий кредитный риск по операциям с ПФИ (за вычетом полученной вариационной маржи), всего:		230 977 739
5	Потенциальный кредитный риск на контрагента по операциям с ПФИ, всего:		133 339 481
6	Поправка на размер номинальной суммы предоставленного обеспечения по операциям с ПФИ, подлежащей списанию с баланса в соответствии с правилами бухгалтерского учета		в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета неприменимо
7	Уменьшающая поправка на сумму перечисленной вариационной маржи в установленных случаях		0
8	Поправка в части требований банка - участника клиринга к центральному контрагенту по исполнению сделок клиентов		0
9	Поправка для учета кредитного риска в отношении базисного (базового) актива по выпущенным кредитным ПФИ		30 004 898
10	Уменьшающая поправка в части выпущенных кредитных ПФИ		30 004 898
11	Величина риска по ПФИ с учетом поправок (сумма строк 4, 5, 9 за вычетом строк 7, 8, 10), итого:		364 317 220
Риск по операциям кредитования ценными бумагами			
12	Требования по операциям кредитования ценными бумагами (без учета неттинга), всего:		277 106 481
13	Поправка на величину неттинга денежной части (требований и обязательств) по операциям кредитования ценными бумагами		0
14	Величина кредитного риска на контрагента по операциям кредитования ценными бумагами		0
15	Величина риска по гарантийным операциям кредитования ценными бумагами		0
16	Требования по операциям кредитования ценными бумагами с учетом поправок (сумма строк 12, 14, 15 за вычетом строки 13), итого:		277 106 481
Риск по условным обязательствам кредитного характера (КРВ)			
17	Номинальная величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ), всего:		1 277 751 140
18	Поправка в части применения коэффициентов кредитного эквивалента		-208 884 498
19	Величина риска по условным обязательствам кредитного характера (КРВ) с учетом поправок (разность строк 17 и 18), итого:		1 486 635 638
Капитал и риски			
20	Основной капитал		1 756 561 712
21	Величина балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета показателя финансового рычага (сумма строк 3, 11, 16, 19), всего:		23 985 391 553
Показатель финансового рычага			
22	Показатель финансового рычага по Базелю III (строка 20 / строка 21), процент	8.6	7.3

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

(подпись)

Старший управляющий директор, главный бухгалтер -
директор Управления бухгалтерского
учета и отчетности ПАО Сбербанк

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

(подпись)

30 марта 2016



ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В-1 - Уровень ликвидности для активов и обязательств Банка на 1 января 2016 года, млн руб

Статья баланса	до востр. и менее 1 мес	от 1 до 6 мес	от 6 мес до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	не установлено	итого
АКТИВЫ							
Денежные средства	732 790	-	-	-	-	-	732 790
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	513 604	31 158	20 092	14 695	7 136	-	586 685
в т.ч. обязательные резервы	45 282	31 158	20 092	14 695	7 136	-	118 363
Средства в кредитных организациях	355 985	-	-	-	-	-	355 985
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	77 265	48 632	150 518	84 830	44 733	-	405 978
Ссудная задолженность до вычета резерва на возможные потери	1 669 910	1 723 484	2 091 521	5 508 682	6 341 211	545 815	17 880 623
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 779 625	-	-	-	-	536 732	2 316 357

Продолжение приложения В-1

Статья баланса	до востр. и менее 1 мес	от 1 до 6 мес	от 6 мес до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	не установлено	итого
В т.ч. инвестиции в дочерние и зависимые организации	-	-	-	-	-	536 732	536 732
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	8 324	21 050	192 695	214 403	-	436 472
Требования по текущему налогу	-	-	-	19 774	-	-	19 774
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	-	-	-	-	-	477 355	477 355
Прочие активы	376 458	16 976	14 967	37 729	39 053	20 533	505 716
Всего активов	5 505 637	1 828 574	2 298 148	5 858 405	6 646 536	1 580 435	23 717 735
ПАССИВЫ							
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	0	3 858	3 117	262 014	500 000	-	768 989
Средства кредитных организаций	359 992	113 824	59 296	61 815	23 437	-	618 364
Средства клиентов, не являющихся кредитными	6 915 294	4 537 041	2 938 836	2 244 211	1 087 041	-	17 722 423

Окончание приложения В-1

Статья баланса	до востр. и менее 1 мес	от 1 до 6 мес	от 6 мес до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	не уста- новлено	Итого
организациям и							
в т.ч. вклады физических лиц	3 026 901	3 491 483	2 265 144	1 241 635	196 122	-	10 221 285
Финансовые обязательства , оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 005	57 564	61 109	48 776	49 713	-	228 167
Выпущенные долговые	112 685	298 717	179 399	36 424	20 469	-	647 694
Обязательства							
Обязательств о по текущему налогу	-	-	-	5 404	-	-	5 404
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	93 348	93 348
Прочие обязательства	235 896	12 812	5 035	56	9	2 759	256 567
Всего обязательств	7 634 872	5 023 816	3 246 792	2 658 700	1 680 669	96 107	20 340 956
Чистый разрыв ликвидности	-2 129 235	-3 195 242	-948 644	3 199 705	4 965 867	1 4 84328	3 376 779
Совокупный разрыв ликвидности	-2 129 235	-5 324 477	-6 273 121		-3 073416	1 892 451	3 376 779

Таблица В-2 - Страновая концентрация активов и обязательств Банка в 2015 г

Статья баланса	Россия	Страны СНГ	Страны «группы развитых стран»	Другие Страны	Итого
Активы					
1 Денежные средства	732 790	-	-	-	732 790
2 Средства кредитных организаций в Банке России	586 685	-	-	-	586 685
3 Средства в кредитных организациях	7 356	514	328 626	19 489	355 985
4 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	176 417	19	21 254	208 288	405 978
5 Чистая ссудная задолженность	14 169 959	433 395	1 601 808	664 641	16 869 803
6 Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 774 655	56 010	155 698	329 994	2 316 357
7 Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	410 977	5 119	20 376	-	436 472
8 Требования по текущему налогу на прибыль	19 774	-	-	-	19 774
9 Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-
10 Основные средства,	477 344	-	-	11	477 355

Продолжение таблицы В-2

Статья баланса	Россия	Страны СНГ	Страны «группы развитых стран»	Другие Страны	Итого
нематериальные активы и материальные запасы					
11 Прочие активы	468 151	2 435	9 603	25 527	505 716
12 Всего активов	18 824 108	497 492	2 137 365	1 247 950	22 706 916
Обязательства					
13 Кредиты, депозиты и прочие средства Банка России	768 989	-	-	-	768 989
14 Средства кредитных организаций	393 702	20 091	144 112	60 459	618 364
15 Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16 434 972	45 480	1 060 079	181 892	17 722 423
16 Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	103 528	-	59 819	64 820	228 167
17 Выпущенные долговые обязательства	647 694	-	-	-	647 694
18 Обязательство по текущему налогу на прибыль	5 404	-	-	-	5 404
19 Отложенное налоговое обязательство	93 348	-	-	-	93 348
20 Прочие обязательства	215 849	381	22 007	18 331	256 567

Окончание таблицы В-2

Статья баланса	Россия	Страны СНГ	Страны «группы развитых стран»	Другие Страны	Итого
21 Резервы на возможные потери по условн. обязательствам кредитного характера и прочим потерям	36 366	1 070	0	369	37 805
22 Всего обязательств	18 699 852	67 022	1 286 017	325 871	20 378 763
Чистая балансовая позиция	124 256	430 470	851 348	922 079	2 328 153

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Рисунок Г-1 - Типы ссудных операций



Рисунок Г-2 - порядок внедрения подхода IRB

