

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления  
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)  
(наименование департамента)

38.03.01 «Экономика»  
(код и наименование направления подготовки, специальности)

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»  
(направленность (профиль)/специализация)

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему «Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ПАО «ВТБ»)»

Студент

А.С. Мухамадеева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

О.А. Евстигнеева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

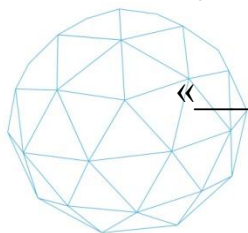
**Допустить к защите**

Руководитель департамента, канд. экон. наук, С.Е. Васильева

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия )

(личная подпись)

«    » \_\_\_\_\_ 20   г.



Тольятти 2019



**Росдистант**  
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Мухамадеева А.С.

Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ПАО «ВТБ»))»

Научный руководитель: Доцент, кандидат экономических наук, Евстигнеева О.А.

Целью исследования является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ПАО «ВТБ» на основании результатов анализа финансовой устойчивости.

Объектом исследования является ПАО «ВТБ».

Предметом исследования являются методы и подходы к оценке и регулированию финансовой устойчивостью банка.

Методы исследования – методы системно-структурного, функционального и сравнительного анализа с применением графического, аналитического и статистического инструментов

Краткие выводы по бакалаврской работе рассмотрены теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости кредитной организации; проанализирована финансовая устойчивость ПАО «ВТБ»; рассмотрены пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемой организации.

Практическая значимость работы заключается в том, что отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 могут быть использованы специалистами организации, являющейся объектом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 50 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 55 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 19, рисунков – 37.

## Содержание

|   |    |
|---|----|
| Введение.....   | 4  |
| 1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости кредитной организации ..... | 6  |
| 1.1 Экономическая сущность и значение категории «финансовая устойчивость».....      | 6  |
| 1.2 Ключевые факторы, определяющие финансовую устойчивость организации .....        | 10 |
| 1.3 Основные критерии и методики оценки финансовой устойчивости банка               | 13 |
| 2 Анализ финансовой устойчивости ПАО «ВТБ» .....                                    | 19 |
| 2.1 Общая характеристика ПАО «ВТБ».....   | 19 |
| 2.2 Анализ результатов деятельности ПАО «ВТБ» .....                                 | 24 |
| 2.3 Оценка ликвидности и финансовой устойчивости ПАО «ВТБ».....                     | 29 |
| 3 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности ПАО «ВТБ».....        | 36 |
| 3.1 Направления улучшения показателей деятельности ПАО «ВТБ».....                   | 36 |
| 3.2 Оценка эффективности предложенных направлений .....                             | 41 |
| Заключение .....  | 50 |
| Список используемой литературы .....  | 53 |
| Приложения .....  | 59 |

## Введение

Вопросы, связанные с анализом финансовой устойчивости банка на сегодняшний день являются актуальными. Это можно объяснить тем, что изменения, которые постоянно происходят в экономике и банковской системе, указывают на то, что она является уязвимой к воздействию факторов, поступающих из внешней среды, кроме того она подвержена кризисам, которые часто возникают на фондовых рынках.

Контролируя финансовое состояние банков, Центральный банк Российской Федерации следит за всей совокупностью деятельности, что дает возможность ему вовремя вносить изменения и корректировки в функционирование банков, если в них наблюдаются первые признаки отклонения финансового состояния от принятой нормы. Кроме того, Центральный банк Российской Федерации имеет возможность оперативно принимать соответствующие меры, направленные на изменение сложившейся ситуации. Основным индикатором при принятии подобных решений является финансовая устойчивость кредитной организации.

Целью исследования является разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ПАО «ВТБ» на основании результатов анализа финансовой устойчивости.

Исходя из целей выпускной квалификационной работы, были поставлены задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости кредитной организации;
- проанализировать финансовую устойчивость ПАО «ВТБ»;
- рассмотреть пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности исследуемой организации.

Объектом исследования является ПАО «ВТБ».

Предметом исследования являются методы и подходы к оценке и регулированию финансовой устойчивостью банка.

Теоретическую базу исследования составили научные труды отечественных и зарубежных авторов, посвященные освещающие вопросы формирования кредитной политики коммерческого банка.

Методическая база включает в себя методы системно-структурного, функционального и сравнительного анализа с применением графического, аналитического и статистического инструментов.

Информационную базу исследования составили труды российских и зарубежных ученых-экономистов, в том числе, Л.Т. Гиляровской, А.Д. Шеремет, Г. Г. Фетисов, М. Б. Аушев. В работе использованы действующие нормативные акты и положения Центрального банка Российской Федерации (Банка России) по вопросам оценки финансовой устойчивости, в том числе, статистические данные ПАО «ВТБ».

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка и приложения.

В первой главе «Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости кредитной организации» определена экономическая сущность финансовой устойчивости и факторы, влияющие на нее, рассмотрены основные критерии и методики оценки финансовой устойчивости банка.

Во второй главе «Анализ финансовой устойчивости ПАО «ВТБ» рассмотрена основная характеристика деятельности ПАО «ВТБ», проведена оценка результатов деятельности, ликвидности и финансовой устойчивости.

В третьей главе «Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности ПАО «ВТБ»» на основании выявленных проблем предложены рекомендации по совершенствованию направлений деятельности организации с целью повышения результатов деятельности и финансовой устойчивости.

# 1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости кредитной организации

## 1.1 Экономическая сущность и значение категории «финансовая устойчивость»

В современных условиях финансовой нестабильности одной из основных проблем, стоящих перед банковскими системами, является поддержка на должном уровне финансовой устойчивости, что позволит банкам выполнять функции по обеспечению экономики достаточным количеством финансовых ресурсов.

Представим устойчивость банковской системы можно отобразить в виде определенных последовательных уровней (рисунок 1) [19].

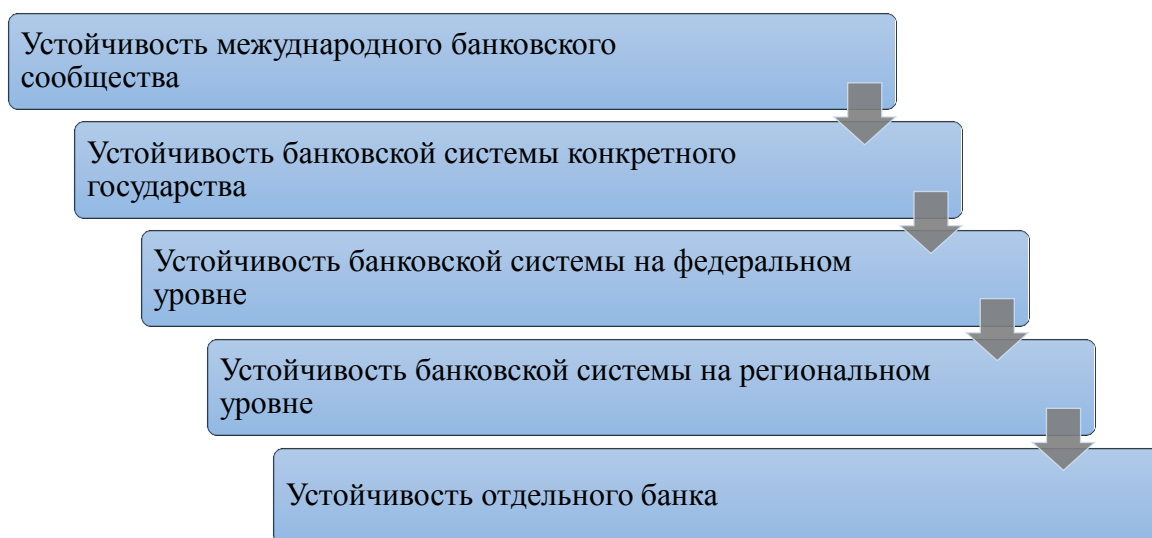


Рисунок 1 – Уровни устойчивости банковской системы

Устойчивость банковской системы всех уровней тесно взаимосвязана. Как мы видим из схемы, основой устойчивости банковской системы является финансовая устойчивость отдельных банков, из чего следует ее значимость.

Рассмотрим подробнее содержание и сущность понятия «финансовая устойчивость».

Не смотря на пристальное внимание к трактовке категории «финансовая устойчивость», его понятие по-прежнему, остается весьма размытым и неоднозначным.

В Большом энциклопедическом словаре даётся определение понятия «устойчивость» как «постоянство, неподверженность риску потерь и убытков» [8]. В современном экономическом словаре исследуемое понятие определяется как «финансовое состояние предприятия, хозяйственная деятельность которого обеспечивает в нормальных условиях выполнение всех обязательств перед работниками, другими организациями, государством, благодаря достаточным доходам и соответствия доходов расходам» [23].

Исследование работ по финансовой устойчивости говорит о том, что в литературе можно найти много определений этой категории (табл. 1).

Таблица 1–Понятия различных авторов о сущности финансовой устойчивости

| Автор            | Определение финансовой устойчивости   |
|------------------|---|
| 1                | 2   |
| В.В. Ковалев     | «Финансовая устойчивость – это способность фирмы поддерживать целевую структуру источников финансирования.» [12]  |
| Г.В. Савицкая    | «Финансовая устойчивость – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его платежеспособность и инвестиционную привлекательность в долгосрочной перспективе в границах допустимого уровня риска.» [31]  |
| Л.Т. Гиляровская | «Финансовая устойчивость – это главный компонент общей устойчивости организации, так как она является характерным индикатором стабильно образующегося превышения доходов над расходами.» [20]<br>«Финансовая устойчивость – это способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации с учетом интересов общества и государства.» [21] |
| В.В. Бочаров     | «Финансовая устойчивость – это такое состояние его денежных ресурсов, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и   |

|              |  |
|--------------|--|
|              | кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска.» [16]  |
| А.Д. Шеремет | «Разница реального собственного капитала и уставного капитала является основным исходным показателем устойчивости финансового состояния организации.» [35] |

Во время изучения понятия финансовой устойчивости организации стало понятно, что современная литература до сих пор не смогла дать одного общего решения. Это говорит о том, что исследование вопросов, связанных с финансовой устойчивостью банков, а также определение признаков, которые для них характерны, на сегодняшний день являются актуальными.

Работники рейтингового агентства «Эксперт РА» высказали свою точку зрения по данному вопросу, они считают, что «финансовая устойчивость - это способность в течение длительного времени поддерживать свою кредитоспособность.» [30]

Существует немного иное определение. А. Бец и О. Овчинников считают, что финансовая устойчивость банка – это «способность банка выполнять базовые и новые появляющиеся функции независимо от характера внешних воздействий.» [25]

А.В. Буздалин рассматривает финансовую устойчивость с точки зрения соответствия нормативам ключевых показателей, определяющих основные аспекты финансового состояния субъекта [13].

Г. Меликьян определяет исследуемое понятие на микро- и макроуровне. Объединяя предложенные подходы, отметим, что ученый указывает на способность банка продолжать работу даже в условиях крайне неблагоприятных воздействий [23].

Г. Г. Фетисов отмечает устойчивость банка, как «способность выполнять свои обязательства перед клиентами, кредиторами и вкладчиками и обеспечивать потребности в краткосрочном и долгосрочном кредитовании в условиях воздействия внешних и внутренних факторов» [27].

Если говорить о Р. М. Каримове, то он высказывает следующую точку зрения «положение коммерческого банка устойчиво, если он располагает



устойчивым капиталом, имеет ликвидный баланс, является платежеспособным и удовлетворяет требованиям к качеству капитала» [18].

На основе представленных трактовок исследуемого понятия выделим несколько подходов (рисунок 2).

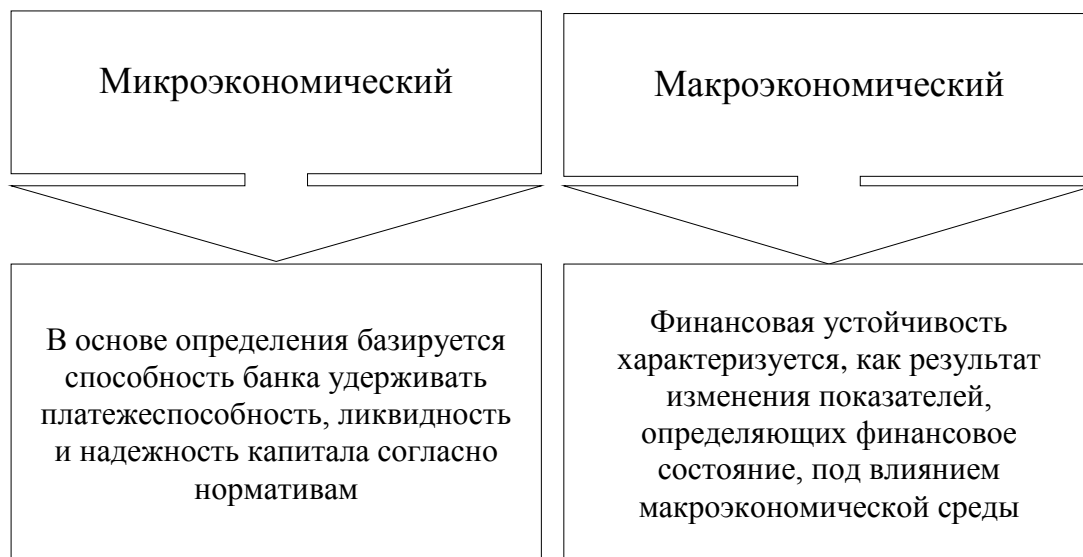


Рисунок 2 – Выделенные подходы к рассмотрению понятия «финансовая устойчивость»

Учитывая выше описанное, обобщив отметим, что финансовую устойчивость есть возможность определить, как узкой точки зрения (то есть это платежеспособность, ликвидность и надежность банка), так и с позиции широкого понимания, то есть восстановление состояния после того как на него оказали влияние различные дестабилизирующие факторы.

На основе выделенных подходов сформулируем собственное определение: финансовая устойчивость банка - это такое состояние кредитной организации, при котором, в любое время, при условии достаточности собственного капитала и его ликвидности, она способна перед клиентами, вкладчиками и кредиторами выполнять обязательства. То есть финансовая устойчивость банка заключается в обеспечении потребности в долгосрочном и краткосрочном кредитовании в условиях воздействия внутренних и внешних факторов. Учитывая определяющую роль факторов

при соблюдении финансовой устойчивости, далее обратим внимание именно на их классификацию и особенности воздействия.

## 1.2 Ключевые факторы, определяющие финансовую устойчивость организации

Деятельность коммерческих банков представляет собой совокупность процессов, зависящих от множества факторов. Классификацию процессов, в зависимости от признаков можно увидеть на рис. 3.

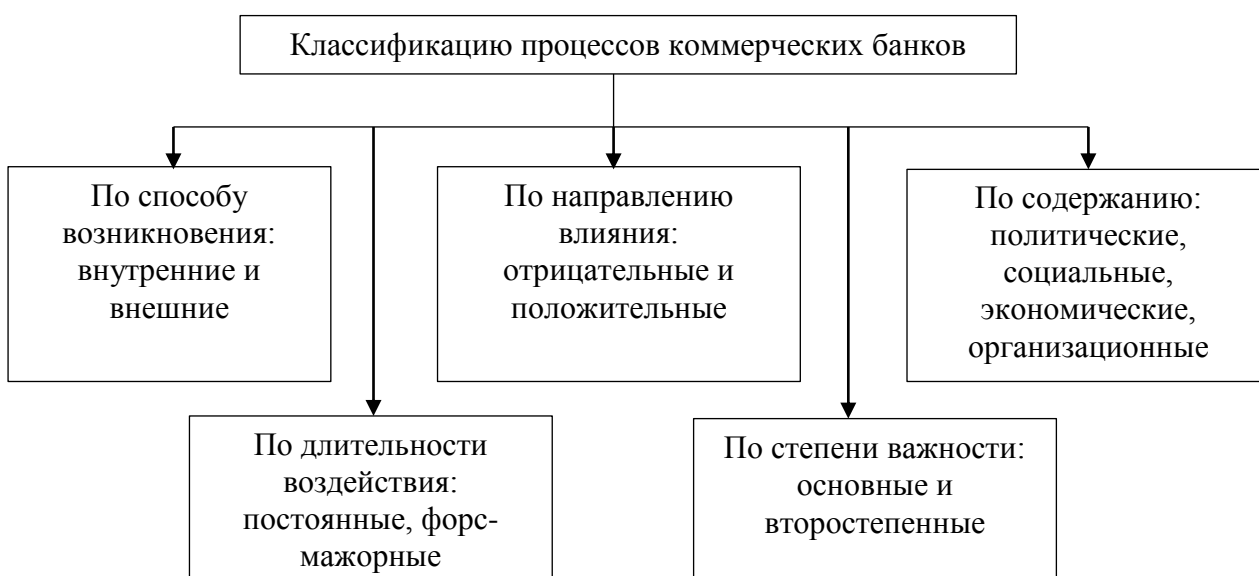


Рисунок 3 –Классификацию процессов коммерческих банков

Чаще всего экономисты апеллируют к разделению факторов по первому признаку. Подтверждение этому можно найти в трудах Л. П. Белых, В. В. Новикова, Г. Г. Фетисова. Согласно теории, факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость банка, делятся на две категории.

Характерным признаком для первой группы факторов (внешние) является то, что они не зависят от работы кредитной организации (рисунок 4).

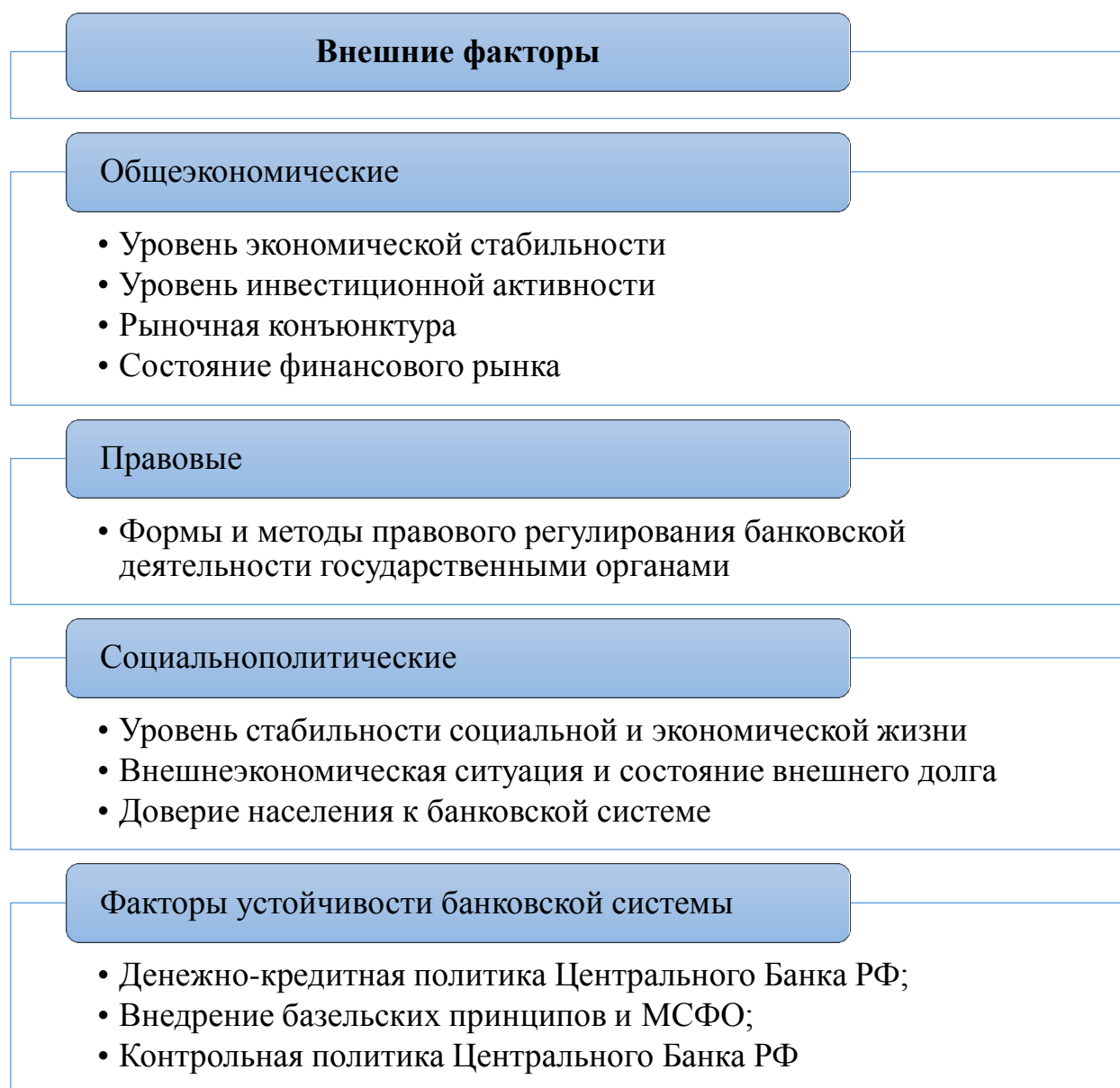


Рисунок 4– Внешние факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость банка

Внешние факторы можно позиционировать как макроэкономические. Они связаны, прежде всего, со степенью развития экономики страны в целом.

Следующую группу факторов представляют собой внутренние факторы. Они напрямую являются отражением эффективности внутренней работы и организации. Их классификация представлена на рисунке (рисунок 5).



Рисунок 5– Классификация внутренних факторов

Внутренние факторы преимущественно зависят от специфики деятельности конкретных кредитных организаций.

В результате проведенного анализа с учетом всех рассмотренных факторов необходимо отметить, что финансовая устойчивость банка (коммерческого) зависит от большого количества различных факторов,

которые определяют возможность его правильного функционирования. Все эти факторы необходимо рассматривать как единую систему. Также, очевидно то, что многие факторы являются данностью, то есть перед руководством стоит задача вовремя на них реагировать, а также принимать меры, которые будут сокращать риски и угрозы из вне.

### 1.3 Основные критерии и методики оценки финансовой устойчивости банка

На современном этапе развития банковской системы существует много разных методик, которые позволяют дать оценку финансовой устойчивости банков. Условно разделим их на отечественные и зарубежные.

К методикам первой группы отнесем методику ЦБ РФ, а также авторские методики и методики рейтинговых агентств.

Основные положения методики Банка России изложены в нормативно-правовых актах. Согласно Указаниями «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» от 11 июня 2014 г. № 3277-У, «Об оценке экономического положения банков» от 3.04.2017г. № 4336-У для того, чтобы дать оценку финансовой устойчивости банка используются ряд критериев, к которым можно отнести:

- показатели капитала;
- показатели активов;
- показатели доходности;
- показатели ликвидности;
- показатели процентного риска;
- показатели риска концентрации;
- качества управления банком, его операциями и рисками;
- качества прозрачности структуры собственности банка. [2, 3]

Для определения рейтинга коммерческого банка чаще всего применяется метод оценки, который был разработан группой экономистов во главе этой группы стоит кандидат экономических наук Кромонов В.С., который для большого количества пользователей стал привычным и удобным. Кромонов В.С. разработал рейтинг банков, который заключается в применении ряда показателей, в основе которых лежит вычисление индекса надежности (N). Крайнее (минимальное) значение, которое может принимать индекс надежности, равен 50-ти. Данное значение должно быть, как можно выше, поскольку чем выше значение, тем устойчивее состояние банка (смотри таблицу2).[10]

Таблица 2–Формулы расчета показателей по методике В.С. Кроморова

| Показатели   | Формула  | Нормативное значение | Весовые значения |
|--|--|----------------------|------------------|
| Генеральный коэффициент надежности (сокращенно K1)         | собственный капитал разделить на работающие активы   | 1                    | 45%              |
| Коэффициент мгновенной ликвидности (сокращенно K2)         | ликвидные активы разделить на обязательства до востребования   | 1                    | 20%              |
| Кросс-коэффициент (сокращенно K3)                          | суммарные обязательства разделить на активы работающие   | 3                    | 10%              |
| Генеральный коэффициент ликвидности (сокращенно K4)        | (сложить ликвидные активы, обязательные резервы и защищенный капитал) все это разделить на суммарные обязательства | 1                    | 15%              |
| Коэффициент защищенности капитала (сокращенно K5)          | защищенный капитал разделить на собственный капитал  | 1                    | 5%               |
| Коэффициент фондовой капитализации прибыли (сокращенно K6) | собственный капитал разделить на уставный фонд   | 3                    | 5%               |
| Индекс надежности (сокращенно N)                           | $N=45*k1+20*K2+10/3*K3+15*K4+5*K5+5/3*K6$  |                      | $\leq 100\%$     |

По методике В.С. Кроморова анализируемый банк сравнивается с идеальным банком, значение которого принимается за 100%. Надёжность

банка по данной методике характеризует его как объект безубыточных или безопасных вложений для вкладчиков. К недостаткам данной методики относится спорность весов коэффициентов и неясность происхождения критериев надежности [10].

Среди методик рейтинговых агентств рассмотрим методику агентства «Эксперт РА». Согласно данной методики банки классифицируются по степени устойчивости (рисунок 6).



Рисунок 6– Классификация кредитных организаций по методике агентства «Эксперт РА»

В данном случае оцениваются ряд показателей, таких как:

- какую часть составляет просроченная задолженность, в процентах;
- насколько имеющегося капитала достаточно для нормальной работы банка, то есть коэффициент достаточности капитала (Н1), в процентах;
- какой коэффициент имеет отношение доходов и расходов банка, в процентах;
- рентабельность активов, в процентах;
- коэффициент текущей ликвидности (Н3), в процентах;
- суммарный объем активов банка, тыс. руб.

Методики рейтинговых агентств, хотя и обобщают большое количество разных коэффициентов, в ней имеются свои недостатки. Если рассматривать рейтинги, которые составлены рейтинговыми агентствами, то часто они на несколько ступенек выше, чем международные рейтинги.

Все методики, которые используются за рубежом можно разделить на 4 категории. Данные категории представлены на рисунке 7.





## Рисунок 7– Классификация зарубежных методик оценки финансовой устойчивости

Первые три вида рассматриваемых методик направлены на определение текущего состояния банка через анализ его деятельности и отчетности. Для наиболее эффективного управления банком необходимо не только понять настоящее состояние, но и смоделировать его будущую финансовую устойчивость. Именно для этого существует четвертый тип.

Преимущество и недостатки зарубежных моделей отражены на рисунке 8.

| Методика | Преимущества  | Недостатки  |
|----------|---|---|
| CAMELS   | Рейтинг по каждому показателю модели показывает направление по повышению эффективности работы банка. Общая оценка отражает степень необходимости вмешательства по отношению к банку | Основана на субъективных оценках. Общий результат по данной методике зависит от профессионализма конкретного аналитика. |
| ORAP     | Легкость в получении данных. Высокая скорость анализа.  | Анализирует только текущее состояние банка.   |
| BAKIS    | Методика стандартизирована  | Нет расчета прогнозных значений. Трудоемкий процесс расчета большого числа коэффициентов.                               |
| PATROL   | Методика стандартизирована  | Оценка отражает текущее состояние банка   |
| SAABA    | Большой срок прогноза   | Определение вероятности невозврата каждого выданного кредита требует значительных трудозатрат                           |
| FIMS     | Результат с учетом прогноза   | Краткосрочный прогноз, по результатам методики не определяются ключевые направления, требующие вмешательства            |

## Рисунок 8—Преимущества и недостатки зарубежных методик

Давайте обобщим все что было сказано выше. Основной недостаток, который можно отметить в методике финансовой устойчивости банка заключается в том, что нет возможности делать прогнозы, которые будут иметь актуальность долгое время. Кроме того, необходимо обратить внимание на то, что источником информации, которая используется при оценке финансовой устойчивости банка, служат исключительно те данные, которые сам банк публикует. Все модели, которые были названы в данной работе при составлении оценки используют в основном количественные показатели, а качественные остаются в стороне. Это приводит к тому, что составленная оценка эффективности деятельности банка является не полной.

Стоит обратить внимание на то, что каждый банк в праве отказаться от того, чтобы его рейтинг публично объявлялся. Кроме того, любой банк вправе запросить оценку рейтинга по собственной инициативе. В практических и научных кругах России все время пытаются найти методику, которая усовершенствует имеющуюся методику оценки финансовой устойчивости банков. Это объясняет актуальность изучения зарубежного опыта по данному вопросу, который был накоплен на протяжении большого количества времени.

В заключение необходимо отметить, что сейчас имеется много разных методик, по которым оставляется финансовая устойчивость коммерческого банка, но не одна из них не способна оценить финансовую устойчивость со всех сторон, то есть по всем показателям.

## 2 Анализ финансовой устойчивости ПАО «ВТБ»

### 2.1 Общая характеристика ПАО «ВТБ»

Полное фирменное название кредитной организации:(публичное акционерное общество (ПАО)) Банк ВТБ / (publicjoint-stockcompany) VTB Bank.

Организация находится по адресу: город Санкт-Петербург, улица Большая Морская, дом 29. Генеральная лицензия на право совершения всех видов банковских операций в рублях и в иностранной валюте (номер 1000) выдана Центральным банком Российской Федерации 2 января 1991 и продлена 08.07.2015. Действующей редакцией Устава Банка является редакция Устава, зарегистрированная 01 января 2018 года за государственным регистрационным номером 2187800030031.

ПАО «Банк ВТБ» входит в состав реестра банков, которые участвуют в системе обязательного страхования 11.01.2005 № 408.» [19]

Рейтинг ПАО «Банк ВТБ», представлен в таблице 3 (рейтинг составлен рейтинговым агентством 15 Января 2019 г.).

Таблица 3–Рейтинг кредитоспособности банка ВТБ от аккредитованных рейтинговых агентств

| Агентство  | Долгосрочный международный                             | Краткосрочный                        | Национальный                                  | Прогноз  |
|------------|--|--------------------------------------|---|--|
| S&P        | BBB- (Самый низкий рейтинг в инвестиционной категории) | A-3 (Достаточная кредитоспособность) |   | стабильный (рейтинг, скорее всего, не изменится) |
| Moody`s    | Ba2 (Сравнительно небольшая уязвимость)                |                                      |   | позитивный (рейтинг может быть повышен)          |
| Эксперт РА |  |                                      | ru AAA (Наивысший уровень кредитоспособности) | стабильный                                       |

ПАО «ВТБ»- один из крупных банков, которые осуществляют свою деятельность на территории России. ПАО «ВТБ» покрывает территорию нашей страны сетью своих филиалов, а также структурных подразделений. В регионах расположены 29 филиалов, 66 региональных операционных офисов, 5 операционных касс вне кассового узла, дополнительных офисов 670, а и операционных - 828.

«ПАО «ВТБ» является универсальным банком, который предоставляет широкий ассортимент услуг для юридических и физических лиц.

В корпоративном бизнесе ПАО «ВТБ» успешно конкурирует с российскими и международными игроками за обслуживание крупных корпораций, а также компаний среднего бизнеса. Банк предлагает комплексные решения любого уровня сложности благодаря присутствию в различных финансовых сегментах.

В розничном бизнесе ПАО «ВТБ» является одним из ключевых игроков на российском рынке. Банк делает основной акцент на клиентоцентричности, внедрении высокотехнологичных продуктов и встраивании небанковских сервисов в комплексное предложение для клиента.» [19]

«Ключевыми направлениями бизнеса ПАО «ВТБ» являются:

-Работа с малым и средним бизнесом. Этот вид работы заключается в обслуживании среднего бизнеса, то есть компаний, годовая выручка которых составляет от 1 до 10 млрд руб. Такие компании получают большой спектр стандартных банковских услуг и продуктов. Кроме того, компания занимается специализированным обслуживанием компаний муниципального бизнеса; Сюда же относится обслуживание сегменте малого бизнеса, которое заключается в предоставлении банковских услуг и продуктов индивидуальным предпринимателям (ИП) и компаниям годовая выручка которых меньше 1 млрд рублей;

-Корпоративно-инвестиционный бизнес. К нему относится полное обслуживание групп компаний, выручка которых больше 10 млрд руб. в

рыночных отраслях, а также клиентов государственного сектора и строительной отрасли;

-Розничный бизнес. К нему относится обслуживание физических лиц.»

[19]

Ключевые виды деятельности, осуществляемые ПАО «ВТБ» перечислены на рис. 9.

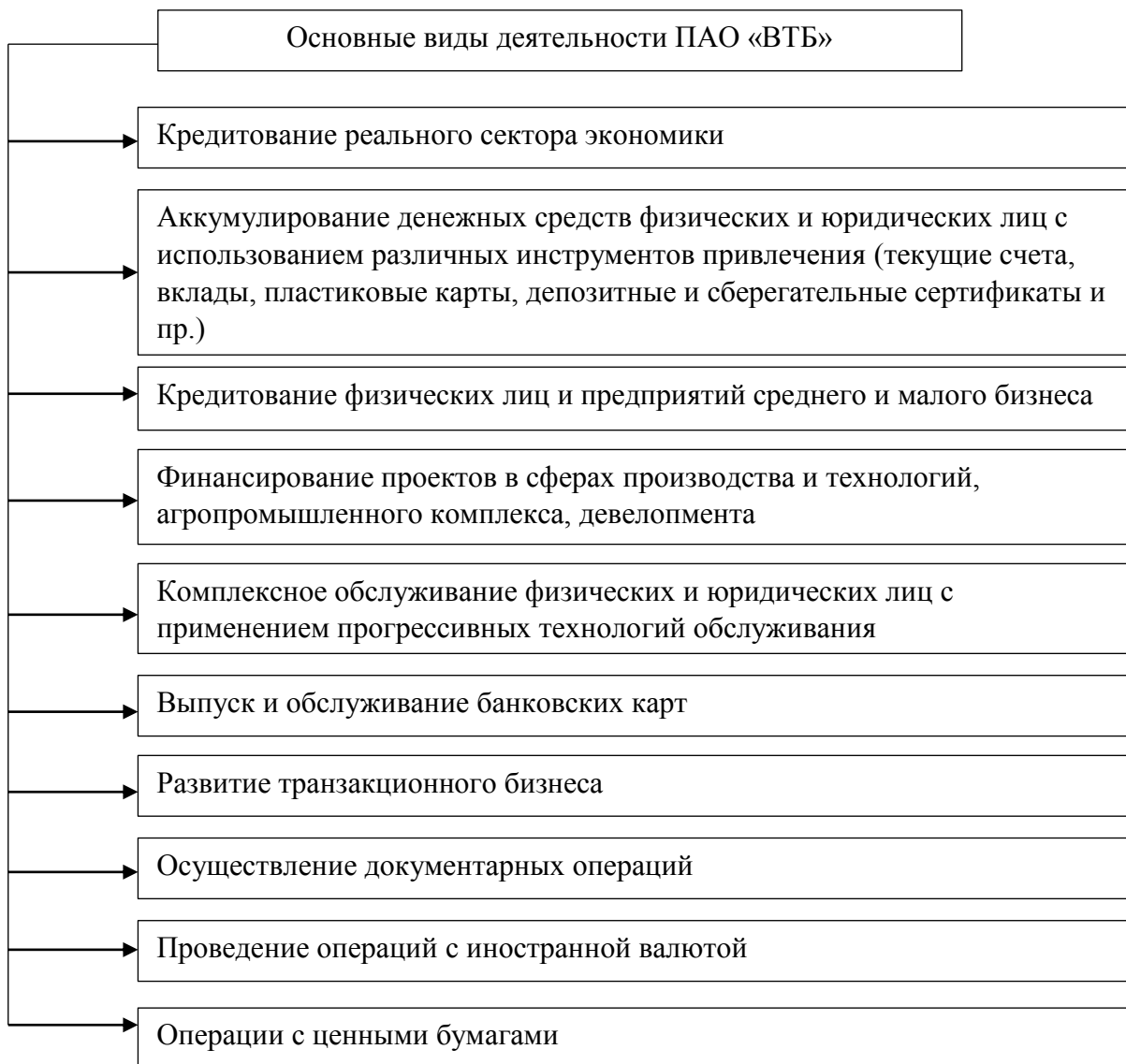


Рисунок 9– Основные виды деятельности ПАО «ВТБ»

ПАО «ВТБ» регулярно работает в направлении повышением состояния корпоративного управления, осуществляет оптимизацию внутренних

банковских бизнес-процессов, улучшению системы управления всеми видами рисков и капиталом.

Рассматривая систему корпоративного управления ПАО «ВТБ» отметим, что главным критерием для обеспечения стабильности и положительных результатов работы на банковском и финансовом рынках, обеспечении стандартов корпоративного менеджмента и соблюдения основных принципов деловой этики.

Также банк регулярно совершенствует свою систему корпоративного управления для обеспечения прозрачного, а также понятного порядка принятия решений, изучения документов, сотрудничества акционеров и менеджмента. В пределах поддержания норм и стандартов корпоративного менеджмента Банк при осуществлении деятельности руководствуется основными принципами, перечисленными на рис. 10.

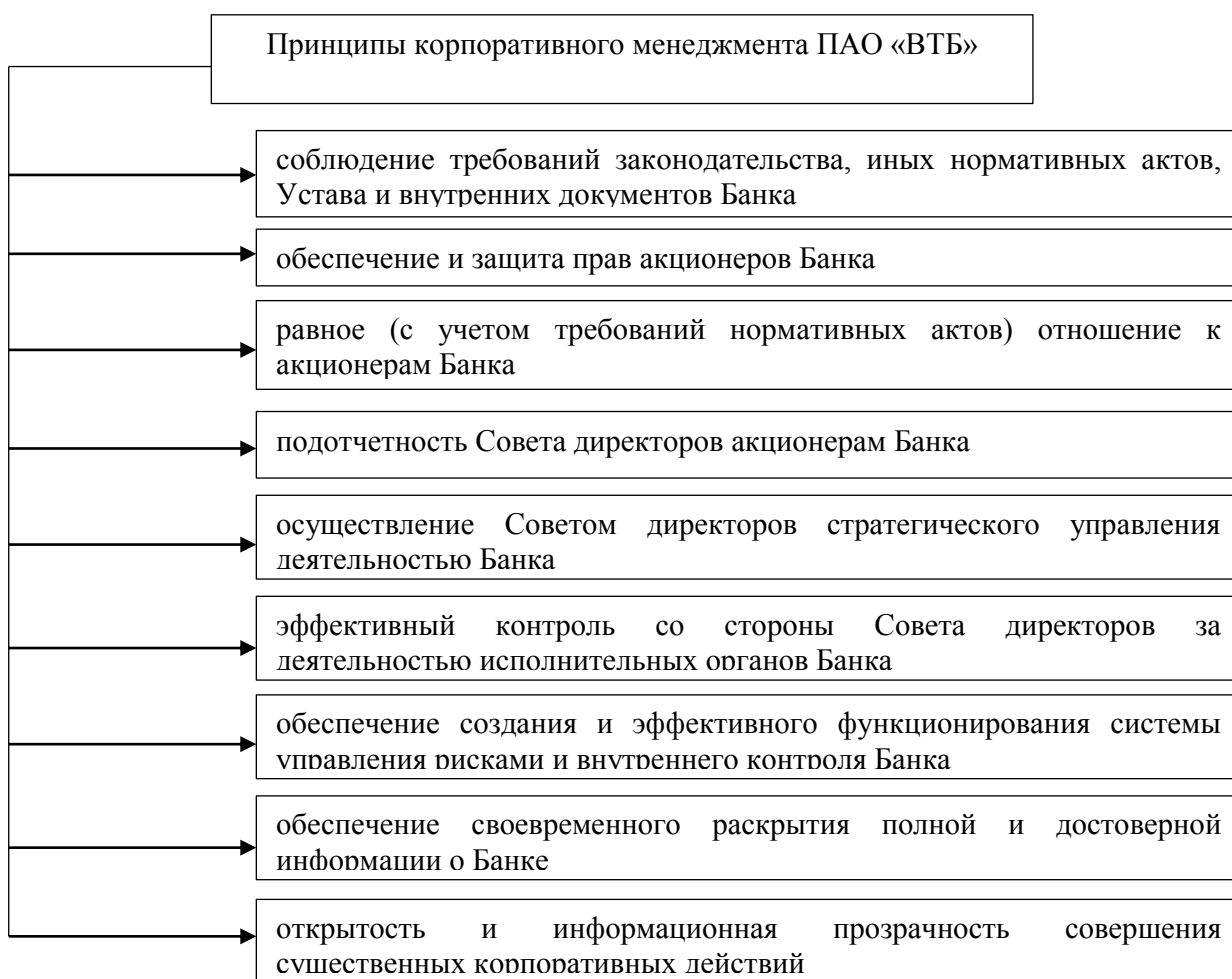


Рисунок 10– Принципы корпоративного менеджмента ПАО «ВТБ»

Руководство компанией ПАО «ВТБ» осуществляется президентом, который является единоличным исполнительным органом Банка. Кроме того, в управлении принимают участие председатели правления и коллегиальный исполнительный орган Банка - правлением. Исполнительные органы подчиняются Наблюдательному совету Банка и Общему собранию акционеров. Правление банка ПАО «ВТБ» действует на основании Положения о Правлении.

Систему корпоративного управления ПАО «ВТБ» можно увидеть на рис. 11.



Рисунок 11–Система корпоративного управления ПАО «ВТБ»

Стратегическая направленность ПАО «ВТБ» заключается в технологической модернизации сервиса обслуживания клиентов, которые дистанционно, находясь в любой точке мира, могут бесперебойно управлять денежными средствами и совершать банковские операции.

Важной частью политики ПАО «ВТБ» является социальная корпоративная ответственность, как финансовая нацеленность и эффективность на коммерческий успех. Это объясняется тем, что результат успешного функционирования группы являются не только прибыльные операции и успешные проекты, но и гармоничное и процветающее общество.

Стремясь устойчивому развитию общества и увеличить качество жизни людей, компания ПАО «ВТБ» оказывает поддержку спорту, здравоохранению, науке и образованию, искусству и культуре, а также социально незащищенным слоям населения.

Рассмотрев основные организационные моменты деятельности ПАО «ВТБ», перейдем к оценке основных количественных показателей деятельности.

## 2.2 Анализ результатов деятельности ПАО «ВТБ»

Для составления анализа финансовых результатов работы компании ПАО «ВТБ» необходимо обратиться к данным, которые представлены в таблице 4.

Таблица 4–Анализ финансовых результатов ПАО «ВТБ» за период 2016-2018 гг., млн. руб.

| Показатели  | Период  |         |         | Отклонение 2016-2018 гг. |        |
|---|---------|---------|---------|--------------------------|--------|
|   | 2016 г. | 2017 г. | 2018 г  | +, -                     | %      |
| 1   | 2       | 3       | 4       | 5                        | 6      |
| Процентные доходы   | 721,941 | 672,431 | 924,288 | 202,347                  | 28,03  |
| Процентные расходы  | 540,590 | 468,589 | 524,948 | -15,642                  | -2,89  |
| Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)           | 181,352 | 203,842 | 399,340 | 217,988                  | 120,20 |
| Чистые процентные доходы после создания резерва на возможные потери | 119,557 | 85,903  | 285,666 | 166,109                  | 138,94 |



Продолжение таблицы 4

| 1                                       | 2       | 3       | 4       | 5       | 6      |
|---|---------|---------|---------|---------|--------|
| Комиссионные доходы                     | 29,225  | 32,490  | 137,771 | 108,546 | 371,41 |
| Комиссионные расходы                    | 4,178   | 4,63    | 41,95   | 37,772  | 904,07 |
| Чистые доходы (расходы)                 | 164,783 | 201,537 | 572,701 | 407,918 | 247,55 |
| Операционные расходы                    | 82,906  | 128,589 | 290,516 | 207,61  | 250,42 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения     | 81,876  | 72,949  | 282,185 | 200,309 | 244,65 |
| Прибыль за отчетный период              | 69,088  | 101,268 | 230,907 | 161,819 | 234,22 |
| Финансовый результат за отчетный период | 110,465 | 125,353 | 217,773 | 107,308 | 97,14  |

Анализируя данные табл.4 можно отметить, что величина процентных доходов увеличилась за период 2016-2018 гг. на 202,347 млрд. руб. или на 28,03% и в 2018 г. их величина составила 924,288 млрд. руб. В тоже время, наблюдается сокращение величины процентных расходов за период 2016-2018 гг. на 15,642 млрд. руб. или на 2,89% и в 2018 г. их величина составила 524,948 млрд. руб. Такие изменения привели к тому, величина чистых процентных доходов возросла за период 2016-2018 гг. на 217,988 млрд. руб. или на 120,20% и в 2018 г. их величина составила 399,340 млрд. руб., что наглядно видно на рис. 12.

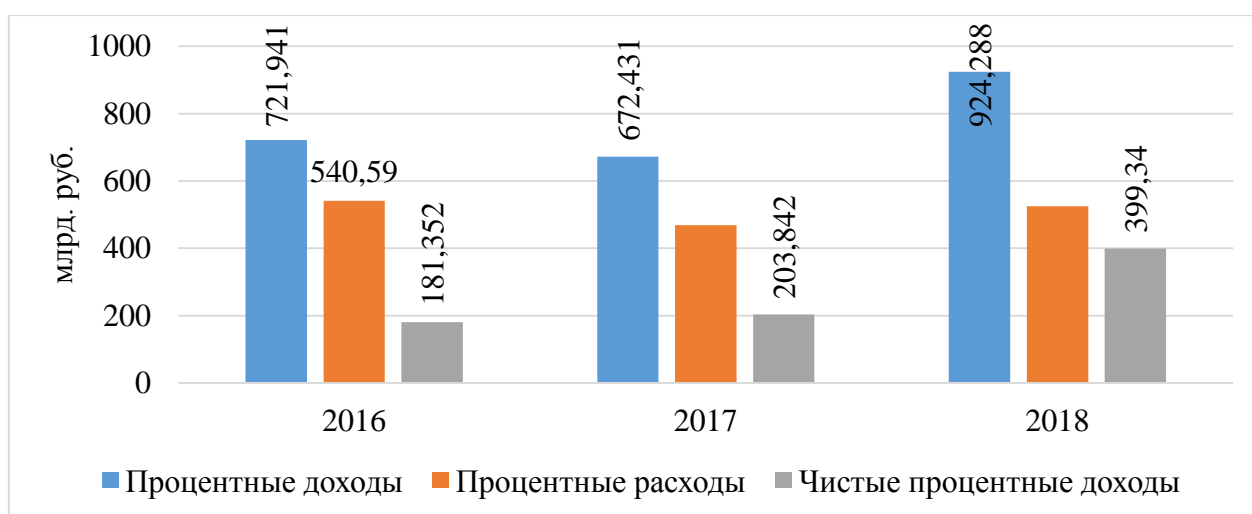


Рисунок 12 – Динамика конечных процентных результатов ПАО «ВТБ»

За счет доходов от ссуд получена главная доля процентных доходов. Эти ссуды были предоставлены клиентам, которые не являются кредитными организациями. Этот показатель по сравнению с прошлым годом вырос на 51,02%.

Наряду с этим, наблюдался незначительный рост процентных расходов, преимущественно за счет расходов от привлечения средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, выросших на 28,95%.

В свою очередь, комиссионные доходы возросли на 108,546 млрд. руб. или в 3,7 раза, и на 31.12.2019 г. данный показатель составил 137,771 млрд. руб. Комиссионные же расходы возросли на 37,772 млрд. руб. или в 9,04 раза (рис. 13).

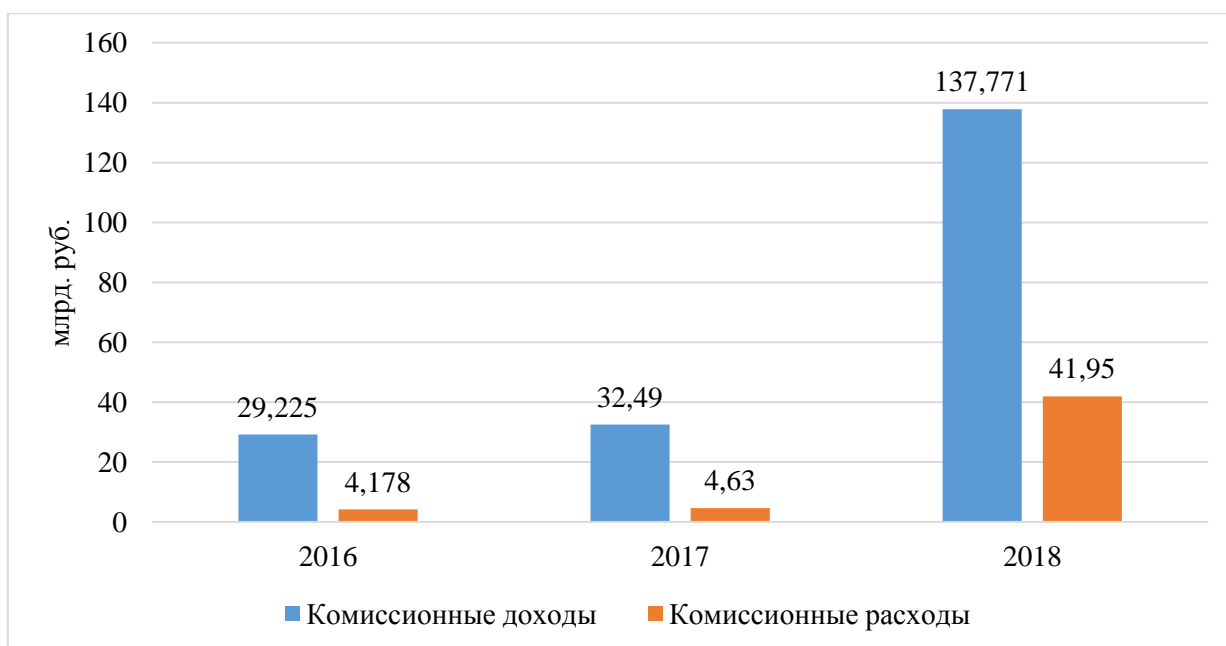


Рисунок 13 – Динамика комиссионных доходов и расходов ПАО «ВТБ»

Как итог, деятельность ПАО «ВТБ» за анализируемый период является прибыльной, при этом, величина прибыли до налогообложения увеличилась в 2018 г. по сравнению с 2016 г. на 200,309 млрд. руб. или в 2,45 раза, в свою очередь финансовый результат за 2018 г. составил 217,773 млрд. руб., что на 107,308 млрд. руб. или на 97,14% больше, чем в 2016 г. (рис. 14).

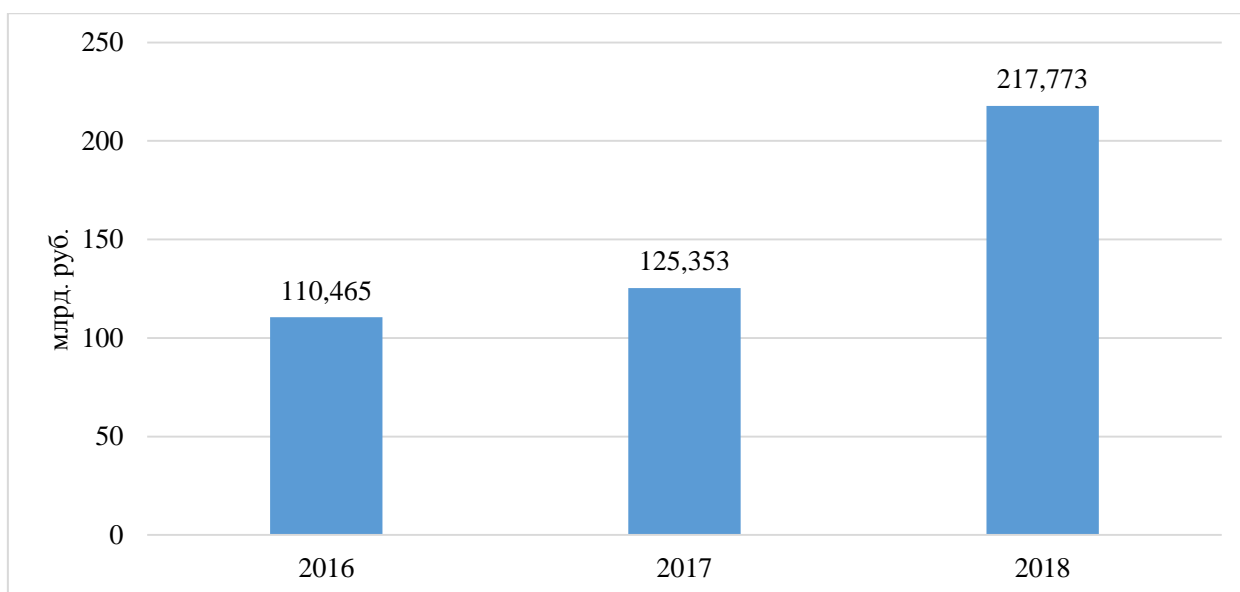


Рисунок 14 – Динамика финансового результата ПАО «ВТБ» за период 2016-2018 гг.

Причинами увеличения чистой прибыли являются увеличение чистого комиссионного и процентного доходов, положительные изменения от операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, увеличение объемов полученных дивидендов от дочерних организаций.

Рассмотрев результаты деятельности ПАО «ВТБ», целесообразно также проанализировать активы и источники их формирования. Таким образом, проведем общий анализ актива и пассива банка проведем на основании данных табл. 5.

Таблица 5 Динамика актива и пассива ПАО «ВТБ» за период 2015-2018 гг., млрд. руб.

| Показатели    | Период   |          |           | Отклонение 2016-2018 гг. |       |
|---------------|----------|----------|-----------|--------------------------|-------|
|               | 2016 г.  | 2017 г.  | 2018 г.   | +,-                      | %     |
| Активы        | 9428,988 | 9631,238 | 13642,199 | 4213,211                 | 44,68 |
| Обязательства | 8071,595 | 8210,861 | 12073,365 | 4001,770                 | 49,58 |
| Капитал       | 1357,393 | 1420,377 | 1568,834  | 211,441                  | 15,58 |

Анализируя данные табл. 5 отметим значительное увеличение размера актива банка, а именно за период 2016-2018 гг. на 4213,211млрд. руб. или на 44,68% и в 2018 г. их величина составила 13642,199 млрд. руб. (рис. 15).

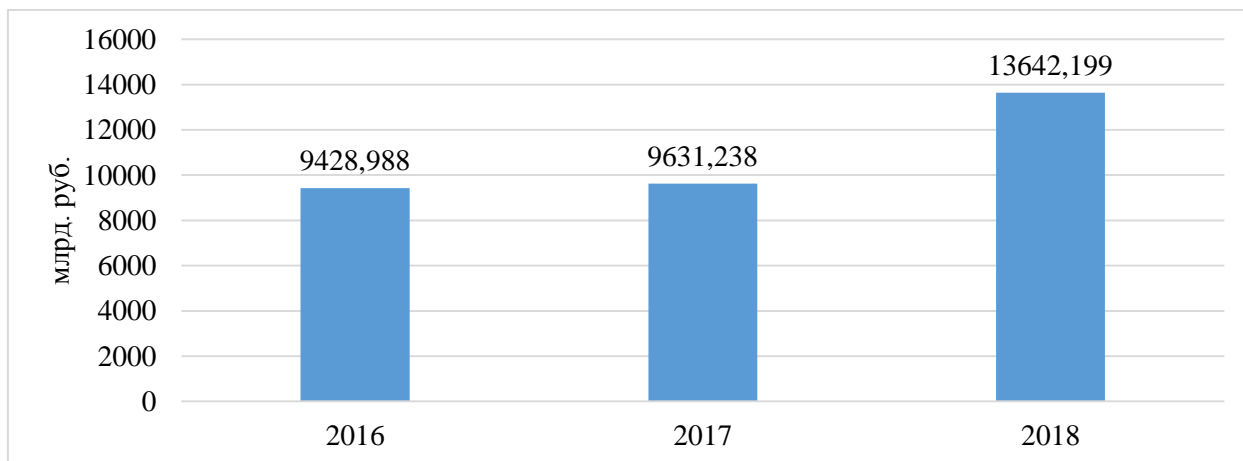


Рисунок 15 – Динамика актива ПАО «ВТБ» за период 2016-2018 гг.

Что касается источников финансирования, то величина обязательств за период 2016-2018 гг. увеличилась на 4001,770 млрд. руб. или на 49,58% и в 2018 г. их величина составила 12073,365 млрд. руб. При этом, величина собственных источников за период 2016-2018 гг. увеличилась на 211,441 млрд. руб. или на 15,58% и в 2018 г. их величина составила 1568,834 млрд. руб., что более наглядно можно увидеть на рис. 16.

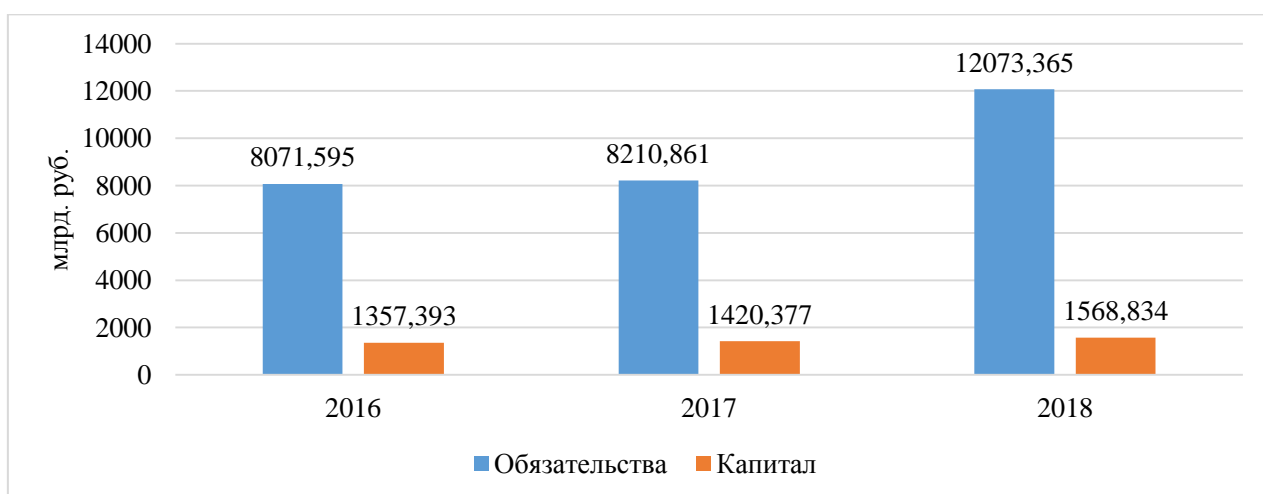


Рисунок 16 – Динамика обязательств и капитала ПАО «ВТБ» за период 2016-2018 гг.

Рис. 16 наглядно иллюстрирует превосходство обязательств в структуре источников финансирования деятельности ПАО «ВТБ». Структура источников финансирования актива отображена на рис. 17.

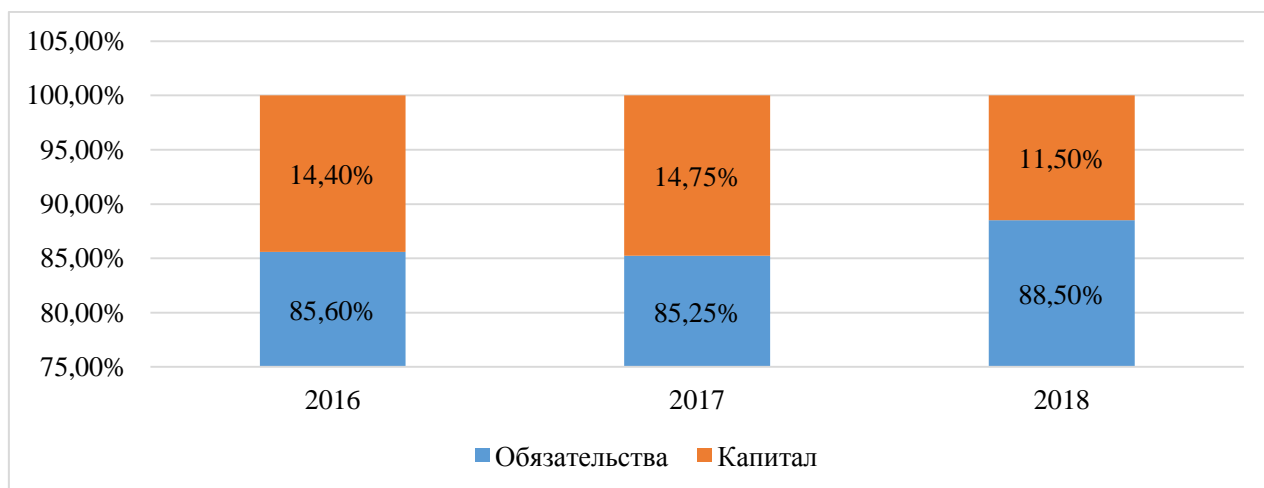


Рисунок 17 - Структура источников финансирования актива ПАО «ВТБ» за период 2016-2018 гг.

Рис. 17 наглядно иллюстрирует преобладание среди источников финансирования обязательств, удельный вес которых хоть и сократился на протяжении 2016-2017 гг. с 85,60% до 85,25%, но в 2018 г. возрос на 2,90% по сравнению с 2016 г. и по-прежнему, остается очень значительным, что негативно отражается на ликвидности банка и его финансовой устойчивости. Именно оценке этих показателей и посвятим следующий пункт работы.

### 2.3 Оценка ликвидности и финансовой устойчивости ПАО «ВТБ»

Прежде всего оценим способность ПАО «ВТБ» своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед клиентами (вкладчиками, кредиторами, инвесторами), которая оценивается при помощи показателей ликвидности банка.

Динамика изменений показателей ликвидности за 2016-2018 гг. представлена в таблице 6.

Таблица 6–Анализ показателей ликвидности ПАО «ВТБ» за период 2016-2018 гг.

| Нормативы ликвидности                        | Предельное значение, установленное Банком России, | Фактическое значение на отчетную дату, % |                  |               | Отклонение за период |
|--|---|--|------------------|---------------|----------------------|
|  |   | На 31.01.2017                            | На 31.01.2018 г. | На 31.01.2019 |                      |
| Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)   | min 15%   | 34,5                                     | 137,509          | 107,624       | 73,124               |
| Норматив текущей ликвидности банка (Н3)      | min 50%   | 81,6                                     | 144,897          | 133,877       | 52,277               |
| Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4) | max 120%  | 61,2                                     | 63,030           | 69,909        | 8,709                |

Анализируя данные таблицы 6 отметим, что все показатели ликвидности ПАО «ВТБ» за период 2016-2018 гг. увеличились и на протяжении всего анализируемого периода соответствуют нормативному значению.

Так, норматив мгновенной ликвидности банка при минимальном значении 15% увеличился с 34,5% в 2016 г. до 107,624% в 2018 г., т.е. на 73,124% (рис. 18).

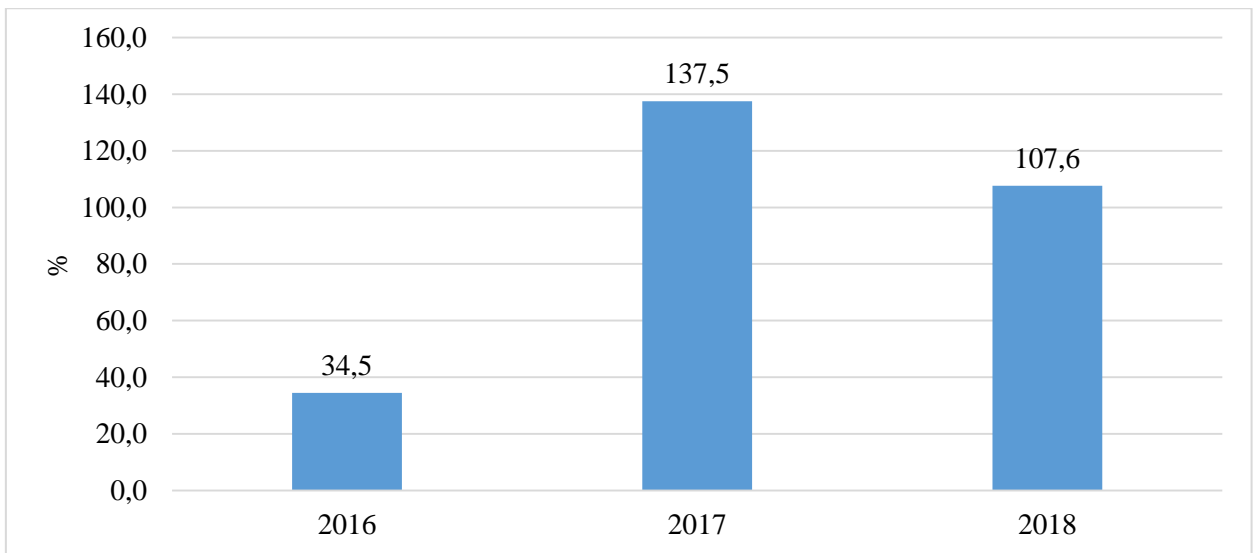


Рисунок 18 – Динамика норматива мгновенной ликвидности банка за период 2016-2018 гг.

Норматив текущей ликвидности банка при минимальном значении 50% увеличился с 81,6% в 2016 г. до 133,9% в 2018 г., т.е. на 52,3% (рис. 19).

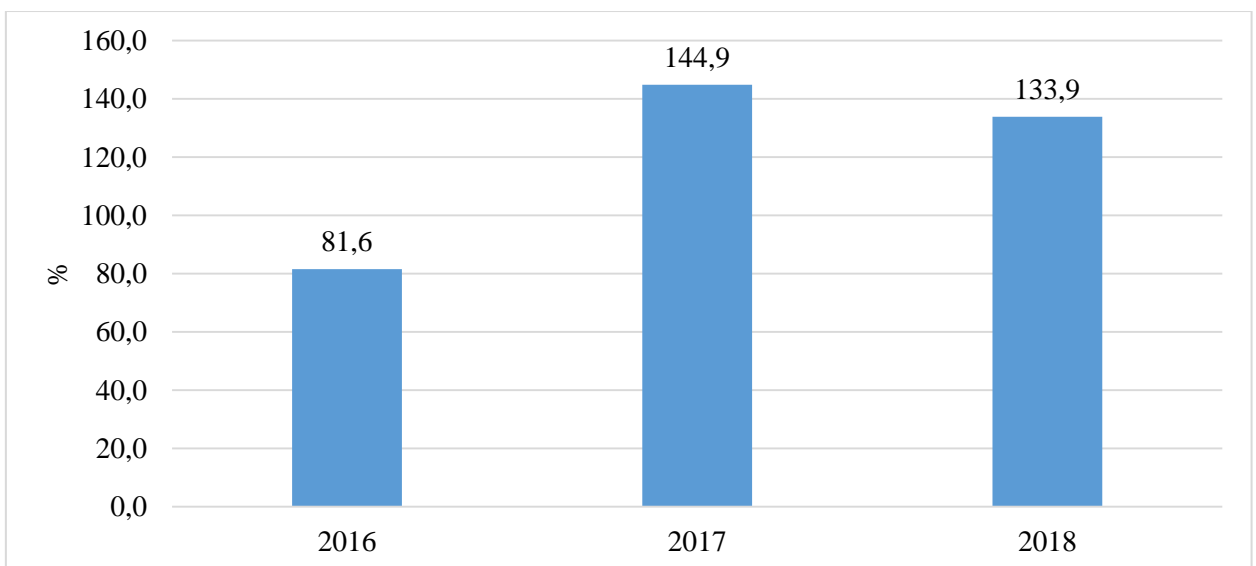


Рисунок 19 – Динамика норматива текущей ликвидности банка за период 2016-2018 гг.

Норматив долгосрочной ликвидности банка при максимальном значении 120% увеличился с 61,2% в 2016 г. до 69,9% в 2018 г., т.е. на 8,7% (рис. 20).

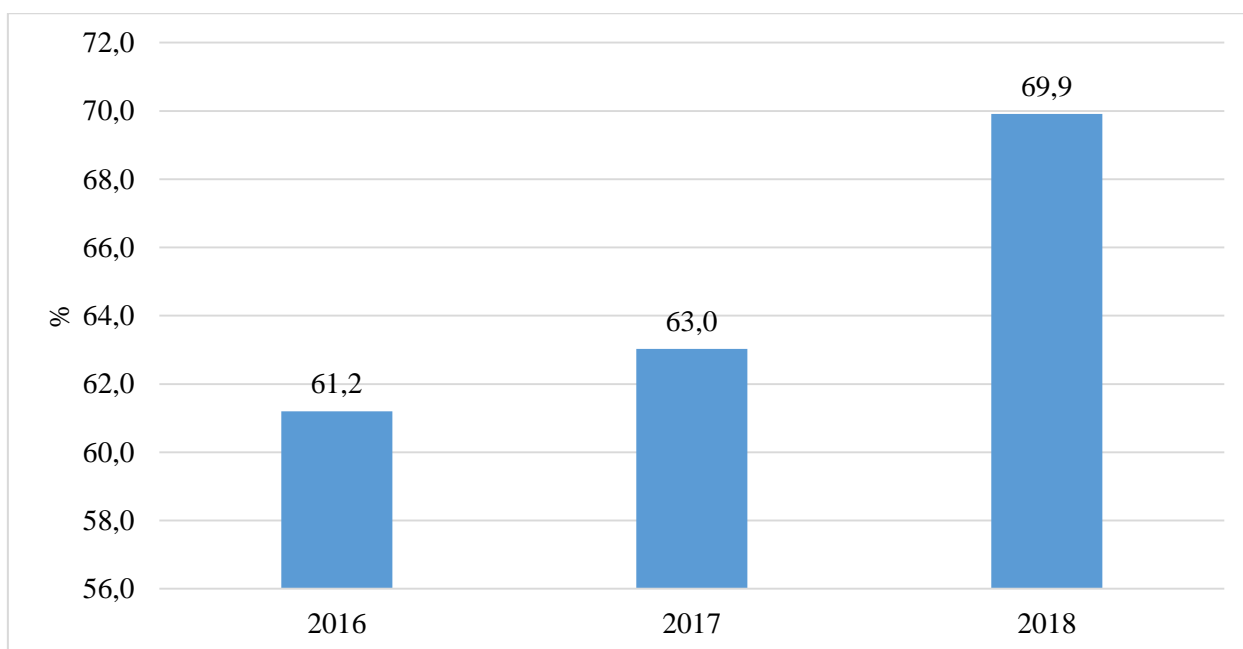


Рисунок 20 – Динамика норматива долгосрочной ликвидности банка за период 2016-2018 гг.

Показатели ликвидности ПАО «ВТБ» свидетельствуют о его способности своевременно и без потерь выполнять свои обязательства перед клиентами. Далее оценим показатели финансовой устойчивости, которые характеризуют достаточность капитала банка (табл. 7).

Таблица 7–Анализ финансовой устойчивости ПАО «ВТБ» за период 2016-2018 гг.

| Нормативы ликвидности                            | Предельное значение, установленное Банком России, | Фактическое значение на отчетную дату, % |                  |               | Отклонение за период |
|--|---|--|------------------|---------------|----------------------|
|  |   | На 31.01.2017                            | На 31.01.2018 г. | На 31.01.2019 |                      |
| Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)  | 4,50%   | 9,9                                      | 10,057           | 8,974         | -0,926               |
| Норматив достаточности основного капитала (Н1.2) | 6,00%   | 10,1                                     | 10,299           | 10,086        | -0,014               |
| Норматив достаточности собственных средств       | 8,00%   | 11,2                                     | 11,324           | 11,334        | 0,134                |



|  |       |   |   |       |  |
|--|-------|---|---|-------|--|
| (капитала)<br>(Н1.0)                     |       |   |   |       |  |
| Норматив<br>финансового<br>рычага (Н1.4) | 3,00% | - | - | 9,984 |  |

В течение 2016-2018 гг. ПАО «ВТБ» выполнил требования достаточности капитала, определенные нормативными документами ЦБ РФ, в полном объеме.

Так, норматив достаточности базового капитала при нормативе 4,50% хотя и сократился за анализируемый период на 0,926%, но в 2018 г. все же составил 8,974% (рис. 21).

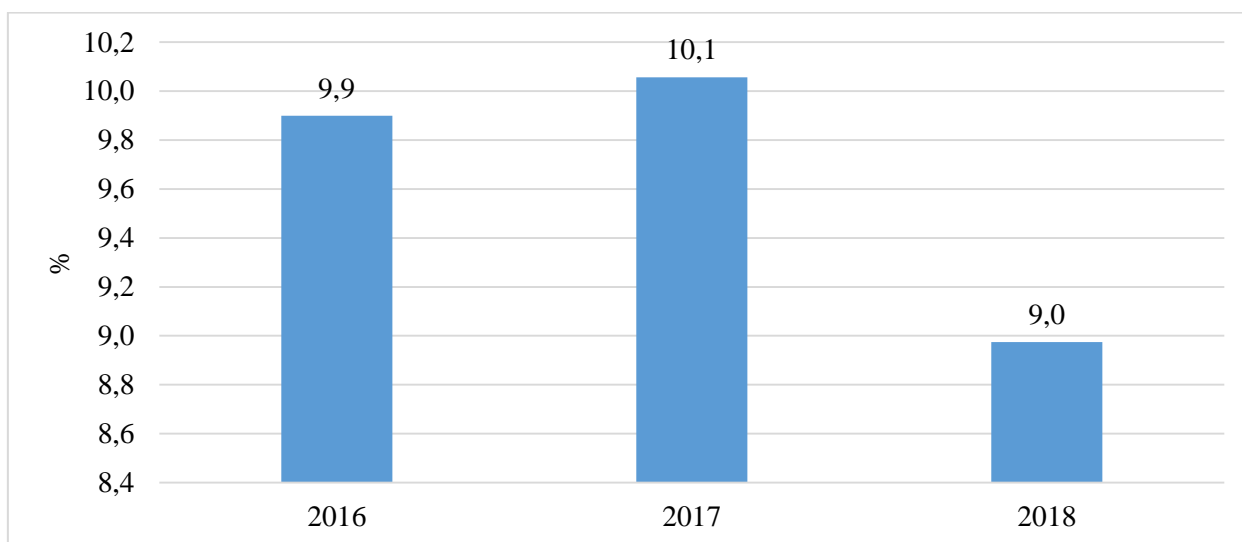


Рисунок 21 – Динамика норматива достаточности базового капитала банка за период 2016-2018 гг.

Норматив достаточности основного капитала при нормативе 6,00% хотя и сократился за анализируемый период на 0,014%, но в 2018 г. все же составил 10,086% (рис. 22).

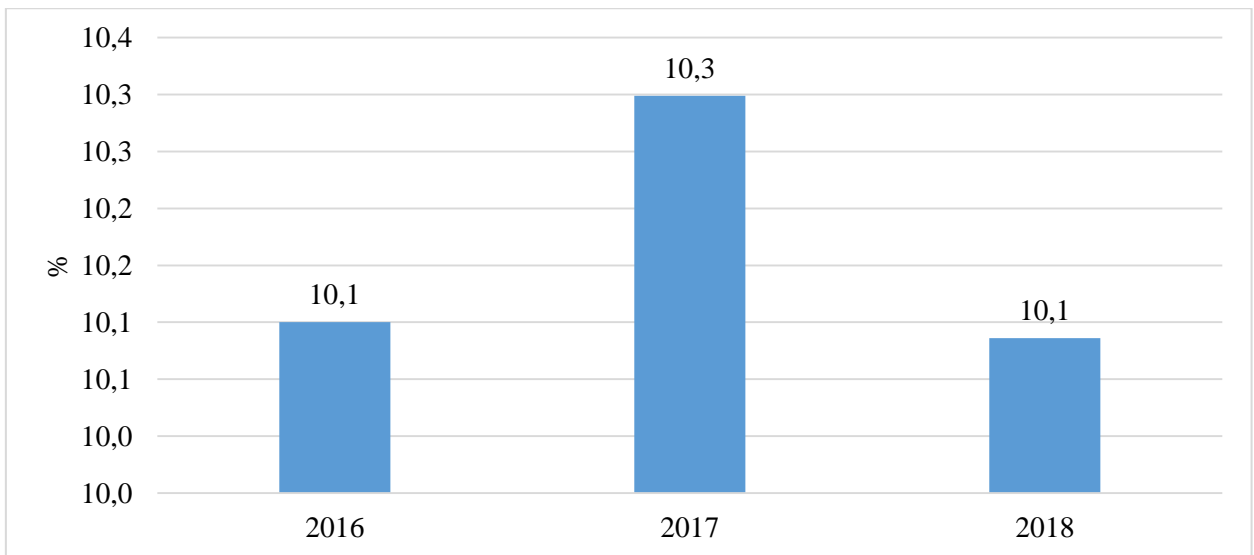


Рисунок 22 – Динамика норматива достаточности основного капитала банка за период 2016-2018 гг.

Норматив достаточности собственных средств (капитала) при нормативе 8,00% увеличился за анализируемый период на 0,134%, но в 2018 г. и составил 11,324% (рис. 23).

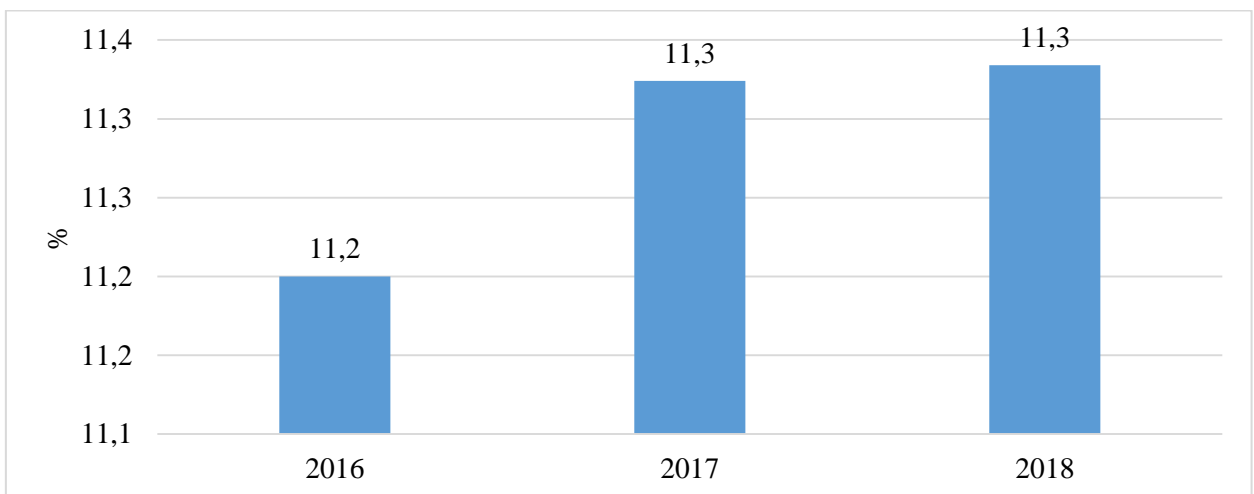


Рисунок 23 – Динамика норматива достаточности собственных средств (капитала) банка за период 2016-2018 гг.

Все выше описанное свидетельствует о том, что ПАО «ВТБ» полностью соблюдает нормативы, установленные ЦБ РФ для коммерческих банков.

Также следует отметить, что на протяжении 2016-2018 гг. ПАО «ВТБ» является прибыльной организацией, именно поэтому, для дальнейшего сохранения такого положения, необходимо работать в направлении расширения основных направлений деятельности, а именно расширять ассортимент кредитных продуктов и базу формирования кредитных ресурсов за счет привлечения депозитов.

### 3 Пути повышения финансовой устойчивости и платежеспособности ПАО «ВТБ»

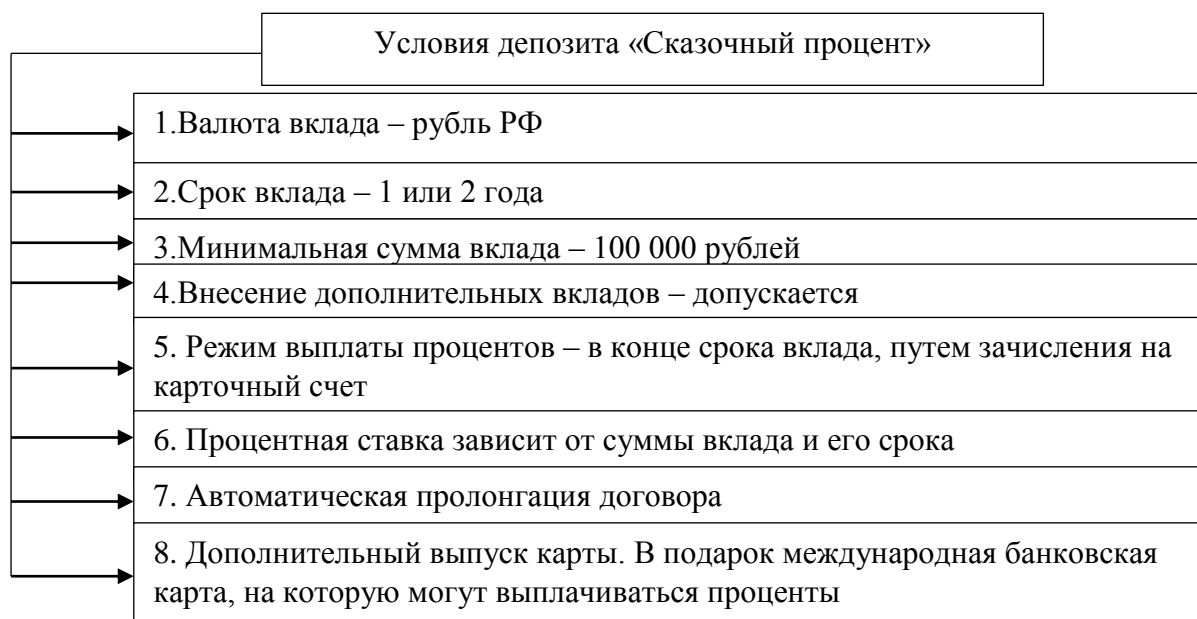
#### 3.1 Направления улучшения показателей деятельности ПАО «ВТБ»

Учитывая результаты анализа, проведенного во второй главе, ПАО «ВТБ» является прибыльной банковской организацией, соблюдающей нормативы ЦБ РФ по ликвидности и структуре капитала.

Учитывая это, для достижения стратегической цели, основанной на таких приоритетах, как повышение рентабельности бизнеса - рост прибыли до более чем 200 млрд рублей по итогам 2019 года и модернизация, ПАО «ВТБ» целесообразно уделить внимание расширению основного вида деятельности –кредитованию, и соответственно расширению кредитных ресурсов.

Предлагается увеличить кредитные ресурсы путем новых видов депозитных продуктов.

Таким продуктом может быть депозит для физ. лиц «Сказочный процент». Ключевые условия данного депозита отражены на рис. 24.



## Рисунок 24 – Условия нового депозитного продукта

Процентные ставки по вкладу «Сказочный процент» представлены в табл.8.

Таблица 8–Процентные ставки по вкладу «Сказочный процент»

| Сумма вклада               | Срок вклада |        |
|----------------------------|-------------|--------|
|                            | 1 год       | 2 года |
| От 100000 до 500000 рублей |             |        |
| От 500000 и выше           | 7,5 %       | 7,5 %  |

Для клиентов, воспользовавшихся, данным продуктом и разместившие сумму вклада, равного или превышающего минимальный размер получают бонус в размере 0,5% годовых, который выплачивается в течение 30 календарных дней с момента окончания первого срока вклада, учитывая фактическое количество календарных дней, на которое был оформлен вклад.

Вторым новшеством можно считать вклад «Бархатный сезон», основные условия которого приведены на рис. 25.

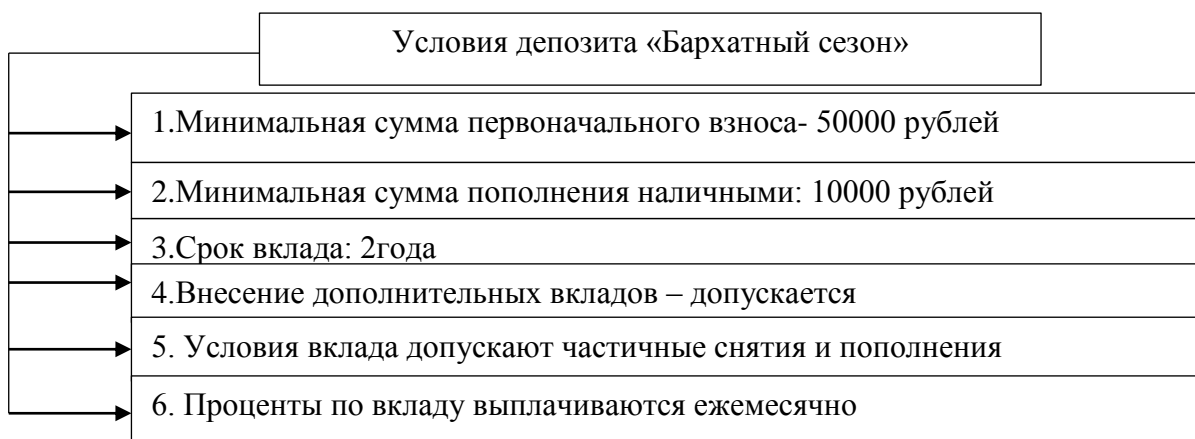


Рисунок 25 – Условия нового депозитного продукта «Бархатный сезон»

Доход по данному вкладу определяется, учитывая фактическое нахождение средств во вкладе. В каждую очередную дату происходит пересчет процентов. Особенностью данного вклада является плавающая ставка, применяемая к сумме, находящейся не полный срок.

Процентные ставки по данному виду вклада отображены в табл.9.

Таблица 9–Условия вклада

| Валюта | Сумма       | 2 года |
|--------|-------------|--------|
| Рубли  | От 50000    | 6,50%  |
|        | От 700000   | 7,0%   |
|        | От 10000000 | 7,5%   |

Что более наглядно отображено на рис. 26.

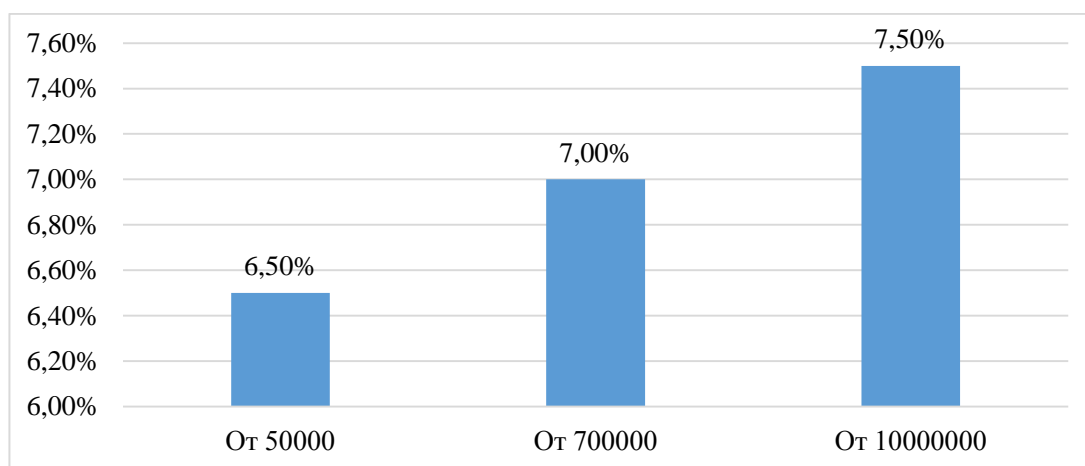


Рисунок 26 – Основные условия депозита «Бархатный сезон»

Особенности плавающей процентной ставки по депозиту «Бархатный сезон» приведены на рис. 27.

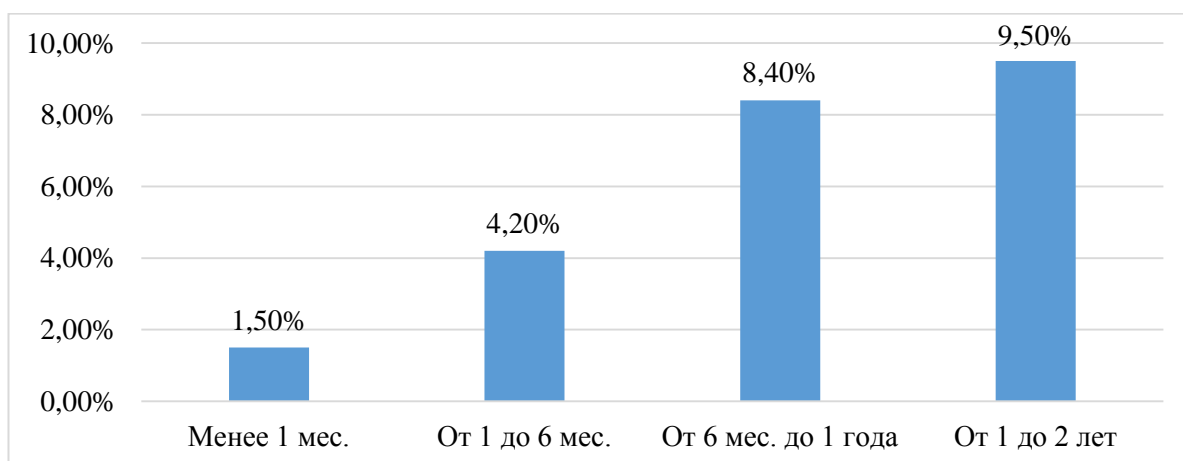


Рисунок 27 –Плавающие процентные ставки по депозиту «Бархатный сезон»

Учитывая, что минимальная сумма вклада 50000 и 100000 по выше рассмотренным доступна всем категориям граждан, учитывая это,

целесообразно внедрение депозита для граждан со средними доходами «Удача». Основные условия отражены на рис. 28.

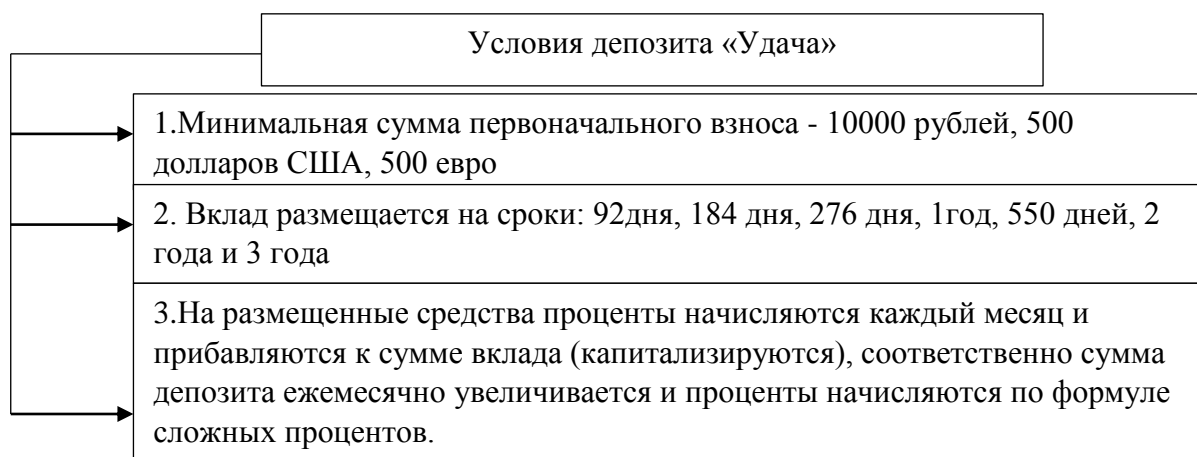


Рисунок 28 – Основные условия депозита «Удача»

Для привлечения клиентов при открытии депозитных счетов целесообразно делать различные подарки в зависимости от суммы вклада, например, ручку, брелок, календарь с логотипом банка, для крупных вкладчиков возможны ценные призы, в виде телефонов, телевизоров, наушников.

Расширив кредитную базу, следует также и расширить ассортимент кредитных продуктов.

Следует отметить, что на данный момент у банка существует программа POS-кредитования. Однако, основным ее недостатком является чрезмерная требовательность к заемщику и дороговизна оценки кредитоспособности.

Предлагается в плановом периоде открыть 25 кредитных точек в крупных торговых центрах, специализирующихся на экспресс-кредитовании.

В табл.10 отражена средняя длительность каждого этапа экспресс-кредитования.

Таблица 10 - Средняя длительность каждого этапа экспресс-кредитования

| Этап                    | Длительность |
|-------------------------|--------------|
| Подготовительный этап   | 3-5 минут    |
| Оценка банком кредитора | 3-5 минут    |
| Оформление кредита      | 2-3 минуты   |
| ИТОГО                   | 8-13 минут   |

Предлагается реализовать следующие кредитные продукты в рамках внедрения экспресс-кредитования (табл.29).

| «Быстро и легко»   | «Клиент банка»   |
|--|--|
| <p>Требования к заемщику</p> <p>Возраст от 21 года<br/>Гражданство РФ<br/>Наличие постоянной прописки<br/>Отсутствие плохой кредитной истории<br/>Стаж работы на последнем месте от 6 мес.</p> | <p>Требования к заемщику</p> <p>Возраст от 21 года<br/>Гражданство РФ<br/>Наличие постоянной прописки<br/>Наличие хорошей кредитной истории<br/>Стаж работы на последнем месте от 6 мес.<br/>Срок обслуживания в ПАО «ВТБ» более 1 года»</p> |
| <p>Условия кредита</p> <p>Сумма кредита – до 50000<br/>Срок – до 2х лет<br/>Ставка – 8,5%</p>  | <p>Условия кредита</p> <p>Сумма кредита – до 80000<br/>Срок – до 3х лет<br/>Ставка – 11%</p>   |

Рисунок 29 –Кредитные продукты

Еще одним направлением может быть увеличение количества держателей кредитных карт путем превращения в классическую кредитную карту обычные предоплаченные карты, выпускаемые ПАО «ВТБ» совместно с Центром финансовых технологий (ЦФТ).

Т.е. по заявлению держателя карты, поданному в любое отделение «Евросети», ПАО «ВТБ» открывает ему возобновляемый кредитный лимит, использовать который можно будет посредством предоплаченной карты.

Далее оценим эффективность реализации предложений.



### 3.2 Оценка эффективности предложенных направлений

Целевые параметры разработанных рекомендаций, по трем сценариям отражены в табл. 11.

Таблица 11–Планируемые показатели

| Параметр  | Оптимистичный сценарий | Реалистичный сценарий | Пессимистичный сценарий |
|---|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Объем депозитов физических лиц по новым программам, млн. руб.                     | 16                     | 13                    | 11                      |
| Средняя процентная ставка по новым депозитам для физических лиц, %                | 7                      | 7                     | 7                       |
| Объем кредитов физическим лицам по новым сниженным ставкам, млн. руб.             | 16                     | 13                    | 11                      |
| Средняя процентная ставка кредитов физическим лицам по новым сниженным ставкам, % | 8,5                    | 8,5                   | 8,5                     |
| Объем депозитов юридических лиц по новым программам, млн. руб.                    | 32                     | 28                    | 25                      |
| Средняя процентная ставка по новым депозитам для юридических лиц, %               | 6,5                    | 6,5                   | 6,5                     |
| Объем кредитов физическим лицам по экспресс-кредитованию, млн. руб.               | 32                     | 28                    | 25                      |
| Средняя процентная ставка по кредитам экспресс-кредитования, %                    | 11                     | 11                    | 11                      |

Учитывая выше изложенное, отметим, что привлеченные по депозитам средства, будут направлены на предоставление кредитов, при этом соотношение процентных ставок по кредитам и депозитам составят прибыль банка. Расчет представлен в табл. 12.

Таблица 12 –Плановые результаты от кредитной и депозитной деятельности по трем сценариям

| Параметр   | Оптимистичный сценарий | Реалистичный сценарий   | Пессимистичный сценарий |
|--|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Прибыль от обслуживания физических лиц, млн. руб.  | $16*(0,085-0,07)=0,24$ | $13*(0,085-0,07)=0,195$ | $11*(0,085-0,07)=0,165$ |
| Прибыль от обслуживания юридических лиц, млн. руб. | $32*(0,11-0,065)=1,44$ | $28*(0,11-0,065)=1,26$  | $25*(0,11-0,065)=1,25$  |
| ИТОГО  | 1,68                   | 1,46                    | 1,26                    |

Данные табл. 12, свидетельствуют о приоритетности оптимистичного

сценария, что более наглядно отображено на рис. 30.

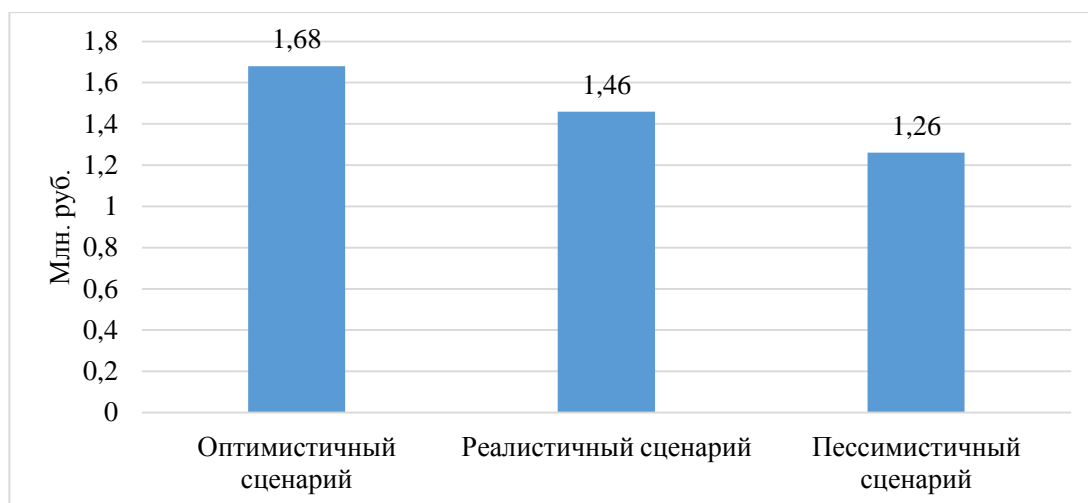


Рисунок 30 - Планируемые показатели прибыли по трем сценариям

Определим плановую величину суммы затрат на поощрительные и рекламные мероприятия по привлечению клиентов. Полученные результаты отразим в табл. 13.

Таблица 13 – Затраты на привлечение клиентов ПАО «ВТБ»

| Параметр  | Количество | Стоимость единицы | Общая стоимость |
|---|------------|-------------------|-----------------|
| Ручка и блокнотик с символикой ПАО «ВТБ»                | 1000       | 50                | 50000           |
| Настенный календарь и органайзер с символикой ПАО «ВТБ» | 1000       | 120               | 120000          |
| Кулончик  | 1000       | 150               | 150000          |
| Визитница   | 1000       | 150               | 150000          |
| Настенные часы с символикой ПАО «ВТБ»                   | 1000       | 150               | 150000          |
| Брелок и органайзер с символикой ПАО «ВТБ»              | 1000       | 200               | 200000          |
| LCD телевизор с диагональю 21"                          | 1          | 30000             | 30000           |
| LCD телевизор с диагональю 19"                          | 1          | 19000             | 19000           |
| телефон Nokia   | 1          | 9000              | 9000            |
| микроволновая печь                                      | 2          | 2500              | 5000            |
| электрический чайник                                    | 2          | 2000              | 4000            |
| Наушники  | 3          | 1000              | 3000            |
| Банерные щиты в районе ПАО «ВТБ»                        | 3          | 20000             | 60000           |
| Реклама на радио в течении 2х недель                    | 2          | 25000             | 50000           |
| e-mail рассылка по организациям                         | 2          | 5000              | 10000           |
| <b>ИТОГО</b>  |            |                   | <b>1010000</b>  |

Учитывая полученные результаты, сопоставив ожидаемый доход и

затраты определим чистую прибыль и рентабельность от планируемых мероприятий (табл. 14).

Таблица 14 – Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий ПАО «ВТБ»

| Параметр                     | Оптимистичный сценарий | Реалистичный сценарий | Пессимистичный сценарий |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Ожидаемая прибыль, млн. руб. | 1,68                   | 1,46                  | 1,26                    |
| Затраты, млн. руб.           | 1,01                   | 1,01                  | 1,01                    |
| Чистая прибыль, млн. руб.    | 0,67                   | 0,45                  | 0,25                    |
| Рентабельность, %            | 66,34                  | 44,55                 | 24,75                   |
| Срок окупаемости, мес.       | 7,2                    | 8,3                   | 9,6                     |

Таким образом, реализация мероприятий по привлечению новых клиентов на депозитные счета и направление привлеченных по депозитам средств на кредитные продукты экономически выгодно для ПАО «ВТБ», о чем свидетельствует соотношение ожидаемой прибыли и затрат по всем видам прогнозов (рис. 31).

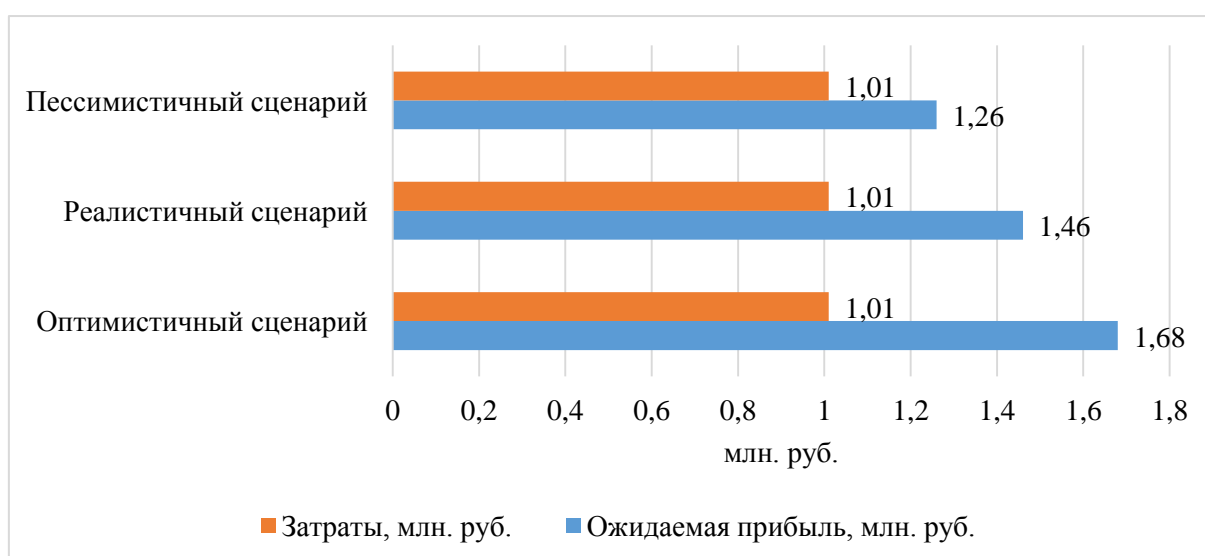


Рисунок 31 - Соотношение ожидаемой прибыли и затрат по всем видам прогнозов ПАО «ВТБ»

Следует отметить, что даже, при пессимистичном прогнозе чистая

прибыль составит 0,25 млн. руб. (рис. 32).

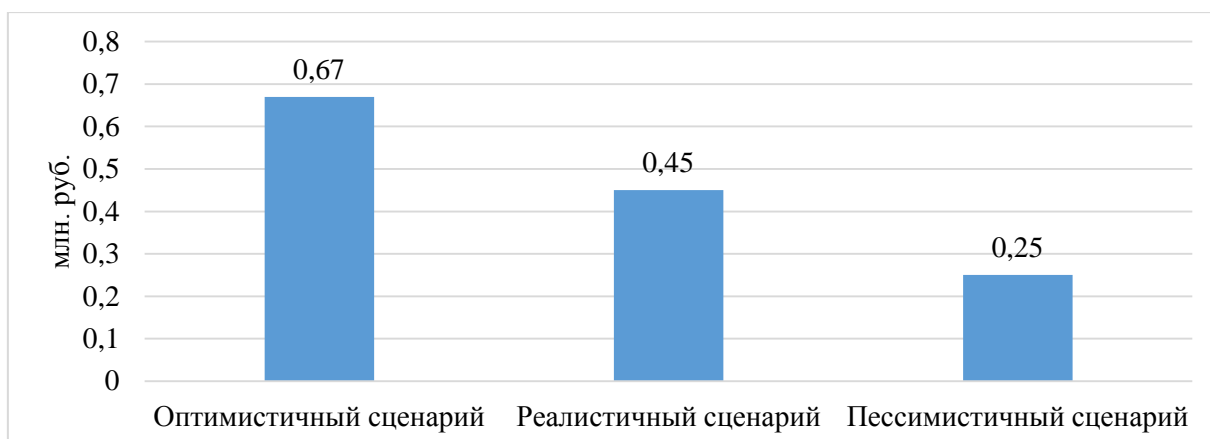


Рисунок 32 - Величина ожидаемой чистой прибыли по всем видам прогнозов ПАО «ВТБ»

Не менее важным подтверждением целесообразности данного прогноза, являются также показатели рентабельности и срока окупаемости (рис. 33).

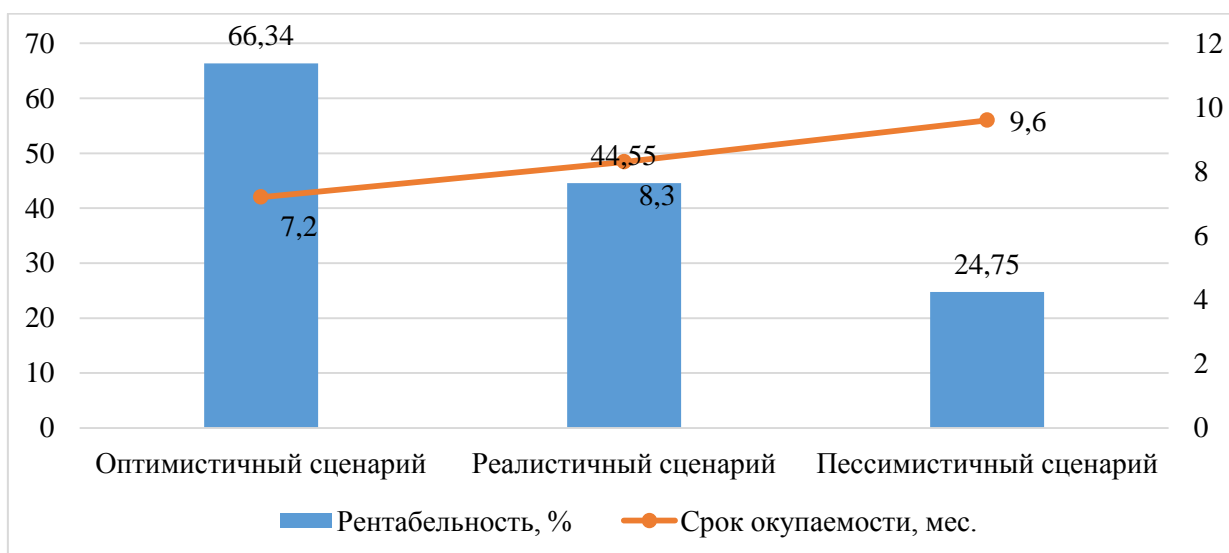


Рисунок 33 – Прогнозируемая рентабельность и срок окупаемости по всем видам прогнозов ПАО «ВТБ»

Рис. 33 наглядно иллюстрирует, что даже при пессимистичном прогнозе рентабельность 24,75%, а срок окупаемости – порядка 9,6 месяцев.

Также, для расширения кредитного ассортимента была предложена программа экспресс кредитования. Плановые затраты по данному мероприятию отразим в табл.15.

Таблица 15–Планируемые показатели затрат на открытие 1 кредитной точки

| Наименование показателя  | Стоимостное значение, руб. |
|--|----------------------------|
| Оборудование   | 45000                      |
| Оплата труда   | 15000*12=180000            |
| Канцелярские принадлежности  | 5000                       |
| Маркетинг кредитной точки (реклама)  | 50000                      |
| Представительские расходы - заключение договоров, транспортные, организационные расходы) | 25000                      |
| ИТОГО  | 305000                     |

Что касается доходности данного мероприятия, то ее величину в расчете на 1 кредитную точку можно увидеть в табл. 16.

Таблица 16–Планируемые показатели доходности по 1 кредитной точке

| Наименование показателя                 | Стоимостное значение |
|---|----------------------|
| Объем выданных кредитов, руб.           | 6000000              |
| Средняя процентная ставка по кредиту, % | 20                   |
| Процентные доходы по кредиту, руб.      | 0,2*6000000=1200000  |

Учитывая выше приведенные затраты и доходы, в табл. 17 определим ожидаемую чистую прибыль.

Таблица 17–Оценка эффективности внедрения экспресс кредитования

| Наименование показателя                                | Значение        |
|--|-----------------|
| Общие затраты на открытие 1 кредитной точки, тыс. руб. | 305             |
| Процентные доходы с 1 кредитной точки, тыс. руб.       | 1200            |
| Чистая прибыль с 1 кредитной точки, тыс. руб.          | 895             |
| Срок окупаемости, мес.                                 | 1200/305*12 = 3 |
| Количество кредитных точек                             | 25              |
| Общая чистая прибыль, тыс. руб.                        | 22375           |

Полученные результаты свидетельствуют о целесообразности данного мероприятия.

Учитывая, что средний размер выданного кредита в отделении банка составляет 50 тысяч рублей, а процентная ставка поддается изменениям под влиянием различных факторов, в плановой деятельности целесообразно определить влияния изменения процентной ставки на доходы банка (табл. 18).

Таблица 18—Расчет влияния изменения процентной ставки на доходы отделения банка

| Процентная ставка по кредиту, %   | 10,5   | 10     | 9,5    | 9      | 8,5    | 8      |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Количество привлеченных клиентов  | 2      | 5      | 8      | 11     | 14     | 18     |
| Сумма по привлеченным кредитам, тыс. руб.                                 | 1000,0 | 1500,0 | 4000,0 | 5500,0 | 7000,0 | 9000,0 |
| Валовая выручка по привлеченным кредитам из расчета 11% ставки, тыс. руб. | 110    | 165    | 440    | 605    | 770    | 990    |

Данные табл. 18 свидетельствуют о том, что дополнительное привлечение для организации кредитования за счет стимулирования их снижением процентной ставки только по одному заемщику, приводит к росту валовой прибыли в итоге на сумму 55 тыс. руб.

Соотношение планируемого количества привлеченных клиентов в зависимости от процентной ставки по кредиту отражены на рис. 34.

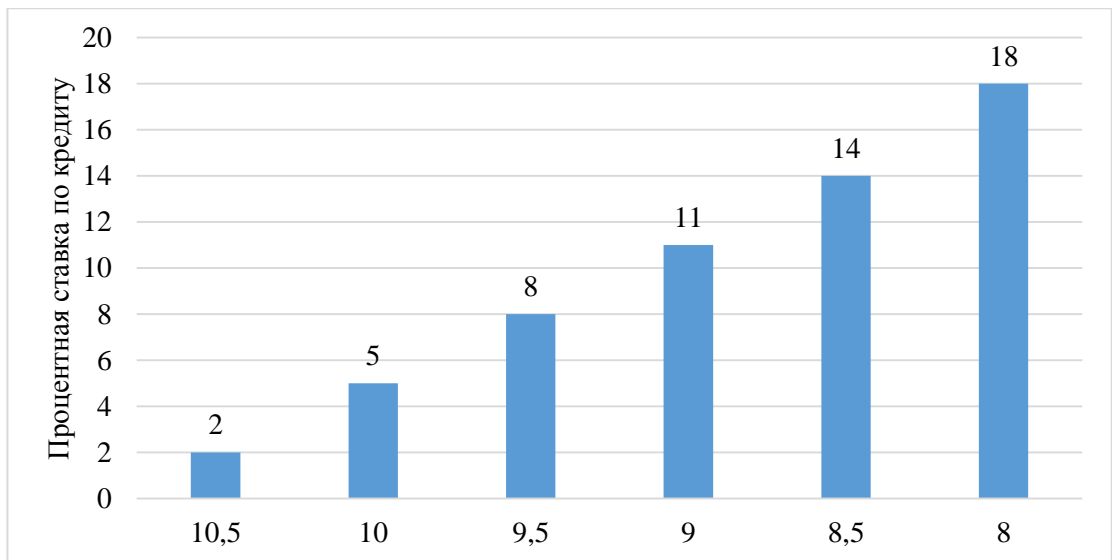


Рисунок 34 - Планируемое количество привлеченных клиентов

Рис. 34 наглядно иллюстрирует обратную зависимость между процентной ставкой по кредиту и количеством привлеченных клиентов.

При этом, соотношение суммы по привлеченным кредитам валовой выручкой по привлеченным кредитам из расчета 11% ставки можно увидеть на рис. 35.

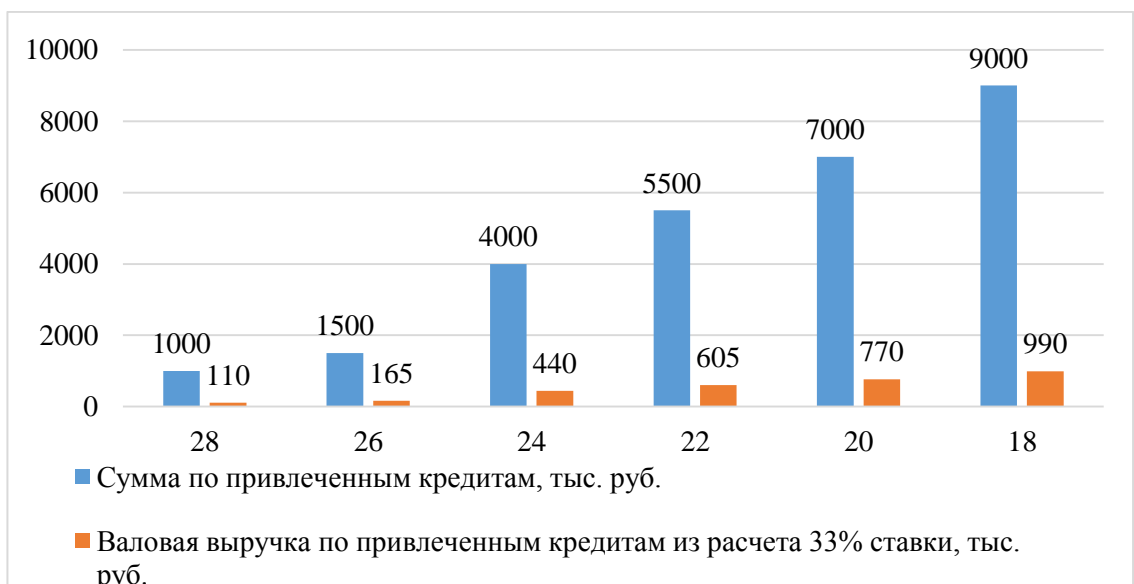


Рисунок 35 – Плановое соотношение суммы по привлеченным кредитам валовой выручкой по привлеченным кредитам из расчета 11%

Исходя из динамики кредитования, темпы прироста кредитования в ПАО «ВТБ» представлены в табл. 19.

Таблица 19–Прирост кредитования физических лиц ПАО «ВТБ»

| Показатели                        | 2014 | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   | Прогноз 2019 год | Прогноз 2020 год |
|-----------------------------------|------|--------|--------|--------|--------|------------------|------------------|
| Количество выданных кредитов, ед. | 479  | 907    | 1095   | 757    | 958    | 1192             | 1483             |
| Темп прироста, %                  | -    | +89,35 | +20,73 | -30,87 | +26,55 | +24,44           |                  |

Прирост количества выданных кредитов более наглядно отображен на рис. 37.

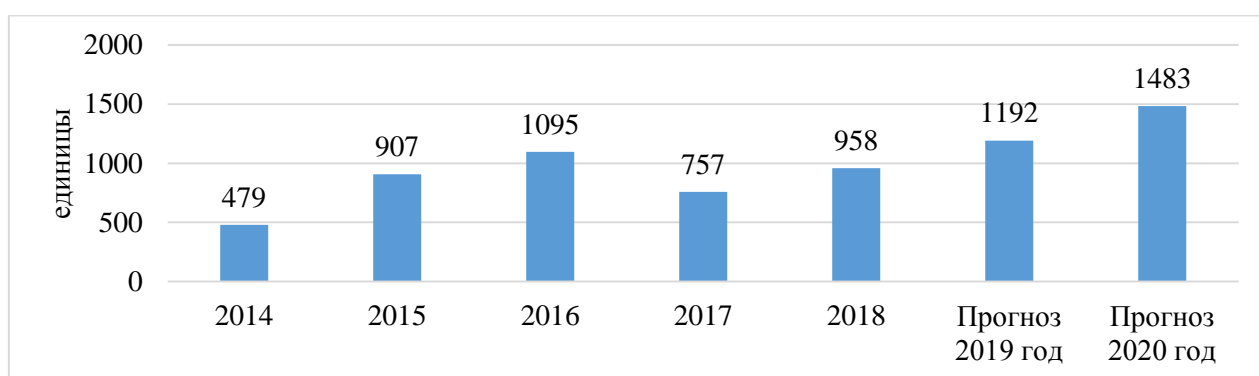


Рисунок 37– Количество выданных кредитов физическим лицам ПАО «ВТБ»

Средний темп прироста кредитования физических лиц составляет + 24,4%. С учетом этого, ожидаемый прогноз количества выданных кредитов в 2019 году может составить:  $958 \text{ ед.} \cdot 1,2444 = 1192 \text{ ед.}$ , а в 2020 году - 1483 ед., то есть рост кредитования за счет снижения процентной ставки может составить:

$$1483 - 1192 = + 291 \text{ кредит.}$$

С учетом того, что дополнительное привлечение для организации кредитования за счет стимулирования их снижением процентной ставки только по одному заемщику, приводит к росту валовой прибыли в итоге на сумму 165 тыс. руб.:  $291 \cdot 55 \text{ тыс. руб.} = 16005 \text{ тыс. руб.}$

Общий прирост портфеля по прогнозам 2019 года может составить:

$$1483 \text{ ед.} \cdot 500 \text{ тыс. руб.} = 741\,500 \text{ тыс. руб.}$$



Прогнозную долю просроченной задолженности в кредитном портфеле физических лиц возьмем на уровне 2018 г. – 0,30%:

$$741500 \text{ тыс. руб.} * 0,30\% / 100\% = 2224,5 \text{ тыс. руб.}$$

Ожидаемая эффективность от внедрения мероприятий по сокращению задолженности по кредитам физических лиц будет составлять:

$$16005 \text{ тыс. руб.} - 2224,5 \text{ тыс. руб.} = + 13780,5 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, внедрение данных мероприятий позволит улучшить деятельность банка ПАО «ВТБ».

## Заключение

Обобщая результаты проведенного исследования отметим, что в современной экономической литературе до настоящего времени отсутствует единое определение данного термина применительно к банковской деятельности. В связи с этим становятся актуальными исследование финансовой устойчивости банков и определение характерных для нее признаков.

На основе выделенных подходов было отмечено, что финансовая устойчивость банка - это такое состояние кредитной организации, при котором, в любой момент времени, обладая необходимой ликвидностью и достаточностью собственного капитала, она способна выполнять свои обязательства перед клиентами, кредиторами и вкладчиками и обеспечивать потребности в краткосрочном и долгосрочном кредитовании в условиях воздействия внешних и внутренних факторов.

Финансовая устойчивость коммерческого банка зависит от множества факторов, определяющих возможность его нормального функционирования, причем эти факторы следует рассматривать в совокупности, как единую систему. Также, очевидно то, что многие факторы являются данностью, и задача руководства в таком случае - своевременно на них реагировать, принимать адекватные угрозам и рискам меры.

Проведенный во второй главе анализ показал, что Банк ВТБ (ПАО) включен в реестр банков – участников системы обязательного страхования 11.01.2005 под номером 408.

ПАО «ВТБ» является одним из крупнейших российских банков с точки зрения покрытия территории страны сетью филиалов и их внутренних структурных подразделений. Региональная сеть Банка насчитывает 29 филиалов, 66 региональных операционных офисов, 5 операционных касс вне кассового узла, 670 дополнительных офисов и 828 операционных офисов.

«ПАО «ВТБ» является универсальным банком, который предоставляет широкий ассортимент услуг для юридических и физических лиц.

Руководство текущей деятельностью ПАО «ВТБ» осуществляется единоличным исполнительным органом Банка - президентом - председателем правления и коллегиальным исполнительным органом Банка - правлением. Исполнительные органы подотчетны Общему собранию акционеров и Наблюдательному совету Банка. Правление банка ПАО «ВТБ» действует на основании Положения о Правлении.

Чистый доход от операций с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за 2018 год составил 75 417 971 тысяч рублей в сравнении с 8 809 944 тысяч рублей чистого расхода за 2017 год. За 2018 год чистый расход от операций и переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов составил 35 029 379 тысяч рублей, в 2017 году был показан чистый расход в размере 42 088 682 тысяч рублей. Чистый доход от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи за 2018 год в сравнении с 2017 годом, снизился на 17 688 715 тысяч рублей за счет снижения доходов от операций с такими бумагами. Результаты по данным статьям являются взаимосвязанными, и суммарно они отражают общий результат деятельности на валютном и фондовом рынках, а также результат переоценки открытых валютных позиций.

Чистая прибыль за 2018 год в сравнении с результатом за 2017 год выросла на 128,01% или на 129 635 727 тысяч рублей и составила 230 906 903 тысяч рублей против 101 268 176 тысяч рублей. Причинами роста чистой прибыли являются увеличение чистого процентного и комиссионного доходов, суммарные положительные изменения от операций с производными финансовыми инструментами, ценными бумагами, рост объемов полученных дивидендов от дочерних организаций.

На протяжении 2016-2018 гг. ПАО «ВТБ» является прибыльной организацией, именно поэтому, для дальнейшего сохранения такого

положения, необходимо работать в направлении расширения основных направлений деятельности, а именно расширять ассортимент кредитных продуктов и базу формирования кредитных ресурсов за счет привлечения депозитов.

Предлагается расширить кредитные ресурсы (привлеченные средства) за счет новых видов депозитов. А именно вкладов «Сказочный процент», «Бархатный сезон», «Удача» для физических лиц.

Привлеченные по депозитам средства, предлагается направить на кредитование, юридических и физических лиц, прибыль будет получена за счет разницы в процентных ставках депозитов и кредитов.

Об эффективности мероприятия свидетельствует тот факт, что даже при пессимистичном прогнозе рентабельность 24,75%, а срок окупаемости – порядка 9,6 месяцев. Благодаря приросту количества выданных кредитов эффективность мероприятия составит 13780,5 тыс. руб. Полученные результаты свидетельствуют о целесообразности данных мероприятий.

## Список используемой литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть 1) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (редакция от 18.03.2019 N 34-ФЗ) // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
2. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 г. № 395-1 (редакция от 27.12.2018) // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
3. Федеральный закон «О кредитных историях» от 30 декабря 2004 г. № 218-ФЗ (редакция от 3 августа 2018 г. N 327-ФЗ) // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
4. Положение Центрального Банка России «Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»))» от 28.12.2012 N 395-П (редакция от 04.08.2016) // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
5. Положение Центрального Банка России «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов» от 6 августа 2015 г. № 483-П (редакция от 01.12.2015) // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>
6. Положение Центрального Банка России «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» от 28 июня 2017 г. № 590-П (редакция от 26.12.2018) // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

7. Инструкция Центрального Банка России «Об обязательных нормативах банков» от 28 июня 2017 г. N 180-И (редакция от 27.11.2018) // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

8. Письмо Центрального Банка России «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы агрегирования рисков и представления отчетности по рискам»» от 27 мая 2014 г. № 96-Т // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

9. Письмо Центрального Банка России «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» от 27.02.2000 № 139-Т // КонсультантПлюс: правовая справ. система [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

10. Аврашков Л.Я. Критерии и показатели прогнозирования банкротства при осуществлении предпринимательской деятельности /Л.Я. Аврашков, Г.Ф. Графова, А.В. Графов, С.А. Шахватова // Аудитор. - 2017. - № 5. - С. 38 - 44

11. Алиев Б.Х. Деньги, кредит, банки: Учебное пособие / Б.Х. Алиев, С.К. Идрисова, Д.А. Рабаданова. - М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 288 с.

12. Аликаева М.В. Кредитная политика как инструмент деятельности коммерческого банка / М.В. Аликаева, М.С. Оборин, А.А. Шинахов // [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/kreditnaya-politika-kak-instrument-deyatelnosti-kommercheskogo-banka>

13. Белоглазова Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник и практикум для академического бакалавриата / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая; под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. 509 с.

14. Белотелова Н.П. Деньги. Кредит. Банки: Учебник / Н.П. Белотелова, Ж.С. Белотелова, - 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2016. - 400 с.
15. Бердышев А.В. Особенности современной денежно-кредитной политики Банка России / А.В. Бердышев // [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://vestnik.guu.ru/jour/article/view/1308>
16. Белякова А.В. Банковские риски: проблемы учета, управления и регулирования / А.В. Белякова – М.: Издательская группа «БДЦ-пресс», 2014. – 256 с.
17. Васильева Е.Е. Ретроспектива подходов к оценке кредитного риска: Базель I, II, III / Е.Е. Васильева // Проблемы современной экономики. 2015. №2 (54). С. 175–179
18. Гарина И.С. Совершенствование оценки уровня риска кредитного портфеля коммерческого банка / И.С. Гарина // [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/sovershenstvovanie-otsenki-urovnya-riska-kreditnogo-portfelya-kommercheskogo-banka>
19. Годовой отчет ПАО «ВТБ» за 2016, 2017 г., 2018 г. [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.vtb.ru>
20. Грачева Е. Ю. Банковское право Российской Федерации: учебник для магистратуры / отв. ред. Е. Ю. Грачева. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Норма: ИНФРА-М, 2019. – 368 с.
21. Дадыко С.И. Современные методы управления кредитным портфелем банка / С.И. Дадыко, В.В. Мандрон // Молодой ученый. – 2016. – №9. – С. 541-544
22. Едилкызы О.А. Кредитный портфель банка: сущность, значение и его классификация / О.А. Едилкызы // Молодой ученый. – 2016. – №11. – С. 721-723
23. Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика: учебно-практическое пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. - М.: КНОРУС, 2014. - 272 с.

24. Ермоленко О.М. Петров И.В. Оптимизация кредитной политики коммерческих банков как фактор повышения его кредитного потенциала / О.М. Ермоленко, И.В. Петров // Механизм экономико-правового обеспечения национальной безопасности: опыт, проблемы, перспективы. Материалы VII-й международной научно-практической конференции. – 2014. – С.67-75
25. Ермоленко О.М. Минимизация кредитного риска и повышение качества кредитного портфеля коммерческого банка / О.М. Ермоленко // [Электронный ресурс] Режим доступа: [//cyberleninka.ru/article/v/minimizatsiya-kreditnogo-riska-i-povyshenie-kachestva-kreditnogo-portfelya-kommercheskogo-banka](http://cyberleninka.ru/article/v/minimizatsiya-kreditnogo-riska-i-povyshenie-kachestva-kreditnogo-portfelya-kommercheskogo-banka)
26. Ибрагимова П.А. БАНКОВСКИЙ МАРКЕТИНГ: ПОВЫШЕНИЕ ЛОЯЛЬНОСТИ КЛИЕНТОВ / П.А. Ибрагимова // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. VI междунар. науч.-практ. конф. № 6. – Новосибирск: СибАК, 2011
27. Исаев Р.А. Банковский менеджмент и бизнес-инжиниринг: В 2 томах Том 1 / Р.А. Исаев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 286 с.
28. Казимагомедов А.А. Банковское дело: организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций: учебник / А.А. Казимагомедов. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 502 с.
29. Казимагомедов А.А. Банковское дело: организация деятельности центрального банка и коммерческого банка, небанковских организаций: учебник / А.А. Казимагомедов. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 502 с.
30. Калинин Н.В. Деньги. Кредит. Банки / Н.В. Калинин, Л.В. Матраева, В.Н. Денисов - М.: Дашков и К, 2018. - 304 с.
31. Коновалова К.Ю. Вопросы современных теоретических аспектов системы управления рисками в коммерческом банке / К.Ю. Коновалова // Научные известия. 2017. № 7. С. 27–36
32. Крюков С.В. Имитационная динамическая модель портфеля потребительского кредитования коммерческого банка / С.В. Крюков, К.А.



Дорофеева // [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/imitatsionnaya-dinamicheskaya-model-portfelya-potrebitelskogo-kreditovaniya-kommercheskogo-banka>

33. Кузьмичева И.А. Система управления банковскими рисками / И.А. Кузьмичева, Э.А. Подколзина // Фундаментальные исследования. 2015. № 2–25. – С. 5635–5638

34. Лаврушин О.И. Банк и банковские операции: учебник / О.И. Лаврушин под ред. и др. – Москва: КноРус, 2016. – 268 с.

35. Лаврушина О.И. Банковские риски: учебник / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2016. - 292 с.

36. Лаврушин О.И. Современные проблемы и направления совершенствования банковского законодательства / О.И. Лаврушин // Банковское право. - 2017. - № 3. - С. 34 - 37

37. Ларионовой И.В. Риск-менеджмент в коммерческом банке: монография / коллектив авторов; под ред. И.В. Ларионовой. - М.: КНОРУС, 2016. - 456 с.

38. Никулина О.В. Управление кредитными рисками коммерческих банков в условиях нестабильности финансовой системы / О.В. Никулина, А.И. Коваленко // [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/upravlenie-kreditnymi-riskami-kommercheskih-bankov-v-usloviyah-nestabilnosti-finansovoy-sistemy>

39. Ноздрева И.Е. Разработка стратегии кредитования в коммерческих банках / И.Е. Ноздрева, С.Ю. Сивакова // [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/v/razrabotka-strategii-kreditovaniya-v-kommercheskih-bankah>

40. Ноздрева И.Е. Управление проблемными кредитами в коммерческих банках / И.Е. Ноздрева, С.А. Степанова // Экономика и предпринимательство. - 2015. - №10 ч. 1 (63-1). - С. 519-524

41.Официальный сайт ПАО «ВТБ» [Электронный ресурс] Режим доступа:  
<https://www.vtb.ru>

42. Пашков Р. Стратегический риск и стратегия развития банка: влияние и взаимосвязи / Р. Пашков, Ю. Юденков // Бухгалтерия и банки. - 2015. - № 12. - С. 42 - 47.

43. Прокопенко К.И. Анализ кредитного риска банков и оценка качества обслуживания клиентов банками на примере одной из операций, осуществляемых банками / К.И. Прокопенко, Н.В. Шурко, В.С. Тукач // Молодой ученый. – 2015. – №17. – С. 485-488

44. Розанова Е. Скоринговая система VS экспертная оценка: кто точнее предскажет дефолт банка? / Е. Розанова, И. Фаррахов // Банковское обозрение. Приложение «BESTPRACTICE». - 2017. - № 1. - С. 73 - 76

45. Савинова В,А. Управление кредитным портфелем коммерческого банка: сущность и содержание / В,А. Савинова, М.А. Рашевских // [Электронный ресурс] Режим доступа:  
[http://ecsn.ru/files/pdf/201607/201607\\_112.pdf](http://ecsn.ru/files/pdf/201607/201607_112.pdf)

46. Тавасиев А.М. Банковское кредитование: учебник / А.М. Тавасиев, Т.Ю. Мазурина, В.П. Бычков; под ред. А.М. Тавасиева. – 2-е изд., перераб. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 366 с.

47. Ушанов А. Мониторинг кредитной сделки как элемент риск-менеджмента / А. Ушанов // Бухгалтерия и банки. - 2015. - № 6. - С. 27 – 32

48. Чертопруд С. Рынок банковского кредитования / С. Чертопруд // Банковское обозрение. - 2015. - № 17. - С. 19 - 23.

49. Чеботарева Г. С. Организация деятельности коммерческого банка: учеб. пособие / Г. С. Чеботарева; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. – Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2018. – 120 с.

50. Шаталова Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте. / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов - М.: КноРус, 2016. - 166 с.

## Приложения

## Бухгалтерский баланс

| Банковская отчетность   |   |   |
|-------------------------|---|---|
| Код территории по ОКATO | Код кредитной организации (филиала) по ОКПО | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 40262                   | 00032520                                    | 1000                                      |

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
(публикуемая форма)  
за 2017 год

Кредитной организации  
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)  
/ Банк ВТБ (ПАО)  
Адрес (место нахождения) кредитной организации  
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409806  
Годовая

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер пояснений | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб. |
|--------------|--|-----------------|--------------------------------------|--|
| 1            | 2  | 3               | 4                                    | 5  |
| I. АКТИВЫ    |  |                 |                                      |  |
| 11           | Денежные средства  | 13              | 269017303                            | 154050645                                    |
| 12           | Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации  | 13              | 107043542                            | 83352985                                     |
| 12.1         | Обязательные резервы   |                 | 61497320                             | 60383585                                     |
| 13           | Средства в кредитных организациях  | 13              | 176640931                            | 133138285                                    |
| 14           | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 14              | 426672412                            | 439176327                                    |
| 15           | Чистая ссудная задолженность   | 15              | 6541830546                           | 6414815254                                   |
| 16           | Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 16              | 1347174873                           | 1188816321                                   |
| 16.1         | Инвестиции в дочерние и зависимые организации  | 16              | 889028225                            | 819041596                                    |
| 17           | Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | 17              | 0                                    | 35103377                                     |
| 18           | Требования по текущему налогу на прибыль   | 27              | 57205                                | 50   |
| 19           | Отложенный налоговый актив   | 27              | 54347991                             | 12457323                                     |
| 110          | Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы   | 18              | 329850104                            | 312122697                                    |
| 111          | Долгосрочные активы, предназначенные для продажи   |                 | 0                                    | 0  |
| 112          | Прочие активы  | 19              | 378603071                            | 340024252                                    |
| 113          | Всего активов  |                 | 9631237978                           | 9428987916                                   |
| II. ПАССИВЫ  |  |                 |                                      |  |
| 114          | Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации  | 20              | 69267204                             | 1054370634                                   |
| 115          | Средства кредитных организаций   | 20              | 1784649050                           | 1590754517                                   |
| 116          | Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями  | 21              | 5975144672                           | 5108689354                                   |
| 116.1        | Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей   | 21              | 624466128                            | 539574453                                    |
| 117          | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 14              | 83682104                             | 80068328                                     |
| 118          | Выпущенные долговые обязательства  | 22              | 154239037                            | 105711719                                    |
| 119          | Обязательства по текущему налогу на прибыль  | 27              | 2281702                              | 453979                                       |
| 120          | Отложенные налоговые обязательства   | 27              | 9618261                              | 7848520                                      |
| 121          | Прочие обязательства   | 23              | 115636027                            | 106903201                                    |
| 122          | Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон | 26              | 16342785                             | 16794963                                     |
| 123          | Всего обязательств   |                 | 8210860842                           | 8071595215                                   |

| III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ |   |    |            |            |
|------------------------------------|---|----|------------|------------|
| 24                                 | Средства акционеров (участников)  | 25 | 651033884  | 651033884  |
| 25                                 | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)   | 25 | 132557     | 0          |
| 26                                 | Эмиссионный доход   | 25 | 439401101  | 439401101  |
| 27                                 | Резервный фонд  |    | 13375359   | 9920942    |
| 28                                 | Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) | 31 | 10608685   | -15648369  |
| 29                                 | Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство   | 31 | 18006928   | 20178785   |
| 30                                 | Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений   |    | 0          | 0          |
| 31                                 | Переоценка инструментов хеджирования  |    | 0          | 0          |
| 32                                 | Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)  |    | 0          | 0          |
| 33                                 | Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет  |    | 186815560  | 183418013  |
| 34                                 | Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период  | 6  | 101268176  | 69088345   |
| 35                                 | Всего источников собственных средств  |    | 1420377136 | 1357392701 |
| IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА    |   |    |            |            |
| 36                                 | Безотзывные обязательства кредитной организации   |    | 7948431782 | 4842681508 |
| 37                                 | Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства   |    | 1177435596 | 822572813  |
| 38                                 | Условные обязательства некредитного характера   |    | 0          | 0          |

Президент-Председатель Правления



*[Handwritten signature]*

А.Л. Костин

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности

*[Handwritten signature]*

С.П. Емельянова

26.03.2018

| Банковская отчетность    |                                     |   |
|--------------------------|-------------------------------------|---|
| Код территории по ОКЛАТО | Код кредитной организации (филиала) |   |
|                          | по ОКПО                             | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 40262                    | 00032520                            | 1000                                      |

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации:  
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)  
/ Банк ВТБ (ПАО)  
Адрес (место нахождения) кредитной организации:  
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409806  
Квартальная (Головая)

| Номер строки                              | Наименование статьи  | Номер пояснений | Данные                        | Данные за предыдущий    |
|---|--|-----------------|-------------------------------|-------------------------|
|   |  |                 | за отчетный период, тыс. руб. | отчетный год, тыс. руб. |
| 1   | 2  | 3               | 4                             | 5                       |
| <b>I. АКТИВЫ</b>                          |  |                 |                               |                         |
| 11  | Денежные средства  | 12              | 354 864 815                   | 269 017 303             |
| 12  | Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации  | 12              | 337 357 689                   | 107 043 542             |
| 2.1                                       | Обязательные резервы   |                 | 100 613 975                   | 61 497 320              |
| 13  | Средства в кредитных организациях  | 12              | 83 100 033                    | 176 640 931             |
| 14  | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 13              | 646 720 770                   | 426 672 412             |
| 15  | Чистая ссудная задолженность   | 19              | 10 249 750 236                | 6 541 830 546           |
| 16  | Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи  | 14              | 1 002 270 803                 | 1 347 174 873           |
| 16.1                                      | Инвестиции в дочерние и зависимые организации  | 16              | 660 806 148                   | 889 028 225             |
| 17  | Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения   |                 | 0                             | 0                       |
| 18  | Требования по текущему налогу на прибыль   | 35              | 1 027 219                     | 57 205                  |
| 19  | Отложенный налоговый актив   | 35              | 44 376 517                    | 54 347 991              |
| 10  | Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы   | 23              | 445 497 949                   | 329 850 104             |
| 11  | Долгосрочные активы, предназначенные для продажи   |                 | 0                             | 0                       |
| 12  | Прочие активы  | 24              | 477 232 492                   | 378 603 071             |
| 13  | Всего активов  |                 | 13 642 198 523                | 9 631 237 978           |
| <b>II. ПАССИВЫ</b>                        |  |                 |                               |                         |
| 14  | Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации  | 25              | 51 853 387                    | 69 267 204              |
| 15  | Средства кредитных организаций   | 25              | 1 345 066 195                 | 1 784 649 050           |
| 16  | Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями  | 26              | 10 122 620 875                | 5 975 144 672           |
| 16.1                                      | Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей   | 26              | 3 890 340 329                 | 624 466 128             |
| 17  | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 13              | 149 799 647                   | 83 682 104              |
| 18  | Выпущенные долговые обязательства  | 28              | 197 099 609                   | 154 239 037             |
| 19  | Обязательства по текущему налогу на прибыль  | 35              | 0                             | 2 281 702               |
| 20  | Отложенные налоговые обязательства   | 35              | 7 537 017                     | 9 618 261               |
| 21  | Прочие обязательства   | 29              | 177 426 310                   | 115 636 027             |
| 22  | Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон | 20              | 21 961 937                    | 16 342 785              |
| 23  | Всего обязательств   |                 | 12 073 364 977                | 8 210 860 842           |
| <b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b> |  |                 |                               |                         |

|                                 |   |       |                |               |
|---------------------------------|---|-------|----------------|---------------|
| 24                              | Средства акционеров (участников)  |       | 651 033 884    | 651 033 884   |
| 25                              | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)   |       | 0              | 132 557       |
| 26                              | Эмиссионный доход   |       | 439 401 101    | 439 401 101   |
| 27                              | Резервный фонд  |       | 18 438 768     | 13 375 359    |
| 28                              | Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имевшихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) |       | -7 525 304     | 10 608 685    |
| 29                              | Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство   |       | 27 130 108     | 18 006 928    |
| 30                              | Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений   |       | 0              | 0             |
| 31                              | Переоценка инструментов хеджирования  |       | 0              | 0             |
| 32                              | Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)  |       | 0              | 0             |
| 33                              | Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет  |       | 209 448 086    | 186 815 560   |
| 34                              | Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период  | 6, 34 | 230 906 903    | 101 268 176   |
| 35                              | Всего источников собственных средств  |       | 1 568 833 546  | 1 420 377 136 |
| IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА |   |       |                |               |
| 36                              | Безотзывные обязательства кредитной организации   |       | 12 417 589 273 | 7 948 431 782 |
| 37                              | Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства   |       | 768 167 528    | 1 177 435 596 |
| 38                              | Условные обязательства некредитного характера   |       | 0              | 0             |

Президент-Председатель Правления

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности

29.03.2019



А.Л. Костин

М.В. Садовая

Отчет о финансовых результатах

| Банковская отчетность   |                                     |   |
|-------------------------|-------------------------------------|---|
| Код территории по ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |   |
|                         | по ОКПО                             | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 40262                   | 00032520                            | 1000                                      |

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2017 год

Кредитной организации  
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)  
/ Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации  
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409807  
Годовая

Раздел 1. Прибыли и убытки

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер пояснений | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|--|-----------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2  | 3               | 4                                    | 5   |
| 11           | Процентные доходы, всего, в том числе:   |                 | 672431066                            | 721941130   |
| 11.1         | от размещения средств в кредитных организациях   |                 | 45243860                             | 63582544  |
| 11.2         | от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями  |                 | 553887442                            | 560629657   |
| 11.3         | от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)   |                 | 0                                    | 0   |
| 11.4         | от вложений в ценные бумаги  |                 | 73299764                             | 97728929  |
| 12           | Процентные расходы, всего, в том числе:  |                 | 468588653                            | 540589538   |
| 12.1         | по привлеченным средствам кредитных организаций  |                 | 110333561                            | 148879539   |
| 12.2         | по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями   |                 | 348938403                            | 381476280   |
| 12.3         | по выпущенным долговым обязательствам  |                 | 9316689                              | 10233719  |
| 13           | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)  |                 | 203842413                            | 181351592   |
| 14           | 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: | 26              | -117939342                           | -61795081   |
| 14.1         | изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам  |                 | -23270656                            | -8957889  |
| 15           | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери   |                 | 85903071                             | 119556511   |
| 16           | Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |                 | 9195312                              | -68205904   |
| 17           | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   |                 | -385368                              | -523512   |
| 18           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи   |                 | 24014187                             | 3188086   |
| 19           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                 | 78170                                | 0   |
| 110          | Чистые доходы от операций с иностранной валютой  |                 | -50146933                            | -139732053  |
| 111          | Чистые доходы от переоценки иностранной валюты   |                 | -6389968                             | 190261448   |
| 112          | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами   |                 | 14448219                             | -22228649   |
| 113          | Доходы от участия в капитале других юридических лиц  |                 | 53238141                             | 46402014  |
| 114          | Комиссионные доходы  |                 | 32489815                             | 29225107  |
| 115          | Комиссионные расходы   |                 | 4631386                              | 4177962   |
| 116          | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи   | 26              | 20898120                             | -11646758   |
| 117          | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения   | 26              | 66503                                | 148263  |
| 118          | Изменение резерва по прочим потерям  | 26              | 3331274                              | 195860  |

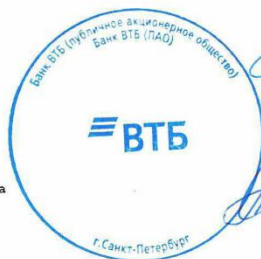


|    |   |    |           |           |
|----|---|----|-----------|-----------|
| 19 | Прочие операционные доходы                      | 17 | 19428034  | 22320210  |
| 20 | Чистые доходы (расходы)                         |    | 201537191 | 164782661 |
| 21 | Операционные расходы                            | 17 | 128588605 | 82906315  |
| 22 | Прибыль (убыток) до налогообложения             |    | 72948586  | 81876346  |
| 23 | Возмещение (расход) по налогам                  |    | -28319590 | 12788001  |
| 24 | Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности |    | 101268176 | 69088345  |
| 25 | Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности   |    | 0         | 0         |
| 26 | Прибыль (убыток) за отчетный период             | 16 | 101268176 | 69088345  |

Раздел 2. Прочий совокупный доход

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер пояснений | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|---|-----------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2   | 3               | 4                                    | 5   |
| 1            | Прибыль (убыток) за отчетный период   |                 | 101268176                            | 69088345  |
| 2            | Прочий совокупный доход (убыток)  |                 | X                                    | X   |
| 3            | Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:   |                 | 58746                                | 8769577   |
| 3.1          | изменение фонда переоценки основных средств   | 31              | 58746                                | 8769577   |
| 3.2          | изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами |                 | 0                                    | 0   |
| 4            | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                            | 31              | 2230603                              | 1521899   |
| 5            | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль      |                 | -2171857                             | 7247678   |
| 6            | Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:   |                 | 25796191                             | 30308211  |
| 6.1          | изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи  | 31              | 25796191                             | 30308211  |
| 6.2          | изменение фонда хеджирования денежных потоков   |                 | 0                                    | 0   |
| 7            | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                               | 31              | -460863                              | -3820300  |
| 8            | Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль         |                 | 26257054                             | 34128511  |
| 9            | Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль   |                 | 24085197                             | 41376189  |
| 10           | финансовый результат за отчетный период   |                 | 125353379                            | 110464534   |

Президент-Председатель Правления



*(Handwritten signature in blue ink)*

А.Л. Костин

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности

*(Handwritten signature in blue ink)*

С.П. Емельянова

26.03.2018

## Банковская отчетность

|                        |   |   |
|------------------------|---|---|
| Код территории по ОКТО | Код кредитной организации (филиала) по ОКПО | регистрационный номер (/порядковый номер) |
| 40262                  | 00032520                                    | 1000                                      |

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации  
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)/  
Банк ВТБ (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации  
109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 43, стр. 1

Код формы по ОКУД 0409807  
Квартальная (Годовая)

## Раздел 1. Прибыли и убытки

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер пояснений | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|--|-----------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2  | 3               | 4                                    | 5   |
| 1            | Процентные доходы, всего, в том числе:   |                 | 924 287 589                          | 672 431 066   |
| 1.1          | от размещения средств в кредитных организациях   |                 | 42 935 411                           | 45 243 860  |
| 1.2          | от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями  |                 | 836 461 032                          | 553 887 442   |
| 1.3          | от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)   |                 | 0                                    | 0   |
| 1.4          | от вложений в ценные бумаги  |                 | 44 891 146                           | 73 299 764  |
| 2            | Процентные расходы, всего, в том числе:  |                 | 524 947 839                          | 468 588 653   |
| 2.1          | по привлеченным средствам кредитных организаций  |                 | 63 969 954                           | 110 333 561   |
| 2.2          | по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями   |                 | 449 953 789                          | 348 938 403   |
| 2.3          | по выданным долговым обязательствам  |                 | 11 024 096                           | 9 316 689   |
| 3            | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)  | 34              | 399 339 750                          | 203 842 413   |
| 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: | 20              | -113 673 627                         | -117 939 342  |
| 4.1          | изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам  |                 | -9 245 850                           | -23 270 656   |
| 5            | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери   |                 | 285 666 123                          | 85 903 071  |
| 6            | Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 34              | 75 459 554                           | 9 195 312   |
| 7            | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 34              | -41 583                              | -385 368  |
| 8            | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи   | 34              | 6 345 472                            | 24 014 187  |
| 9            | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                 | 0                                    | 78 170  |
| 10           | Чистые доходы от операций с иностранной валютой  |                 | 52 615 669                           | -50 146 933   |
| 11           | Чистые доходы от переоценки иностранной валюты   |                 | -105 679 275                         | -6 389 968  |
| 12           | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами   |                 | 18 034 227                           | 14 448 219  |
| 13           | Доходы от участия в капитале других юридических лиц  |                 | 101 487 743                          | 53 238 141  |
| 14           | Комиссионные доходы  |                 | 137 770 959                          | 32 489 815  |
| 15           | Комиссионные расходы   |                 | 41 948 172                           | 4 631 386   |
| 16           | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи   | 20              | -35 852 163                          | 20 898 120  |
| 17           | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения   | 20              | 0                                    | 66 503  |
| 18           | Изменение резерва по прочим потерям  | 20              | -6 175 955                           | 3 331 274   |

|    |   |       |             |             |
|----|---|-------|-------------|-------------|
| 19 | Прочие операционные доходы                      | 34    | 85 018 663  | 19 428 034  |
| 20 | Чистые доходы (расходы)                         |       | 572 701 262 | 201 537 191 |
| 21 | Операционные расходы                            | 34    | 290 515 994 | 128 588 605 |
| 22 | Прибыль (убыток) до налогообложения             | 34    | 282 185 268 | 72 948 586  |
| 23 | Возмещение (расход) по налогам                  | 34    | 51 278 365  | -28 319 590 |
| 24 | Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности |       | 230 904 887 | 101 268 176 |
| 25 | Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности   |       | 2 016       | 0           |
| 26 | Прибыль (убыток) за отчетный период             | 6, 34 | 230 906 903 | 101 268 176 |

Раздел 2. Прочий совокупный доход

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер пояснений | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|---|-----------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2   | 3               | 4                                    | 5   |
| 1            | Прибыль (убыток) за отчетный период   | 6, 34           | 230 906 903                          | 101 268 176   |
| 2            | Прочий совокупный доход (убыток)  |                 | X                                    | X   |
| 3            | Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:   | 34              | 3 626 592                            | 58 746  |
| 3.1          | изменение фонда переоценки основных средств   | 32              | 3 626 592                            | 58 746  |
| 3.2          | изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами |                 | 0                                    | 0   |
| 4            | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                            |                 | -1 152 938                           | 2 230 603   |
| 5            | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль      |                 | 4 779 530                            | -2 171 857  |
| 6            | Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:   | 34              | -24 662 450                          | 25 796 191  |
| 6.1          | изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи  | 32              | -24 662 450                          | 25 796 191  |
| 6.2          | изменение фонда хеджирования денежных потоков   |                 | 0                                    | 0   |
| 7            | Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                               |                 | -6 749 358                           | -460 863  |
| 8            | Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль         |                 | -17 913 092                          | 26 257 054  |
| 9            | Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль   |                 | -13 133 562                          | 24 085 197  |
| 10           | Финансовый результат за отчетный период   |                 | 217 773 341                          | 125 353 373   |

Президент-Председатель Правления

Главный бухгалтер - руководитель Департамента учета и отчетности

29.03.2019

  
 А.Л. Костин  
  
 М.В. Садовая

