

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)

«Финансы и кредит»
(направленность (профиль)/специализация)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Хеджирование банковских рисков (на примере ПАО «Сбербанк»))»

Студент

К.И. Карамышева
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Е.Н. Золотарева
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

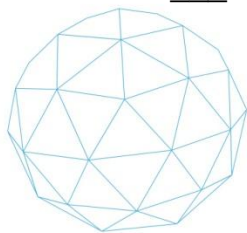
Допустить к защите

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

Тема работы: «Хеджирование банковских рисков (на примере ПАО «Сбербанк»»).

Бакалаврскую работу выполнил: Карамышева К.И.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент Золотарева Е.Н.

Цель исследования – заключается в выработке рекомендаций по хеджированию банковских рисков на основе систематизации теоретических подходов к снижению рисков коммерческого банка.

Объектом исследования выступает ПАО «Сбербанк».

Предметом исследования выступают применяемые банком методы снижения банковских рисков, а также бухгалтерская отчетность предприятия и его годовые отчеты.

Методы исследования – логический анализ, метод коэффициентов, метод сравнения, системный подход, синтез, аналитический метод и другие.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в результате проведения исследования выявлено, что, используя предложенные рекомендации по хеджированию рисков ПАО «Сбербанк» может уровень рисков в своей хозяйственной деятельности. Также рекомендации, разработанные для ПАО «Сбербанк» можно применить в хозяйственной деятельности других российских банков и финансовых организациях.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования управляющим менеджментом банка предложенных мероприятий по хеджированию банковских рисков.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 33 источников и 4 приложений. Общий объем работы, без приложений, 83 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 8, рисунков – 61.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты хеджирования банковских рисков	7
1.1 Сущность банковских рисков	7
1.2 Виды банковских рисков.....	11
1.3 Методические основы управления банковскими рисками, хеджирование как способ управления банковскими рисками.....	19
2 Оценка рисков в хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк»	33
2.1 Техничко-экономическая деятельность банка	33
2.2 Анализ динамики финансовой деятельности банка	43
2.3 Оценка рисков банка.....	54
3 Рекомендации по хеджированию рисков ПАО «Сбербанк»	61
3.1 Мероприятия по хеджированию рисков банка	61
3.2 Оценка экономического эффекта от мероприятий по управлению риском	74
Заключение	80
Список используемой литературы	84
Приложения	87

Введение

В современных условиях экономики важнейшей проблемой любого банка является выявление и оценка рисков, а также выработка путей по снижению этих рисков. В конкурентных условиях риск получает как практическое, так и теоретическое значение именно потому, что является наиболее значимой составляющей управленческой работы в любом банке. Кроме того, риск - это неизбежное явление при принятии управленческого решения в силу обстоятельств неопределенности как неизбежного элемента определенных условий деятельности любого хозяйствующего субъекта, в том числе банка. Кроме того, решения, принимаемые руководителями в большей степени связаны с рисками, обусловленными множеством обстоятельств, которые заранее не предусмотрены.

Банковские риски могут сформироваться абсолютно при любых видах финансовой и хозяйственной деятельности компаний. Это могут быть производственные, торговые компании, компании оказывающие услуги, занимающиеся разработками и так далее.

Деятельность коммерческих банков непрерывно связана с многочисленными рисками, величина их влияния на конечный результат финансовой деятельности фирмы значительна. Стоит отметить, что риски в отношении финансовой деятельности коммерческого банка составляют одну весьма важную группу, которая называется банковскими рисками. При управлении портфелем финансовых активов коммерческого банка наиболее важная роль отводится банковским рискам.

Увеличение внимания к влиянию финансовых рисков на итоговые результаты работы банка связано с быстрым изменением экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков, увеличением влияния рисков.

В условиях нестабильной экономической конъюнктуры и разнонаправленного изменения стоимости различных активов, возрастает важность процессов снижения рисков возможными методами, в том числе с помощью хеджирования.

Следует отметить, что процесс снижения рисков является сложным процессом требующий значительной квалификации и опыта. Это утверждение также относится к хеджированию, которое может использоваться как метод снижения банковских рисков. Необходимо отметить, что хеджирование особенно с применением производных финансовых инструментов является сложным процессом в процессе, которого лицо осуществляющее процесс хеджирования может в силу обстоятельств перейти в спекулятивную позицию и понести значительные убытки.

Вышесказанное позволяет сделать вывод о том, что исследуемая тема на сегодняшний день весьма актуальна, и требует детального изучения.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в выработке рекомендаций по хеджированию банковских рисков на основе систематизации теоретических подходов к снижению рисков коммерческого банка.

Для достижения поставленной цели в работе были определены следующие основные задачи:

- изучить понятие и сущность банковских рисков, а также методов снижения банковских рисков;
- провести оценку динамики финансово-хозяйственной деятельности и анализ рисков ПАО «Сбербанк»;
- выработать мероприятия по снижению банковских рисков в ПАО «Сбербанк» путем хеджирования.

Объектом исследования данной работы является ПАО «Сбербанк» который является крупнейшим банком на территории РФ.

Предметом исследования выступают применяемые банком методы снижения банковских рисков, а также бухгалтерская отчетность предприятия и его годовые отчеты.

Хронологические рамки исследования составляют три года и охватывают период с 2016 по 2018 год.

Информационной базой исследования послужили такие источники информации как финансовая отчетность банка, составленная по МСФО и РСБУ его уставные документы и годовые отчеты.

Практическая значимость исследования заключается в возможности использования управляющим менеджментом банка предложенных мероприятий по хеджированию банковских рисков.

Для подготовки работы применялись такие методы исследования, как сравнение, анализ нормативно-правовой базы, анализ, синтез, обобщение.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. В введение обозначена цель, объект, предмет исследования. Также в данном разделе определены задачи работы, и раскрыта актуальность темы работы.

В первой главе работы представлены вопросы, касающиеся существующих понятий риск, а также теоретических основ снижения банковских рисков, в том числе путем хеджирования.

Во второй главе представлена методика и анализ рисков ПАО «Сбербанк».

В третьей главе представлены пути совершенствования управления рисками ПАО «Сбербанк» путем их хеджирования.

1 Теоретические аспекты хеджирования банковских рисков

1.1 Сущность банковских рисков

Риск - это неизбежное явление при принятии управленческого решения в силу обстоятельств неопределенности как неизбежного элемента определенных условий деятельности любого хозяйствующего субъекта, в том числе банка. Кроме того, решения, принимаемые руководителями так или иначе связаны с рисками, которые обусловлены множеством обстоятельств, которые заранее не предусмотрены.



Рисунок 1.1 – Составляющие банковских рисков

Лидирующие позиции в комплексном «пакете рисков» банков занимают финансовые риски см. рисунок 1.1. Для них доступны следующие действия: обнаружение, оценка, снижение. Риск в финансовой деятельности банка появляется в том случае, если итог какого-либо поступка нельзя спланировать заранее.

Среди прочих рисков следует выделять две большие подгруппы:

во-первых, это чистые риски, с которыми сталкивается практически каждый хозяйствующий субъект в процессе своей финансово-хозяйственной деятельности;



Рисунок 1.2 – Возможные системы налогообложения в России

во-вторых, это коммерческие риски, связанные с рисками хозяйствующего субъекта которые возникают в процессе имущественных, производственных и торговых отношений.

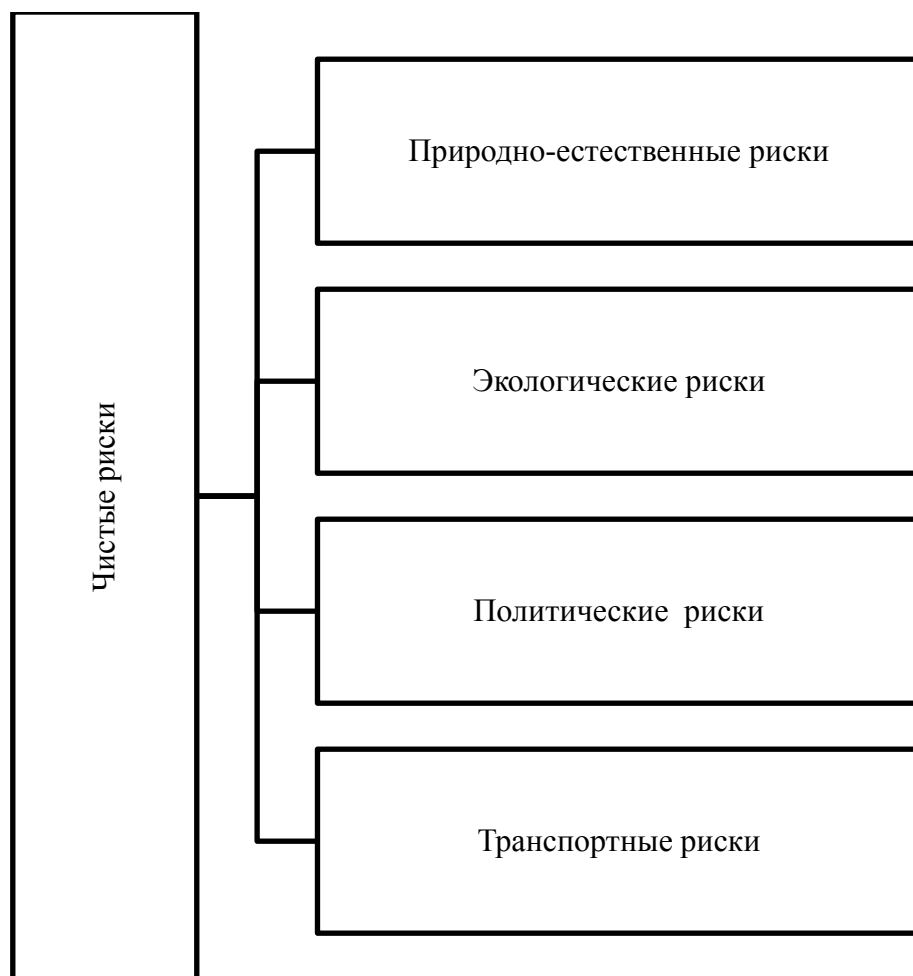


Рисунок 1.3 – Группа «чистых» рисков связанных с деятельностью финансовой корпорации

Из рисунка 1.3 видно, что чистые риски включают в себя множество рисков, в том числе риски природных катастроф и неблагоприятных политических событий.

Коммерческие риски включают в себя такие риски хозяйственной деятельности банков и предприятий как имущественные, производственные и торговые.

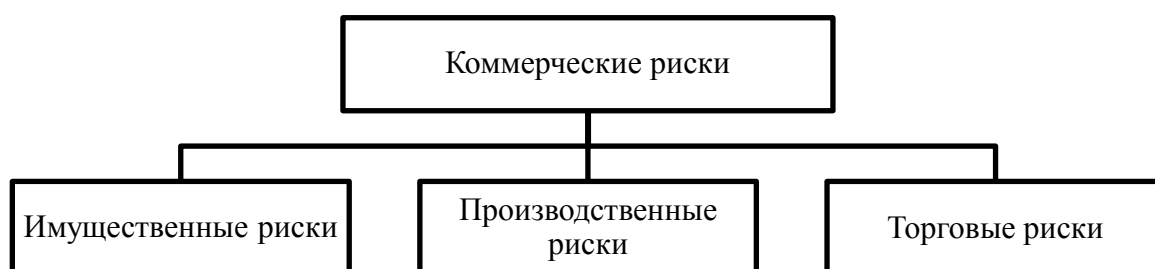


Рисунок 1.4 – Группа «коммерческих» рисков связанных с деятельностью финансовой корпорации

Финансовый риск банка – негативные события, происходящие под воздействием различных факторов, в результате которых фирма может потерять свою прибыль или же получить ее не в полном объеме [4, с. 84]. На данный момент хозяйственный смысл функционирования каждого банка состоит в формировании прибыли и повышении стоимости банка на рынке для совладельцев/инвесторов. Финансовые риски являются ключевыми при воздействии на итоги экономической активности фирмы.

В области финансов последствия от рисков нередко исчисляются в ценовом эквиваленте. С этих позиций риском можно называть обладающую случайностью перспективу убытков или прибыли в итоге определенных финансовых решений. Возможность составить список ключевых моментов, относящихся к каждому рисковому обстоятельству [57]:

Возможность составить список ключевых моментов, относящихся к каждому риску в отдельности:

возможность выбора другого пути развития;

существование неопределенности (есть место случайности);

возможность убытков;

реальность просчета вероятности результатов решения и прогнозируемых итогов;

возможность извлечения дополнительной прибыли [57].

Риски могут возникнуть в любой сфере деятельности и на любом этапе деятельности коммерческого банка: инвестиции, выдача кредитов, осуществление денежно-финансовых операций и т. д.[6, с. 27].

Чаще всего причинами возникновения рисков коммерческого банка выступают условия, которые вызывают неопределенность исхода события. К таким факторам относят сам процесс хозяйственной деятельности, недостаточный объем информации, послуживший основой невыгодного выбора бизнесмена в любом вопросе, либо состояние окружающей среды, которое может негативно отразиться на результатах деятельности [18, с. 310].

Причины возникновения финансовых рисков делятся на внутренние и внешние причины см. рисунок 1.5.



Рисунок 1.5 – Возможные причины финансовых рисков

Если высшее управленческое звено может повлиять на появление внутренних факторов, то возникновение внешних условий от него не зависит, он может только предугадать их в процессе своей деятельности, чтобы избежать неприятных последствий.

Под внутренними причинами понимают все факторы, которые происходят внутри компании. Кратко говоря, это могут быть неэффективность менеджмента, ошибки в маркетинговой политике, злоупотребление положением наемными сотрудниками, профессиональная подготовка кадров.

Источниками внешних причин появления рисков являются:

непредвиденные изменения в законодательстве, которые касаются банковской деятельности;

нестабильное политическое положение не только в стране, но и в мире;

жесткая конкуренция и падение спроса на продукцию организаций получивших кредиты у банка;

погодные условия и стихийные бедствия;

непредсказуемое поведение контрагентов [30, с. 75].

1.2 Виды банковских рисков

Финансовый риск как разновидность банковских рисков может возникнуть, если бизнесмен принял неправильное управленческое решение, допустил просчеты на любом этапе коммерческой деятельности или возникла ситуация, которая от него не зависит. Поэтому в предпринимательстве необходимо быть готовым к любым изменениям.

Финансовый риск в предпринимательстве заключается в вероятности потерь, которые связаны с финансовым состоянием предпринимателя [38, с. 673]. Это могут быть изменения условий кредита, колебания курсов валют и стоимости ценных бумаг, рост инфляции, рост налогов и стоимости

материалов, необходимых для обеспечения непрерывного процесса коммерческой деятельности.

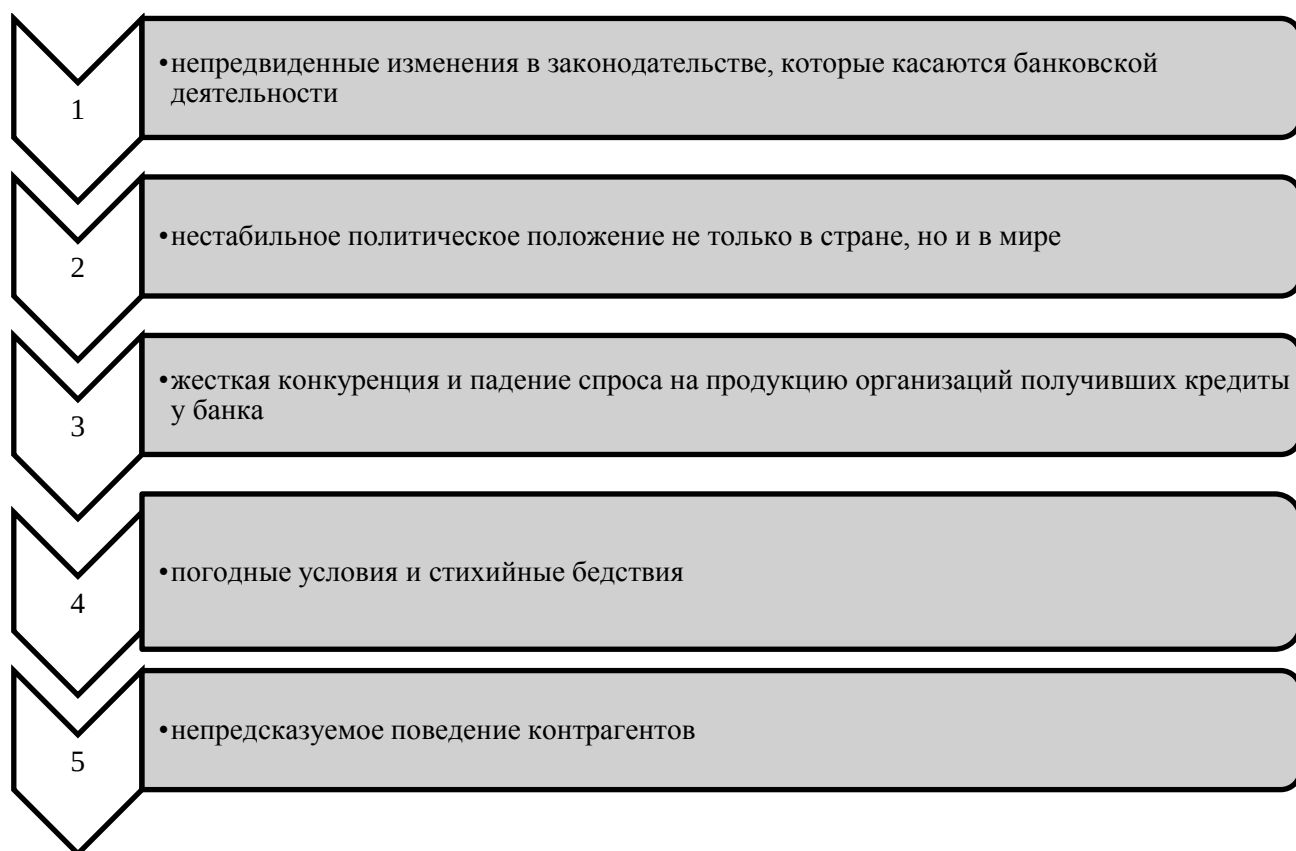


Рисунок 1.6 – Внешние причины возникновения рисков в коммерческих банках

Финансовые риски банка и организации многообразны. Для действенного управления их дифференцируют по ряду признаков. Основные элементы финансового риска показаны на рисунке 1.7.

Как видно из рисунка 1.7 одной из составляющей финансового риска является валютный риск. Дадим описание данной составляющей финансового риска коммерческого банка, тем более что данный риск допускает хеджирование с помощью различных финансовых инструментов.

Валютный риск. Это возможность финансовых убытков из-за колебания валютного курса, которое может случиться в промежуток между подписанием договора и реальными расчетами по его условиям [44, с. 234].



Рисунок 1.7 – Основные составляющие финансового риска

В ряду главных условий, которые оказывают влияние на валютный курс, находятся:

- состояние платежного баланса;
- инфляционный показатель;
- межотраслевые движения краткосрочных капиталов;
- макроэкономическая ситуация в мировом сообществе;
- цены на нефть и т.д. [52].

В целом, на колебание курсов валют влияет соотношение спроса и предложения каждой валюты. Кроме экономических, на курс валют воздействуют еще и политические причины. В то же время сам курс валют сильно влияет на внешнеэкономическую жизнь государства, выступая одной из предпосылок эквивалентности международного обмена. Уровень валютного курса серьезно воздействует на экспортную конкурентоспособность государства на мировых рынках.

Валютный риск встречается в трех разновидностях:

1. Экономический финансовый риск для предприятия проявляется в следующем: цена на его активы и пассивы может сдвигаться в большую либо меньшую сторону (в родной валюте) из-за потенциальных движений курса валют. Это в том числе касается инвесторов, так как их вложения за рубежом (акции либо долговые обязательства) приносят прибыль в заграничной валюте.

2. Риск перевода связан с бухгалтерией. Он зависит от различий в учете активов и пассивов компании в зарубежной валюте в том случае, когда российская компания оформляет денежную отчетность по международным правилам МСФО. Когда наблюдается падение курса иностранной валюты, цена активов предприятия снижается. Стоит помнить, что риск перевода фигурирует в бухгалтерском балансе, но дает крайне мало (либо совсем не дает) информации по экономическому риску контракта. Риск сделки является более значимым финансовым риском в хозяйственной деятельности предприятия. Он говорит о воздействии колебания курса валют на последующий ход расчетных операций и, значит, на будущую доходность бизнеса в целом.

3. Риск сделок – это возможность действительных валютных потерь по определенным расчетам в иностранной валюте. Риск сделок появляется при туманной цене в национальной валюте инвалютного контракта в будущем. Этот тип риска существует как при совершении торговых сделок, так и при взятии или выдаче кредитов. Он представляет собой вероятность колебания размера доходов или платежей при пересчете в национальной валюте [47, с. 195].

Кредитный риск. Одним из ключевых типов финансовых рисков для функционирования фирмы в рамках рыночной экономической системы выступает кредитный риск. Данный риск начинается как результат выдачи компанией, товарного либо потребительский кредита клиентам.

Данный риск так же подразделяется на:

риск прямых убытков формируется вследствие неоплаты части кредита или же его полной суммы;

риск косвенных убытков формируется вследствие просроченной оплаты по основным процентам и долговым обязательствам;

процентный риск формируется в результате выдачи кредитных средств под нестабильную процентную ставку.

Учитывая вышесказанное, кредитный финансовый риск появляется в ходе рабочей коммуникации компании со следующими ее кредиторами:

банком и иными финансовыми организациями;
контрагентами – посредниками и поставщиками;
вкладчиками.



Рисунок 1.8 – Основные составляющие инвестиционного риска

Многообразие видов кредитных операций задает нюансы и причины появления кредитного финансового риска:

небрежность лица, получившего кредит;
осложнение конкурентной позиции определенной бизнес-компании, взявшей коммерческий или банковский кредит;
негативная хозяйственная конъюнктура;
непрофессионализм генерального директора и т.д. [43, с. 88].

Инвестиционный риск. Говорит о вероятности появления денежных убытков в ходе ведения инвестиционной деятельности компании. Согласно типам инвестиционной деятельности встречаются [39, с. 88]:

реальные инвестиционные риски;
финансовый риск инвестирования.

Кроме того, эти два вида рисков можно разбить еще на подтипы. Внутри реального инвестиционного риска существуют такие риски как:

риск подготовки проекта инвестирования не в установленные сроки;

завершение проектных и конструкторских работ не в установленные сроки;

окончание строительно-монтажных работ не в срок и т.п.

В российских трудах по экономике зачастую инвестиционными называются риски, относящиеся к вложению средств в ценные бумаги. Но этот термин гораздо объемнее и включает в себя все вероятные риски, появляющиеся при инвестировании финансов.

Выделяют следующие виды инвестиционных рисков:

риск уменьшения финансовой устойчивости компании;

риск появления неплатежеспособности компании;

инфляционный и инвестиционный риски;

процентный риск;

депозитный риск;

структурный риск;

налоговый риск;

криминогенный риск и многие другие риски [23, с. 128].

Риск неплатежеспособности или как его еще называют риск несбалансированной ликвидности организации. Он находится в полной зависимости от снижения уровня ликвидности оборотных средств и активов компании. Как следствие у компании формируется дисбаланс в отношении отрицательного и положительного финансового потока [19, с. 20].

Инфляционный риск. Присутствие данного риска в компании грозит ей обесцениванием действительной стоимости собственного капитала, кроме того обесцениться может и сама предполагаемая прибыль от осуществления в условиях инфляции операций с деньгами.

Процентный риск предполагает возникновение определенных колебаний в отношении ставок по процентам денежных ресурсов. Данный вид риска так же подразделяется на:

позиционный риск возникает, когда проценты за применение ссудных средств оплачиваются по «плавающей» ставке;

портфельный процентный риск показывает влияние плавления процентных ставок на стоимость ценных бумаг компании;

структурный процентный риск связан с воздействием плавающих процентных ставок на экономическое положение фирмы в целом [16, с. 544].

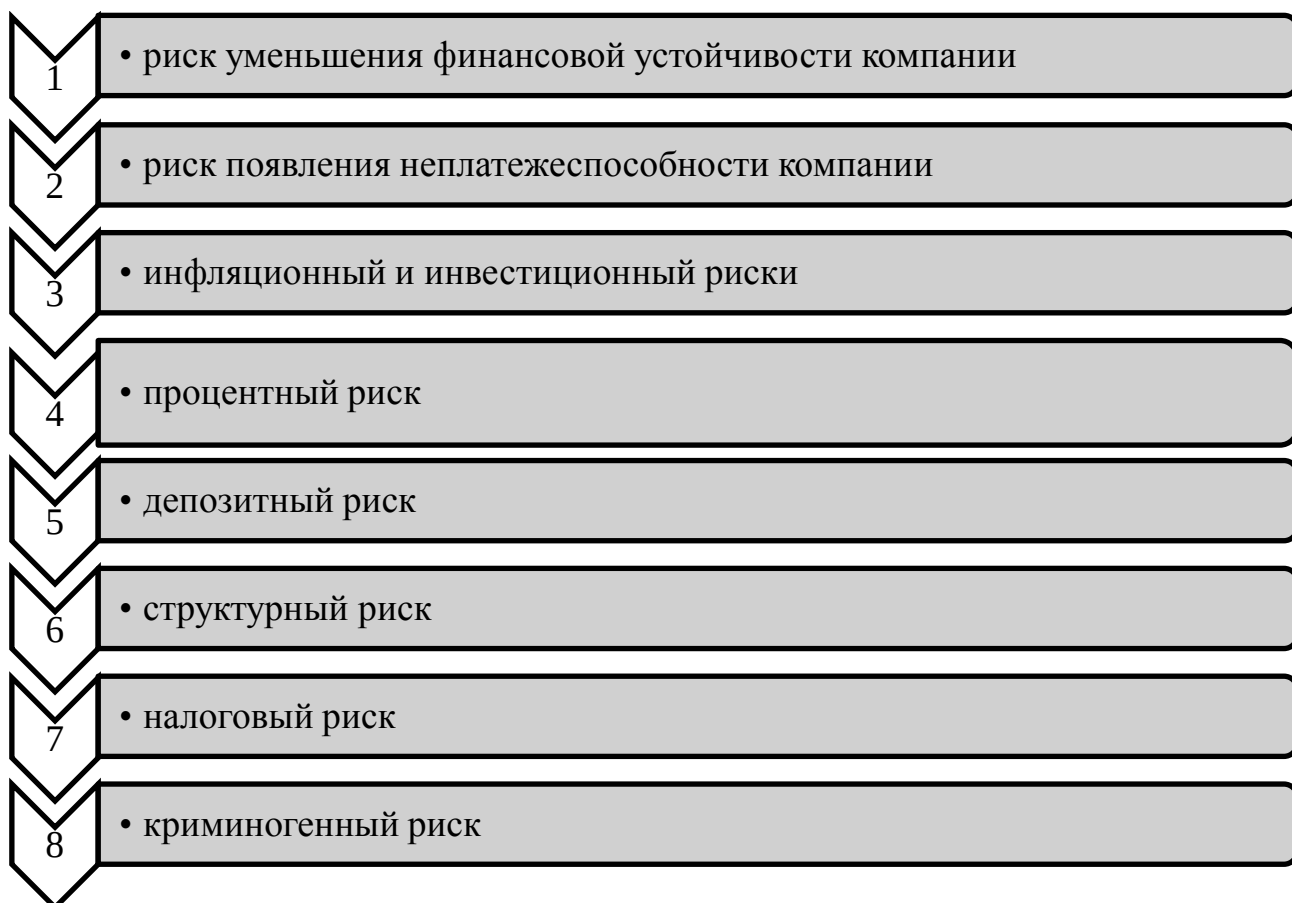


Рисунок 1.9 – Основные составляющие инвестиционного риска

Депозитный риск. Он подразумевает несвоевременное или же вовсе не погашение депозитных сертификатов. Такого рода риски имеют тесную взаимосвязь неправильного выбора обслуживающего банка и ошибочной оценки, произведенной компанией [12, с. 91].

Налоговый риск. Для налоговых рисков компании характерны следующие факторы [8, с. 78]:

возможность появления дополнительных типов отчислений в отношении некоторых областей экономической деятельности фирмы;

возможность увеличения величины ставок действующих обязательных платежей;

плавание сроков оплаты некоторых налогов и их условий;

вероятность ликвидации налоговых льгот, имеющихся у компании в сфере ее работы.

Структурный риск. Порождается непродуктивным финансированием повседневных издержек компании. Это провоцирует большой удельный вес постоянных издержек в их общем объеме.

Криминогенный риск. В него могут входить: заявление партнеров компании о фиктивном банкротстве; подделка бумаг, которые дают возможность третьим лицам заполучить денежные и иные активы; кража каких-либо типов активов собственными сотрудниками [5, с. 25].

Иные разновидности рисков. К данной категории относят экономические риски, финансовые риски в отношении осуществления расчетных и кассовых операций с нарушением сроков. Это может быть связано с неправильно выбранным обслуживающим банком.

Проведенный анализ банковских рисков показал, что хозяйственной деятельности банков присуще огромное количество рисков, в том числе риски непосредственно связанные с хозяйственной деятельностью коммерческого банка которые обычно обозначают как финансовые риски, и прочие риски которые присущи хозяйственной деятельности любой организации. К таким рискам относят чистые и коммерческие риски. Многообразие причин вызывающих риски в хозяйственной деятельности коммерческого банка можно разделить на внутренние и внешние причины. Внутренние причины зависят от решений, которые руководство банка принимает в процессе его хозяйственной деятельности, внешние зависят от множества факторов к которым относятся стихийные бедствия и погодные катаклизмы, политическая ситуация в стране и т. д. Практика показывает что в отношении рисков доступны следующие действия: обнаружение, оценка,

снижение. Рассмотрев основные виды рисков, перейдем к рассмотрению существующих способов и методов оценки банковских рисков.

1.3 Методические основы управления банковскими рисками, хеджирование как способ управления банковскими рисками

Практика управления банковскими рисками показывает, что процесс управления рисками состоит из трех основных процессов:

во-первых, обнаружение, т.е. выявление риска в хозяйственной деятельности банка;

во-вторых, оценка, т.е. определение возможного размера негативных последствий вследствие реализации выявленного риска;

в-третьих, это минимизация или снижения банковских рисков с помощью различных методов.



Рисунок 1.10 – Процесс управления банковскими рисками

В целях оценки банковских рисков и принятия соответствующих решений, следует собрать как можно больше информации о носителях риска. Как уже упоминалось выше, это является первичной стадией, которая носит название выявления риска. Данный этап включает в себя два подчинённых этапа представляющих собой сбор информации о структуре объекта представляющего собой носитель риска, а также поиски опасностей и инцидентов.

При рассмотрении способов оценки рисков следует отметить, что все банковские риски взаимосвязаны друг с другом.

Например, в случае реализации фактора определяющий кредитный риск банк сталкивается с недополученным объемом денежных потоков от выданных кредитов. При этом коммерческому банку самому приходится выполнять весь объем обязательств перед своими вкладчиками и кредиторами.

В случае реализации риска роста процентных ставок стоимость активов банка может снизиться, а стоимость заемных средств (пассивов) может показать значительный рост, что приведет к убыткам по результатам финансово-хозяйственной деятельности коммерческого банка.

Обычно банковские риски оцениваются при помощи внутренних рейтингов. Данная система дает банкам возможность использования своих собственных внутренних оценок компонентов риска [30, с.691].

Как уже отмечалось выше, основные компоненты банковских рисков включают следующие показатели:

вероятность наступления дефолта на основе кредитного рейтинга заемщика – отражает средний процент дефолтов в данной рейтинговой категории в течение года;

удельный вес убытков в случае дефолта – отражает уровень потерь с учетом компенсации в случае реализации предмета залога и прочих компенсаций;

подверженность кредитному риску – рассматривается как стоимость активов, подверженных риску на момент дефолта.

В случае если величина ожидаемых потерь окажется выше допустимого уровня, то возможно применения методов управления рисками коммерческого банка.

К основным подходам к оцениванию банковского риска, следуют отнести, следующие методы: анализ разрывов (ГЭП-анализ), дюрация и т. д. см. рисунок 1.11.



Рисунок 1.11 – Метод оценки кредитного риска

Оценка уровня процентной маржи – наиболее легкий способ оценки процентного риска в банке. Процентная маржа рассчитывается как разница между процентными доходами и расходами банка. Суть метода заключается в расчете процентной маржи как по отдельным видам операций, так и по всем процентным операциям банка в целом и сравнения этого показателя с коэффициентом достаточности процентной маржи, который подразумевает не только покрытие процентных расходов, но и получение чистого процентного дохода.

ГЭП-анализ (GAP-analysis) представляет собой анализ соотношения сопоставимых по времени активов и пассивов банка, чувствительных к изменению процентных ставок.

Метод дюрации основывается на теории финансового анализа о стоимости активов и пассивов банка. Стоимость финансового инструмента зависит не только от генерируемого этим инструментом потока выплат или поступлений, но и от рыночной (фактической) стоимости этого потока. [33, с.1077].

Имитационные модели строятся с учетом всех операций, проводимых банком, и позволяют проанализировать причинно-следственные взаимосвязи, спрогнозировать потоки денежных средств по активам и пассивам с учетом

изменения рыночных процентных ставок и определить влияние этих изменений на процентный доход банка.

Как уже упоминалось выше на банковскую деятельность оказывают влияние значительное количество рисков, в том числе кредитный:

Применительно к кредитному риску возможны следующие методы управления данным риском.

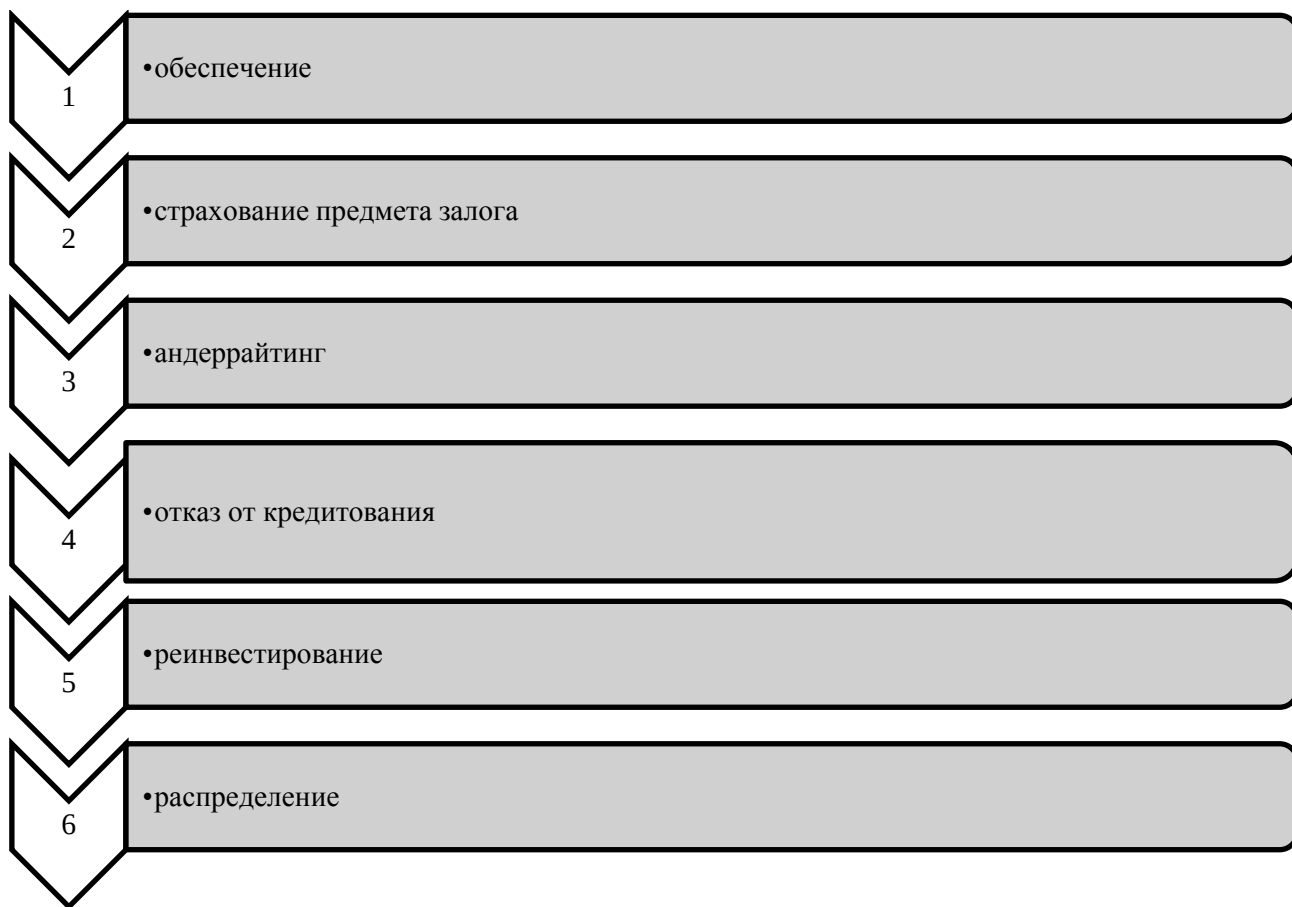


Рисунок 1.12 – Методы оценки кредитного риска

Наличие обеспечения позволяет скорректировать потери в случае дефолта заемщика на величину стоимости недвижимости, в случае выдачи ипотечного кредита. Этот способ управления риском является неотъемлемой обязательной частью операций по кредитованию коммерческого банка, особенно для операций связанных с кредитованием недвижимости.

Страхование предмета залога, в случае выдачи ипотечного кредита является обязательным условием выдачи кредита, позволяющим исключить

риск утраты предмета залога и передать его страховой компании. Страхователем выступает сам заемщик, поэтому банк не несет дополнительных затрат по этому пункту.

Процесс андеррайтинга подразумевает оценку кредитоспособности заемщика в зависимости от доступной информации о потенциальном заемщике.

Отказ от кредитования подразумевает полное избежание каких-либо рисков путем прекращения предоставления кредитов.

Еще одним методом управления риском выступает реинвестирование. Банк, выдающий кредиты, может реинвестировать свои кредиты, выпустив ценные бумаги, обеспеченные ипотекой.

Распределение подразумевает частичный перенос кредитного риска на заемщика путем включения риска в процентную ставку по ипотечному кредитованию (надбавка за риск), назначения штрафных санкций в случае просрочки платежа, различные комиссии и т. д.

Разобрав основные методы управления кредитным риском, разберем методы управления процентным риском, который в значительной степени связан с валютным риском и оказывает влияние на хозяйственную деятельность коммерческого банка.

Рассмотрим подробнее методы управления процентным риском коммерческого банка.

Во-первых, рассмотрим такой метод управления процентным риском как стресс-тестирование.

В целях проведения достоверной оценки величины и количественных и качественных показателей характеризующих процентный риск, а также в целях корректировки кредитного портфеля банка, очень важно осуществить анализ возможных сценариев изменения ставок процента на финансовом рынке. Для этого большинство банков осуществляют построение прогнозных моделей ставок процента, а также осуществляют процедуру стресс-тестирования.

Проведение стресстестирования рекомендовано Банком России в письме 15-1-3-6/3995 от 2 октября 2007 г. в соответствии с международными стандартами управления процентным риском. В документах Базельского комитета и Центрального банка можно найти рекомендации по построению моделей стресс-тестирования. В частности, в качестве стрессовых сценариев предлагается закладывать рост или снижение процентных ставок на 400 базисных пунктов. С учетом нестабильного экономического положения в нашей стране целесообразнее закладывать в сценарий больший размер возможного изменения.

Банк устанавливает лимиты для основных показателей процентного риска как по отдельным продуктам, так и для всего портфеля активов и пассивов. Если рассчитанный показатель в каком-то периоде превышает допустимый установленный лимит, это является основным сигналом к пересмотру процентной политики и поиску возможности снижения уровня риска.

На основе проведенного стресс-тестирования, прогнозов временной структуры процентной ставки банк периодически пересматривает установленные лимиты.

Операции по принятию риска осуществляются через создание резервов.

Реинвестирование и распределение используются в качестве основных способов передачи рисков третьим лицам.

Следует отметить, что страхование и самострахование – не влияют на вероятность возникновения потерь, необходимы лишь для того, чтобы создать необходимую денежную компенсацию, которая потребуется если неблагоприятные события все-таки случатся.

Хеджирование – является видом страхования, посредством заключения сделки, позволяющей перенести рыночный риск на другого участника рынка [21, с.43].

Что касается валютного риска, то основные методы управления им описаны ниже. К числу методов управления валютным риском следует

относить комбинации следующих приемов, способов и походов к управлению валютным риском.

Во-первых, в рамках проведения работ по снижению валютного риска осуществляется проведение операций по хеджированию рисков, устанавливаются допустимые лимиты операций с иностранной валютой, осуществляется оперативное управление составом портфеля активов и пассивов коммерческого банка.

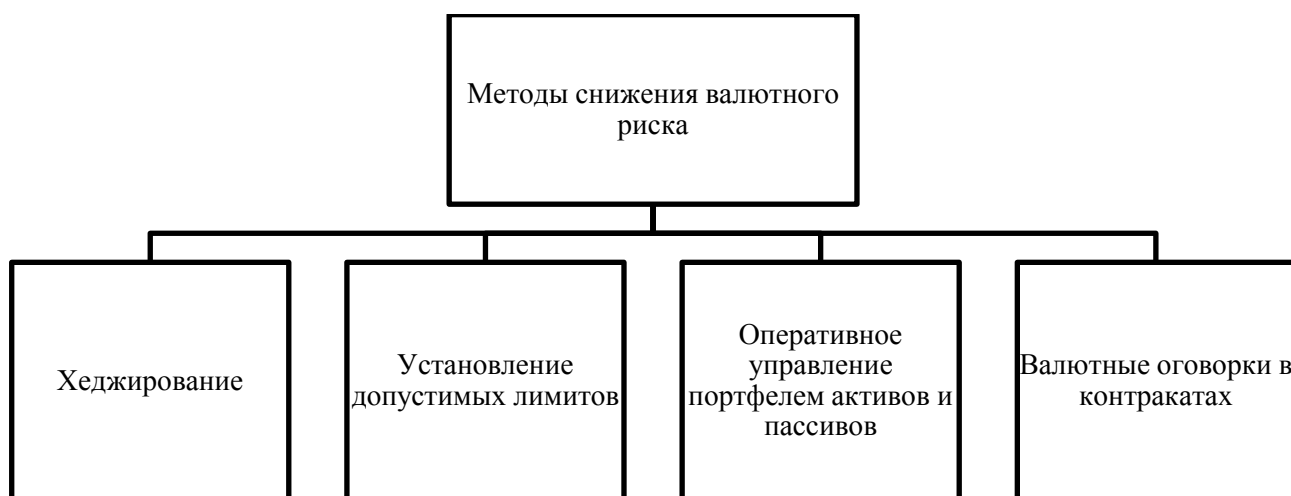


Рисунок 1.13 – Набор методов снижения валютного риска коммерческого банка

Мероприятия по избеганию валютного риска осуществляется за счет отказа от заключения кредитных договоров в валюте в моменты нестабильности российского и мирового финансовых рынков.

Формирования необходимых резервов в целях покрытия возможного объема убытков используется как метод принятия риска.

В качестве основных методов передачи валютного риска третьим лицам необходимо использовать продажу портфеля кредитов, которые выражены в валюте и секьютиризацию кредитов коммерческого банка.

Практика финансово-хозяйственной деятельности российских коммерческих банков показала, что процесс управления валютным риском происходит обеспечения баланса между показателем активов и пассивов в

иностранной валюте. Поддержание баланса обычно позволяет частично или полностью компенсировать возможные убытки от колебания курса валют. В случае если нетто-позиция банка по валютным позициям не равна нулю, у банка есть огромное количество рыночных деривативов позволяющих осуществить эффективную минимизацию валютных рисков путем хеджирования, валютных оговорок, оперативного управления портфелем кредитов и т. д.



Рисунок 1.14 – Набор методов передачи валютного риска коммерческого банка

Конкретный набор методов необходимо определять в зависимости от конкретной ситуации и применительно к конкретному хозяйствующему субъекту, в нашем случае коммерческому банку, осуществляющему свою финансово-хозяйственную деятельность на финансовом рынке.

Обобщая вышесказанное можно сделать вывод о том, для всех рисков коммерческого банка актуальными способами управления рисками являются следующие способы управления: избегание, установление лимитов, распределение и страхование.

Избегание риска – представляет собой комплекс мер, принятых в компании, которые позволяют полностью исключить отдельные виды рисков.

Установление лимитов (лимитирование) – подразумевает установление внутренних лимитов по операциями, оцениваемым как операции с высокой концентрацией риска. Кроме того, данный метод включает также разработку и внедрение внутренних нормативов.

Распределение рисков – предполагает распределение рисков между партнерами. К примеру, между участниками проектного финансирования, синдиката, между партнерами и т.д.

Создание резервов – очень распространенный метод управления рисками, который активно применяется в банковском секторе. Резервы позволяют избежать неблагоприятных последствий от финансовых операций.

Диверсификация – самый простой и распространенный метод, предложенный еще Г. Марковицем, позволяющий снизить риски за счет распределения активов или пассивов по разным источникам, доходность которых не коррелирует либо слабо коррелирует между собой.

Страхование и хеджирование как его разновидность, осуществляемое посредством заключения сделки, позволяющей перенести риск на другого участника рынка.

Применительно к хеджированию существуют следующие способы (инструменты) хеджирования банковских рисков, которые показаны на рисунке 1.15.



Рисунок 1.15 – Способы (инструменты) хеджирования банковских рисков

Каждый способ (инструмент) имеет свойственные ему преимущества и недостатки, которые определяют его использование в том или ином бизнес-процессе хозяйственной деятельности банка.

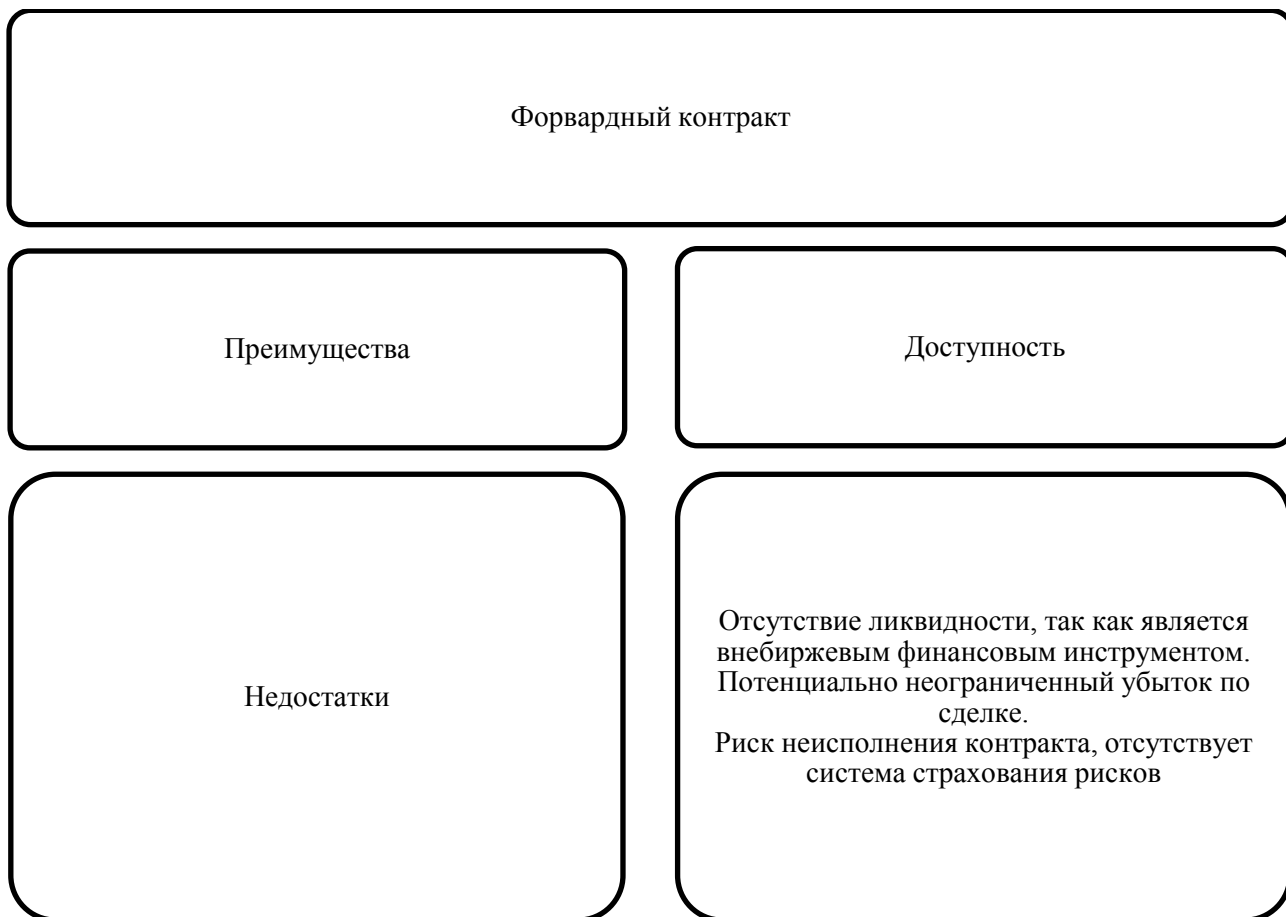


Рисунок 1.16 – Преимущества и недостатки использования форвардного контракта как инструмента хеджирования

Например, форвардный контракт имеет достаточную степень доступности для использования. К числу недостатков использование форвардного контракта как инструмента хеджирования следует отнести низкую ликвидность данного инструмента, риски его неисполнения и т. д.

В отличие от форвардного контракта как инструмента хеджирования, фьючерсный контракт имеет достаточную ликвидность, позволяющую широко его использовать как способ хеджирования банковских рисков см. рисунок 1.17.



Рисунок 1.17 – Преимущества и недостатки использования фьючерсного контракта как инструмента хеджирования

К числу главных недостатков, который присущ форвардным и фьючерсным контрактам, как инструментам хеджирования является потенциально неограниченный убыток по сделке, в случае если сторона, использующая данный инструмент займет неправильную позицию.

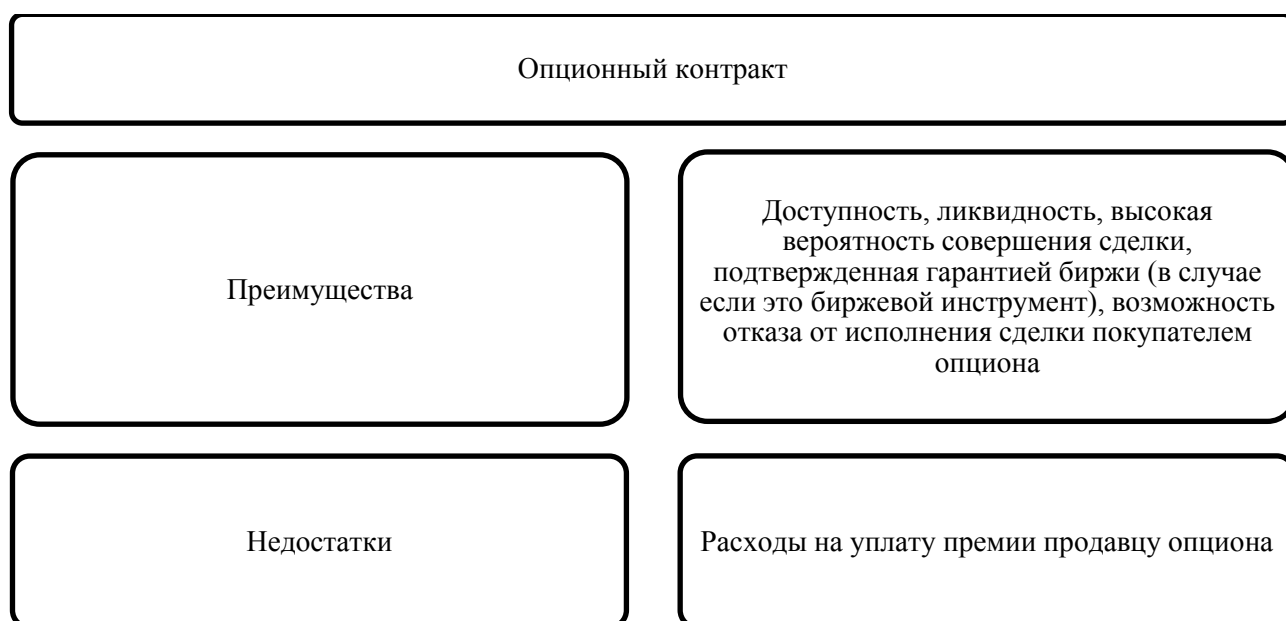


Рисунок 1.18 – Преимущества и недостатки использования опционного контракта как инструмента хеджирования



Рисунок 1.19 – Преимущества и недостатки использования свопа как инструмента хеджирования

Своп контракт является достаточно доступным финансовым инструментом см. рисунок 1.19, однако его основным недостатком является отсутствие ликвидности данного инструмента, а также потенциально неограниченный убыток по сделке.

Анализируя преимущества и недостатки различных видов инструментов применяемых при хеджировании, следует отметить, что наиболее эффективным инструментом хеджирования является опцион, так как он имеет достаточную ликвидность, и позволяет ограничить потенциальный убыток по сделке. Следует отметить, что это является справедливым только в случае с опционом покупателя, тогда как опцион продавца может также привести к неограниченному по размеру убытку.

Сформируем выводы по итогам рассмотренных теоретических аспектов оценки и управления валютным риском российских коммерческих банков:

1. Понятие риск объединяют следующие характеристики: риск — это влияние или эффект, который может быть положительным или

отрицательным; риски всегда вызваны некоторой степенью неопределенности свойственной всем хозяйственным процессам; вследствие реализации рисков появляются отклонения от ожидаемой ситуации (иными словами, происходит не то или не совсем то, что ожидалось); реализация рисков приводит к возникновению негативных ситуаций (даже если отклонение от ожидаемого события произошло в положительную сторону), а зачастую — и убытков (потерь).

3. Деятельность любого банка связана с неопределенностью, с изменчивостью экономической среды, что делает банковскую деятельность подверженной риску. Это обуславливается тем, что банки рискуют не только своими, но и ссудными ресурсами. В случае неудачи, неблагоприятному исходу подвергаются клиенты банка - физические и юридические лица, чьи денежные средства размещены в банке.

Понятиям «банковские риски» дают различные дефиниции, что приводит к множеству обсуждений и дискуссий.

Большинство авторов определяют банковские риски как возможность того, что случится несколько событий влияющих на хозяйственную деятельность коммерческого банка, которое отрицательно отразится на доходах либо на капитале банка.

4. Практика управления банковскими рисками показывает, что процесс управления рисками состоит из трех основных процессов:

во-первых, обнаружение, т.е. выявление риска в хозяйственной деятельности банка;

во-вторых, оценка, т.е. определение возможного размера негативных последствий вследствие реализации выявленного риска;

в-третьих, это минимизация или снижения банковских рисков с помощью различных методов.

Для всех рисков коммерческого банка актуальными способами управления рисками являются следующие способы управления: избегание, установление лимитов, распределение и страхование.

Хеджирование – является видом страхования, посредством заключения сделки, позволяющей перенести рыночный риск на другого участника рынка.

Применительно к хеджированию существуют следующие способы (инструменты) хеджирования банковских рисков: заключение форвардных и фьючерсных контрактов; покупка опционов и своп контракты.

Анализ преимуществ и недостатков различных видов инструментов применяемых при хеджировании, позволил определить, что наиболее эффективным инструментом хеджирования является опцион, так как он имеет достаточную ликвидность, и позволяет ограничить потенциальный убыток по сделке. Следует отметить, что это является справедливым только в случае с опционом покупателя, тогда как опцион продавца может также привести к неограниченному по размеру убытку.

2 Оценка рисков в хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк»

2.1 Техничко-экономическая деятельность банка

На первом этапе определим положение ПАО «Сбербанк» на российском банковском рынке, для этого проведем ранжирование российских банков по размеру активов.

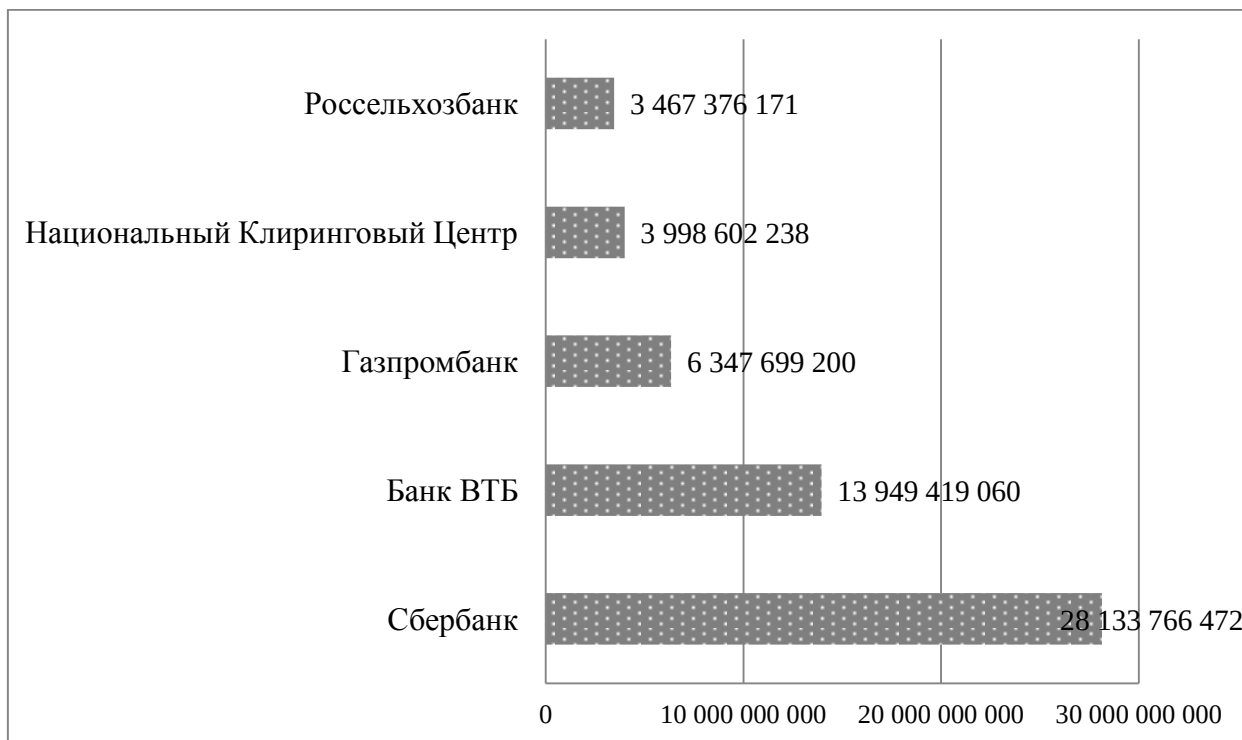


Рисунок 2.1 – ТОП-5 российских банков по величине активов по состоянию на 1 января 2019

Рисунок 2.1 показывает, что ПАО «Сбербанк» занимает первое место в России по размеру активов, второе место занимает Банк ВТБ, на третьем месте Газпромбанк.

Из рисунка 2.2 видно, что ПАО «Сбербанк» также занимает ведущее место по объему вкладов. Таким образом, ПАО «Сбербанк» является лидером на российском банковском рынке по этим двух показателям. ПАО «Сбербанк» является лидером и по размеру объема вкладов в России.

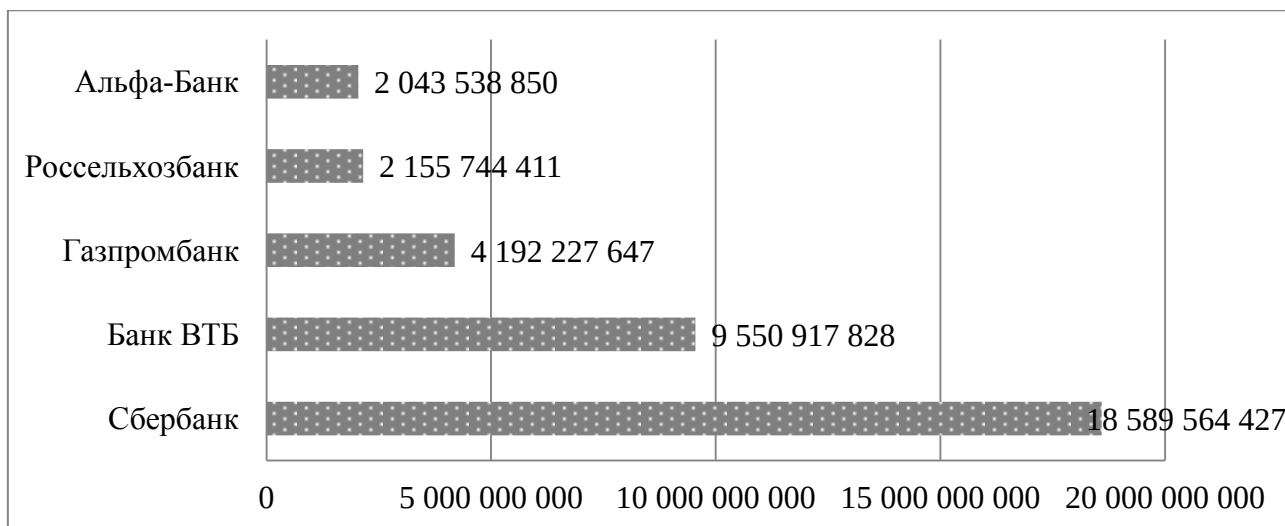


Рисунок 2.2 – ТОП-5 российских банков по объему выданных кредитов по состоянию на 1 января 2019

Говоря о группе Сбербанк, следует отметить, что это крупнейший финансовый институт в России и Центральной и Восточной Европе. Используя свое участие в предприятиях группы, банк присутствует в 22 странах мира, обслуживает 151 млн. клиентов, из которых 134,7 млн. находятся в России. Совокупные активы группы составляют 27,11 трлн. руб. Общий объем персонала составляет 310,3 тыс. сотрудников.

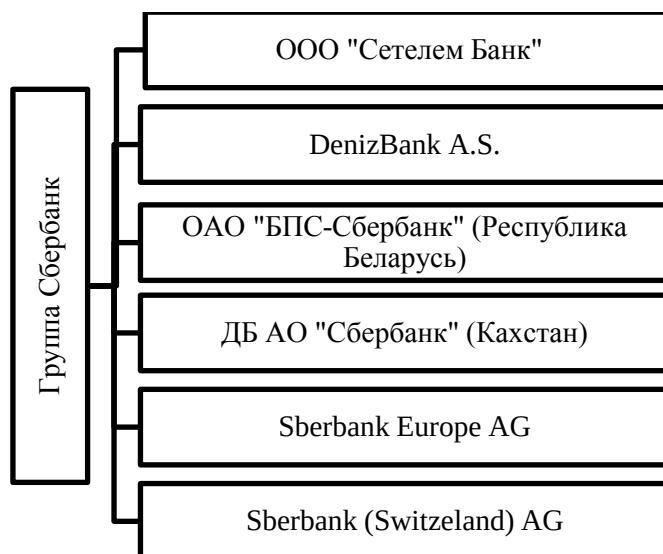


Рисунок 2.3 – Дочерние банки, входящие в структуру Группы Сбербанк

В структуру Группы Сбербанк входят как российские так и иностранные юридические лица, например ООО «Сетелем Банк», ОАО «БПС-Сбербанк» (Республика Беларусь), Sberbank Europe AG и т.д.

Помимо дочерних банков в структуру Группы Сбербанк входят и небанковские организации, в том числе дочерние компании, такие как ООО «АктивБизнесКоллекшн», ООО «Сбербанк-Сервис», ООО «ПС Яндекс.Деньги» и т. д.

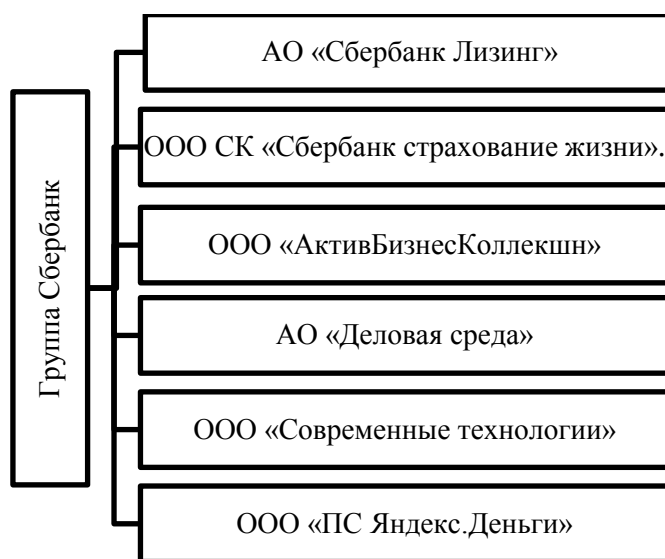


Рисунок 2.4 – Дочерние организации, входящие в структуру Группы Сбербанк

По итогам 2017 года Банк обслуживает 151 млн. клиентов, из которых 134,7 млн. в России. Из числа клиентов в России более 86,2 млн., представляют собой активную клиентуру, постоянно осуществляющую банковские операции. Активными клиентами ПАО «Сбербанк» является 60% населения Российской Федерации.

На долю Сбербанка приходится 46,1% вкладов населения, 40,5% кредитов физическим лицам и 32,4% кредитов юридическим лицам.

Клиентская база Группы Сбербанк насчитывает 2,1 млн. активных корпоративных клиентов.

Следует отметить, что Сбербанк является крупнейшим эмитентом дебетовых и кредитных карт в России на данный момент банк обслуживает 121,5 млн. действующих дебетовых карт из них 41, 2 млн зарплатных карт из которых 818 тыс. корпоративных карт. Что касается кредитных карт, то их выпущенный объем составляет 17,5 млн.

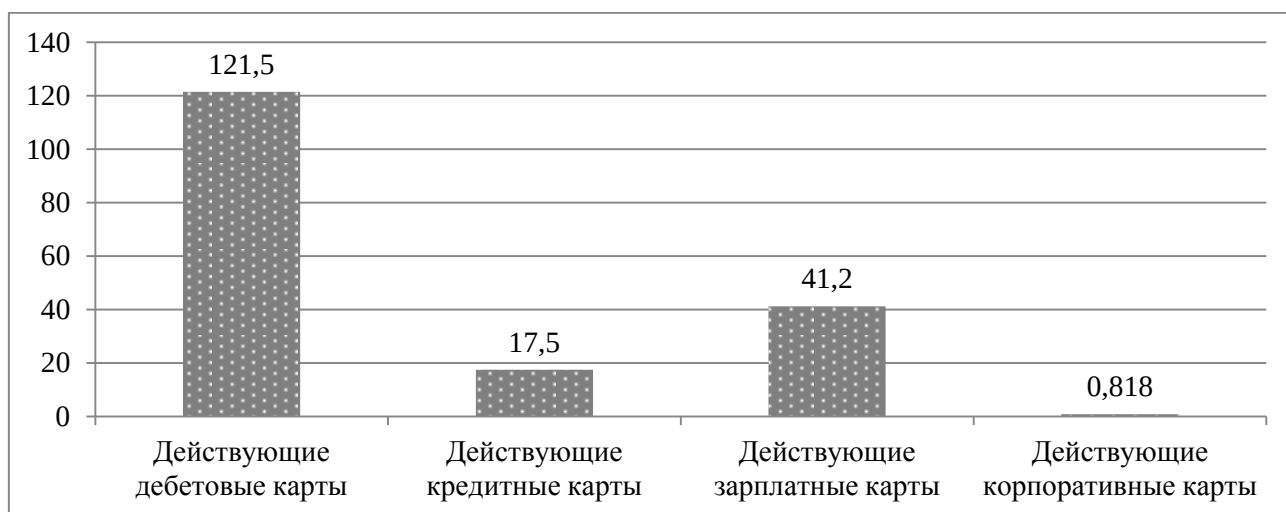


Рисунок 2.5 – Действующие электронные карты эмитированные группой Сбербанк, млн. шт.

Группа осуществляет деятельность как за рубежом через свои дочерние банк и в России.

Международный бизнес в активах Группы Сбербанк занимает долю в размере 14 %. Количество клиентов банка за пределами России составляет 16,3 млн.

Группа осуществляет деятельность на территории России через четырнадцать территориальных банков и более семидесяти отделений территориальных банков. В деятельности участвует более четырнадцати тысячи точек осуществляющих обслуживание клиентов. Также в деятельности участвуют дочерние общества Группы Сбербанк расположенные на территории России.

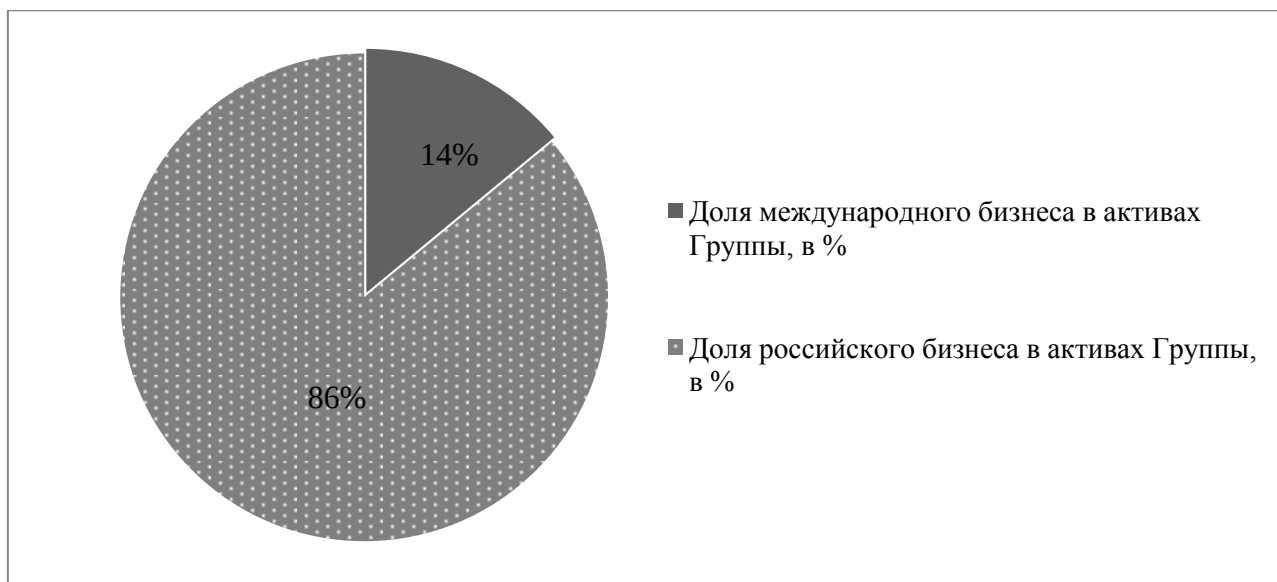


Рисунок 2.6 – Распределение бизнеса в активах Группы по регионам, в %

В настоящее время количество посетителей посещающих ПАО «Сбербанк» составляет более 2 млн. посетителей ежедневно. В банке работает 76,3 тыс. устройств самообслуживания, 14,3 тыс. точек обслуживания, а также 931 тыс. активных торгово-сервисных точек на эквайринге.

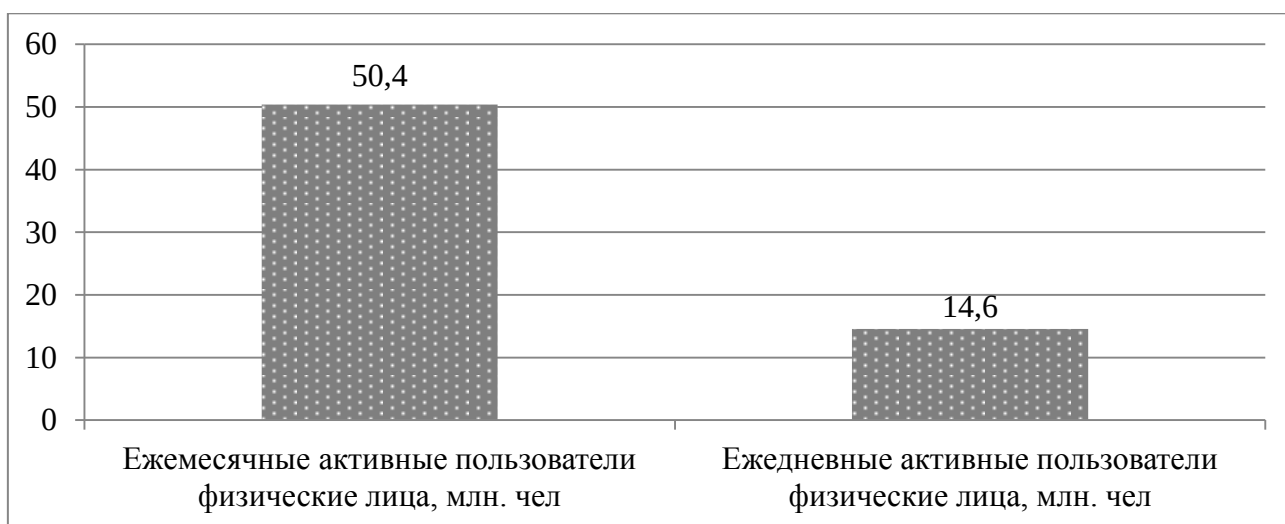


Рисунок 2.7 – Значение показателей ежемесячных активных пользователей (MAU) и ежедневных активных пользователей (DAU) физических лиц ПАО «Сбербанк» в 2017 году

Общее количество уникальных активных пользователей удаленных каналов интернет-банка и СМС-сервиса составляет 56,8 млн. человек. Уникальные активные пользователи СМС-сервиса «Мобильный банк» составляет 29,4 млн. человек. Более 32,6 млн. человек являются уникальными активными пользователями мобильного приложения «Сбербанк Онлайн».

Что касается аудитории активных пользователей в цифровых каналах в России то эту аудиторию можно характеризовать следующим образом.

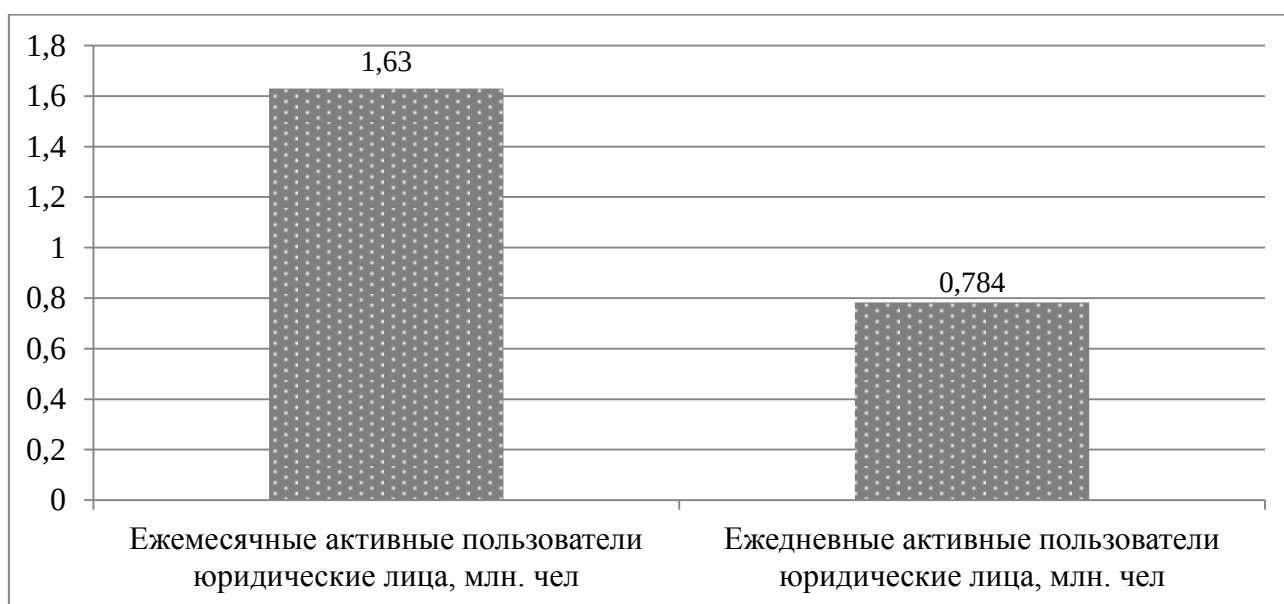


Рисунок 2.8 – Значение показателей ежемесячных активных пользователей (MAU) и ежедневных активных пользователей (DAU) юридических лиц ПАО «Сбербанк» в 2017 году

На данный момент ПАО «Сбербанк» имеет 50,4 млн. ежемесячных активных пользователей (MAU) и 14,6 млн. ежедневных активных пользователей (DAU) физических лиц. Отношение этих двух показателей DAU/MAU составляет 29 %.

Что касается юридических лиц, то количество ежемесячных активных пользователей (MAU) в 2017 году составляет 1,63 млн., ежедневных активных пользователей 784 тыс. активных пользователей (DAU). Отношение этих двух показателей DAU/MAU составляет 48 %.

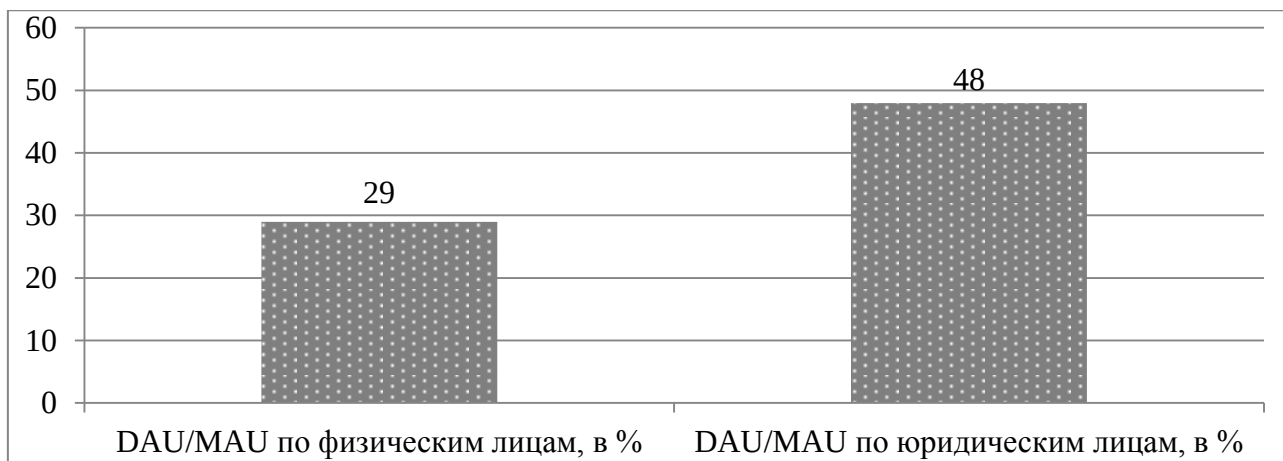


Рисунок 2.9 – Показатели DAU/MAU в 2017 году по физическим и юридическим лицам, в %

Таким образом, юридические лица являются более активными ежедневными пользователями, чем физические лица.

В ПАО «Сбербанк России» и линейная организационная структура управления.

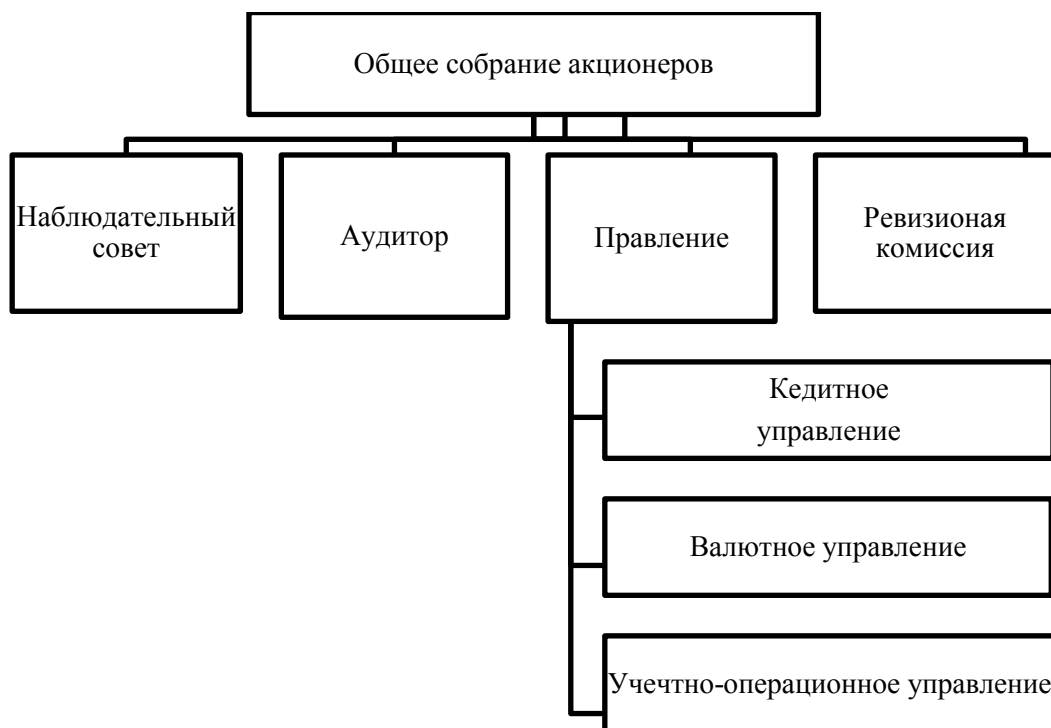


Рисунок 2.10 – Организационная структура управления ПАО «Сбербанк России»

На долю Сбербанка приходится 28,9% совокупных активов российского банковской системы. На российском рынке Сбербанк работает уже 176 лет и его бренд прочно ассоциируется у клиентов с надежностью и социальной ориентированностью, а также все больше с инновациями и технологическим лидерством. Банк активно развивает свои каналы взаимодействия с клиентом через уникальную физическую и цифровую инфраструктуры, создает ИТ-систему на базе современных инновационных технологий (искусственный интеллект, машинное обучение, блокчейн, робототехника и прочее).

Следует отметить, что помимо выполнения поставленных финансовых целей банк реализует программы поддержки и помощи, что подтверждается ростом расходов банка на благотворительность.

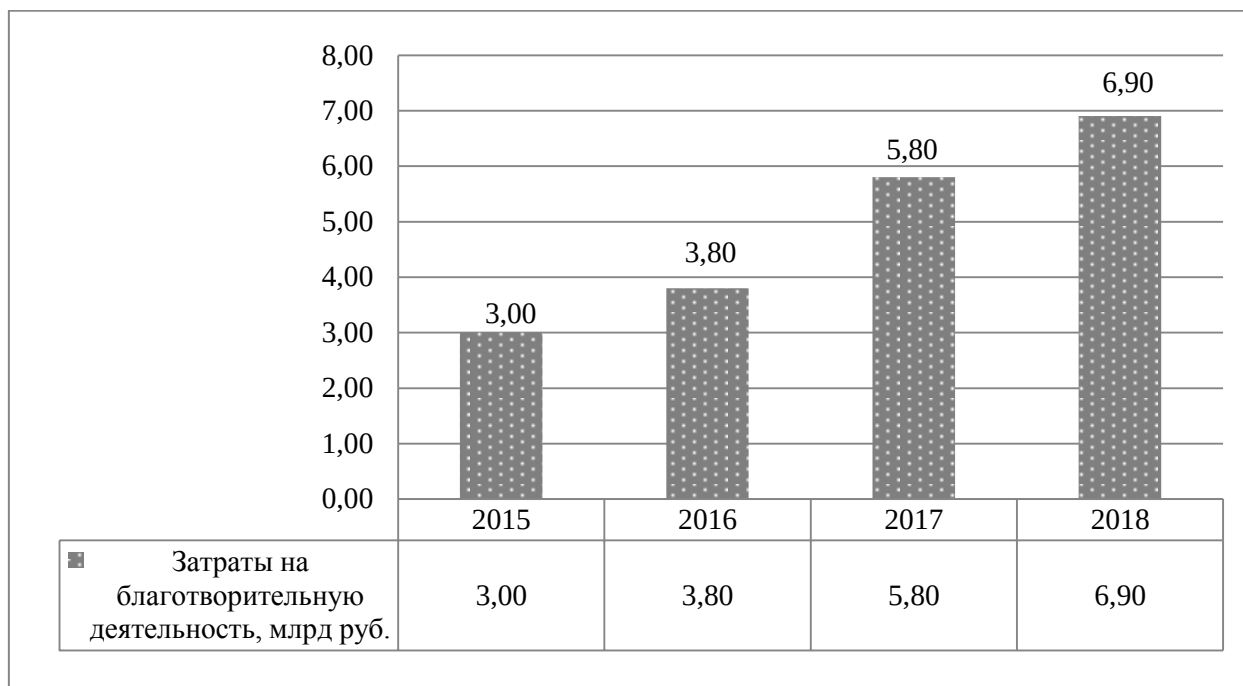


Рисунок 2.11 – Динамика изменения затрат ПАО «Сбербанк» на благотворительную деятельность, млрд. руб.

При этом банк, расходуя значительные средства на снижения уровня потребления энергии и сохраняя тем самым окружающую среду и экологию планеты.

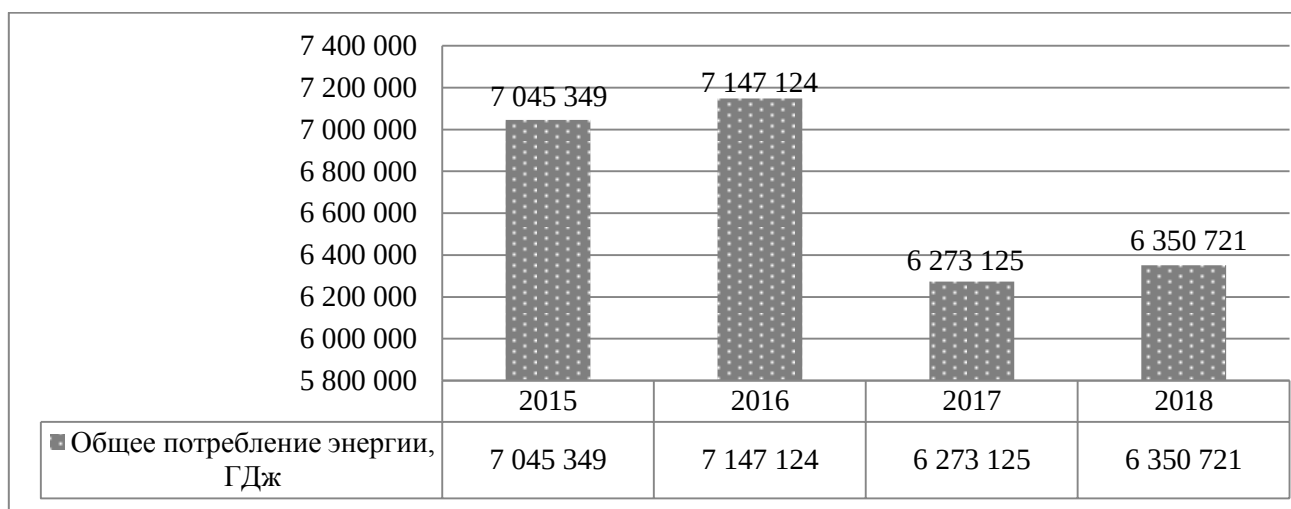


Рисунок 2.12 – Динамика общего потребления энергии ПАО «Сбербанк», ГДж.

Динамика изменения общего потребления энергии положительная для хозяйственной деятельности банка. По итогам 2018 года снижение потребления электроэнергии. Из данных годового отчета следует, что общее количество потребленной энергии в 2018 году на 1,24 % меньше предыдущего года.

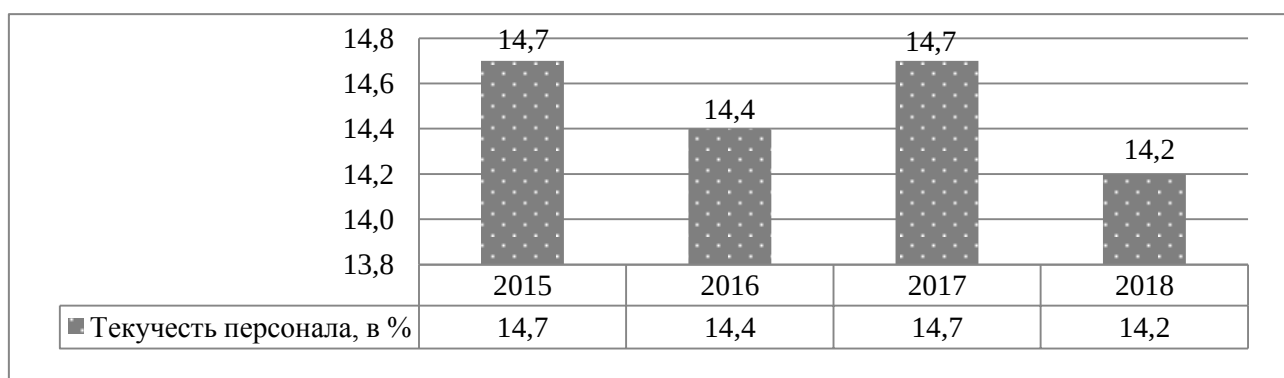


Рисунок 2.13 – Текучесть персонала ПАО «Сбербанк», в %

Динамика изменения показателя текучести персонала имеет разнонаправленную динамику, он снижался в 2016 году и достигал максимального значения в размере 14,7 % в 2015 и 2017 году. Что касается

итогов 2018 года, то в этом году показатель достиг минимального значения в размере 14,2 %.

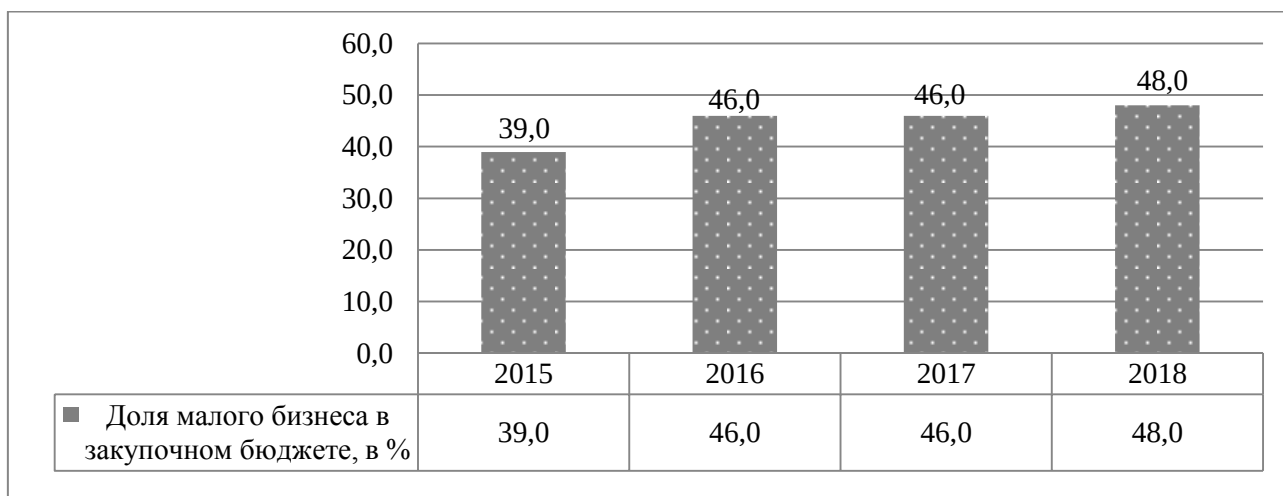


Рисунок 2.14 – Доля малого бизнеса в закупочном бюджете, в %

Стратегия группы ПАО «Сбербанк» направлена на привлечение малого бизнеса в бизнес-процессы хозяйственной деятельности банка. Это выражается в увеличении доли малого бизнеса в закупочном бюджете ПАО «Сбербанк» см. рисунок 2.14. При этом доля малого бизнеса в закупочном бюджете ПАО «Сбербанк» постоянно растет. По сравнению с 2015 годом, доля малого бизнеса в закупочном бюджете выросла с 39 до 48 %.

Обобщая вышесказанное можно сделать вывод о том, что ПАО «Сбербанк» и Группа Сбербанк являются высокоэффективной финансовой организацией осуществляющей успешное развитие на территории России и за рубежом. ПАО «Сбербанк» и Группа Сбербанк активно продвигает финансовые продукты, которые включают в себя различные виды кредитов, пластиковые карты, дистанционное банковское обслуживание физических и юридических лиц.

Проанализировав динамику деятельности операционной деятельности ПАО «Сбербанк» перейдем к оценке динамики изменения основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк».

2.2 Анализ динамики финансовой деятельности банка

Перейдем к оценке изменения основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк».

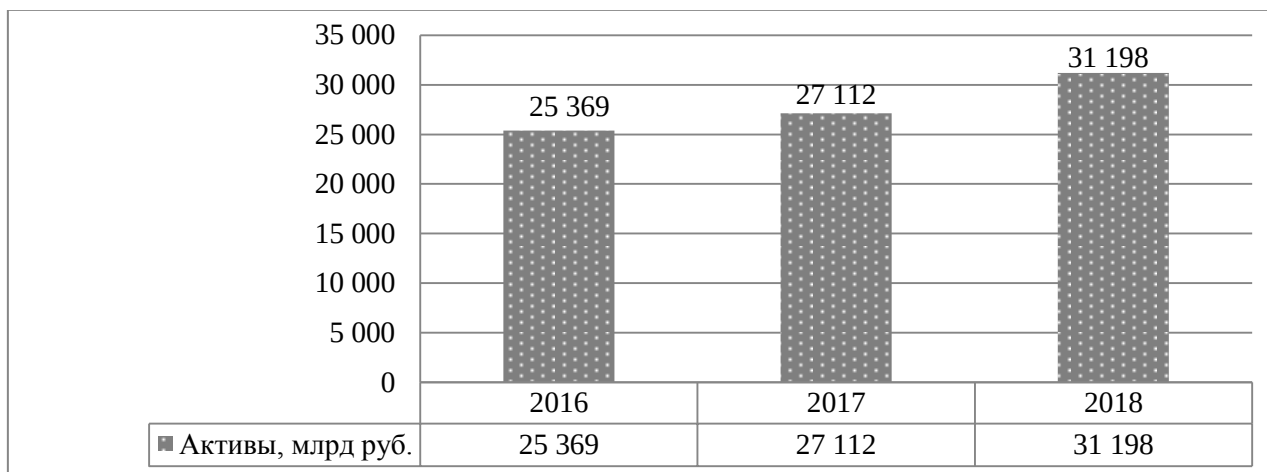


Рисунок 2.15 – Изменения активов ПАО «Сбербанк», млрд. руб.

На первом этапе проведем оценки динамики изменения активов банка.

Как видно из рисунка отражающего изменение активов ПАО «Сбербанк», активы банка растут. При этом, анализируя динамику изменения стоимости активов можно сделать вывод о том, что динамика изменения стоимости активов имеет положительную направленность.

Рассмотрим структуру активов ПАО «Сбербанк».

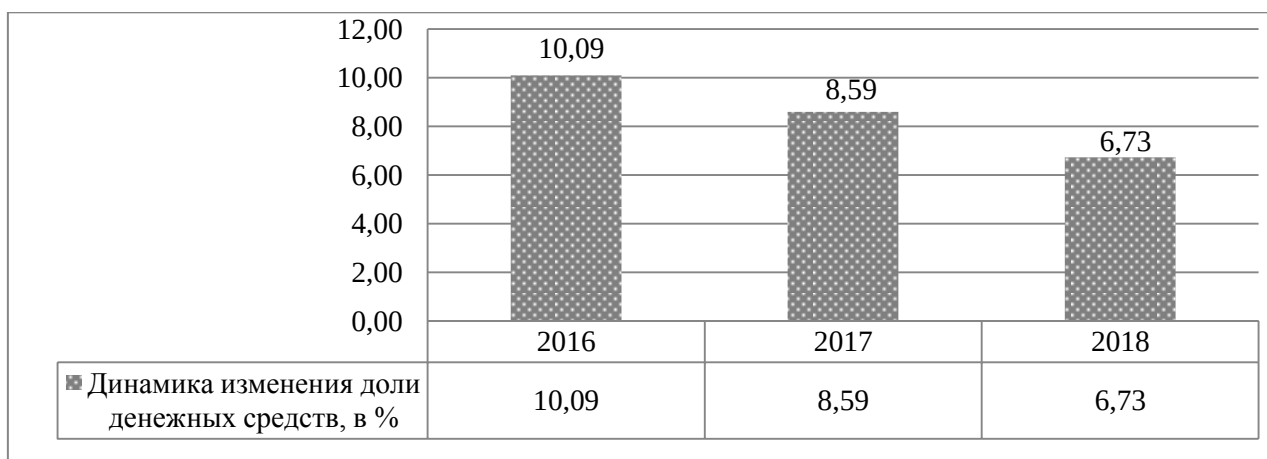


Рисунок 2.16 – Динамика изменения доли денежных средств, в %

В первую очередь проанализируем динамику изменения доли денежных средств в общем объеме активов ПАО «Сбербанк». Как видно из рисунка выше доля денежных средств снизилась с 10,09 % до 6,73 %. Таким образом, доля денежных средств снизилась на 3,73 %. Данная динамика отрицательно характеризует ПАО «Сбербанк» так как снижаются наиболее ликвидные активы банка.

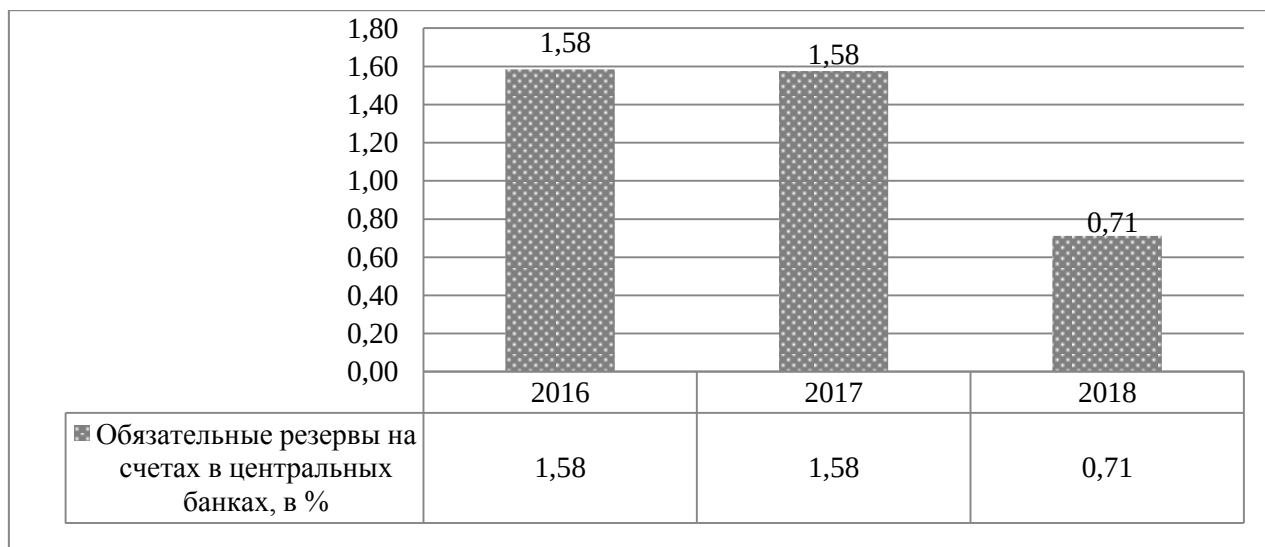


Рисунок 2.17– Динамика изменения доли денежных средств
ПАО «Сбербанк» в на счетах в центральных банках, в %

Далее рассмотрим долю средств ПАО «Сбербанк» на счетах в центральных банках, а именно в Банке России и на счетах других центральных банков различных стран, в которых расположены банки входящие в группу «Сбербанк». Следует отметить, что средства кредитной организации в Банке России и других центральных банках по степени ликвидности практически равны денежным средствам. Как видно из рисунка выше доля денежных средств в кредитной организации в Банке России и других центральных банка снизились с 2016 года с 1,58 % до 0,71 % снижение доли составило 0,87 %.

Это отрицательно характеризует финансовое состояние банка, так как одна из наиболее ликвидных составляющих активов банка снижается.

Анализируя динамику показателей приведенных выше, необходимо признать, что динамика изменения наиболее ликвидных активов ПАО «Сбербанк» является отрицательной. По итогам 2016 года доля денежных средств ПАО «Сбербанк» в Банке России составила 1,58 %. В 2017 году она осталась на прежнем уровне. В 2018 году она снизилась до 0,71 %.

На следующем месте по степени ликвидности находятся средства ПАО «Сбербанк» в кредитных организациях, рассмотрим динамику изменения данного показателя.

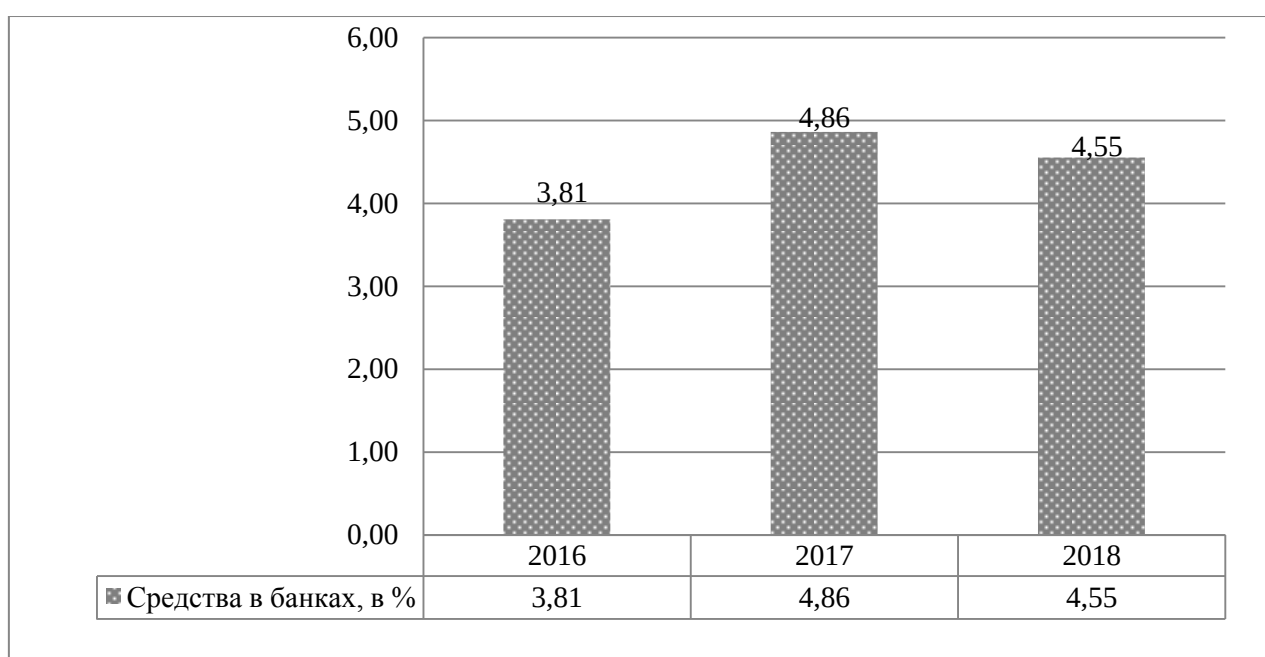


Рисунок 2.18– Динамика изменения доли денежных средств
ПАО «Сбербанк» в банках, в %

Рисунок 2.18, отражает динамику изменения средств ПАО «Сбербанк» в кредитных организациях. Динамика изменения средств ПАО «Сбербанк» в кредитных организациях разна, доля данного показателя в 2017 году выросла с 3,81 % до 4,86 %, а в 2018 снизилась до 4,55 %. Данный показатель положительно характеризует динамику финансово-хозяйственной деятельности банка, так как средства в банках являются достаточно ликвидным активом который ПАО «Сбербанк» может использовать в случае кризисной ситуации.

Ценные бумаги ПАО «Сбербанк» по степени ликвидности ниже, чем денежные средства на счетах банка, средства в центральных банках. Однако, несмотря на меньшую ликвидность данных активов важность такого вида финансовых активов как ценные бумаги достаточно высока. Причина этого в том, что ценные бумаги достаточно быстро можно реализовать, превратив их в денежные средства которые отличаются высокой ликвидностью.

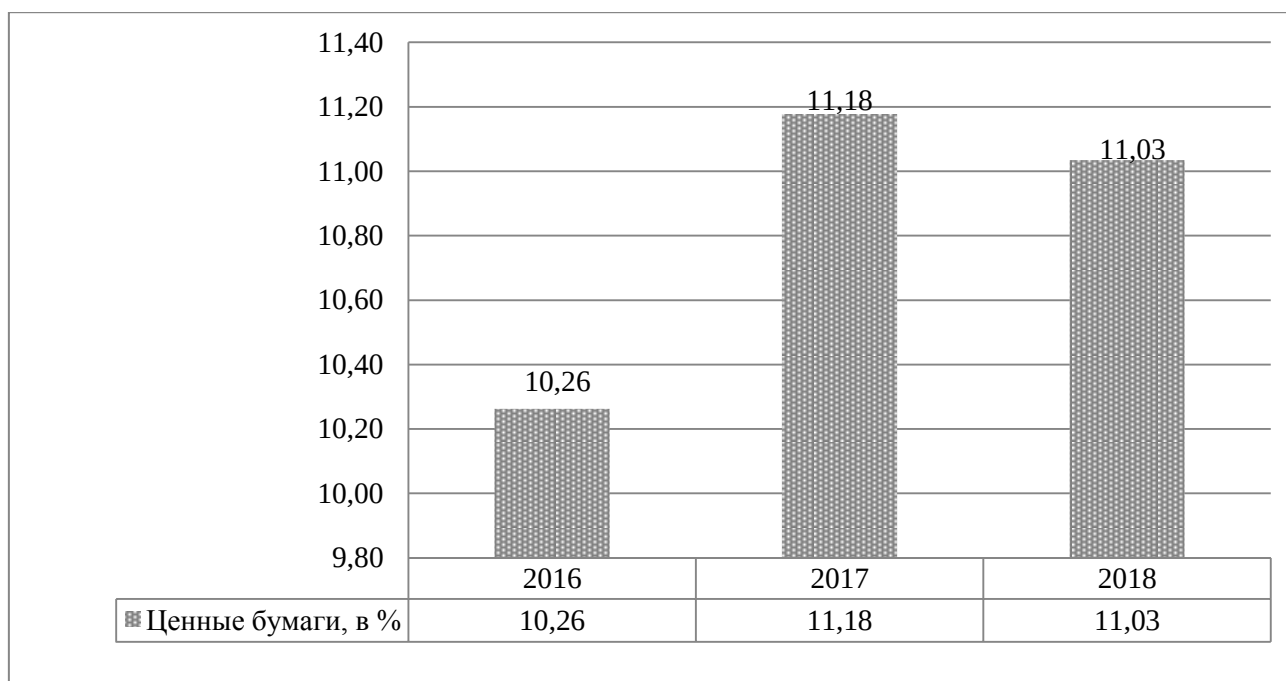


Рисунок 2.19 – Динамика изменения доли финансовых активов
ПАО «Сбербанк», в %

Из рисунка выше динамика изменения доли ценных бумаг в общем объеме активов ПАО «Сбербанк» положительная с 2016 доля ценных бумаг выросла с 10,26 % до 11,03 % в 2018 году. Рост показателя составил 0,77 %. Однако следует отметить, что несмотря на положительный тренд, движение показателя доля ценных бумаг в активах является разнонаправленной, в 2017 году показатель вырос до максимального значения, а в 2018 году снизился, хотя и не оказался ниже показателя 2016 года.

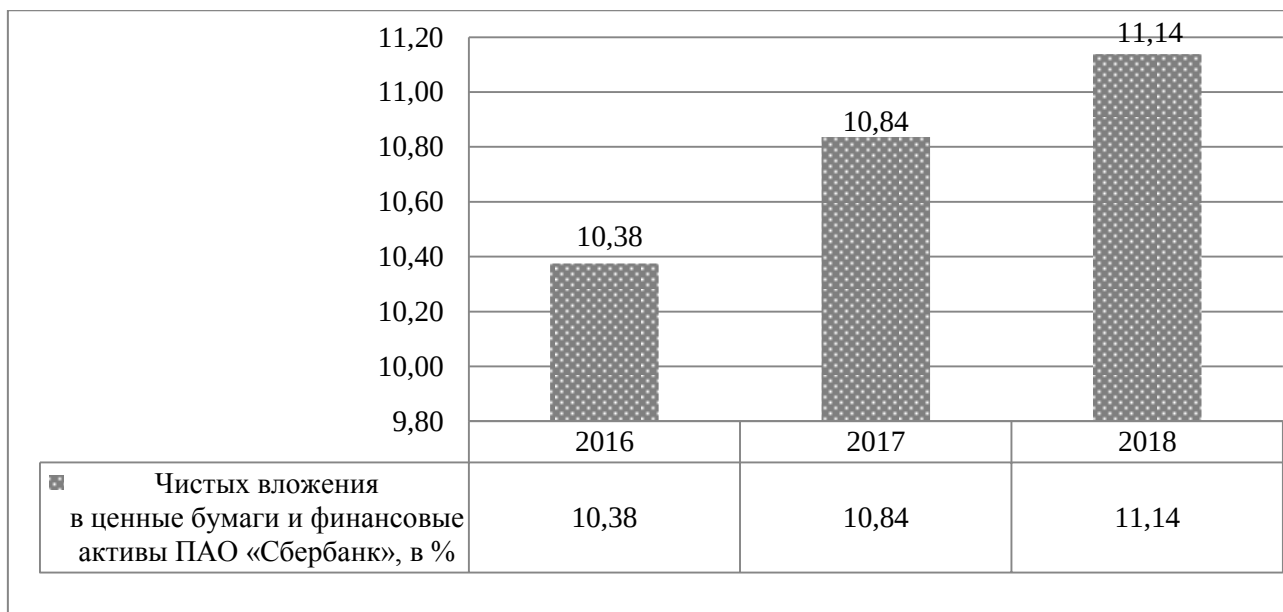


Рисунок 2.20 – Динамика изменения чистых вложений в ценные бумаги и финансовые активы ПАО «Сбербанк», в %

Динамика изменения чистых вложений в ценные бумаги и финансовые активы ПАО «Сбербанк» положительная. Доля чистых вложений в ценные бумаги и финансовые активы ПАО «Сбербанк» выросла 10,38 % до 11,14 %. Рост составил 0,76 %. При этом значение показателя росло на всем протяжении с 2016 по 2018 год.

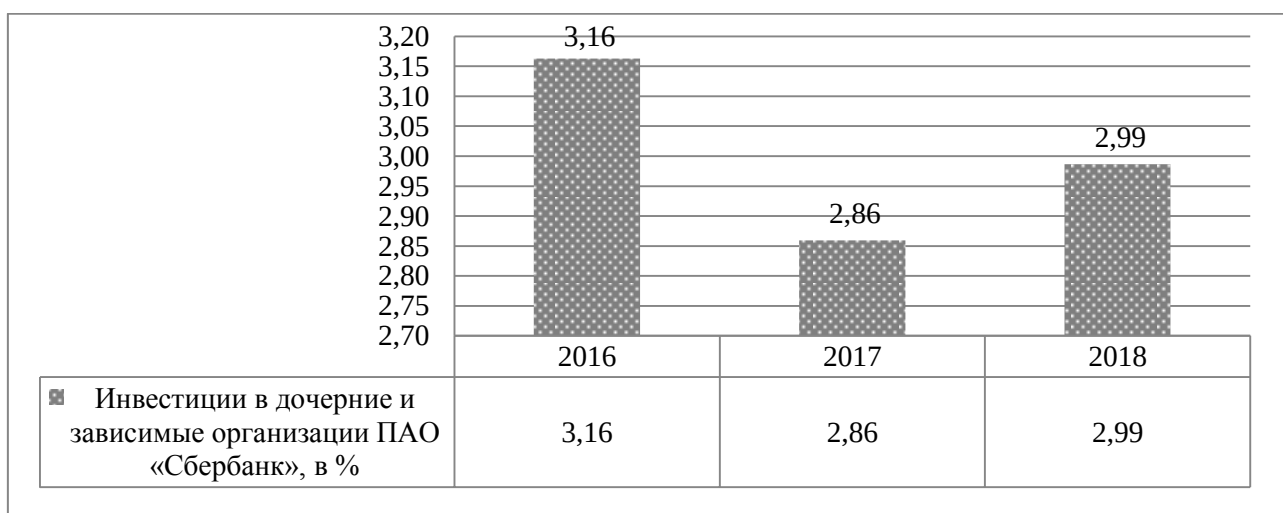


Рисунок 2.21 – Динамика изменения инвестиций ПАО «Сбербанк» в дочерние и зависимые организации, в %

Инвестиций ПАО «Сбербанк» в дочерние и зависимые организации не являются активом банка с достаточной ликвидностью. Однако их при необходимости можно относительно быстро продать, обратив их в денежные средства. Доля инвестиций в дочерние и зависимые организации за период с 2016 по 2018 год снизилась на 0,176 %.

При этом следует отметить разнонаправленную динамику этого показателя, в 2016 году он вырос до 3,16 %, а потом снизился до 2,86 % на 0,3 % в 2017 году, а в 2018 году данный показатель вырос на величину равную 0,13 %.

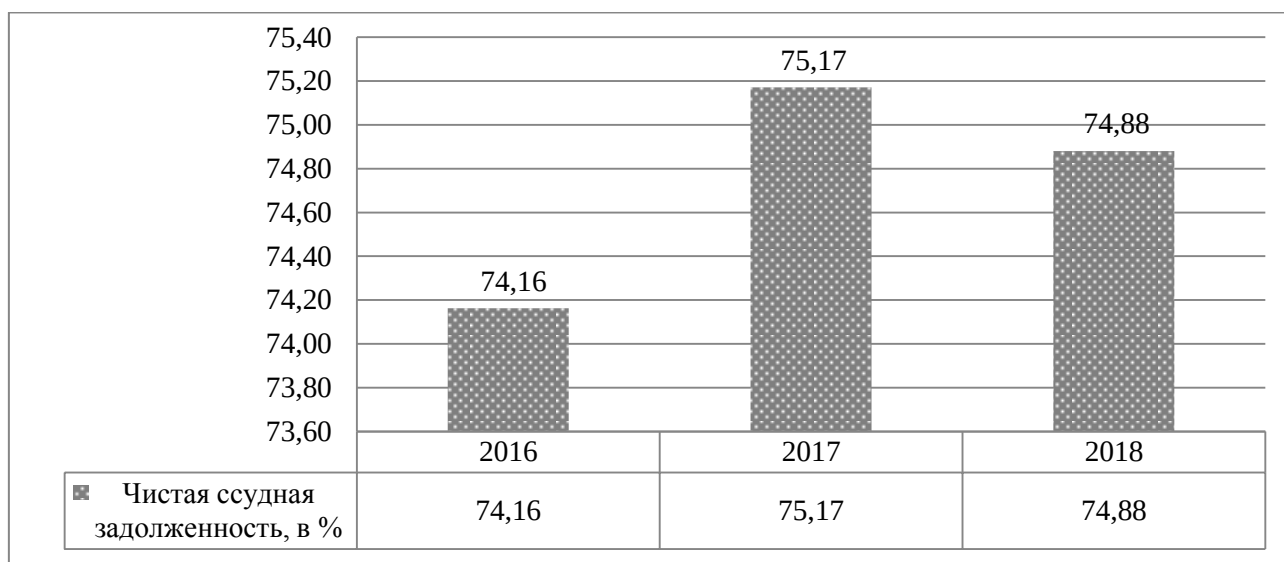


Рисунок 2.22 – Динамика изменения чистой ссудной задолженности ПАО «Сбербанк», в %

Ссудная задолженность (чистая) составляет наибольшую часть активов – 74,88 %. При этом доля чистой задолженности снизилось с 75,17 % в 2017 год до 74,88 % в 2018 году. Таким образом, доля чистой задолженности снижается.

Рассмотрев структуру и динамику изменения структуры активов ПАО «Сбербанк» перейдем к оценке структуры и изменения пассивов предприятия.

Наибольшую долю, более 50 %, в обязательствах ПАО «Сбербанк» занимают средства клиентов на счетах ПАО «Сбербанк», не являющихся кредитными организациями.

Необходимо отметить, что динамика средств клиентов на счетах ПАО «Сбербанк» не являющихся кредитными организациями является отрицательной. Доля снизилась с 77,18 % до 76,17 %. Снижение составило 1,01 %.

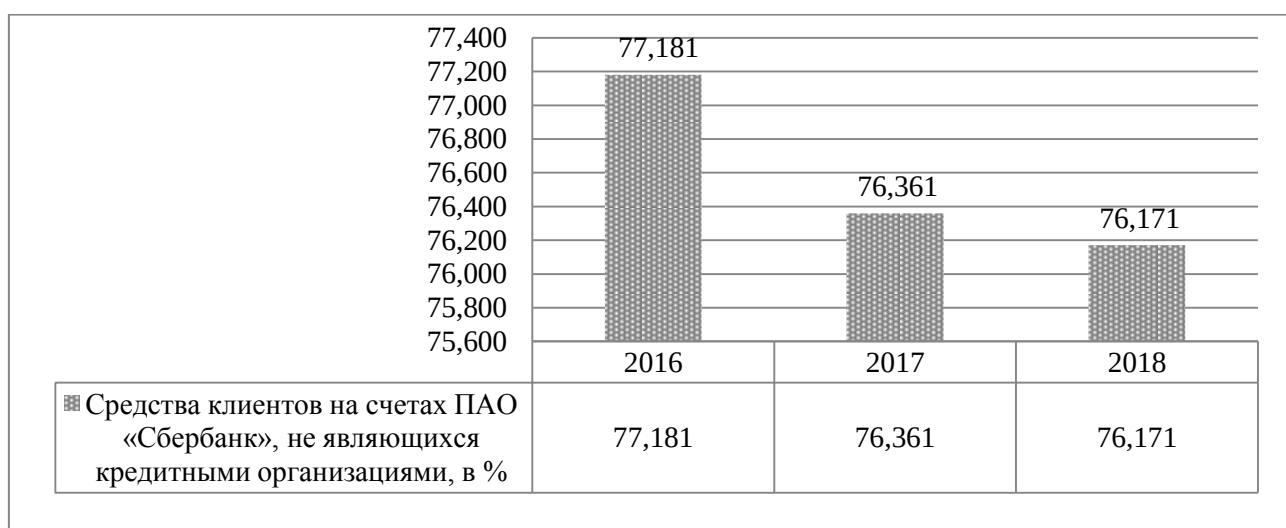


Рисунок 2.23 – Динамика средств клиентов на счетах ПАО «Сбербанк», не являющихся кредитными организациями, в %

Причина значительной доли средств клиентов на счетах ПАО «Сбербанк», не являющихся кредитными организациями заключается в высокой надёжности ПАО «Сбербанк» позволяющей привлекать средства юридических лиц гарантией сохранности сбережений от рисков связанных с отзывом лицензии.

Физические лица и ИП активно размещают средства на счетах ПАО «Сбербанк» доля их обязательствах растёт. С 2016 по 2017 год доля выросла с 50,01 % до 50,69 % на 0,68 %. При этом доля физических лиц и ИП в 2018 снизилась на 2,69 % до 48 %.

Высокая доля физических лиц и ИП объясняется надёжностью ПАО «Сбербанк» и низкой вероятностью отзыва лицензии у Сбербанка, что

наряду с продолжающейся зачисткой российского банковского сектора привлекает значительное количество клиентов. Снижение доли физических лиц и ИП в пассивах ПАО «Сбербанк» в 2018 году вызвано конкуренцией со стороны других банков предлагающих более высокие процентные ставки по вкладам.

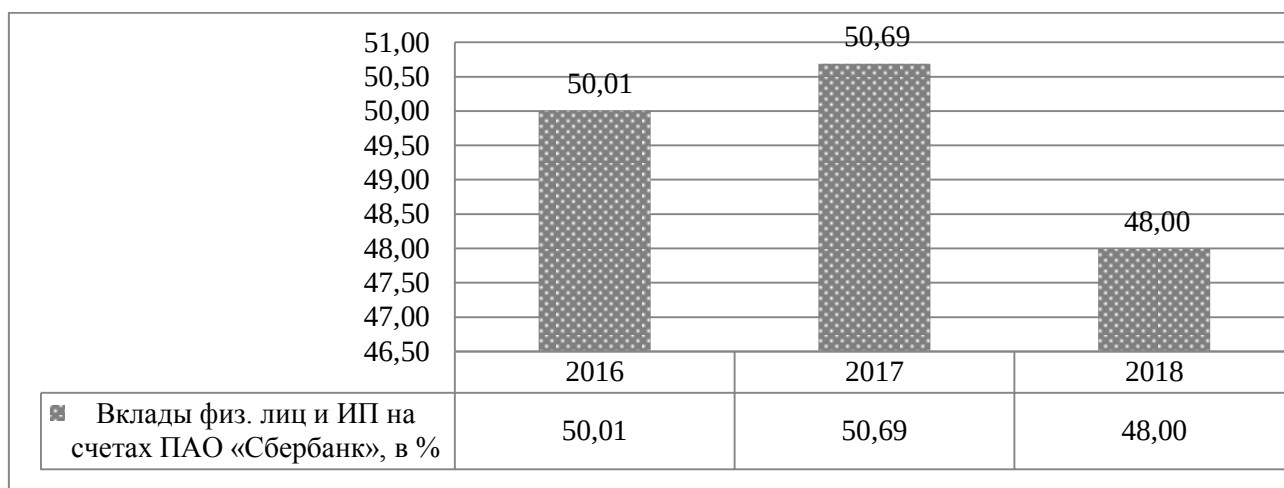


Рисунок 2.24 – Динамика вкладов физ. лиц и ИП на счетах ПАО «Сбербанк», в %

Следующий по значимости элементом обязательств ПАО «Сбербанк» являются кредиты, депозиты и прочие средства в Банке России.

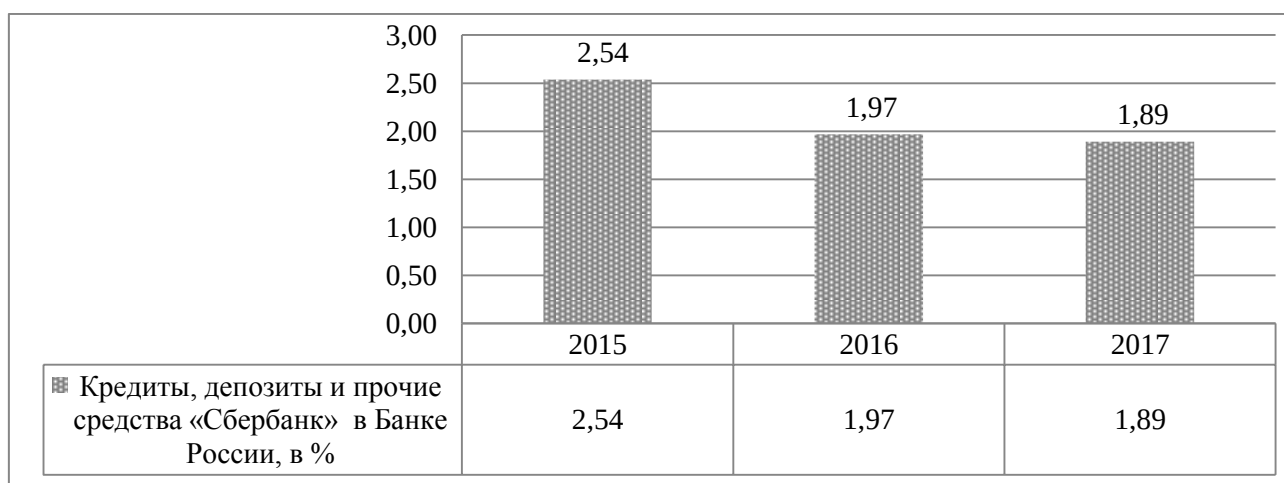


Рисунок 2.25 – Динамика изменения кредитов, депозитов и прочих средств, привлеченных ПАО «Сбербанк» в Банке России, в %

Как видно из рисунка отражающего динамику изменения кредитов, депозитов и прочих средств, привлеченных ПАО «Сбербанк» в Банке России объем данного показателя снизился с 2,54 % в 2015 году до 1,89 % в 2017 году. Снижение данного показателя составило 0,65 %.

Причина снижения данного показателя заключается в том, что ПАО «Сбербанк» привлекает достаточно большие объемы финансирования от юридических и физических лиц. При этом доля физических лиц в структуре обязательств растет.

На последнем этапе рассмотрим динамику изменения средств кредитных организаций на счетах ПАО «Сбербанк».

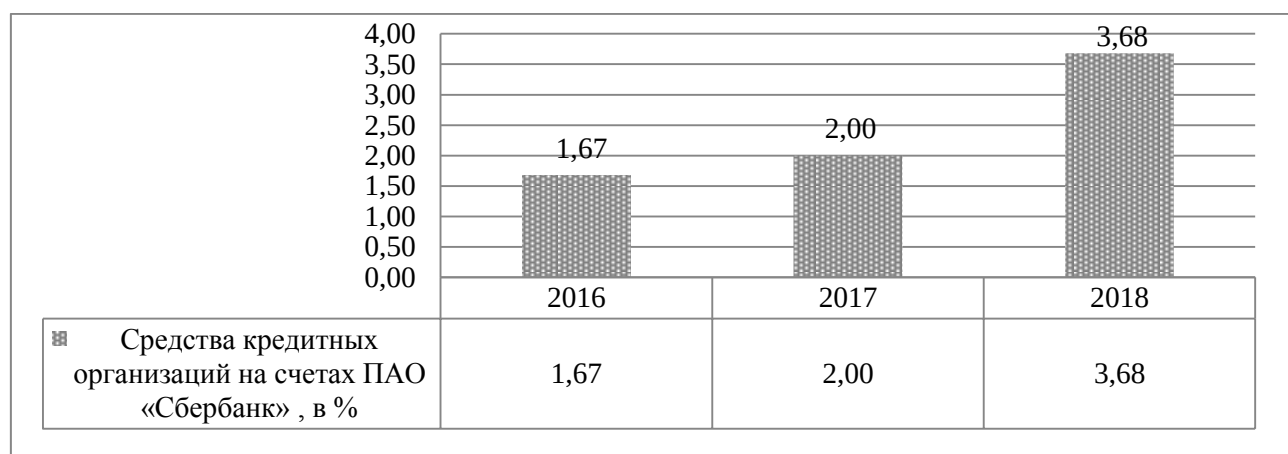


Рисунок 2.26 – Динамика изменения средств кредитных организаций на счетах ПАО «Сбербанк», в %

Как видно из динамики изменения средств кредитных организаций на счетах ПАО «Сбербанк» происходит увеличение данного показателя с 1,67 % до 3,68 %.

Рост за трехлетний период составил 2,01 %. Таким образом, в хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк» можно выявить тенденцию постепенной смены источника финансирования, так как проведенный анализ показывает увеличение средств кредитных организаций как источника деятельности ПАО «Сбербанк».

Рассмотрев динамику изменения обязательств ПАО «Сбербанк» перейдем к оценке эффективности деятельности банка.

На первом этапе проведем оценку динамику чистой прибыли ПАО «Сбербанк».

В 2018 году Группа Сбербанк завершила год с рекордной чистой прибылью – 831,7 млрд. руб., по сравнению с 2017 годом чистая прибыль выросла на 83 млрд. руб. или на 11,09 %.

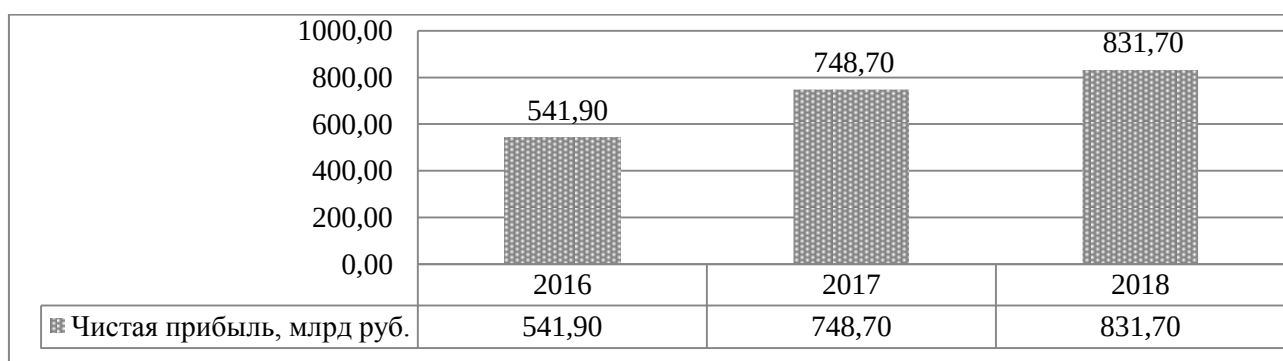


Рисунок 2.27 – Изменение чистой прибыли
ПАО «Сбербанк», млрд. руб.

По сравнению с показателем, отражающим чистую прибыль по итогам 2016 года, рост чистой прибыли в 2018 году в абсолютном выражении составил 289,8 млрд. руб., в относительном выражении показатель вырос более чем 1,53 раза.

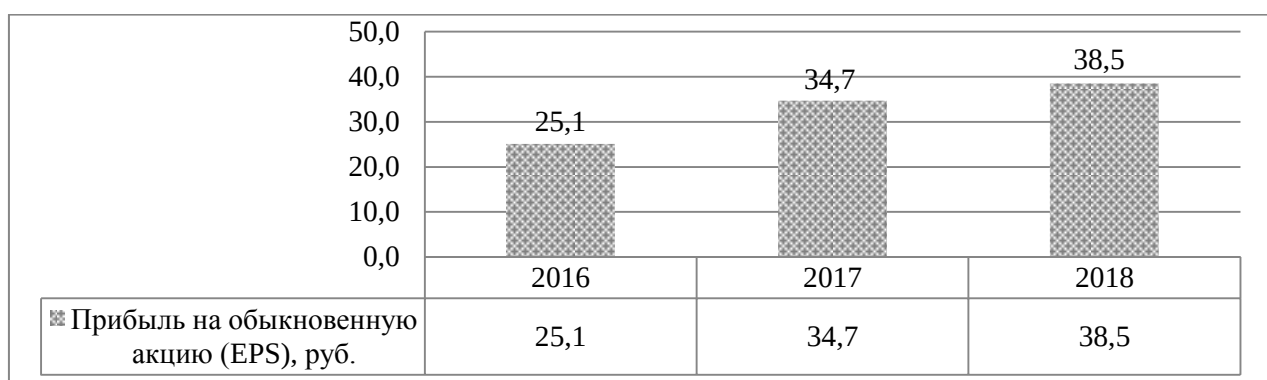


Рисунок 2.28 – Изменение прибыли
на обыкновенную акцию ПАО «Сбербанк», млрд. руб.

Чистая прибыль, приходящуюся на одну обыкновенную акцию исследуемого банка, доход акционеров растет, что делает данные акции привлекательными для инвестиций. Так в 2014 году доход на одну обыкновенную акцию Группы Сбербанк составлял 13,5 руб., в 2017 - 34,7 руб., а в 2018 - 38,5 руб. в относительном выражении это показатель вырос чуть менее чем в 2 раза. Это свидетельствует о значительных усилиях, которые Группа Сбербанк предпринимает для обеспечения доходности банка и акционеров.

Показатель, отражающий эффективность использования капитала также растет. Как свидетельствуют данные рисунка показанного ниже, значение показателя рентабельности капитала (ROE) выраженное в процентах выросло с 14,8 % до 24,2% на 9,4 %. В относительном выражении данный показатель вырос более чем в 1,6 раза.

Таким образом, динамика изменения рентабельности капитала положительная, что позволяет сделать вывод о том, что эффективность деятельности ПАО «Сбербанк» растет, а руководство банка принимает все необходимые меры для того что бы обеспечить эффективное использование имеющегося капитала банка.

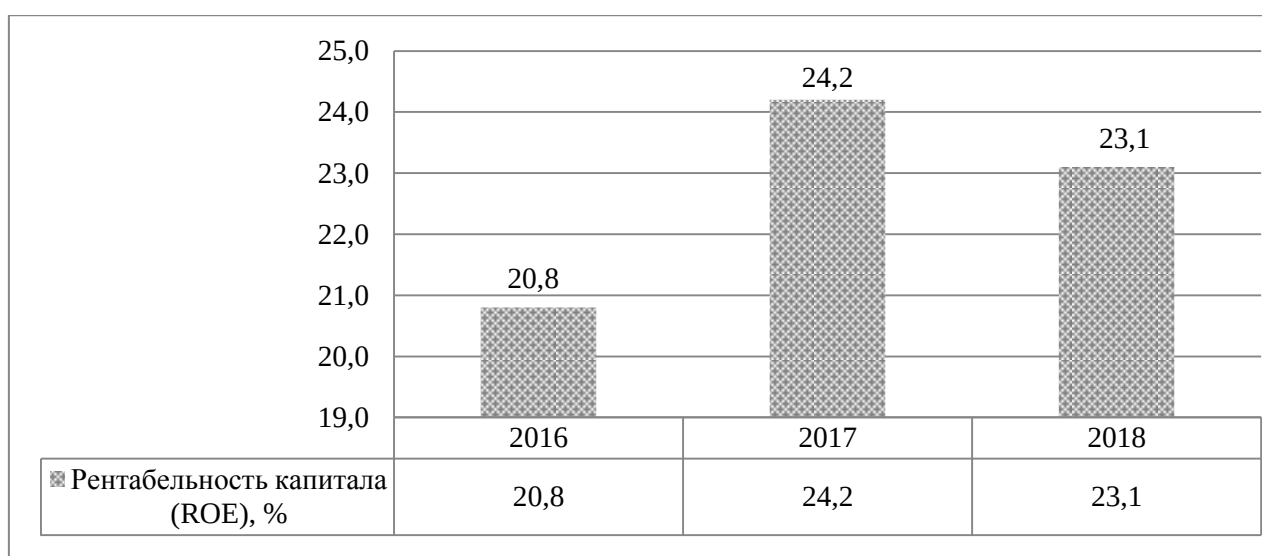


Рисунок 2.29 – Изменение рентабельности капитала (ROE) ПАО «Сбербанк», млрд. руб.

Показателя рентабельность активов ПАО «Сбербанк» можно сделать вывод о положительном изменении данного показателя. С 2016 года данный показатель вырос с 2,1 до 3,2 %.

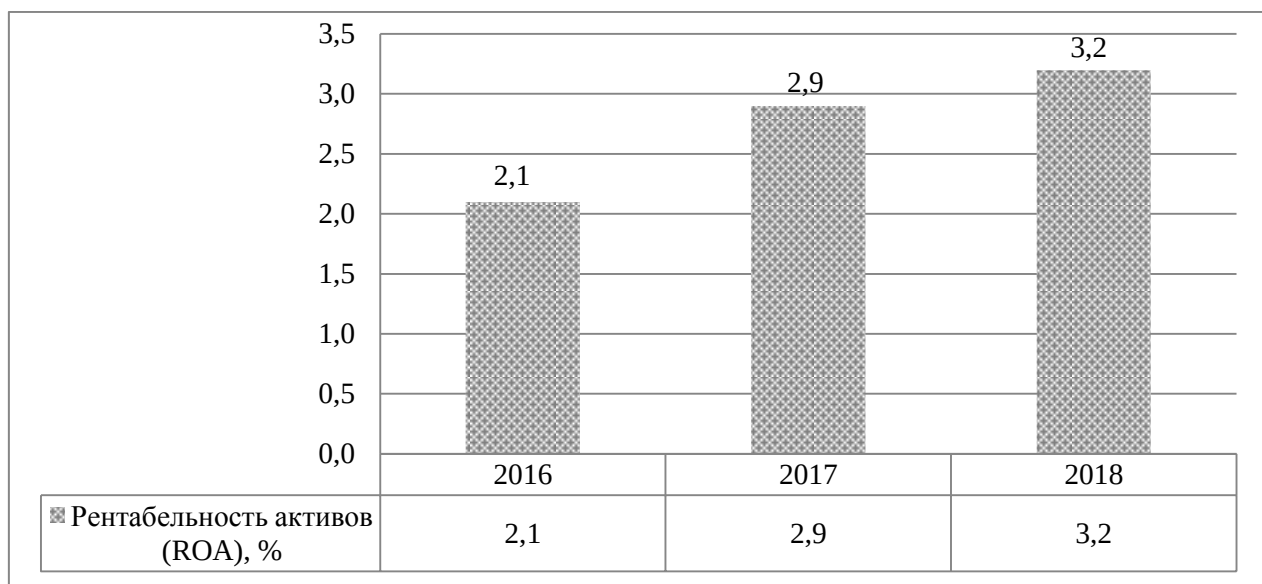


Рисунок 2.30 – Изменение рентабельности активов (ROA) ПАО «Сбербанк», млрд. руб.

В относительном выражении произошел рост показателя отражающего рентабельность использования активов банка более чем в 2 раза с 2014 года.

Рассмотрев совокупность показателей отражающих рентабельность деятельности ПАО «Сбербанк» можно сделать вывод что ПАО «Сбербанк» осуществляет свою деятельность с достаточной степенью эффективности.

2.3 Оценка рисков банка

Как уже отмечалось в первой главе данной работы большинству банков, по своему устройству внутренних бизнес-процессов являются финансовыми посредниками депозитарного типа и осуществляют в своей финансово-хозяйственной деятельности операции на финансовом рынке, наиболее свойственные коммерческим банкам риски, это финансовые риски.

Финансовые риски связаны с возможной инфляцией и дефляцией, банкротствами, кредитными и другими негативными событиями.

Как было отмечено в первой главе работы среди финансовых рисков следует выделять риски присущие коммерческим банкам, в том числе риск связанный с ликвидностью активов, кредитный риск и т.д.



Рисунок 2.31 – Риски непосредственно связанные с деятельностью коммерческого банка

Рассмотрим составляющие различных рисков ПАО «Сбербанк».

На первом этапе рассмотрим кредитные риски ПАО «Сбербанк» отраженные в годовом отчете коммерческого банка.



Рисунок 2.32 – Элементы кредитных риска ПАО «Сбербанк»

Из рисунка указанного выше видно, что кредитный риск ПАО «Сбербанк» состоит из пяти элементов.

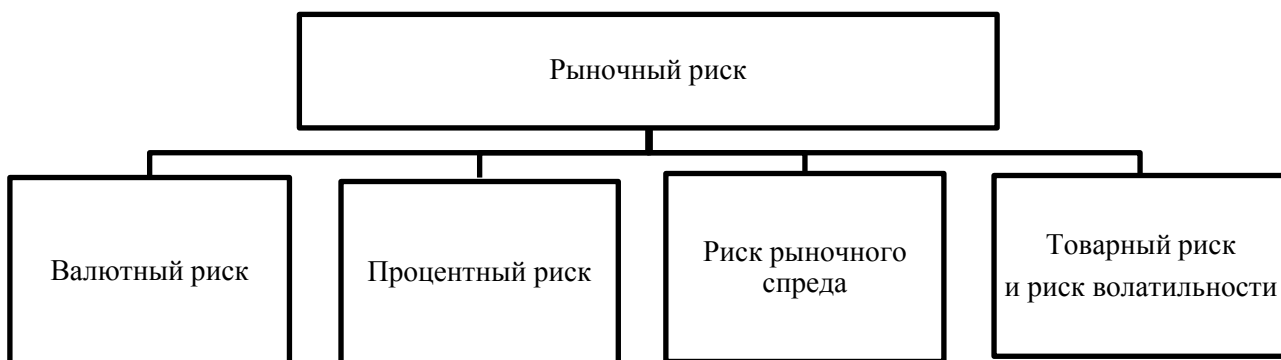


Рисунок 2.33 – Элементы рыночного риска ПАО «Сбербанк»

Рыночный риск ПАО «Сбербанк» также как и кредитный риск состоит из пяти элементов. В число элементов рыночного риска входит валютный риск. Также в состав рыночных рисков ПАО «Сбербанк» входят риски волатильности, а также риски рыночного спреда.



Рисунок 2.34 – Элементы операционного риска ПАО «Сбербанк»

Составляющие операционного риска представляют из себя элементы правового риска, а также риски кибербезопасности связанные с эксплуатацией информационных систем коммерческого банка.

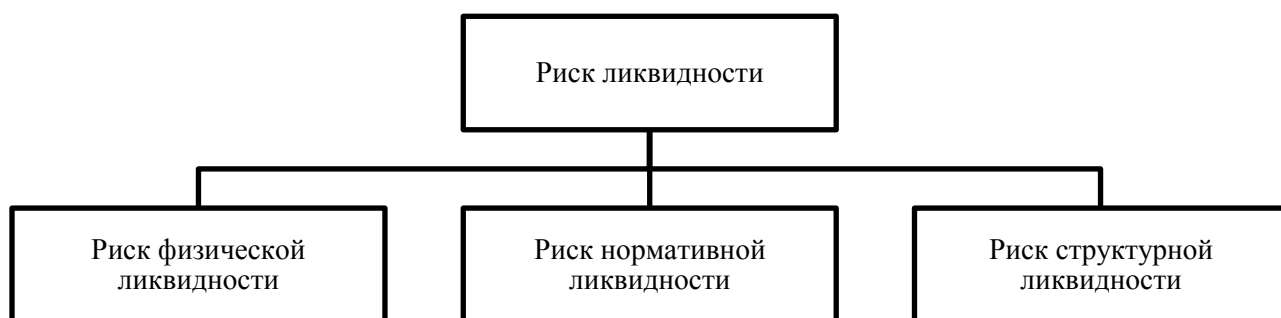


Рисунок 2.35 – Элементы риска ликвидности ПАО «Сбербанк»

Риск ликвидности ПАО «Сбербанк» состоит из трех элементов к которым относятся риски физической, нормативной и структурной ликвидности.

Оставшуюся часть рисков можно определить как прочие.

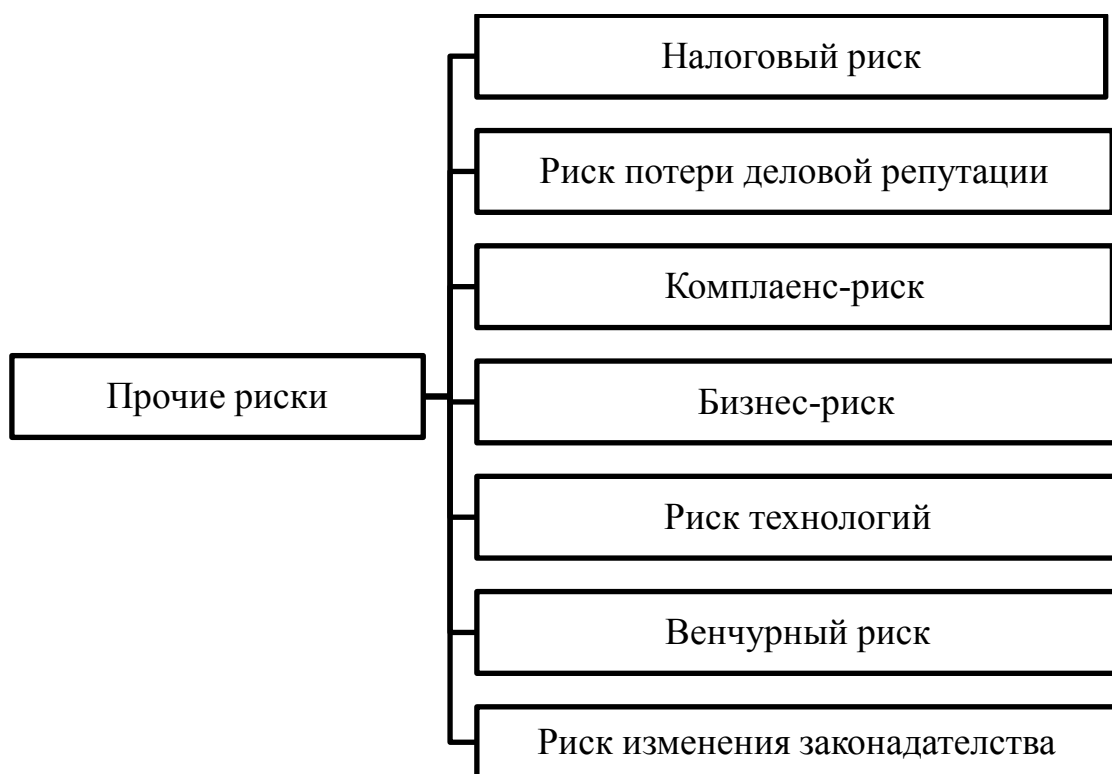


Рисунок 2.36 – Элементы прочих рисков ПАО «Сбербанк»

Как видно из рисунка 2.35 прочие риски ПАО «Сбербанк» состоят из достаточно большого количества элементов. В первую очередь в число

прочих рисков относятся налоговые риски, риски связанные с потерей деловой репутации, а также риски изменения законодательства.

Рассмотрим влияние рисков ПАО «Сбербанк» на хозяйственную деятельность банка.

Влияние рисков ПАО «Сбербанк» на хозяйственную деятельность, показанная на рисунке ниже показывает, что основное влияние на хозяйственную деятельность банка оказывает кредитный риск 37,61 % от общего влияния рисков на хозяйственную деятельность ПАО «Сбербанк». Второй по влиянию на хозяйственную деятельность оказывают рыночный риск, далее следуют риски ликвидности, операционный риск и прочие риски.

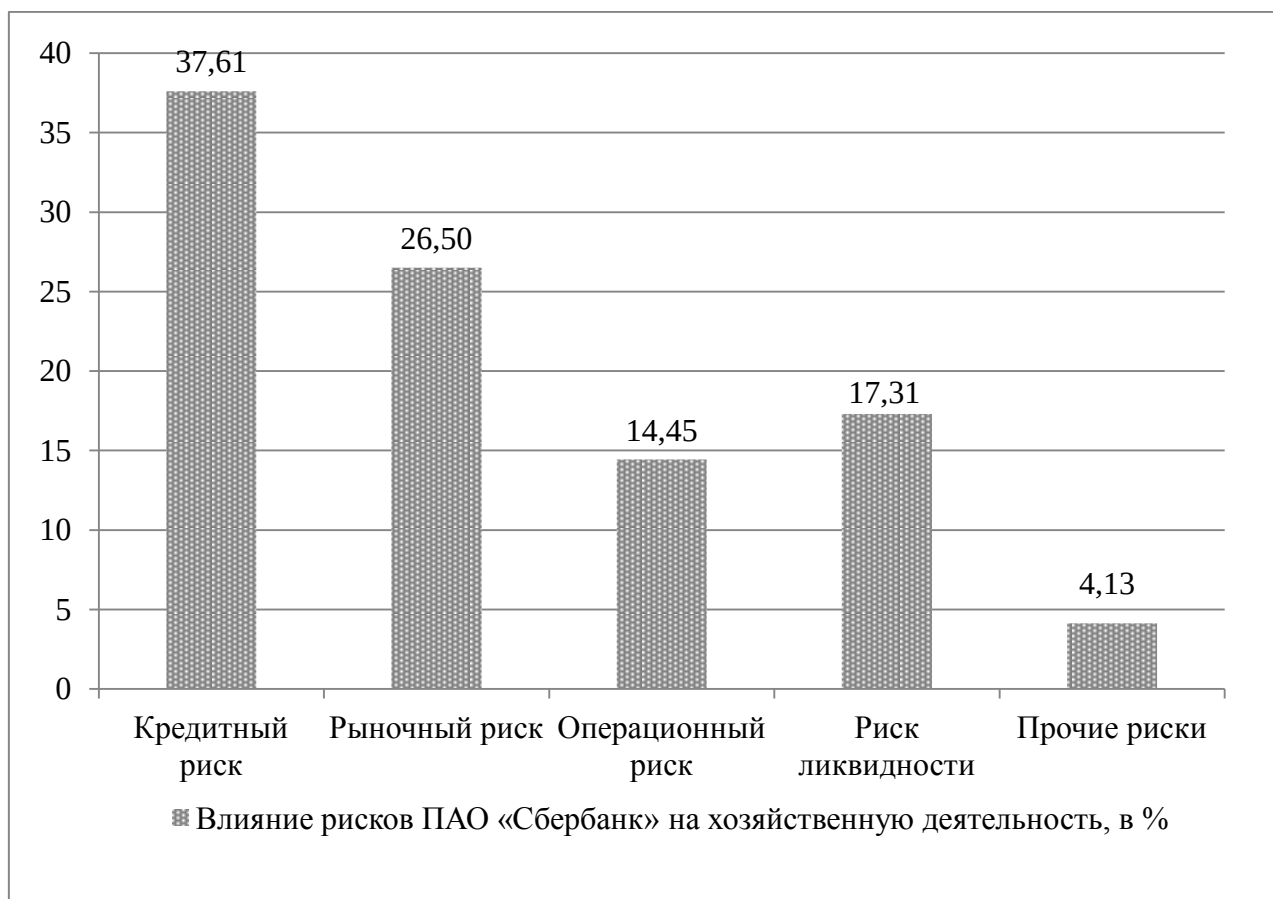


Рисунок 2.37 – Влияние рисков ПАО «Сбербанк» на хозяйственную деятельность, в %

Рассмотрим влияние составляющих рыночного риска на общую величину рыночного риска ПАО «Сбербанк».

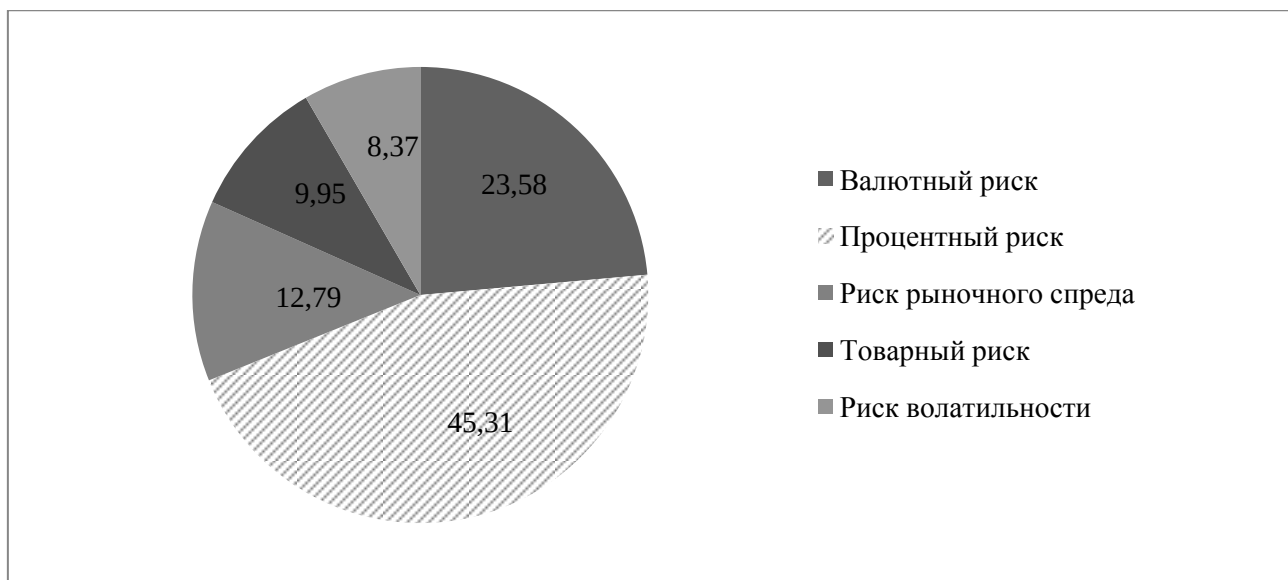


Рисунок 2.38 – Влияние составляющих рыночного риска ПАО «Сбербанк» на общую величину рыночного риска, в %

Как показывает влияние составляющих рыночного риска ПАО «Сбербанк» на общую величину рыночного риска наибольшее влияние на рыночный риск оказывает процентный риск – 45,31 %, на втором месте находится валютный риск – 23,58 %.

Таким образом, валютный риск оказывает значительное влияние на хозяйственную деятельность ПАО «Сбербанк».

Основные факторы, определяющие валютный риск является наличие у ПАО «Сбербанк» кредитов выданных в валюте корпоративным клиентам, счетов корпоративных клиентов в валюте. Также значительное влияние оказывают депозиты клиентов в иностранной валюте – долларах и евро. Кредитов выданных физическим лицам выраженных в иностранной валюте немного и они не оказывают значительное влияние на хозяйственную деятельность коммерческого банка.

Сформируем выводы по итогам рассмотрения финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк» и оценке валютного риска:

1. ПАО «Сбербанк» и Группа Сбербанк являются высокоэффективной финансовой организацией осуществляющей успешное развитие на

территории России и за рубежом. ПАО «Сбербанк» и Группа Сбербанк активно продвигает финансовые продукты, которые включают в себя различные виды кредитов, пластиковые карты, дистанционное банковское обслуживание физических и юридических лиц.

2. Что касается показателей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк» следует отметить следующее:

активы коммерческого банка по сравнению с 2016 годом, в 2018 выросли на 5 528 млрд. руб. или 22,9 %;

доля денежных средств снизилась с 10,09 % на 6,73 % от общего объема активов, доля других ликвидных активов снижается;

происходит рост чистых вложений в ценные бумаги и финансовые активы ПАО «Сбербанк», за 2018 год они выросли с 10,38 % до 11,14 % на 0,76 % от общего объема активов;

наибольшую долю в пассивах ПАО «Сбербанк» играют средства на счетах ПАО «Сбербанк» не являющихся кредитными организациями – 76,17 % от общего объема обязательств;

вклады физических лиц и ИП – 48 % от общего объема обязательств;

в 2018 году Группа Сбербанк завершила год с рекордной чистой прибылью – 831,7 млрд. руб., в относительном выражении показатель вырос более чем 1,53 раза.

3. По объему влияния на хозяйственную деятельность ПАО «Сбербанк» лидирую кредитный риск и рыночный риск. Основными составляющими рыночного риска являются процентный риск – 45,31 % и валютный риск – 23,58 %. Основными факторами, определяющими валютный риск, является наличие у ПАО «Сбербанк» кредитов выданных в валюте корпоративным клиентам, счетов корпоративных клиентов в валюте, а также счета в валюте физических лиц и ИП. Влияние рисков на хозяйственную деятельность ПАО «Сбербанк» делает необходимым разработку плана мероприятий по управлению рисками ПАО «Сбербанк».

3 Рекомендации по хеджированию рисков ПАО «Сбербанк»

3.1 Мероприятия по хеджированию рисков банка

По итогам 2018 года российской банковской системе необходимо решить различные проблемы в основном связанные с процессом регулирования, моральным устареванием информационных систем и необходимостью развития технологий прорыва и разработкой новых бизнес-моделей, ростом конкуренции и ожиданий со стороны клиентов. Это позволит реализовать новые стратегии стабильного развития банковской системы.

В процессе развития в 2019 году для банков может стать решающим в вопросах реализации процессов трансформации в более приспособленные к условиям внешней среды банковские организации.

Характеризуя мировую экономику, следует отметить, что реальный ВВП сохраняет положительную динамику практически везде в мире, что позволяет говорить о перспективах по большинству направлений деятельности банков. Положительным фактором является оптимистическая динамика на рынке трудовых ресурсов в США и ЕС. Однако благоприятная ситуация в экономике и на рынке труда может вызвать ряд сдерживающих мер от правительства США и ЕС, в том числе в том числе к ужесточению денежно-кредитной политики через повышение процентных ставок государственных банков.

Перечислим важные макроэкономические факторы, которые будут оказывать значительное влияние на долгосрочный рост российских банков и российской банковской системы:

- 1) ориентация на клиента;
- 2) изменение банковских нормативов;
- 3) эффективный менеджмент банковских технологий;

- 4) оптимизация рисков связанных с информационными системами (киберрисками);
- 5) реализация финансово-технологических проектов и проведение крупных ИТ-компаний;
- 6) повышение эффективности использования трудовых ресурсов.

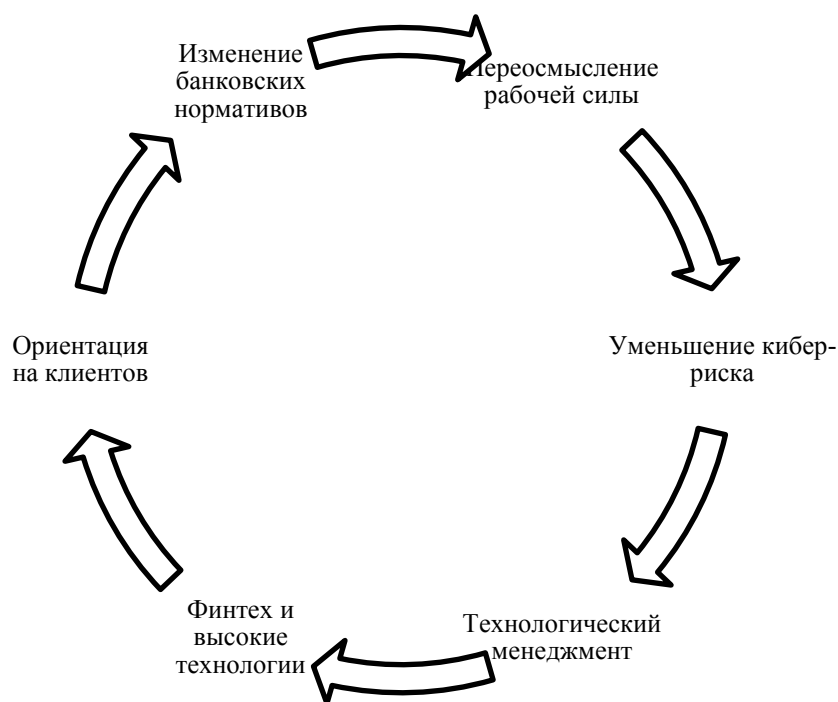


Рисунок 3.1 - Шесть макроэкономических факторов банковского сектора

Рассмотрим каждый из пяти бизнес-сегментов, чтобы понять, как эти долгосрочные факторы будут меняться в ближайшие год-полтора (см. рисунок 3.2).

Рассмотрим один из шести макроэкономических факторов банковского бизнеса, который будет оказывать значительное влияние на деятельность банковской системы в целом – клиентоориентированность.

Долгосрочный устойчивый рост в банковском секторе возможен только при условии радикального перехода от подхода, в центре которого — продукт и повышение продаж, к клиентоориентированному подходу, и дальнейшего совершенствования стратегий, направленных на соответствующие рынки, сегменты клиентов и решения.

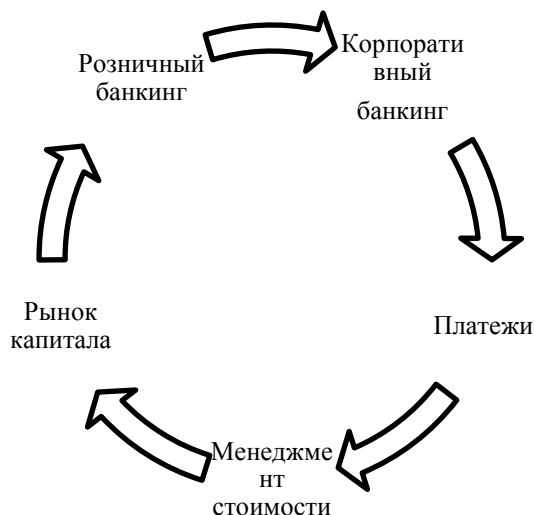


Рисунок 3.2 - Пять сегментов банковского сектора

Другой макроэкономический фактор банковского сектора – пересмотр нормативной базы.

Новые технологии открывают возможности для модернизации комплаенс-систем и объединения разрозненных функций, созданных с целью обеспечения соответствия различным требованиям.

Третий макроэкономический фактор, влияющий на банковский бизнес – управление технологиями.

Для того чтобы повысить гибкость своих организаций, ИТ-директорам банков в рамках управления портфелем технологических активов следует развивать направления, обеспечивающие банку реальные конкурентные преимущества. На аутсорсинг следует передавать вспомогательные виды деятельности с учетом повышения эффективности затрат.

Большинство банков сталкивается с трудностями управления технологическими ресурсами, которые представляют собой беспорядочное нагромождение систем, платформ, программного обеспечения и инструментов, многие из которых уже морально устарели и требуют для обеспечения бесперебойной работы значительных ресурсов и капитала. В этой связи модернизация основной операционной инфраструктуры

становится очевидным приоритетом для банков. По данным исследования ICT Enterprise Insights, проведенного аналитической фирмой Ovum в 2016 году, почти четверть опрошенных представителей банковского сектора по всему миру отметили модернизацию в качестве наиболее важной тенденции в области информационных технологий.

Для того чтобы провести необходимые изменения в своих банках и повысить эффективность деятельности с минимальными перебоями в работе внутренних систем, ИТ-директорам необходимо обеспечивать совместимость новых технологических решений, приобретаемых у разных внешних поставщиков. Это, в свою очередь, может потребовать дальнейшего увеличения ИТ-бюджетов в банках. Так, по подсчетам агентства Gartner, в 2018 году мировая банковская отрасль потратит 519 млрд долл. США на развитие информационных технологий, что на 4,1% больше, чем в 2017 году, когда сумма ИТ-расходов банков составила 499 млрд долл. США.

Однако одних денежных средств, как правило, недостаточно. В своем стремлении к упрощению, модернизации и гибкости систем банки должны задать себе три важных вопроса:

1. Каким образом они будут управлять портфелем технологических активов для обеспечения максимальной эффективности бизнеса?
2. Как будет определяться необходимый уровень и тип технологического аутсорсинга (т. е. привлечение третьих сторон для проектирования, разработки и управления технологическими решениями)?
3. Каким образом они направят ресурсы исключительно на развитие тех видов деятельности, которые обеспечивают конкурентное преимущество?

Рост числа технологических платформ и разработчиков технологий на рынке, а также развитие облачных решений сделали аутсорсинг более удобным и доступным. Конечно, такая практика для банков не нова, однако зачастую для сохранения конкурентных преимуществ на рынке возникает необходимость в значительном расширении объема передаваемых на

аутсорсинг функций. Технологические группы банков могут сыграть ключевую роль в управлении новой моделью аутсорсинга и обеспечении максимальной эффективности для бизнеса.

Разумеется, аутсорсинг применим не для всех основных видов деятельности — техническая поддержка некоторых видов деятельности, например, в области соблюдения требований и управления рисками, должна осуществляться внутренними подразделениями банка. Одним из примеров аутсорсинга являются управляемые услуги для осуществления критически важных видов деятельности, которые требуют наличия специализированного технического персонала, но обеспечивают компании ограниченное конкурентное преимущество. Кроме того, внешние поставщики услуг могут автоматизировать процессы обеспечения соблюдения требований, что позволяет экономить трудовые ресурсы — сотрудникам банка необходимо только провести последний этап анализа и подготовить отчетность для регулирующих органов.

Стратегия аутсорсинга, как правило, требует применения более тщательного подхода к выбору разработчиков технологий с акцентом на высококачественное программное обеспечение и глубокие знания в области банковского бизнеса (например, обслуживание ипотечных кредитов или обработка счетов по вкладам «до востребования»).

Многофункциональные финансовые организации предпочитают использовать «звездообразные» бизнес-модели, предусматривающие разносторонние связи с третьими сторонами в различных областях. Они соответствующим образом перестраивают свои методы заключения контрактов с поставщиками, а также управления рисками и осуществления контроля за их деятельностью.

Аутсорсинг также может играть решающую роль в модернизации приложений — за счет оптимизации, реструктуризации, переписывания кода или переноса его на другую платформу, а также благодаря возможности переноса платформы в «облако».

Четвертый фактор, который будет значительно оказывать влияние на деятельность банковской системы в России и во всем мире это снижение уровня киберриска.

Усиление взаимозависимости между участниками банковской экосистемы, ускорение внедрения новых технологий и сохраняющаяся зависимость от морально устаревшей инфраструктуры — все эти факторы способствуют росту киберрисков. Проблема кибербезопасности признается важной во всем мире — киберриск является приоритетом на повестке дня менеджеров по управлению финансовыми рисками. Действие на опережение постоянно меняющихся потребностей бизнеса и устранение все более изощренных угроз со стороны злоумышленников являются первоочередными задачами для руководителей банков.

Это подтверждают и способы управления киберрисками, применяемые сейчас многими банками. В частности, продолжает увеличиваться финансирование инициатив в области кибербезопасности, расширяется сотрудничество между банками, контрагентами и регулирующими органами, включая обмен информацией и передовым опытом. Кроме того, многие банки привлекают в свои подразделения по кибербезопасности квалифицированных специалистов в этой области.

Тем не менее, киберриск становится все более сложным, и влияние такого риска зачастую не осознается в полной мере и не может быть точно определено. Таким образом, банкам многое еще предстоит сделать для того, чтобы внедрить механизмы осуществления упреждающего контроля за киберрисками в своей деятельности на постоянной основе. Начать следует с формирования устойчивой культуры должной осмотрительности на уровне всей организации и обеспечения понимания кибербезопасности в качестве ключевого фактора при разработке бизнес-процессов, стратегий и инновационных решений.

Так, с развитием роботизации процессов (RPA) и когнитивных технологий автоматизация повсюду набирает обороты. Ключевым моментом

станет разработка протокола кибербезопасности при проектировании таких систем и осуществлении надзора за ними. Кроме того, по мере неизбежного распространения Интернета вещей («умных» часов, устройств искусственного интеллекта и т. д.) в банковской сфере киберриск должен стать основным фактором при принятии каждого решения. Открытые интерфейсы прикладного программирования (API) — еще один пример киберуязвимости, который требует особого внимания.

Что касается вопросов регулирования, то здесь банки могут оказаться на «передовой», действуя на опережение в части соблюдения требований обязательных государственных и федеральных стандартов и внедряя надежные системы управления киберрисками.

Пятый макроэкономический фактор - финтех-компании и крупные ИТ-организации.

Клиентоориентированные финтех-компании сохраняют лидирующие позиции в области инноваций в банковской сфере. В этой ситуации у банков есть несколько вариантов стратегии. Они могут начать повторять действия финтех-компаний, создавать аналогичные инновационные решения, взаимодействовать с ними (теряя при этом конкурентное преимущество) или же придерживаться комплексной стратегии с учетом своих возможностей и позиций на рынке.

Несмотря на то, что финтех-компании заняли свою нишу в банковском секторе, многие согласятся, что они «не смогли кардинально изменить условия конкуренции». Очевидно, пока еще рано говорить о том, что финтех-компании и прочие небанковские организации позволят потребителям полностью отказаться от посредников. Крупные традиционные игроки, скорее всего, сохранят лидерство на рынке за счет следующих трех факторов, которые продолжают работать на них:

- 1) регулятивные ограничения, препятствующие выходу на рынок;
- 2) естественное нежелание клиентов что-то менять;

3) наличие достаточного капитала для поглощения, налаживания сотрудничества или копирования успеха финтех-компаний.

Однако следует признать, что инновационные решения, созданные финтех-компаниями, выводят обслуживание клиентов на новый уровень. Но такое развитие финтех-организаций и других небанковских компаний в банковском секторе говорит, скорее всего, об изменении самой банковской экосистемы.

Что касается угрозы для традиционных игроков со стороны технологических гигантов, приобретающих банковские лицензии, то им будет довольно непросто обеспечивать соответствие нормативным требованиям и переманивать клиентов у банков. Таким компаниям будет выгоднее, напротив, оказывать банкам услуги и сотрудничать с ними, особенно в области сбора и аналитики данных, а также когнитивных технологий.

В свою очередь, банки, используя опыт финтех-компаний, смогут пересмотреть свои конкурентные стратегии. По мере того как финтех-организации и прочие нетрадиционные поставщики банковских услуг осваивают различные направления банковской деятельности (кредитование, осуществление платежей, биржевую торговлю, обслуживание состоятельных клиентов и т. д.), традиционные банки должны сравнивать себя с теми, кого они считают лучшими в своем сегменте с точки зрения возможностей и решений. Столь широкий взгляд на конкуренцию позволит им стать более устойчивыми к будущим угрозам.

Банки могут разработать более дифференцированный подход к работе с финтех-компаниями, рассматривая их воздействие на каждую бизнес-функцию в отдельности (включая операционную деятельность, финансы и маркетинг). Оценка возможности использования открытых API также может иметь важное значение, поскольку банковское обслуживание в открытом формате (open banking) все стремительнее входит в быстро развивающуюся экосистему финтеха. Что более важно, в результате всех этих действий

традиционные банки смогут увеличить свой потенциал в разработке решений, способных удовлетворить потребности и желания как существующих, так и потенциальных клиентов.

Шестой макроэкономический фактор - переосмысление трудовых ресурсов. В рамках учета этого макроэкономического фактора банкам следует пересмотреть свои кадровые стратегии с учетом изменения условий труда, вызванных возрастающим уровнем автоматизации и этнокультурного многообразия трудовых ресурсов.

Нет никаких сомнений в том, что автоматизация стремительно трансформирует бизнес-процессы, и достижения в области таких технологий, как квантовые вычисления, скорее всего, только ускорят эти изменения. Казалось бы, вполне естественно на фоне неизбежно возрастающих объемов автоматизации задаться вопросом о том, какое влияние она окажет на рабочие места, однако банковская отрасль уже проходила подобный этап²⁰. Например, когда началось внедрение банкоматов, это позволило банкам освободить кассиров от технической функции обработки операций и переориентировать их на продажу банковских услуг и предоставление консультаций клиентам.

Кроме того, ожидается, что в будущем трудовые ресурсы станут более разнообразными по этническому и социокультурному составу. Помимо постоянных сотрудников и подрядчиков, скорее всего, появятся внештатные специалисты, взаимодействующие сразу с несколькими банками; разработчики новых финтех-услуг и сервисов и даже роботы, которые будут работать вместе с людьми.

В итоге можно будет предположить, что для достижения успеха в этом технологичном мире, банку достаточно иметь в штате только технических специалистов, однако такой подход будет недальновидным — нельзя недооценивать важность навыков межличностного общения. Банкам следует продолжать более осознанно связывать стратегию компании с ценностями сотрудников в рамках инициатив в области корпоративной социальной

ответственности, охраны окружающей среды, общественной деятельности и корпоративного управления (ESG).

Насколько хорошо банки подготовлены к подобным изменениям? Пока что только 17% руководителей компаний по всему миру, работающих в различных отраслях экономики, не говоря уже о банковском секторе, отвечая на этот вопрос, сообщают о своей готовности к управлению всем многообразием рабочей силы.

Согласно совместному исследованию MIT Sloan Management Review и международного подразделения Deloitte Digital, для того чтобы эффективно работать в цифровой среде, сотрудникам банков необходимо будет развивать новые навыки и умения. Хорошим примером в этом отношении является DBS Bank в Сингапуре, который выделил 20 млн. сингапурских долларов на обучение своих сотрудников в области цифрового банкинга и инновационных технологий. Модульное обучение проходит по специально разработанной учебной программе на платформе электронного обучения, работающей на основе технологии искусственного интеллекта.

В рамках предстоящих преобразований банкам необходимо будет создавать новую культуру труда, основанную на принципах сотрудничества и равных условий для всех, и развивать более интегрированный подход к опыту работы на всех этапах трудовой деятельности — от приема на работу до выхода на пенсию — с учетом удовлетворенности клиентов, в обеспечении которой они участвуют. Такой новый подход, который непременно должен быть основан на использовании цифровых технологий, обеспечит сотрудникам необходимый баланс между работой и личной жизнью и обозначит цель, к которой им следует стремиться в своей деятельности.

Учитывая то, что одним из факторов, значительно влияющих на деятельность банковского сектора во всем мире, будет являться изменение банковских нормативов, а также финтех и высокие технологии при

управлении портфелем финансовых активов достаточно важным будет являться вопрос управления рисками портфеля финансовых активов.

Мировой банковской системе свойственно достаточно большое количество рисков. Например, в предыдущем разделе работы было выявлено, что на финансово-хозяйственную деятельность ПАО «Сбербанк» оказывают влияние процентный риск и валютный риск.

При этом практика хозяйственной деятельности показывает, что применительно к валютному риску возможно применение инструмента управления риском который определяется хеджирование. При этом в России основным местом, где можно осуществлять хеджирование, является Московская Биржа. На данной бирже обращаются различные производные финансовые инструменты, в том числе фьючерсные и опционные контракты.

Наибольшее количество операций осуществляется с производными финансовыми инструментами, предусматривающими в качестве базового актива валюту РФ и зарубежных стран. Следует отметить, что валютный риск оказывает значительное влияние на деятельность ПАО «Сбербанк» - 23,58 %.

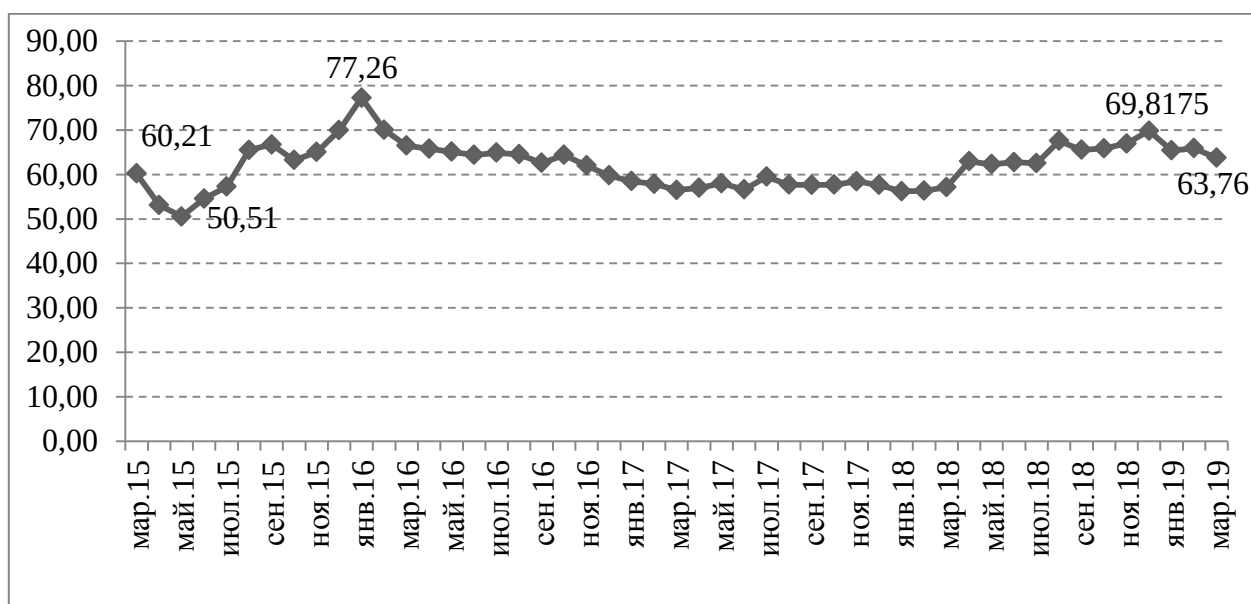


Рисунок 3.3 – Динамика изменения курса доллара США

Рассмотрим возможные подходы к управлению данным видом риска ПАО «Сбербанк».

Валютный риск в хозяйственной деятельности российских коммерческих банков в первую очередь связан с высокой волатильностью отечественной валюты, курс которой в последние годы стал достаточно резко изменяться см. рисунок 3.3.

Для подтверждения актуальности разработки методики управления валютным риском проведем оценку составляющих рыночного риска ПАО «Сбербанк» на основе проведенной экспертами оценки. На первом этапе проведем оценку валютного риска ПАО «Сбербанк»

Таблица 3.1 – Оценка валютного риска ПАО «Сбербанк»

№	Вид риска	Оценка, удельный вес, значимость			Комментарий
1	Валютный риск	6	5	0	Валютный риск при осуществлении операций по кредитованию ПАО «Сбербанк» может возникнуть у банка в отношении кредитных продуктов, выдаваемых в иностранной валюте, а также в отношении принятых депозитов от физических и юридических лиц
2	Процентный риск	7	0	0	Представляет собой риск возникновения финансовых потерь (убытков) ПАО «Сбербанк» вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, пассивам и внебалансовым инструментам кредитной организации
3	Риск рыночного спреда	4	7	28	Связан с возможностью получения убытков ПАО «Сбербанк» в случае если произошло неблагоприятное негативное изменение спредов
4	Риск волатильности	3	3	9	Связан с получением убытков ПАО «Сбербанк» от изменения волатильности

Результаты оценки валютного риска ПАО «Сбербанк» показаны в таблице 3.1. По результат проведенной оценки валютный риск был оценен в 6 баллов, его удельный вес в 5 баллов общая значимость в 30 баллов.

Это подтверждает сделанные нами предположения о значительном влиянии данного вида рисков на портфель финансовых активов ПАО «Сбербанк».

Оценка	10										
	9										
	8										
	7									70	
	6					30					
	5										
	4								28		
	3			9	12						
	2										
	1										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Удельный вес											

Рисунок 3.4 – Карта рисков публичного ПАО «Сбербанк»

Проведённая экспертная оценка составляющих рыночных рисков у ПАО «Сбербанк» позволила выявить высокое значение процентного и валютного риска оказывающих значительное влияние на портфель

финансовых активов российских коммерческих банков. В целях разработки мероприятий по хеджированию рисков российских коммерческих банков проведем оценку портфеля финансовых активов у лидера российского банковского сектора ПАО «Сбербанк» и долю валютной составляющей в этих портфелях финансовых активов.

3.2 Оценка экономического эффекта от мероприятий по управлению риском

На первом этапе рассмотрим данные об объемах валютной позиции ПАО «Сбербанк». Нетто позиция по валютному риску рассчитывается как валютная позиция по полученным ресурсам и выданным кредитам.

Таблица 3.2 – Объем валютной позиции ПАО «Сбербанк»

Показатель	Значение показателя (млрд. руб.)
Валютная позиция по полученным ресурсам	2 949,4
Валютная позиция по выданным кредитам	2 435
Нетто позиция (по валютному риску)	514,4

Таким образом, у ПАО «Сбербанк» существует объективная необходимость в хеджировании валютного риска нетто позиции в размере 514,4 млрд. руб.

Для минимизации валютных рисков необходимо решение о хеджировании с помощью открытия короткой фьючерсной позиции.

Далее, на основании динамики курса доллара в период с 1 марта 2015 по 1 марта 2019 года, используя прогнозы нескольких крупных Российских

банков и агентства Reuters, можно рассчитать приближённое значение курса на 1 января 2020 года. Из расчётов следует, что в ожидаемом будущем рубль укрепится и ожидаемый курс составляет 60 рублей 21 копейка (60.21) за 1 доллар.

Согласно прогнозам агентства Reuters ожидаемый курс доллара на 1 января 2020 года – 60 рублей 21 (60.21) копейки за 1 доллар. На основании данных о динамике курса доллара за период с 1-го марта по 1 марта 2019 года, была рассчитана его волатильность за обозначенный период.

$$\sigma = \frac{1}{(n-1)} \sum_{i=1}^n (x_{cp} - x_i)^2 \quad (3.1)$$

где:

n – количество дней,

x_{cp} – среднее значение курса за I квартал,

x_i – значение курса в i -тый день.

Согласно формуле (3.1), волатильность курса доллара с 1 марта по 15 марта 2019 года, составила 3,12%. Рассчитав волатильность и ожидаемый курс доллара на 1 января 2020 года, был рассчитан ожидаемые максимальное и минимальное значения курса. Они составляют 59,74 и 71,20 соответственно.

Для управления данным валютным риском необходимо было выбрать подходящий финансовый инструмент. Таким инструментом может стать фьючерс, на курс доллара, торгуемый на Московской бирже с датой выплаты 1 января Si-1.20. Данный фьючерс котируется на Московской фондовой бирже, на срочном рынке. Среднедневной объём торгов по инструменту по состоянию на 1 марта 2019 года составляет 81 137 067 939,00 рублей, или более 1 308 662 386 долларов по текущему курсу, что делает данный инструмент весьма привлекательным. Текущая фьючерсная цена 64 210 рублей за лот. Лот включает в себя 1000 контрактов.

Рассчитаем экономический эффект от предлагаемых мероприятий по управлению валютными рисками ПАО «Сбербанк».

На первом этапе рассчитаем количество фьючерсных контрактов, которое необходимо для хеджирования рисков согласно формуле (3.2),

$$n = h \frac{Q}{m} \quad (3.2)$$

где:

Q – объём хеджируемой позиции,

m – объём одного фьючерса (1000 контрактов),

h – коэффициент хеджирования.

Таблица 3.3 – Объем фьючерсных контрактов необходимый для хеджирования валютных рисков ПАО «Сбербанк» в рамках реализации мероприятий по управлению рисками

Показатель	Значение показателя
Нетто позиция (по валютному риску)	514,4 млрд. руб.
Кол-во фьючерсных контрактов, необходимое для хеджирования рисков в рамках реализации мероприятий по управлению рисками при цене 64 210 руб. за шт.	8,01 млн. шт.

Данные таблицы 3.3, показывают, что хеджирование рисков с помощью фьючерсных контрактов возможно для ПАО «Сбербанк».

Коэффициент хеджирования рассчитаем по формуле (3.3)

$$h = \frac{1 + r_s \frac{\Delta t}{T}}{1 + r_p \frac{\Delta t}{T}} \quad (3.3)$$

где:

r – безрисковая ставка по доллару/рублю,

Δt – остаток времени до погашения фьючерса в днях,

T – количество дней в году.

Далее найдена расчётная фьючерсная цена. Для этого использована формула (3.4):

$$F = \frac{Km}{h} \quad (3.4)$$

где:

K – курс доллара.

Таким образом, получены расчётные цены фьючерса Si-1.20 на момент исполнения контракта.

Таблица 3.4 - Расчётные цены фьючерса Si-1.20 на момент исполнения контракта

$F_{\max}$	59 740
$F_{\min}$	71 200

Фьючерсные цены в таблице 3.5 рассчитаны для ожидаемых граничных значений курса доллара.

Таблица 3.5 - Сумма в рублях после хеджирования

Курс	Сумма ПАО «Сбербанк» в рублях после хеджирования
71,20	570,3 млрд. руб.
65,00	520,6 млрд. руб.
59,74	478,5 млрд. руб.

Далее представлена оценка эффективности хеджирования. Формула (3.5).

$$E = (F - F_0) \quad (3.5)$$

Воспользовавшись формулой 3.5, проведем оценку эффективности хеджирования.

Таблица 3.6 - Оценка эффективности хеджирования рисков автомобильной промышленности

Показатель	Эффект от хеджирования ПАО «Сбербанк»
E Max	35,8 млрд. руб.
E Min	- 55,9 млрд. руб.

Таблица 3.6 отражает то, какой финансовый результат будет получен при различных сценариях поведения курса доллара.

Данные таблицы 3.6 показывают, что в результате хеджирования данного валютного риска с помощью выбранного фьючерса можно ожидать стабильного значения стоимости портфеля финансовых активов при снижении курса доллара.

Проведенные расчеты свидетельствует о правильности и эффективности мероприятий по повышению эффективности управления, портфеля финансовых активов российских коммерческих банков.

Сформируем выводы по итогам формирования мероприятий по управлению валютными рисками ПАО «Сбербанк»:

1. Проведенная оценка существующих направлений развития банковского сектора в части управления портфелем финансовых активов, выявила, что долгосрочный устойчивый рост в банковском секторе возможен только при выполнении следующего условия. Данное условие заключается в радикальном переходе от подхода, в центре которого — продукт и

повышение продаж, к клиентоориентированному подходу, и дальнейшего совершенствования стратегий, направленных на соответствующие рынки, сегменты клиентов и решения.

2. Проведенная экспертная оценка показала высокую зависимость деятельность ПАО «Сбербанк» от процентного и валютного риска. При этом практика хозяйственной деятельности показывает, что применительно к валютному риску возможно применение инструмента управления риском который определяется хеджирование. При этом в России основным местом, где можно осуществлять хеджирование, является Московская Биржа. На данной бирже обращаются различные производные финансовые инструменты, в том числе фьючерсные и опционные контракты.

3. Для хеджирования валютных рисков необходимо приобрести 8,01 млн. шт. фьючерсных контрактов на доллар США на Московской бирже по цене 64 210 руб. за шт. руб. за шт.

4. В случае выбора успешного варианта стратегии хеджирования все банки получают значительный объем прибыли ПАО «Сбербанк» - 35,8 млрд. руб. При неверно выбранной стратегии возможны убытки от применения стратегии хеджирования.

Заключение

Понятие риск объединяют следующие характеристики: риск — это влияние или эффект, который может быть положительным или отрицательным; риски всегда вызваны некоторой степенью неопределенности свойственной всем хозяйственным процессам; вследствие реализации рисков появляются отклонения от ожидаемой ситуации (иными словами, происходит не то или не совсем то, что ожидалось); реализация рисков приводит к возникновению негативных ситуаций (даже если отклонение от ожидаемого события произошло в положительную сторону), а зачастую — и убытков (потерь).

Деятельность любого банка связана с неопределенностью, с изменчивостью экономической среды, что делает банковскую деятельность подверженной риску. Это обуславливается тем, что банки рискуют не только своими, но и ссудными ресурсами. В случае неудачи, неблагоприятному исходу подвергаются клиенты банка - физические и юридические лица, чьи денежные средства размещены в банке.

Понятиям «банковские риски» дают различные дефиниции, что приводит к множеству обсуждений и дискуссий.

Большинство авторов определяют банковские риски как возможность того, что случится несколько событий влияющих на хозяйственную деятельность коммерческого банка, которое отрицательно отразится на доходах либо на капитале банка.

Практика управления банковскими рисками показывает, что процесс управления рисками состоит из трех основных процессов:

во-первых, обнаружение, т.е. выявление риска в хозяйственной деятельности банка;

во-вторых, оценка, т.е. определение возможного размера негативных последствий вследствие реализации выявленного риска;

в-третьих, это минимизация или снижения банковских рисков с помощью различных методов.

Для всех рисков коммерческого банка актуальными способами управления рисками являются следующие способы управления: избегание, установление лимитов, распределение и страхование.

Хеджирование – является видом страхования, посредством заключения сделки, позволяющей перенести рыночный риск на другого участника рынка.

Применительно к хеджированию существуют следующие способы (инструменты) хеджирования банковских рисков: заключение форвардных и фьючерсных контрактов; покупка опционов и своп контракты.

Анализ преимуществ и недостатков различных видов инструментов применяемых при хеджировании, позволил определить, что наиболее эффективным инструментом хеджирования является опцион, так как он имеет достаточную ликвидность, и позволяет ограничить потенциальный убыток по сделке. Следует отметить, что это является справедливым только в случае с опционом покупателя, тогда как опцион продавца может также привести к неограниченному по размеру убытку.

ПАО «Сбербанк» и Группа Сбербанк являются высокоэффективной финансовой организацией осуществляющей успешное развитие на территории России и за рубежом. ПАО «Сбербанк» и Группа Сбербанк активно продвигает финансовые продукты, которые включают в себя различные виды кредитов, пластиковые карты, дистанционное банковское обслуживание физических и юридических лиц.

Что касается показателей финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк» следует отметить следующее:

активы коммерческого банка по сравнению с 2016 годом, в 2018 выросли на 5 528 млрд. руб. или 22,9 %;

доля денежных средств снизилась с 10,09 % на 6,73 % от общего объема активов, доля других ликвидных активов снижается;

происходит рост чистых вложений в ценные бумаги и финансовые активы ПАО «Сбербанк», за 2018 год они выросли с 10,38 % до 11,14 % на 0,76 % от общего объема активов;

наибольшую долю в пассивах ПАО «Сбербанк» играют средства на счетах ПАО «Сбербанк» не являющихся кредитными организациями – 76,17 % от общего объема обязательств;

вклады физических лиц и ИП – 48 % от общего объема обязательств;

в 2018 году Группа Сбербанк завершила год с рекордной чистой прибылью – 831,7 млрд. руб., в относительном выражении показатель вырос более чем 1,53 раза.

По объему влияния на хозяйственную деятельность ПАО «Сбербанк» лидирую кредитный риск и рыночный риск. Основными составляющими рыночного риска являются процентный риск – 45,31 % и валютный риск – 23,58 %. Основными факторами, определяющими валютный риск, является наличие у ПАО «Сбербанк» кредитов выданных в валюте корпоративным клиентам, счетов корпоративных клиентов в валюте, а также счета в валюте физических лиц и ИП. Влияние рисков на хозяйственную деятельность ПАО «Сбербанк» делает необходимым разработку плана мероприятий по управлению рисками ПАО «Сбербанк».

Проведенная оценка существующих направлений развития банковского сектора в части управления портфелем финансовых активов, выявила, что долгосрочный устойчивый рост в банковском секторе возможен только при выполнении следующего условия. Данное условие заключается в радикальном переходе от подхода, в центре которого — продукт и повышение продаж, к клиентоориентированному подходу, и дальнейшего совершенствования стратегий, направленных на соответствующие рынки, сегменты клиентов и решения.

Проведенная экспертная оценка показала высокую зависимость деятельность ПАО «Сбербанк» от процентного и валютного риска. При этом практика хозяйственной деятельности показывает, что применительно к

валютному риску возможно применение инструмента управления риском который определяется хеджирование. При этом в России основным местом, где можно осуществлять хеджирование, является Московская Биржа. На данной бирже обращаются различные производные финансовые инструменты, в том числе фьючерсные и опционные контракты.

Для хеджирования валютных рисков необходимо приобрести 8,01 млн. шт. фьючерсных контрактов на доллар США на Московской бирже по цене 64 210 руб. за шт. руб. за шт.

В случае выбора успешного варианта стратегии хеджирования все банки получают значительный объем прибыли ПАО «Сбербанк» - 35,8 млрд. руб. При неверно выбранной стратегии возможны убытки от применения стратегии хеджирования.

Список используемой литературы

1. Акционерам и инвесторам // официальный сайт ПАО Сбербанк [сайт] URL: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations> (дата обращения 25.05.2019)
2. Банковские риски и их классификации // официальный сайт Банковское дело [сайт] URL: <http://www.banki-delo.ru> (дата обращения 25.05.2019)
3. Белоглазова, Г.Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка: учебник и практикум для академического бакалавриата / Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 545 с.
4. Береснева О.Н. Банковское дело [Текст]: учебник для вузов. – М.: Консалбанкир, 2015 – 230 с.
5. Галанов, В.А. Основы банковского дела: учебник. — М.: ФОРУМ ИНФА М, 2008
6. Горелая Н.В. Сравнительный анализ основных инструментов управления кредитными рисками [Текст]: учебник. – СПб.: Питер, 2016 – 210 с.
7. Гражданский Кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 03.08.2018 г.) // Консультант Плюс.
8. Грязнова, А.Г. Финансово - кредитный энциклопедический словарь: Финансы и статистика, 2004. – 120 с.
9. Грязнова, М.Н. Проблемная задолженность по кредитованию: системный анализ путей минимизации / М.Н. Грязнова // Проблемы современной науки и образования. – 2017. – № 4. – С. 8-14.
10. Гукова, А.В. Банковское дело/ Гукова А.В., Н.С. Пронская. – 2011.
11. Дегтерева, К.В. Оптимизация процесса управления кредитной задолженностью клиентов банка / К.В. Дегтерева // Научный потенциал

молодежи – будущему Беларуси: материалы XI международной молодежной научно–практической конференции. Ч.1 / Министерство образования Республики Беларусь [и др.]; редкол.: К.К. Шебеко [и др.]. – Пинск: ПолесГУ, 2017. – С. 18-20.

12. Джурбина, Е.М. Организация деятельности коммерческого банка: учебное пособие / Е.М. Джурбина, С.Е. Грицай, В.П. Юрина. – Ставрополь: Изд-во СКФУ, 2015. – 178 с.

13. Ефремова И.А. Расчет ожидаемых потерь при оценке кредитного риска [Текст]: учебник для вузов. – М.: ТК Велби, 2016 – 315 с.

14. Замбрицкая, Е.С. Качественная и количественная оценка рисков андеррайтинга в страховых компаниях/ Замбрицкая Е.С., А.Ю. Кошелева: Вопросы экономики и управления. — 2016. – 560 с.

15. Зеленина Т.А. Банковское кредитование населения [Текст]: учебник. – М.: Инфро, 2015 – 180 с.

16. Иода, Е.В. Классификация банковских рисков [Текст]: учебник. – М.: Юрайт, 2015. 708с.

17. Кабушкин С.Н. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебник. – М.: Инфро, 2015 – 1200 с.

18. Каурова Н.Н. Экономическая сущность потребительского кредита [Текст]: учебник. – СПб.; Питер, 2016 – 254 с.

19. Конягина М.Н. Организация денежно – кредитного регулирования [Текст]: учебное пособие. – М.: Экономика и финансы, 2015 – 105 с.

20. Корнийчук Е.В. Анализ кредитных рисков [Текст]: учебник. – М.: Инфро, 2014 – 310 с.

21. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности: Положение Центрального банка РФ от 26 марта 2004 г. № 254-П // Консультант Плюс.

22. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию»: Приказ Минфина РФ от 02.08.2001 г. № 60н // Консультант Плюс.
23. Принципы и этапы политики управления банковским риском // сайт Вузлит.ру [сайт] URL: <https://vuzlit.ru> дата обращения 01.05.2017)
24. Самойлов Г.О. О многообразии форм кредита физическим лицам [Текст]: учебник. – М.: Деньги и кредит, 2014 – 368 с.
25. Тарханова Е.А. Обеспечение развития кредитования физических лиц банками в условиях международной интеграции [Текст]: учебное пособие. – М.: Эк. Науки, 2016 – 95 с.
26. Трофимов И.В. Банковская конкуренция [Текст]: учебник. – СПб.: Банки, 2016 – 130 с.
27. Хетагуров А.Н. Финансы, денежное обращение, кредит [Текст]: учебник. – М.: Финансы и кредит, 2014 – 456 с.
28. Челноков В.А. Деньги, банковский кредит и экономические циклы [Текст]: учебник. – М.: Инфра, 2014 – 238 с.
29. Шевченко Е.С. Эволюция денег, кредита и банков [Текст]: учебник. – М.: Экономика, 2014 – 109 с.
30. Backer M.G. The bank currency risk management // The Risk Management, 2015, vol. 39,1 iss. 4, pp. 689–696.
31. Clifford K.K. Assessment of bank risks // Management Science, 2018, vol. 18, no. 17, pp. 1754–1765.
32. Flannagan A. G. The basics principles of risk management // The CPA Journal. - 2018. – Vol 1. – P. 214 - 220.
33. Kariya T., Ushiyama F., Pliska S.R. A Three-Factor Valuation Model of banking risk // Managerial Finance, 2016, vol. 37. pp. 1068–1087.

Приложения

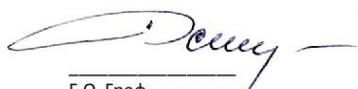
Приложение А



Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>в миллиардах российских рублей</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	1 января 2017 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 098,8	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		222,1	427,1	402,0
Средства в банках	6	1 420,7	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	7	19 585,0	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги	8	3 442,5	3 030,5	2 603,6
Финансовые инструменты, заложенные по договорам репо	9	307,0	258,9	113,9
Требования по производным финансовым инструментам	10	177,6	140,9	206,6
Отложенный налоговый актив	28	15,3	15,5	13,9
Основные средства	11	593,9	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	12	2 569,9	10,5	5,8
Прочие активы	13	764,7	577,3	652,3
ИТОГО АКТИВОВ		31 197,5	27 112,2	25 368,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	14	1 096,8	693,3	561,9
Средства физических лиц	15	13 495,1	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	15	7 402,2	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	843,6	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	17	56,5	247,3	261,4
Обязательства по производным финансовым инструментам и по поставке ценных бумаг	18	181,6	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	28	33,4	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	12	2 235,1	—	0,8
Прочие обязательства	19	1 290,1	1 078,4	869,1
Субординированные займы	20	707,3	716,3	739,9
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		27 341,7	23 676,2	22 546,9
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал и эмиссионный доход	21	320,3	320,3	320,3
Собственные акции, выкупленные у акционеров	21	(18,1)	(15,3)	(7,9)
Прочие резервы	30	(10,9)	68,4	70,0
Нераспределенная прибыль		3 560,7	3 058,6	2 435,7
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		3 852,0	3 432,0	2 818,1
Неконтрольная доля участия		3,8	4,0	3,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		3 855,8	3 436,0	2 821,6
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		31 197,5	27 112,2	25 368,5

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


М.С. Ратинский
Главный бухгалтер

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

1



Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		427,1	402,0
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	8	654,1	605,5
Средства в банках	9	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	10	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	258,9	113,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 743,7	1 658,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	773,6	545,8
Отложенный налоговый актив	31	15,5	13,9
Основные средства	14	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	10,5	5,8
Прочие финансовые активы	16	253,1	314,5
Прочие нефинансовые активы	16	324,2	337,8
ИТОГО АКТИВОВ		27 112,2	25 368,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	17	693,3	561,9
Средства физических лиц	18	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	18	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	20	247,3	261,4
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	21	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	31	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	15	—	0,8
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	22	688,1	479,2
Прочие финансовые обязательства	22	289,9	312,6
Прочие нефинансовые обязательства	22	100,4	77,3
Субординированные займы	23	716,3	739,9
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		23 676,2	22 546,9
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	24	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(15,3)	(7,9)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		60,8	66,9
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		35,3	24,0
Фонд накопленных курсовых разниц		(26,4)	(19,8)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(1,3)	(1,1)
Нераспределенная прибыль		3 058,6	2 435,7
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		3 432,0	2 818,1
Неконтрольная доля участия		4,0	3,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		3 436,0	2 821,6
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		27 112,2	25 368,5

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2018 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Примечания №1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о прибылях и убытках

		За год, закончившийся 31 декабря	
в миллиардах российских рублей	Прим.	2018 года	2017 года
Продолжающаяся деятельность			
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	2 047,3	2 098,3
Прочие процентные доходы	22	141,0	33,1
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	(696,2)	(725,4)
Прочие процентные расходы	22	(22,0)	(2,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	22	(73,6)	(55,1)
Чистые процентные доходы	22	1 396,5	1 348,8
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	6,7,8	(162,4)	(263,8)
Чистые процентные доходы после резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам		1 234,1	1 085,0
Комиссионные доходы	23	598,5	479,0
Комиссионные расходы	23	(153,2)	(101,9)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков)	7	(69,8)	5,1
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи)		5,9	27,6
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, от переоценки счетов в иностранной валюте и драгоценных металлах	24	52,2	20,1
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов и модификации кредитов		(0,5)	4,7
Обесценение нефинансовых активов		(11,3)	(20,8)
Чистое создание прочих резервов		(25,4)	(15,0)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	25	36,2	38,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	25	(34,5)	(33,7)
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	337,3	249,6
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	26	(271,0)	(232,6)
Доходы по операционному лизингу		6,2	2,8
Расходы по основным средствам, переданным в операционный лизинг	11	(3,2)	(1,7)
Прочие чистые операционные доходы		9,5	19,5
Операционные доходы		1 711,0	1 526,5
Расходы на содержание персонала и административные расходы	27	(664,8)	(623,4)
Прибыль до налогообложения		1 046,2	903,1
Расход по налогу на прибыль	28	(215,0)	(187,5)
Прибыль от продолжающейся деятельности		831,2	715,6
Прибыль от прекращенной деятельности (приходящаяся на акционеров Банка)	12	0,5	33,1
Прибыль за год		831,7	748,7
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		832,9	750,4
- неконтрольную долю участия		(1,2)	(1,7)
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	29	38,16	34,58
Базовая и разведенная прибыль от продолжающейся деятельности на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	29	38,13	33,04

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2019 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


М.С. Ратинский
Главный бухгалтер

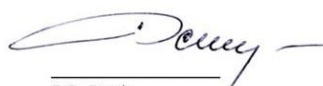
Примечания №1-45 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о прибылях и убытках

		За год закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	Прим.	2017 года	2016 года
Процентные доходы	25	2 335,8	2 399,0
Процентные расходы	25	(826,4)	(986,9)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(57,3)	(49,3)
Чистые процентные доходы		1 452,1	1 362,8
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	9,10,13	(287,3)	(342,4)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов		1 164,8	1 020,4
Комиссионные доходы	26	505,1	436,3
Комиссионные расходы	26	(110,9)	(87,2)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(3,0)	7,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		8,0	6,0
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		27,2	11,1
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(0,2)	(0,5)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	27	20,6	(53,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		4,1	6,5
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(13,5)	0,7
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	—	(25,0)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	14,16	(9,5)	(0,3)
Обесценение деловой репутации	16	(11,3)	(0,3)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от первоначального признания финансовых инструментов, реструктуризации и продажи кредитов		4,7	(0,1)
Чистое создание прочих резервов	16,22	(16,7)	(19,4)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	28	42,4	30,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	28	(36,7)	(27,1)
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	249,6	192,8
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	(232,6)	(177,8)
Прочие чистые операционные доходы		23,9	34,2
Операционные доходы		1 616,0	1 355,1
Операционные расходы	30	(672,8)	(677,6)
Прибыль до налогообложения		943,2	677,5
Расход по налогу на прибыль	31	(194,5)	(135,6)
Прибыль за год		748,7	541,9
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		750,4	540,5
- неконтрольную долю участия		(1,7)	1,4
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	32	34,58	25,00
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2018 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Примечания №1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Банковская отчетность		
Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (фирмы) по ОГПО	регистрационный номер (лицензионный номер)
45293551000	00032537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер показателя	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	688 903 726	621 718 630
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	865 071 195	747 906 470
2.1	Обязательные резервы		187 877 682	158 658 496
3	Средства в кредитных организациях	5.1	406 318 847	299 995 122
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	198 280 654	91 468 983
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	20 142 853 304	17 466 111 114
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 966 414 621	2 517 864 732
6.1	Вложения в дочерние и зависимые организации	5.5	803 429 663	664 464 539
7	Часть вложений в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	695 703 652	645 442 126
8	Требование по текущему налогу на прибыль		17 250 172	372 664
9	Отложенный налоговый актив		21 930 576	21 311 177
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	500 047 693	483 555 870
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	5.7	9 406 429	11 364 582
12	Прочие активы	5.9	387 740 066	251 808 469
13	Всего активов		26 899 929 935	23 158 919 939
14	ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты в прочие средства Центрального банка Российской Федерации		567 221 798	591 164 171
15	Средства кредитных организаций	5.10	989 893 489	464 300 153
16	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	5.11	20 490 078 076	17 742 620 034
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		12 911 175 956	11 777 377 023
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		133 852 197	82 400 673
18	Выпущенные долговые обязательства	5.12	538 280 337	573 341 051
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		1 678 302	11 241 468
20	Отложенное налоговое обязательство		0	0
21	Прочие обязательства	5.13	319 358 404	276 017 973
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		59 271 263	62 686 684
23	Всего обязательств		23 099 633 866	19 799 772 207
24	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	5.14	67 760 844	57 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эксплуатационный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-11 998 855	54 667 423
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		34 547 801	39 973 964
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-706 118	-17 982
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (выдачи в имущество)		0	0
33	Перераспределение прибыли (убытков) прошлых лет		2 696 928 726	2 311 656 423
34	Несколькозначная прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
35	Всего источников собственных средств		3 800 296 069	3 359 147 732
36	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		14 043 679 980	10 134 992 202
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 483 669 611	1 341 462 264
38	Условные обязательства некредитного характера		142 841	142 841

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

(подпись)

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

М.С. Ратирский
(Ф.И.О.)

(подпись)

15. марта 2019 г.



Окончание приложения В

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филлиала) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	09032537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0405806

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	621 718 630	614 848 983
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	747 906 470	967 161 874
2.1	Обязательные резервы		158 658 496	154 713 883
3	Средства в кредитных организациях	5.1	299 995 122	347 942 780
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	91 468 983	141 343 233
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	17 466 111 114	16 221 622 141
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 317 864 732	2 269 613 004
5.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	664 464 539	691 905 668
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	645 442 126	455 961 161
8	Требование по текущему налогу на прибыль		372 664	8 124 301
9	Отложенный налоговый актив		21 311 177	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	483 555 870	469 120 697
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		11 364 582	8 076 804
12	Прочие активы	5.8	251 808 469	217 263 502
13	Всего активов		23 158 919 939	21 721 078 483
II	ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		591 164 171	581 160 307
15	Средства кредитных организаций	5.9	464 300 153	364 409 528
16	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	5.10	17 742 620 034	16 881 988 991
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		11 777 377 023	10 937 747 277
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		82 400 673	107 586 935
18	Выпущенные долговые обязательства	5.11	575 341 051	610 931 898
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		11 241 468	5 771 677
20	Отложенное налоговое обязательство		0	17 878 331
21	Прочие обязательства	5.12	270 017 973	280 194 323
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		62 686 684	42 145 668
23	Всего обязательств		19 709 772 207	18 892 157 598
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		54 667 423	39 930 054
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		39 933 964	45 430 901
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-17 982	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Неразмещенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 311 856 423	1 945 987 988
34	Несоклифываемая прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 505 405	498 299 433
35	Всего источников собственных средств		3 359 147 752	2 828 920 855
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		10 134 992 202	6 701 111 522
37	Выдаваемые кредитной организацией гарантии и поручительства		1 341 462 264	1 234 474 908
38	Условные обязательства безвозмездного характера		142 841	142 840

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Старший управляющий директор, главный бухгалтер,
директор Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк

14 марта 2018 г.



Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

Место печати

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

Банковская отчетность

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

за 2018 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0499807

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Раздел I. Прибыли и убытки				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 093 457 717	2 032 170 704
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		107 840 803	116 102 323
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 800 141 892	1 759 389 151
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	1
1.4	от вложений в ценные бумаги		185 475 022	156 679 229
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	727 320 975	730 382 293
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		64 414 590	53 788 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		626 811 855	636 868 978
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		36 094 530	39 725 085
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 366 136 742	1 301 788 411
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:		-189 388 369	-119 132 217
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-4 867 260	-8 926 467
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 176 748 373	1 182 656 194
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		68 790 128	12 395 172
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4 940 658	24 365 165
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		218 545	-13 596
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		20 854 480	38 955 167
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	6 163 022	-13 134 618
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		-2 104 360	620 076
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		31 515 087	13 796 624
14	Комиссионные доходы	6.4	514 912 348	422 337 011
15	Комиссионные расходы	6.4	81 830 128	58 654 818
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		1 498 123	653 231
18	Изменение резерва по прочим потерям		-44 298 264	-111 546 646
19	Прочие операционные доходы		65 103 351	48 260 335
20	Чистые доходы (расходы)		1 762 511 363	1 560 689 297
21	Операционные расходы	6.5	760 240 210	714 803 671
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 002 271 153	845 885 626
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	220 089 137	192 320 221
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		782 651 154	653 589 923
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-469 138	-24 518
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405

Окончание приложения Г

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	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		782 182 016	653 565 405
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-8 417 605	-6 545 363
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-7 729 469	-6 527 381
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по неисполному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-688 136	-17 982
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-2 343 306	-1 060 446
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-6 074 299	-5 484 917
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-83 332 847	18 459 197
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-83 332 847	18 459 197
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-16 666 569	3 691 840
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-66 666 278	14 767 357
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-72 740 577	9 282 440
10	Финансовый результат за отчетный период		709 441 439	662 847 845

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

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

"15" марта 2019 г.



Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (физлица)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

за 2017 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
Раздел 1. О прибылях и убытках				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 032 170 704	2 079 766 969
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		116 102 323	64 397 494
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 759 389 151	1 867 144 838
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1	12 025
1.4	от вложений в ценные бумаги		156 679 229	148 211 712
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	730 382 293	878 207 077
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		53 788 230	64 296 230
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		636 868 978	759 401 840
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		39 725 085	54 508 997
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 301 788 411	1 201 558 962
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:		-119 132 217	-87 884 500
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-8 926 467	-6 151 158
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 182 656 194	1 113 674 492
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 395 172	-74 292 233
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		24 365 165	2 607 540
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-13 596	185 187
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		38 955 167	29 511 322
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.3	-13 134 618	18 837 516
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		620 076	2 217 651
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		13 796 624	8 725 625
14	Комиссионные доходы	6.4	422 337 011	360 618 710
15	Комиссионные расходы	6.4	58 654 818	43 700 379
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	0	-7 234
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	653 231	2 208 381
18	Изменение резерва по прочим потерям		-111 546 646	-41 951 351
19	Прочие операционные доходы		48 260 335	33 975 420
20	Чистые доходы (расходы)		1 560 689 297	1 412 610 647
21	Операционные расходы	6.5	714 803 671	764 715 933
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	845 885 626	647 894 714
23	Изменение (расход) по налогам	6.6	192 320 221	149 605 281
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3.2	653 589 923	498 056 954
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-24 518	232 479
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	653 565 405	498 289 433

Окончание приложения Г

Раздел 2. О совокупном доходе

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	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	653 565 405	498 289 433
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-6 545 363	-13 372 024
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-6 527 381	-13 372 024
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-17 982	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-1 060 446	-1 701 258
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-5 484 917	-11 670 766
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		18 459 197	96 302 369
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		18 459 197	96 302 369
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		3 691 840	19 260 474
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		14 767 357	77 041 895
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		9 282 440	65 371 129
10	Финансовый результат за отчетный период		662 847 845	563 660 562

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

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

14 марта 2018 г.



Место печати

Г.О. Греф
(Ф.И.О.)

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)