

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)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Управление риском несбалансированной ликвидности в кредитных организациях

Студент

Е.А. Наумова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент А.В. Фрезе

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

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Е.А. Наумова.

Тема работы: «Управление риском несбалансированной ликвидности в кредитных организациях».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент А.В. Фрезе.

Цель работы заключается в анализе управления риском несбалансированной ликвидности в кредитных организациях.

Объектом исследования бакалаврской работы является ПАО «Сбербанк».

Предмет исследования - риск несбалансированной ликвидности в кредитных организациях.

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: совершенствование системы управления ликвидностью в ПАО «Сбербанк» должно быть направлено, в первую очередь, на работу с проблемными активами и может осуществляться по двум направлениям: 1) совершенствование работы банка с уже возникшей просроченной задолженностью, 2) совершенствование мер по профилактике возникновения просроченной задолженности. После внедрения предложенных мероприятий просроченная задолженность ПАО «Сбербанк» снизится на 15%. В результате внедрения мероприятий повысятся все показатели ликвидности банка.

Практическая значимость работы: отдельные её положения в виде материала подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложения могут быть использованы специалистами банка.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 33 источников и 7 приложений. Общий объем работы, без приложений, 61 страница машинописного текста, в том числе таблиц – 16, рисунков – 9.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты управления риском несбалансированной ликвидности в кредитных организациях	7
1.1 Сущность понятий ликвидности и риска несбалансированной ликвидности кредитной организации	7
1.2 Нормативное регулирование ликвидности в зарубежной и отечественной банковской практике.....	13
1.3 Методы оценки и управления ликвидностью в кредитной организации	21
2 Анализ управления ликвидностью в ПАО «Сбербанк».....	27
2.1 Техничко-экономическая характеристика банка.....	27
2.2 Анализ управления ликвидностью в банке	33
2.3 Факторы, влияющие на управление ликвидностью в банке	40
3 Разработка мероприятий по совершенствованию управления риском несбалансированной ликвидности в ПАО «Сбербанк»	47
3.1 Проблемы и перспективы методов работы банка с проблемной задолженностью в качестве инструмента управления риском несбалансированной ликвидности	47
3.2 Мероприятия по совершенствованию управления риском несбалансированной ликвидности в банке.....	53
Заключение	59
Список используемых источников.....	62
Приложение А Изменение законодательства в части нормативов ликвидности банков	65
Приложение Б Преимущества и недостатки методов оценки ликвидности...	66
Приложение В Группа показателей оценки ликвидности	67
Приложение Г Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк».....	69
Приложение Д Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк»	71

Введение

На сегодняшний момент более актуальной становится деятельность кредитных организаций в части минимизации рисков, так как банки являются одним из основополагающих звеньев в современной рыночной экономике. Развитие банковского сектора оказывает значительное влияние на развитие экономики страны. Любые проблемы, возникающие в банковском секторе, влияют на экономику.

Коммерческие банки являются особой категорией организаций, так как они являются финансовыми посредниками. Они привлекают высвобождающиеся денежные средства, которые образуются в результате деятельности хозяйствующих субъектов и предоставляют их во временное пользование нуждающимся в заимствованиях экономическим агентам. Банки имеют возможность создавать требования и обязательства, становящиеся товаром на денежном рынке. Т.е. принимая депозиты от своих клиентов создаются новые обязательства, а выдавая займы создают новые требования. В этом и заключается основная суть функции коммерческих банков как финансовых посредников. Данная трансформация позволяет преодолевать осложнения при прямом контакте заемщиков денежных средств с вкладчиками, которые возникают из-за несоответствия требуемых объемов денежных средств и сроков.

Риск несбалансированной ликвидности кредитных организаций является одним из основных видов риска, представляющих угрозу его экономической безопасности. В связи с тем, что основу экономической безопасности коммерческого банка составляет финансовая стабильность, а ликвидность выступает ее важной характеристикой. Суть проблемы банковской ликвидности выражена с одной стороны необходимостью соблюдения установленных регулятором обязательных нормативов, с другой стороны доходностью банка. Так как ликвидность и доходность являются противоположными явлениями. При высокой ликвидности снижается

доходность и наоборот. Актуальность темы заключается в том, что управление риском несбалансированной ликвидности является одним из приоритетных направлений менеджмента кредитных организаций, так как представляет собой ежедневный процесс нахождения баланса между доходностью и необходимым уровнем ликвидности. При наличии несбалансированного уровня ликвидности у коммерческого банка возникают угрозы, оказывающие негативное влияние на его экономическую безопасность.

Цель бакалаврской работы заключается в анализе управления риском несбалансированной ликвидности в кредитных организациях.

Задачи бакалаврской работы:

- изучить теоретические аспекты управления риском несбалансированной ликвидности в кредитных организациях;
- провести анализ управления ликвидностью в ПАО «Сбербанк»;
- разработать мероприятия по совершенствованию управления риском несбалансированной ликвидности в ПАО «Сбербанк».

Объектом исследования бакалаврской работы является ПАО «Сбербанк».

Предметом исследования является риск несбалансированной ликвидности в кредитных организациях.

При написании данной работы были использованы методы экономического и статистического анализа, использовались такие приемы исследования, как анализ, обобщение и сравнение. Анализ практических данных осуществлялся с помощью графических методов.

Информационной базой работы являются труды отечественных и зарубежных авторов по изучаемым вопросам и проблемам, законодательные и нормативные акты РФ, официальные инструктивно – методологические материалы, публикации в периодической печати за последние годы. К числу авторов, упомянутых в работе, относятся: О.И. Лаврушин, Л.П. Кроливецкая, и другие. Источниками информации для написания практической части

бакалаврской работы стали пояснительные записки к годовым отчетам о деятельности ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг., а также первичная документация банка по формированию финансового результата.

Практическая значимость заключается в возможности использования выводов и рекомендаций данных в работе для совершенствования управления риском несбалансированной ликвидности в ПАО «Сбербанк».

Бакалаврская работа содержит введение, три главы, заключение, список использованных источников и приложения.

Во введении рассматриваются актуальность темы, цели, задачи, объект и предмет исследования.

В первой главе рассматриваются теоретические аспекты управления риском несбалансированной ликвидности в кредитных организациях.

Во второй главе приведен анализ управления ликвидностью в ПАО «Сбербанк».

В третьей главе работы разработаны мероприятия по совершенствованию управления риском несбалансированной ликвидности в ПАО «Сбербанк».

В заключении формируются основные итоги по данному исследованию, итоговые показатели и соответствующие выводы к ним.

1 Теоретические аспекты управления риском несбалансированной ликвидности в кредитных организациях

1.1 Сущность понятий ликвидности и риска несбалансированной ликвидности кредитной организации

В русском языке слово ликвидность появилось в начале XX века путем заимствования из немецкого языка (liquid – легко реализуемый, ликвидный). От латинского слова liquare – освобождать от лишнего, делать текучим, жидким.

Понятие банковской ликвидности было также заимствовано из немецкого языка. Понятие ликвидность коммерческого банка не имеет в экономической литературе однозначного определения. Исторически сложились две основные теории, определяющие понятие банковской ликвидности, в первой теории ликвидность рассматривается как «запас» (статический подход), а во второй как «поток» (динамический подход).

Ликвидность как «поток» рассматривается со стороны динамики и предусматривает оценку способности банка в течении определенного периода улучшать ликвидность или не допускать ухудшения достигнутого необходимого уровня ликвидности за счет эффективной системы управления определенными статьями баланса, повышение финансовой устойчивости за счет роста доходов, т.е. способность коммерческого банка сохранить свою ликвидность в будущем.

Ликвидность как «запас» рассматривается со стороны статического подхода, т.е. «определенный уровень способности банка выполнять свои обязательства в определенный момент времени управляя структурой активов в пользу высоколиквидных статей за счет неиспользованных резервов. Данный подход рассматривает ликвидность коммерческого банка на определенную дату» [14].

Таблица 1 – Определение ликвидности с позиции разных теорий

Автор	Определение	Используемый подход
О.И. Лаврушин	Ликвидность банка – динамическое состояние, отражающее способность своевременно выполнять обязательства перед кредиторами и вкладчиками управляя своими активами и пассивами	Отражены статистический и динамический аспекты
А.М. Тавасиев	Ликвидный банк – сумма ликвидных активов и ликвидных средств, которые могут быть быстро мобилизованы из других источников, достаточная для своевременного погашения текущих обязательств»	Динамический аспект
Е.Ф. Жуков	Ликвидность – возможность быстрого превращения активов в платежные средства для своевременного погашения долговых обязательств	Статистический аспект
Е.П. Жарковская	Ликвидность – способность своевременно, в полном объеме с минимальными издержками отвечать по своим обязательствам и быть готовым удовлетворить потребности заемщиков в денежных средствах	Статистический аспект
К.Р. Тагирбеков	Ликвидность – динамический показатель, отражающий способность банка отвечать по обязательствам как в настоящем, так и в будущем	Отражены статистический и динамический аспекты
Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая	Ликвидность – способность банка отвечать по своим обязательствам перед контрагентами своевременно и в полном объеме, а также как условие и показатель функционирования коммерческого банка.	Отражены статистический и динамический аспекты

Таким образом, мнения ученых, в области трактовки определения банковской ликвидности, разделились. Белоглазова Г.Н., Кроливецкая Л.П., Тагирбеков К.Р. и Лаврушин О.И. подходят к этому понятию учитывая оба аспекта. Остальные мнения рассмотренных российских экономистов отражают в трактовки определения банковской ликвидности только один из аспектов.

На уровень банковской ликвидности оказывают влияние множество факторов, которые действуют как на макроэкономическом уровне, так и на уровне самого банка. Крайне важным является определение этих факторов, так как их определение даст возможность предотвратить возможные негативные последствия.

Факторы влияющие на уровень ликвидности коммерческого банка бывают двух видов: внутренние и внешние (рис.1).



Рисунок 1 – Факторы, влияющие на банковскую ликвидность

Внутренние факторы связаны с проведением банковских операций. Для того, чтобы ограничить влияние данных факторов на уровень ликвидности необходимо постоянно пересматривать внутреннюю и внешнюю политику.

К внутренним факторам относят:

- качество активов – определяется на основе их доходности, диверсификации, ликвидности и рискованности. Степень ликвидности активов определяется сроком их обращения и зависит от их назначения. По степени ликвидности активы банка делятся на четыре группы. Первая группа – ликвидные активы (собственные денежные средства банка, государственные ценные бумаги). Вторая группа включает в себя межбанковские кредиты, краткосрочные ссуды и факторинг. Долгосрочные инвестиции формируют третью группу активов (лизинг, долгосрочные кредиты, инвестиционные ценные бумаги). Четвертая группа – неликвидные активы, т.е. просроченные ссуды и некоторые виды ценных бумаг). Фактор

качества активов измеряется минимальным количеством времени, которое понадобится для преобразования активов в денежные потоки.

- качество привлеченных средств – связано со структурой депозитов по суммам и срокам возможности их изъятия. Стабильность является главным критерием качества депозитов, при увеличении уровня стабильных депозитов, повышается уровень ликвидности банка;

- сопряженность активов и пассивов по срокам и суммам – наличие квалифицированных кадров в системе управления деятельностью банка;

- имидж банка – позволяет развивать различные профессиональные связи с иностранными партнерами, что способствует укреплению ликвидности и финансового состояния банка. Банк с положительным имиджем имеет больше возможностей в установлении контакта с финансово устойчивыми клиентами, следовательно, и в обладании более качественными активами;

- качество управления деятельностью банка – уровень квалификации и профессионализм руководителей и работников коммерческого банка оказывает определяющее воздействие на уровень его ликвидности;

- степень зависимости от внешних источников заимствований – при большом уровне зависимости банка от внешних условий, он не имеет собственной ресурсной базы и подвержен значительному риску ее неустойчивости.

Внешние факторы, оказывающие влияние на ликвидность коммерческого банка, имеют более объективный характер. Коммерческому банку необходимо приспосабливаться к внешним условиям с помощью проводимой им кредитной политики. К внешним факторам относятся следующие:

- общая экономическая и политическая обстановка в стране напрямую влияет на развитие коммерческих банков, так как она создает предпосылки развития банковских операций и успешности функционирования банковской

системы, также укрепляет доверия к банкам со стороны населения, иностранных и отечественных инвесторов;

- развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка – показывает характер перераспределения временно свободных денежных ресурсов между банками и другими участниками финансового рынка. При высоком уровне развития финансового рынка коммерческие банки могут быстро привлечь средства для поддержания своей ликвидности. Развитый рынок ценных бумаг, в свою очередь, обеспечивает оптимальную структуру ликвидных активов без снижения рентабельности и увеличения риска, так как это самый быстрый способ превращения активов в денежные средства;

- эффективность государственного регулирования и контроля – осуществляется путем установления обязательных нормативов ликвидности для коммерческих банков. Чем реальнее данные нормативы будут отражать сложившуюся ситуацию, тем больше возможностей будет для выявления проблем с ликвидностью и их устранения;

- возможность привлечения поддержки со стороны государства – прежде всего проявляется через проводимую денежно-кредитную политику страны и возможность банков рассчитывать на поддержку государственных институтов.

Важной характеристикой, свидетельствующей о финансовой стабильности коммерческого банка, является его ликвидность. «Показателем, характеризующим вероятность того, что банк понесет нежелательные для него убытки, является риск потери ликвидности. Риск потери ликвидности коммерческого банка – невозможность быстрой конверсии финансовых активов в платежные средства без привлечение дополнительных обязательств и потерь» [12].

Риск потери ликвидности имеет две составляющие: количественную и ценовую (таблица 2)

Таблица 2 - Составляющие риска потери ликвидности

Количественная составляющая риска потери ликвидности заключается:	Ценовая составляющая риска потери ликвидности связана:
Имеются ли фактически в наличии активы, которые можно было бы реализовать (денежные и приравненные к ним средства; ценные бумаги; драгоценные металлы и камни; имущество и капитальные вложения банка)	С отрицательным изменением цены, по которой могут быть проданы активы (невозможность продажи активов по номиналу или без скидок; изменение процентных ставок относительно приобретения активов)
Есть ли возможность приобретения средств в необходимых размерах (кредитов Банка России; межбанковских кредитов; средств на расчетные и депозитные счета от ЮЛ и ФЛ)	Увеличение процентных ставок, по которым могут быть привлечены пассивы (ставки рефинансирования Банка России, процента по МБК из-за возросшего риска для кредитора и конкретных условий кредитования; процента, уплачиваемого при привлечении средств ФЛ и ЮЛ, для стимулирования более активного притока средств)

Рост риска ликвидности свидетельствует о несостоятельности, как конкретного банка, так и всей банковской системы обеспечить, непрерывное и полное выполнение денежных обязательств и достаточность средств в соответствии с потребностями развития экономики. Банковская ликвидность играет важную роль в деятельности коммерческих банков. Ежедневная работа по поддержке достаточного уровня банковской ликвидности – необходимое условие работы банка. Без необходимого уровня ликвидности банк не имеет возможности выполнять свои основные функции, поэтому решение проблем ликвидности должно являться наивысшим приоритетом в работе менеджеров банка.

Суть проблемы ликвидности сводится к тому, что спрос на ликвидные средства практически всегда не равен их предложению в любой момент времени, в связи с этим банк постоянно сталкивается с несбалансированностью ликвидности. Дефицит ликвидных средств банка ведет к нарушению нормативных требований Центрального Банка, что ведет к наложению штрафных санкций. Избыток ликвидности связан с решением проблемы «ликвидность – прибыльность».

«Уровень риска возникновения ситуации несбалансированной ликвидности зависит от ряда факторов, но основными на уровне самого банка считаются: качество активов и пассивов (надежность активов, стабильность пассивов); согласованность сумм и сроков привлечения и размещения ресурсов; согласованность общего уровня доходности банка и процентной политики (постоянная отрицательная маржа может привести банк к потере ликвидности); репутация банка (хорошая репутация банка позволяет в короткий срок привлекать дополнительные ресурсы) и т.д. Воздействие указанных факторов может привести к обесцениванию или уменьшению эффективности использования работающих активов» [8].

Таким образом, ликвидность банка представляет собой его качественную характеристику, формирующуюся под влиянием разнообразных тенденций и факторов. Коммерческий банк не может ограничить влияние внешних факторов, поэтому больше внимания необходимо уделять внутренним факторам, непосредственно связанным с деятельностью банка. Сущность управления риском ликвидности сводится к нахождению оптимального гибкого сочетания противоположных требований – максимизации доходности при обязательном соблюдении установленных норм ликвидности.

1.2 Нормативное регулирование ликвидности в зарубежной и отечественной банковской практике

Регулирование деятельности кредитных организаций необходимо для поддержания доверия населения к банковской системе путем разработки и установления безопасных и надежных стандартов функционирования.

В зарубежной практике регулирования банковской ликвидности ярким примером служит деятельность Базельского комитета по банковскому надзору.

Базельский комитет по банковскому надзору – представители центральных банков, объединенные при Банке международных расчетов, для разработки стандартов банковской деятельности. Комитет основан в 1974 году в швейцарском Базеле президентами центральных банков стран «группы десятки». Базельский комитет занимается следующими вопросами: повышение качества банковского надзора; организация обмена информацией между центральными банками; разработка общих подходов в вопросах контроля банковской деятельности; выработка единых стандартов и принципов.

На сегодняшний день Базельский комитет функционирует в следующих направлениях: мониторинг соблюдения стандартов банковской деятельности; усовершенствование действующих стандартов; принятие единых международных бухгалтерских стандартов для банков.

Рекомендации Базельского комитета находят отражение в законодательстве стран-участниц.

Соглашение «Базель I» содержит в основном рекомендации к финансовой отчетности банков, в то время как соглашения Базель II и Базель III содержат больше рекомендаций по риск-менеджменту. Так как Банк России стал официальным участником Базельского комитета по банковскому надзору после разработки и внедрения соглашения Базель II сроки для его исполнения являются свободными. Однако внедрение рекомендаций по соглашению Базель III должно быть исполнено в соответствии с установленными сроками, т.е. сроки соответствуют европейским. Одной из самых сложных областей в соглашении Базель III является область ликвидности. В данном документе внедрен новый норматив для расчета краткосрочной ликвидности.

Данный показатель нашел свое отражение в Положении Банка России от 30.05.2014 года №421-П «О порядке расчета показателя краткосрочной ликвидности (Базель III)». Данный документ определяет показатель краткосрочной ликвидности на основе структуры активов и пассивов банка с

учетом сроков сумм, и типов активов и пассивов, а также других факторов, характеризующих ликвидность активов и ожидаемые оттоки денежных средств в случае наступления кризисных событий как на рынка в целом, так и в деятельности банка. Показатель краткосрочной ликвидности рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов, которые должны быть получены в течение ближайшего календарного дня со счетов в Банке России или в уполномоченных органах других стран и могут быть незамедлительно востребованы или реализованы банком и переданы им в обеспечение в целях незамедлительного получения денежных средств без существенной потери в стоимости или увеличения коэффициента дисконта, в том числе в периоды нестабильности, за вычетом величины корректировки высоколиквидных активов с учетом ограничений на структуру высоколиквидных активов, и величины чистого ожидаемого от тока денежных средств по операциям банка в течение ближайших 30 календарных дней с даты расчета показателя.

Активы, которые учитываются в составе высоколиквидных разделяются на два уровня:

уровень 1 – наиболее ликвидные активы, их доля не регламентирована;

уровень 2 – менее ликвидные активы, их доля не может превышать 40 % от высоколиквидных активов).

В свою очередь активы 2 уровня разделены на подуровни:

А (не более 15% от всех ликвидных активов);

Б (40% от ликвидных активов).

При осуществлении расчета активы взвешиваются с дисконтами: 1 уровень - 0%, 2А уровень - 15%, 2Б уровень – 25%, для прочих активов 50%. Этот показатель не является принципиально новым для российских банков (схож с нормативом НЗ), но он имеет более сложную структуру расчета.

Банком России было установлено минимальное допустимое значение показателя краткосрочной ликвидности на 2016 год 70%, ежегодно это значение поднимается на десять процентных пунктов и к 2019 году достигнет

100%. Показатель краткосрочной ликвидности должны соблюдать системно значимые кредитные организации.

Сложность соблюдения нового показателя состоит в том, что «в отечественной экономике мало высококачественных и высоколиквидных активов, которые бы соответствовали требованиям. По требованиям показателя самыми высоколиквидными активами после денежных средств в кассе и на счетах в Центральном Банке являются иностранные и российские государственные или гарантированные государством долговые ценные бумаги, выпущенные банками развития и международными финансовыми организациями. Данный пункт будет сложен для выполнения российскими банками, так как мы имеем небольшой объем государственного долга, а на балансах российских банков мало иностранных государственных бумаг» [21].

В связи со сложившейся ситуацией Россия пойдет по специальному режиму, разрешенному Базельским комитетом.

Также вводятся дополнительные показатели мониторинга ликвидности, учитывающие несовпадение сроков погашения активов и пассивов, концентрации финансирования и свободных необремененных активов. Новые показатели не вызовут особых проблем при внедрении в российскую практику, так как существующие обязательные нормативы близки к базельским стандартам.

Внедрение принципов Базельского комитета в законодательство оказывает влияние на оценку макроэкономических и внутренних рисков в банковской системе страны. Переход на международные стандарты «Базеля III» в долгосрочной перспективе повысит инвестиционную привлекательность российских банков. Цель применения стандартов ликвидности «Базель III» - приведение банковского регулирования и надзора в России в соответствие с международными стандартами, в частности повышение устойчивости кредитных организаций в условиях нестабильности, что позволит коммерческим банкам увеличить кредитные

рейтинги и считаться участниками международных финансовых отношений.

Возникновение проблем с ликвидностью у коммерческих банков вызывает ограничение их основных функций, по этой причине органы власти уделяют достаточно внимания данному вопросу.

Для оценки уровня ликвидности коммерческого банка используется двухуровневый подход: централизованный и децентрализованный. Централизованный подход - со стороны регулятора банковской системы, децентрализованный – на уровне отдельно взятого банка.

При централизованном подходе для регулирования банковской ликвидности устанавливаются обязательные нормативы.

Первая инструкция, содержащая подобные нормативы, была создана в 1991 году, далее она была заменена более свежей редакцией: Инструкция ЦБ РФ от 01.02.1997 г. №1 «О порядке регулирования деятельности банков». Данная инструкция являлась первым документом, отражающим некоторые положения Базельского соглашения I. Изменение законодательства в области обязательных нормативах коммерческих банков представлено в приложении А.

Инструкция ЦБ РФ от 01.02.1997 г. №1 «О порядке регулирования деятельности банков» содержала четыре норматива ликвидности: норматив мгновенной ликвидности, норматив текущей ликвидности, норматив долгосрочной ликвидности и норматив общей ликвидности. 23.04.2005 года из Инструкции Банка России № 110- И «Об обязательных нормативах банков», из главы посвященной ликвидности был исключен пункт, касающийся норматива общей ликвидности (Н5), который рассчитывался как соотношение ликвидных активов ко всей сумме активов. Отмена норматива общей ликвидности стало полезным с точки зрения долгосрочного кредитования. Когда банки размещали ресурсы преимущественно на короткий срок по данному нормативу не возникало проблем, но, когда изменилась экономическая ситуация банки начали развивать инвестиционное кредитование данный норматив стал ограничивать развитие банковского

сектора. В балансе банка в отличие от других предприятий преобладает доля финансовых активов, поэтому норматив общей ликвидности для них не показателен. Т.к. формально ликвидные активы, которые принимаются в расчет норматива общей ликвидности и реально ликвидные активы не одно и то же.

В Российской Федерации процесс организации и процедуры регулирования риска ликвидности в кредитных организациях регулируется нормативными актами Банка России.

Таблица 3 - Нормативные акты Банка России, регулирующие банковскую ликвидность

Нормативный акт	Примечание
Письмо Банка России от 27.07.2000г. №139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций»	Определяет организацию ликвидности в коммерческом банке и содержит рекомендации для эффективного управления и контроля риска банковской ликвидности.
Положение Банка России от 16.12.2003г. №242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»	Устанавливает перечень основных вопросов, связанных с осуществлением внутреннего контроля, по которым кредитная организация должна принять внутренние документы. Содержит методы управления ликвидностью банка и систему полномочий и принятия решений по управлению риском ликвидности.
Указание Банка России от 11.06.2014г. №3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов»	Содержит методику оценки финансовой устойчивости коммерческого банка на основании расчета групп показателей, в т.ч. содержит расчет показателей ликвидности коммерческого банка и оценку полученных результатов расчета.
Положение Банка России от 30.05.2014г. №421-П «О порядке формирования расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III»)	Устанавливает порядок расчета показателя краткосрочной ликвидности с учетом международных подходов к расчету показателя краткосрочной ликвидности и инструментам мониторинга риска ликвидности.
Положение Банка России от 3.12.2015г. №510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно значимыми кредитными организациями»	Устанавливает порядок расчета системно значимыми кредитными организациями норматива краткосрочной ликвидности и его минимально допустимое числовое значение с учетом международных подходов к расчету показателя краткосрочной ликвидности и инструментам мониторинга риска ликвидности.

Продолжение таблицы 3

Инструкция Банка России от 28.06.2017г. №180-И «Об обязательных нормативах банков»	Устанавливает обязательные для исполнения нормативы банков и их минимально допустимые числовые значения
--	---

На сегодняшний момент действующим в Российской Федерации нормативным актом, в области обязательных нормативов коммерческих банков, является Инструкция Банка России от 28.06.2017 г. №180-И «Об обязательных нормативах банков». Данный документ определяет методики расчета обязательных нормативов на основе принципов достоверности, осмотрительности, объективности и других международных принципов, и позволяет качественно оценить операции и отразить их в отчетности. В соответствии с данной инструкцией существует несколько обязательных нормативов ликвидности. К таким нормативам относятся: норматив мгновенной ликвидности (Н2), норматив текущей ликвидности (Н3) и норматив долгосрочной ликвидности (Н4). Инструкция содержит методику расчетов данных нормативов и их пороговые значения.

Таблица 4 – Формулы расчетов нормативов ликвидности

Норматив	Область регулирования	Формула расчета
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Регулирует риск потери банковской ликвидности в течение одного операционного дня	$H2 = \frac{Лам}{Овм - Овм^*} * 100\% \geq 15\%$ <p>Соотношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального остатка средств по счетам ЮЛ и ФЛ до востребования</p>
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Регулирует риск потери ликвидности в течение 30 календарных дней от даты расчета	$H3 = \frac{Лат}{Овт - Овт^*} * 100\% \geq 50\%$ <p>Соотношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств по счетам до востребования со сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней</p>

Продолжение таблицы 4

Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Регулирует риск потери ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы	$Н4 = \frac{Крд}{Кo + OД + O*} * 100\% \leq 120\%$ <p>Определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 (366) календарных дней к собственным средствам банка и обязательствам с оставшимся сроком до даты погашения более 365 (366) календарных дней</p>
--	--	---

где Лам – высоколиквидные активы, финансовые активы, которые должны быть получены в течение одного календарного дня;

Овм – обязательства до востребования, по которым может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении;

Лат – ликвидные активы, финансовые активы, которые могут быть получены банком или востребованы в течение ближайших 30 календарных дней;

Овт - обязательства до востребования, по которым может быть предъявлено требование об их незамедлительном погашении, и обязательства банка сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней;

Крд – кредитные требования с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 (366) календарных дней;

К – капитал;

ОД – обязательства банка по кредитам и депозитам, полученным банком, а также по обращающимся на рынке долговым обязательствам с оставшимся сроком до погашения свыше 365 (366) календарных дней.

Таким образом, Банк России использует обязательные нормативы для систематического регулирования текущего состояния ликвидности всех коммерческих банков. Согласно главе 11 Инструкции Банка России №180-И, банки обязаны соблюдать установленные обязательные нормативы ежедневно.

1.3 Методы оценки и управления ликвидностью в кредитной организации

Эффективное управление коммерческим банком требует наиболее точной оценки уровня ликвидности и соблюдение экономических нормативов. Поэтому важно рассмотреть методы оценки и анализа ликвидности кредитной организации.

«Вертикальный (структурный) анализ – показывает структуру деления отдельных показателей в виде отдельных величин. Статьи отчетности при таком анализе приводятся в долях (процентах) к итогу. При вертикальном анализе отражается структура активов и пассивов коммерческого банка.

Горизонтальный анализ представляет собой анализ финансовых данных за некоторый период, т.е. в динамике. Данные, полученные с помощью этого вида анализа, характеризуют банковскую ликвидность во времени. При использовании данного метода также рассчитывают темпы роста (прироста) отдельных показателей и определяются тенденции их изменения» [17].

Сравнительный анализ – метод анализа, при котором производится сравнение нового состояния показателей со старым, или сравнение одного показателя с другим. Данный вид анализа применяют следующими способами сравнения: фактических показателей с динамикой аналогичных показателей прошлых периодов, фактических и плановых показателей, фактических показателей с нормативными значениями, фактических показателей со среднерыночными.

Использование вышеперечисленных методов не является доминирующим, так как данные методы не обладают достаточным уровнем достоверности и не являются комплексными. Данные методы позволяют провести анализ динамики и структуры отдельных показателей и сделать вывод об их текущем состоянии.

При коэффициентном анализе ликвидности осуществляется расчет относительных коэффициентов, определяющих ликвидность с точки зрения запаса. Различают внешние коэффициенты, те коэффициенты, которые устанавливает внешний регулятор и внутренние, используемые менеджментом банка. Установление нормативных значений является универсальным и наглядным инструментом для целей государственного регулирования. Однако, при необходимости поддерживать значения нормативных показателей в пределах нормы, доходность банков уменьшается. Внутренние показатели ликвидности разрабатываются самим банком для эффективного управления финансовыми потоками. Метод коэффициентного анализа имеет ряд недостатков, к которым относится статичность, невозможность комплексно оценить общую картину при использовании отдельных показателей.

Одной из распространенных методик коэффициентного анализа является методика Банка России, выраженная в Указании Центрального Банка Российской Федерации от 11 июня 2014 года № 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов». Данное указание состоит из 7 глав, каждая из которых отражает определенную группу показателей.

Глава 4 отражает группу показателей ликвидности и содержит 11 показателей ликвидности на основании которых определяется обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности.

Весовая и бальная оценка группы показателей ликвидности определяется исходя из Указа ЦБ РФ от 11 июня 2014 года 3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» и приведена в Приложении В. Состояние ликвидности на основании обобщающего показателя РГЛ оценивается следующим образом: 1 – хорошее; 2- удовлетворительное; 3 – сомнительное; 4- неудовлетворительное.

Факторный анализ банковской ликвидности предполагает исследование степени влияния отдельных факторов на результативный показатель. «На первом этапе данного анализа производится определение факторов, влияющих на банковскую ликвидность. Второй этап предполагает количественное измерение данного влияния и степень его значимости. На третьем этапе формируются выводы, которые используются для управления ликвидностью» [14].

Экономико-математические методы анализа банковской ликвидности предполагают создание моделей для анализа отдельных уровней или составляющих ликвидности. Данный метод дает возможность выделить значимые группы факторов и адекватно выбрать систему результирующих показателей.

«Gap-анализ – сопоставление активов и пассивов по срокам востребования и погашения. Достаточность средств для проведения активных операций банка оценивается согласно количественным разрывам. При использовании данного метода определяется показатель, который рассчитывается как соотношение совокупного разрыва к общим активам банка. Данный показатель дает возможность оценить уровень риска ликвидности банка» [14].

Метод стресс-тестирования дает возможность проанализировать влияние шоковых ситуаций на устойчивость банка. Метод стресс-тестирования включает в себя качественные и количественные компоненты. Качественные компоненты сконцентрированы на двух основных задачах: оценить способность капитала банка компенсировать возможные крупные убытки и проведении комплекса мероприятий, которые должны быть приняты банком для сохранения капитала и снижения уровня риска. Количественная составляющая направлена на определение возможных колебаний ликвидности банка и на оценку их влияния на различные составляющие банка.

Польза использования метода стресс-тестирования проявила себя, когда произошло резкое существенное повышение ключевой ставки. В тот момент многие банк оказались в ситуации, когда им пришлось незамедлительно пересмотреть процентные ставки на привлечение средств физических и юридических лиц, что вызвало резкий рост активности клиентов, спешащих извлечь свои денежные средства и поместить под более выгодный процент. Наиболее готовыми к данной ситуации оказались те банки, которые практиковали процедуру проведения стресс-тестирования, закладывая при этом различные виды сценариев, и имея план восстановления и осуществления непрерывной деятельности банка. Ведь процедура стресс-тестирования заключается и в подготовке мероприятий для восстановления нормальной работы банка.

«Бэк-тест – апробация методов анализа ликвидности, основанная на исторических и гипотетических данных. При использовании данного метода появляется возможность сравнения результатов применения методологического аппарата с фактическими данными» [14]. Преимущества и недостатки рассмотренных методов оценки ликвидности представлены в Приложении Б.

Каждый из методов оценки уровня риска ликвидности дает возможность раскрыть только отдельные аспекты ликвидности, для эффективного анализа необходимо провести комплексный анализ, основанный на использовании нескольких методов.

Эффективное и стабильное функционирования коммерческого банка зависит от процесса управления ликвидностью.

«Процесс управления банковской ликвидность невозможен без сбалансированного изменения структуры активов и пассивов банка. Комплексное управление активами и пассивами банка – создание оптимальной структуры баланса. Данный процесс позволяет достичь снижения рисков, которые связаны с неблагоприятным изменением рыночной конъюнктуры. Для максимизации прибыли, т.е. увеличения

разницы между доходами и расходами банка, необходимо скоординировать контроль над объемами, структурой доходов и расходов как по активным, так и по пассивным операциям банка» [25]. Коммерческий банк должен применять ряд мероприятий по сбалансированности активов и пассивов по суммам и срокам, и далее поддерживать этот баланс, путем учета денежных потоков, которые вызывают изменение структуры активов и пассивов. Сбалансированное управление активами и пассивами банка предполагает:

- при управлении активами необходимо при формировании запаса ликвидных и высоколиквидных средств учитывать не только настоящий момент, но и перспективу с учетом притока или оттока обязательств банка и учитывать изменение срочной структуры пассивов при размещении активов в инвестиционные вложения или кредитные организации;

- при управлении пассивами необходимо учитывать тот момент, что привлечение пассивов должно осуществляться с учетом возможности их доходного размещения в активы соответствующих сроков.

Процесс управления риском несбалансированной ликвидности строится на основе следующих составляющих, представленных на рисунке 2.

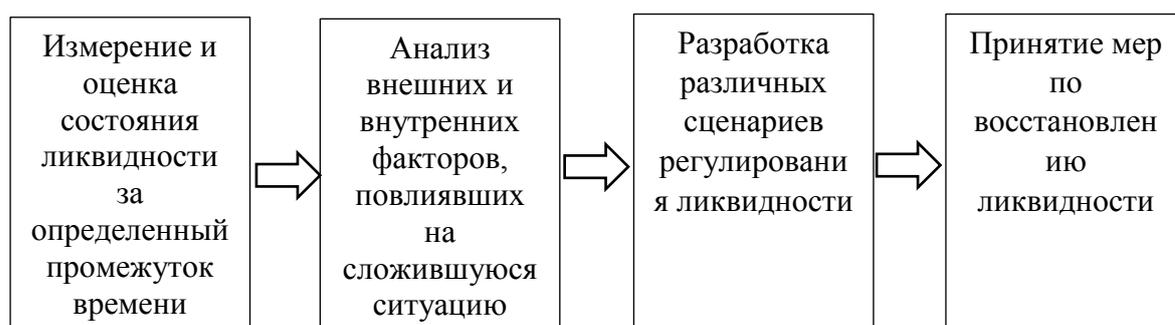


Рисунок 2 – Процесс управления риском несбалансированной ликвидности

Итак, деятельность кредитной организации связана с определенными угрозами, которые оказывают негативное влияние на ее экономическую безопасность. Одним из видов угроз выступает риск ликвидности, так как

ликвидность выступает важной характеристикой финансовой стабильности коммерческого банка. Суть риска банковской ликвидности связан с тем, что спрос на ликвидные в большинстве случаев не равен предложению в любой момент времени, поэтому банки постоянно сталкиваются с несбалансированностью ликвидности.

Таким образом, чтобы осуществить мероприятия по управлению риском несбалансированной ликвидности необходимо оценить ее уровень. Для оценки ликвидности применяются разнообразные методы, как со стороны регулятора, так и со стороны менеджмента банка. Регулятор постоянно отслеживает уровень ликвидности банков, с помощью установленных обязательных нормативов. Коммерческие банки могут оценивать свою ликвидность с помощью следующих методов: вертикальный анализ, горизонтальный анализ, сравнительный анализ, факторный анализ, коэффициентный метод, стресс- тестирование, бэк-тестирование, Gap-анализ. Каждый из методов имеет свои достоинства и недостатки, и для более точной оценки необходимо использование нескольких методов в комплексе.

2 Анализ управления ликвидностью в ПАО «Сбербанк»

2.1 Техничко-экономическая характеристика банка

Публичное акционерное общество «Сбербанк России» (далее ПАО «Сбербанк») – крупнейший банк России и один из крупнейших банков Европы.

Банк имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций №1481 от 11.08.2015 г., в соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Банку предоставляется право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте:

1. Привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок).
2. Размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет.
3. Открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.
4. Осуществление переводов денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков-корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам.
5. Инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц.
6. Купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах.
7. Выдача банковских гарантий.
8. Осуществление переводов денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов).

Организационная структура ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке

3.



Рисунок 3 - Организационная структура ПАО «Сбербанк»

По своей структуре ПАО «Сбербанк» представляет собой многоуровневую систему, которая не имеет аналогов среди других акционерных банков в России. Она включает в себя территориальные банки, а также низовые учреждения: отделения и филиалы (более 16,5 тыс.

подразделений в 83 субъектах Российской Федерации, расположенных на территории 11 часовых поясов).

Успех деятельности Банка связан с активной инновационной политикой проводимой руководством Банка с 2009 года, в частности внедрения в деятельность Банка принципов и методов бережливого производства.

В таблице 5 представлена динамика доходов и расходов ПАО «Сбербанк» за период 2017-2019 гг. по данным отчета о финансовых результатах (Приложение Е-Ж).

Таблица 5 – Динамика доходов и расходов ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг., млрд. руб.

Показатель	2017	2018	2019	Отклонения, %	
				2018/2017	2019/2018
Чистые процентные доходы	1301,79	1366,14	1345,48	104,94	98,49
Чистые комиссионные доходы	422,33	514,91	639,41	121,92	124,18
Операционные доходы	48,26	65,10	110,49	134,89	169,72
Чистые доходы	1560,69	1762,51	1886,05	112,93	107,01
Операционные расходы	714,8	760,24	788,41	106,36	103,71
Прибыль до налогообложения	845,89	1002,27	1097,64	118,49	109,52
Чистая прибыль	662,85	709,44	953,14	107,03	134,35

Анализ доходов и расходов показал, что за прошедшие три года общая сумма чистых доходов имела стабильные показатели. Однако, если за 2018 год рост данного показателя составил 12,93%, то за 2019 год всего на 7,01%.

Чистая прибыль банка существенно возросла за исследуемый период с 662,85 млрд. руб. в 2016 году, до 709,44 млрд. руб. в 2018 году, и к концу 2019 года чистая прибыль составила уже 953,14 млрд, руб., динамика соответственно составила 7,03% и 34,35% к уровню прошлого года.

Наглядно динамика доходов и расходов ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 4.

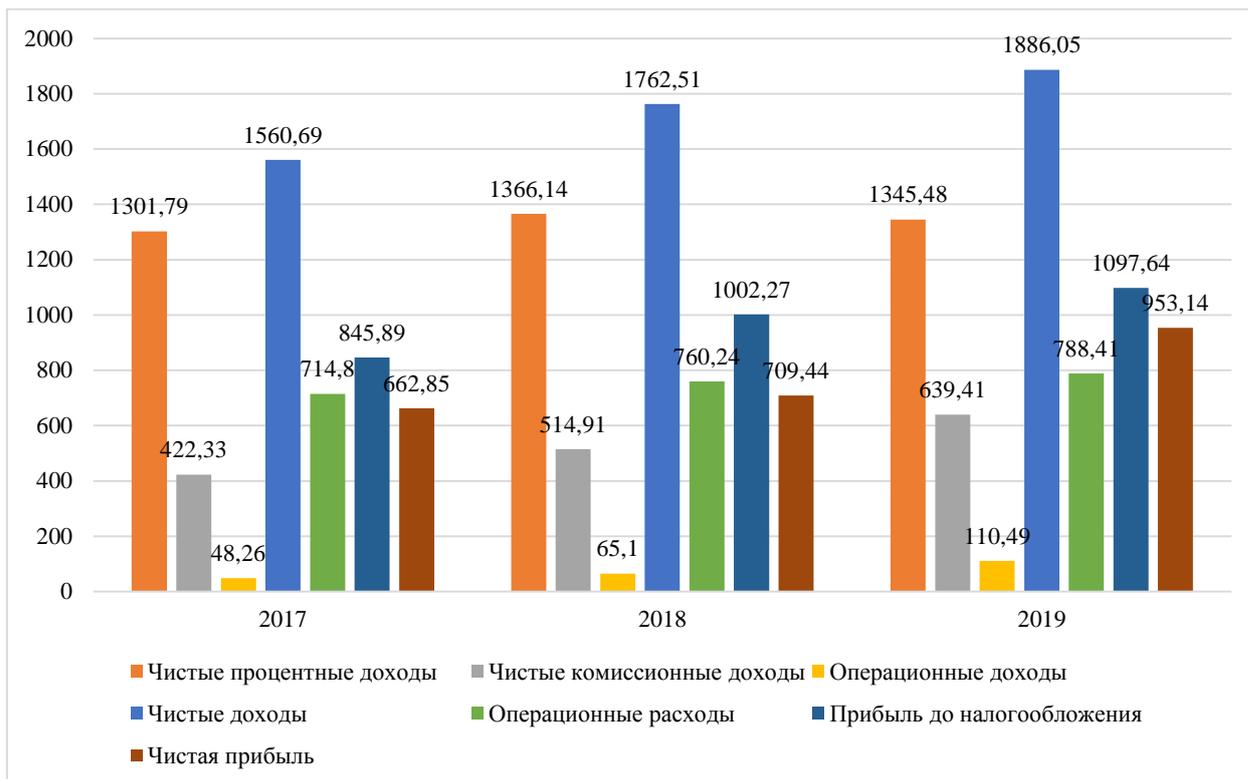


Рисунок 4 - Динамика доходов и расходов ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг., млрд. руб.

В таблице 6 представлен анализ активов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг. (на основе данных бухгалтерской отчетности в Приложении Г-Д).

Таблица 6 – Динамика активов баланса ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг., млрд. руб.

Статья	2017	2018	2019	Отклонение 2018/2017, +/-	Отклонение 2019/2018, +/-
Денежные средства	621,72	688,9	661,65	67,18	-27,25
Средства в ЦБ РФ	747,9	865,07	1 159,65	117,17	294,58
Средства в КО	299,99	406,32	231,153	106,33	-175,17
Финансовые активы по СС	91,47	198,28	166,29	106,81	-31,99
Чистая ссудная задолженность	17 466,11	20 142,85	21 043,19	2676,74	900,34

Продолжение таблицы 6

Чистые вложения в ФА	2 517,86	2 162,98	2 494, 25	-354,88	331,27
Статья	2017	2018	2019	Отклонение 2018/2017, +/-	Отклонение 2019/2018, +/-
Чистые вложения в ЦБ	645,44	695,7	705, 67	50,26	9,97
Инвестиции в дочерние	664,46	803,42	752, 03	138,96	-51,39
ОНА	21,3	21,93	22,92	0,63	0,99
ОС, НМА и МЗ	483,55	500,05	515, 82	16,50	15,77
ДА для продажи	11,36	9, 41	17, 23	-1,95	7,82
Прочие активы	251,81	387,75	492, 633	135,94	104,88
Всего активов	23 158,0	26 899,92	28 262, 49	3741,92	1362,57

По результатам анализа, можно сказать, что общая сумма активов ПАО «Сбербанк» в 2019 году возросла на 1362,57 млрд. руб. по сравнению с 2018 годом, что является положительным результатом хозяйственной деятельности банка.

Наибольший вес в структуре активов банка занимает чистая ссудная задолженность, которая в 2019 году также возросла на 900,34 млрд. руб. по сравнению с 2018 годом.

В таблице 7 представлен анализ пассивов бухгалтерского баланса ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг. (на основе данных бухгалтерской отчетности в Приложении Г-Д).

Таблица 7 - Динамика пассивов баланса ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг., млрд. руб.

Статья	2017	2018	2019	Отклонение 2018/2017, +/-	Отклонение 2019/2018, +/-
Кредиты ЦБ РФ	591,16	567,2	537, 88	-23,96	-29,32
Средства клиентов по АС	17742,62	21 479,97	21 656, 31	3737,35	176,34
Финансовые обязательства	82,4	133,85	131, 82	51,45	-2,03

Продолжение таблицы 7

Выпущенные ДЦБ	575,34	538, 28	667, 83	-37,06	129,55
Прочие обязательства	270,02	319,35	144, 06	49,33	-175,29
Статья	2017	2018	2019	Отклонение 2018/2017, +/-	Отклонение 2019/2018, +/-
Резервы по УО	62,69	59,27	36,44	-3,42	-22,83
Всего обязательств	19799,77	23 099,63	23 179,27	3299,86	79,64
Ш.ИСТОЧНИКИ СС				0,00	0,00
Средства акционеров	67,76	67,76	67, 76	0,00	0,00
Эмиссионный доход	228,05	228,05	228, 05	0,00	0,00
Резервный фонд	3, 53	3, 53	3,53	0,00	0,00
Переоценка ФА	54,67	-11,99	89,93	-66,66	101,92
Переоценка ОС и НМА	39,9	34,55	25,69	-5,35	-8,86
Неиспользованная прибыль	653,57	3 479,1	3 986,7	2825,53	507,60
Всего источников СС	3 359,15	3 800,3	4404,8	441,15	604,50
Итого пассивов	23 158,0	26 899,92	28 262, 49	3741,92	1362,57

По результатам анализа, можно сказать, что общая сумма пассивов ПАО «Сбербанк» в 2019 году возросла на 1362,57 млрд. руб. по сравнению с 2018 годом, что также является положительным результатом хозяйственной деятельности банка.

Наибольший вес в структуре пассивов банка занимают средства клиентов, оцениваемые по амортизационной стоимости, которые в 2019 году также возросли на 176,34 млрд. руб. по сравнению с 2018 годом.

Таким образом, проведя исследование организационно-экономической характеристики ПАО «Сбербанк», можно сказать, что данный банк уверенно входит в число лидеров российской финансовой системы. Приоритетом банка на современном этапе является серьезная трансформация технологии и принципов работы, главная цель которой заключается в ориентации бизнеса

на нужды клиента и непрерывное совершенствование качества сервиса, главным образом за счет совершенствования внутренних процессов.

2.2 Анализ управления ликвидностью в банке

Степень риска несбалансированной ликвидности банка обусловлена качеством управления ликвидностью. Ключевым документом, на базе которого осуществляется оценка, контроль и управление риском ликвидности, выступает «Политика ПАО «Сбербанк» по управлению риском ликвидности».

Целью управления риском ликвидности выступает обеспечение способности ПАО «Сбербанк» своевременно и безусловно выполнять свои обязательства перед контрагентами и клиентами при соблюдении нормативных требований Банка России в сфере управления риском ликвидности в условиях нормального ведения бизнеса, так и при кризисных ситуациях.

В процессе управления ликвидностью ПАО «Сбербанк» руководствуется следующими принципами:

- разделение ответственности и полномочий по управлению риском ликвидности между органами управления Банка, его коллегиальными рабочими органами, подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов, обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию банка;
- приоритет поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликтов интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия сроков и объемов привлечения источников фондирования срокам и объемам размещаемых активов.

Структура подразделений и коллегиальных органов, осуществляющих управление риском ликвидности приведена на рисунке 5.

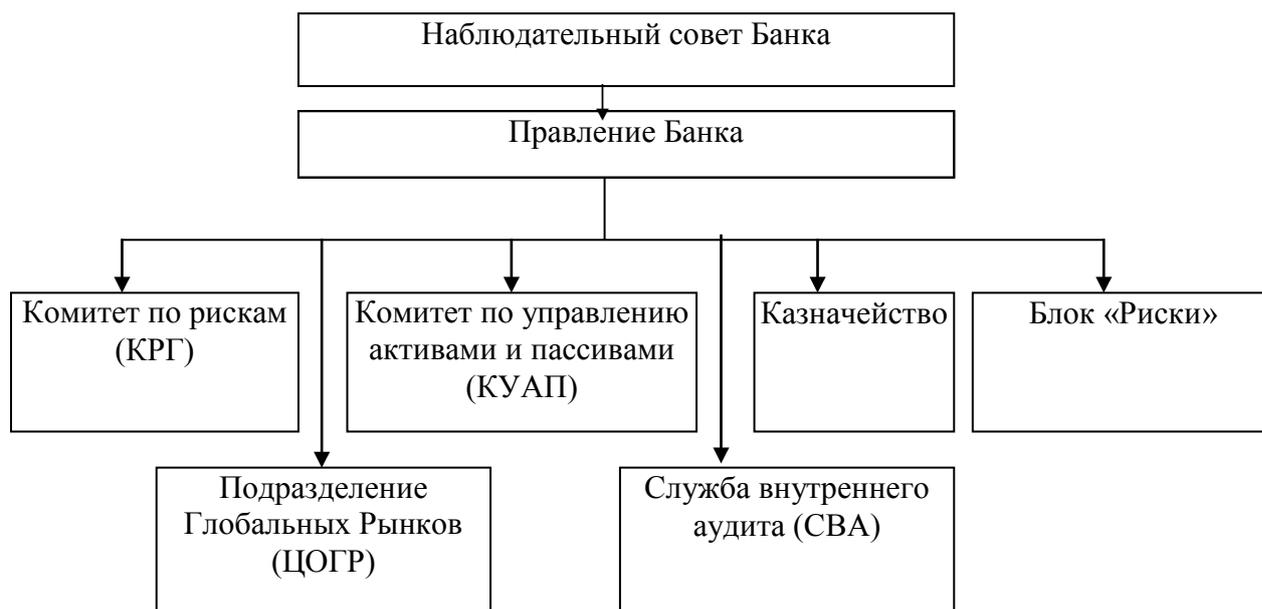


Рисунок 5 – Структура и организация работы подразделений и коллегиальных органов ПАО «Сбербанк» по управлению риском ликвидности

Как видно из рисунка 5 полномочия по управлению риском ликвидности разделены между Наблюдательным советом, Правлением, Комитетом по рискам Группы (КРГ), Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), Казначейством, Блоком «Риски», Подразделением Глобальных Рынков (ЦОГР) и Службой внутреннего аудита (СВА).

Наблюдательный совет ПАО «Сбербанк» в рамках своих полномочий осуществляет принятие решений, направленных на реализацию мероприятий по поддержанию ликвидности.

Правление ПАО «Сбербанк» «утверждает Политику по управлению ликвидностью, Бизнес-план и План Фондирования ПАО «Сбербанк»; утверждает положения о коллегиальных рабочих органах (КУАП, КРГ), ответственных за управление риском ликвидности» [30].

Комитет ПАО «Сбербанк» по рискам «одобряет Appetit к риску (АкР) в части риска ликвидности; рассматривает случаи нарушений лимитов АкР; одобряет и представляет для утверждения Правлением Политику управления риском ликвидности» [30].

Комитет ПАО «Сбербанк» «по управлению активами и пассивами (КУАП) осуществляет общий контроль и надзор за управлением риском ликвидности; принимает решения по управлению риском ликвидности в рамках своих полномочий; устанавливает и каскадирует лимиты, ограничивающие уровень риска ликвидности с учетом ограничений, утвержденным Appetитом к риску» [30] ПАО «Сбербанк».

Казначейство ПАО «Сбербанк» «осуществляет оперативное и стратегическое управление риском ликвидности в рамках своих полномочий.

Блок «Риски» осуществляет регулярный независимый контроль за соблюдением установленных лимитов ликвидности, валидацию моделей ликвидности и эскалацию нарушений лимитов на КУАП и КРГ.

Подразделение Глобальных Рынков (ЦОГР) осуществляет рыночные операции согласно ордерам, предоставляемым Казначейством.

Служба внутреннего аудита (СВА) осуществляет оценку эффективности системы управления риском ликвидности, в т. ч. проверку методологии оценки риска ликвидности и процедур управления риском ликвидности, установленной внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и т. д.), и полноты применения указанных документов.

Подразделения, ответственные за управление ликвидностью, представляют на заседание КУАП предложения по устранению выявленных службой внутреннего аудита нарушений и совершенствованию системы контроля за процедурами, которые были нарушены» [30].

«Управление риском ликвидности осуществляется преимущественно посредством следующих инструментов: бизнес-планирование и разработка Плана фондирования; система лимитов и триггер-лимитов на риск-метрики,

ограничивающие риск ликвидности; ценообразование продуктов; трансфертное ценообразование; система мотивации; согласование условий новых продуктов; согласование крупных сделок; поддержание буфера ликвидности; разработка плана мероприятий по восстановлению финансовой устойчивости в условиях кризиса ликвидности.

При управлении риском ликвидности Банк выделяет риски нормативной, физической и структурной ликвидности.

Риск нормативной ликвидности – нарушение регуляторных ограничений на значения обязательных нормативов ликвидности, установленных Банком России (Н2, Н3, Н4 и НКЛ). С целью управления риском нормативной ликвидности, Банк осуществляет еженедельный мониторинг и прогноз обязательных нормативов ликвидности на различные временные горизонты. Кроме того, Сбербанком установлена система лимитов на значения обязательных нормативов и показателей ликвидности, гарантирующая соблюдение ограничений Банка России как на отчетные, так и на внутримесячные даты с учетом возможных колебаний отдельных статей баланса» [24].

Риск физической ликвидности – неспособность Банка исполнить свои обязательства перед контрагентом в какой-либо валюте из-за физического недостатка средств: невозможность проведения платежа, выдачи кредита и т. д. «Инструментами управления риском физической ликвидности в краткосрочной перспективе являются модель прогнозирования динамики основных статей баланса в разрезе основных валют, контроль доступных резервов ликвидности. Для покрытия возможного дефицита ликвидности, превышающего имеющийся в наличии запас средств, Банку доступны инструменты привлечения дополнительной ликвидности, к которым относятся операции прямого РЕПО с Банком России, Федеральным казначейством и рыночными контрагентами под залог ценных бумаг, депозиты Федерального казначейства, операции «валютный своп» и своп с

драгоценными металлами, а также привлечения от Банка России под залог нерыночных активов и поручительств кредитных организаций» [24].

Риск структурной ликвидности (риск концентрации) – возможность значительного ухудшения физической или нормативной ликвидности вследствие дисбалансов в структуре активов и пассивов, в том числе высокой зависимости пассивной базы банка от одного / нескольких клиентов или источников финансирования в определенной валюте или на определенном сроке.

По состоянию на 1 января 2020 года ПАО «Сбербанк» с запасом соблюдает установленные Банком России предельные значения обязательных нормативов ликвидности (таблица 8).

Таблица 8 – Динамика исполнения нормативов ликвидности ПАО «Сбербанк» в %

Показатель	2017	2018	2019	Отклонение 2019 к 2017 г. (+/-)	
				Абс.	Относ.
Нормативы ликвидности					
Норматив мгновенной ликвидности (Н2) (Минимальное значение Н2, установленное ЦБ – 15 %)	53,67	74,46	113,68	60,01	111,81
Норматив текущей ликвидности (Н3) (Минимальное значение Н3, установленное ЦБ – 50 %)	58,59	66,52	141,11	82,52	140,84
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) (Максимальное значение – 120 %)	102,3	111,56	69,24	-33,06	-32,32
Мгновенная оперативная ликвидность L1	11,5	13,05	16,27	4,77	141,47
Мгновенная ликвидность L2	0,18	0,23	0,25	0,07	138,88
Генеральная (общая) ликвидность L5	0,10	0,11	0,11	0,01	110,00

Как можно видеть из таблицы 8, нормативы ликвидности ПАО «Сбербанк» соответствуют требованиям законодательства, т. е. имеют удовлетворительное значение. При этом следует отметить отрицательную динамику показателя долгосрочной ликвидности.

Динамика изменения коэффициентов ликвидности Н2, Н3, Н4 представлена на рисунке 6.

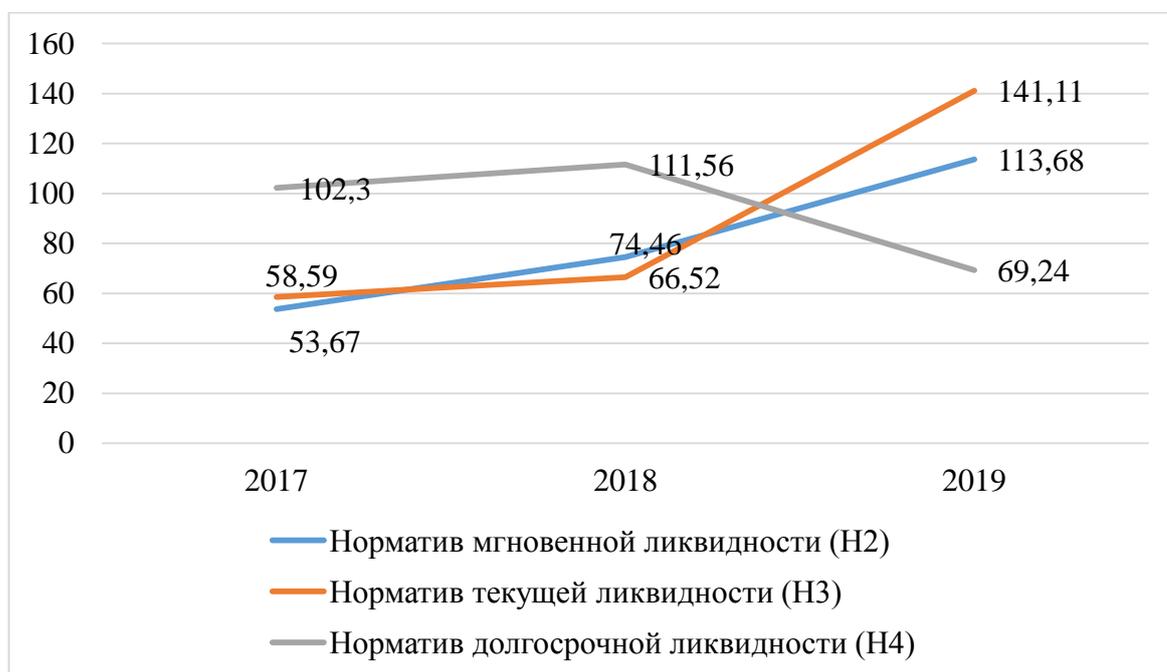


Рисунок 6 - Динамика коэффициентов ликвидности Н2, Н3, Н4 в ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг.

Таким образом, рисунок 6 подтверждает вывод о том, что коэффициенты ликвидности ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг. соответствуют требованиям законодательства.

Динамика изменения коэффициентов ликвидности L1, L2, L5 представлена на рисунке 7.

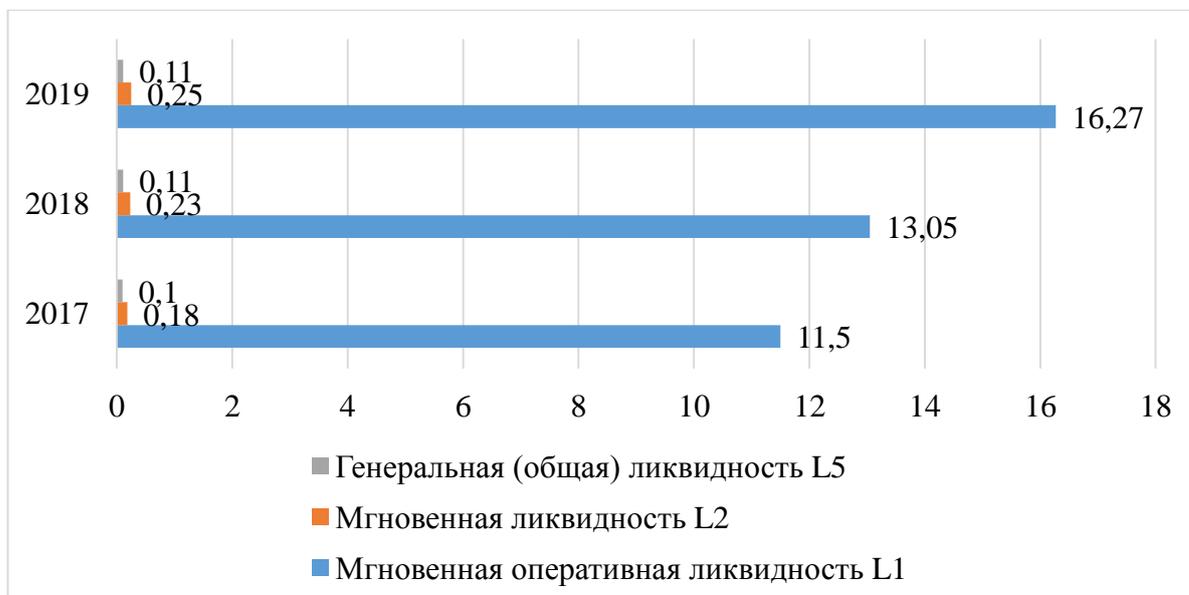


Рисунок 7 - Динамика коэффициентов ликвидности L1, L2, L5 в ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг.

Таким образом, рисунок 7 подтверждает вывод о том, что коэффициенты ликвидности ПАО «Сбербанк» за 2017-2019 гг. соответствуют требованиям законодательства.

Рассмотрев динамику исполнения нормативов ликвидности ПАО «Сбербанк», можно сделать следующие обобщения.

1. Обязательные показатели Банка России выполнялись рассмотренным банком на протяжении всего периода, но с разным уровнем в разные годы.

2. Норматив мгновенной ликвидности на протяжении трех лет не приближался к своему минимальному значению, это означает, что риск потери платежеспособности в течение одного дня для рассмотренного банка был достаточно мал.

3. Норматив текущей ликвидности принял минимальные значения, это связано с экономической рецессией 2018 года в России и во всем мире, которая привела к сложностям в управлении риском потери ликвидности банком в течение одного месяца.

Таким образом, важное значение для оценки ликвидности банка имеют соблюдение нормативов ликвидности регулятора.

В целом, сложившаяся ситуация свидетельствует об избытке ликвидности у ПАО «Сбербанк». Подобная тенденция может стать причиной для изменения политики Банка России – перехода регулятора из донора ликвидности в ее акцептора, для этого Банк России может выйти на рынок с облигациями банка России для абсорбирования излишней ликвидности.

2.3 Факторы, влияющие на управление ликвидностью в банке

Для управления ликвидностью коммерческого банка важно учитывать проблемные зоны управления ликвидностью банка. На ликвидность банка, как и на его деятельность в целом, действует огромное количество факторов разнонаправленного действия, которые действуют как на уровне самого банка, так и вне банка на макроэкономическом уровне. Определение факторов, влияющих на ликвидность, является крайне важным, так как определить эти факторы – значит предвидеть и предотвратить возможные негативные последствия.

Факторы, влияющие на ликвидность ПАО «Сбербанк», можно подразделить на две основные группы: внешние и внутренние (рисунок 8).



Рисунок 8 – Факторы, влияющие на ликвидность ПАО «Сбербанк»

Если, внешние факторы носят объективный характер и банк должен к ним приспособливаться, то на внутренние факторы Банк может и должен оказывать влияние.

Внутренние факторы напрямую связаны с проведение банковских операций. Для ограничения воздействия данных факторов банку необходимо периодически пересматривать внутреннюю и внешнюю политику деятельности, что позволит ограничить их воздействие.

К внутренним факторам относятся: качество активов банка; качество привлеченных средств; сопряженность активов и пассивов по срокам; менеджмент и имидж банка.

Для выбора направлений совершенствования управления ликвидностью ПАО «Сбербанк» необходимо знать ситуацию не только в анализируемом банке, но и в целом по банковскому сектору страны. В современных условиях круг проблем, мешающих эффективному развитию банковского сектора достаточно широк. Так, сохраняется тенденция ухудшения качества активов банковского сектора, а проблемы с качеством портфеля ссуд выходят на первый план.

На качество кредитных портфелей физических лиц негативное влияние оказывает снижение реальных доходов населения и рост уровня безработицы.

В сегменте кредитования малого и среднего бизнеса ключевыми негативными факторами выступают снижение потребительского спроса, ужесточение требований банков к заемщикам, а также усиление налоговой нагрузки (планируемое введение налога с продаж).

На фоне существенного ухудшения портфелей ссуд ФЛ и МСБ качество ссудной задолженности крупного бизнеса, в целом, остается приемлемым.

Таким образом, основным фактором, оказывающим негативное влияние на ликвидность банковского сектора, являются проблемы, связанные с ухудшением качества активов, в частности рост просроченной задолженности.

В таблице 9 проведен анализ структуры совокупного кредитного портфеля ПАО «Сбербанк».

Таблица 9 – Структура совокупного кредитного портфеля ПАО «Сбербанк» в 2018–2019 гг.

Показатель	2018		2019		Отклонение (+/-)	
	Сумма, млн. руб.	Уд. вес в структуре кредитного портфеля	Сумма, млн руб.	Уд. вес в структуре кредитного портфеля	Абсолютное, млн. руб.	Относительное, процентов
Кредиты банкам	595 855	4,39	1 629 137	9,98	1 033 282	5,59
Кредиты юр. лицам	8 937 273	65,84	10 328 089	63,28	1 390 817	-2,56
Кредиты ИП	290 500	2,14	158 135	0,97	-132 365	-1,17
Кредиты физическим лицам	3 749 682	27,63	4 205 136	25,77	455 454	-1,86
Итого:	13 573 310	100	16 320 497	100	2 747 187	0,00

Как видно из таблицы, наибольшую долю в структуре совокупного кредитного портфеля ПАО «Сбербанк» занимают кредиты юридическим лицам (63,28%) и кредиты физическим лицам (25,77 %).

Далее рассмотрена структура просроченной задолженности (таблица 10).

Таблица 10 – Структура просроченной задолженности ПАО «Сбербанк» в 2018 – 2019 гг.

Показатель	2018		2019		Отклонение (+/-)	
	Сумма, млн. руб.	Уд. вес в структуре кредитного портфеля	Сумма, млн руб.	Уд. вес в структуре кредитного портфеля	Абсолютное, млн. руб.	Относительное, %
Просроченные МБК	5882	1,75	50797	10,1	44 914	8,34

Продолжение таблицы 10

Просроченные кредиты юр. лиц	215818	64,05	249976	49,6	34 159	-14,40
Просроченные кредиты ИП	16729	4,96	27871	5,5	11 142	0,57
Просроченные кредиты физических лиц	98534	29,24	174847	34,7	76 313	5,49
Итого	336963	100,0	503491	100,0	166 528	0,00

Как видно из таблицы 10, наибольший удельный вес в структуре просроченной задолженности занимает просроченная задолженность юридических лиц (49,6 %). Следует отметить, что в структуре просроченной задолженности доля физических лиц на 01.01.2020 г. составляет около 35 %, при этом в 2018 г. их удельный вес составлял всего 29 %. Такие изменения в структуре связаны с более высокими темпами роста просроченной задолженности физических лиц, так в 2018–2019 гг. просроченная задолженность в целом выросла на 49,42%, при этом просроченная задолженность физических лиц за тот же период выросла на 77,45%.

Таким образом, на сегодняшний день можно говорить о наличии проблемы в эффективности работы с просроченной задолженностью физических лиц в ПАО «Сбербанк». Данная ситуация неблагоприятно влияет не только на ликвидность банка, но и на его эффективность, так как банк вынужден формировать резервы в соответствии с Положением Центрального Банка РФ «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ним задолженности», утв. 26.03.2004 г. № 254–п.

Далее рассмотрены причины возникновения просроченной задолженности в ПАО «Сбербанк». Структура причин возникновения просроченной задолженности в розничном блоке представлена на рисунке 9.



Рисунок 9 – Причины возникновения просроченной задолженности по кредитам физических лиц в ПАО «Сбербанк», %

Как можно видеть, основными причинами возникновения просроченной задолженности по кредитам физических лиц в ПАО «Сбербанк» являются тяжелое финансовое положение заемщика (56,02% случаев), а также его недостаточная финансовая грамотность (30,31%).

Кроме того, возникновение просроченной задолженности как в розничном, так и в корпоративном блоках также связано с влиянием внешних макроэкономических факторов, к которым можно отнести:

- несовершенство законодательно-правовой базы;
- недостатки в надзоре и регулировании банковской системы;
- отсутствие единой научной базы и методического обеспечения;
- социальная и политическая нестабильность;
- снижение реальных доходов населения и рост уровня безработицы;
- низкая финансовая грамотность населения.

Следует отметить, что внешние причины возникновения просроченной задолженности характерны не только для ПАО «Сбербанк», но и для всей российской банковской системы в целом.

Таким образом, систему управления проблемными активами необходимо совершенствовать как на уровне отдельно взятого банка, так и на уровне государства в целом, исходя из причин возникновения просроченной задолженности.

Как видно из рисунка 9, одним из основных субъективных факторов возникновения просроченной задолженности является недостаточная финансовая грамотность клиентов (30,31% причин просрочки), что еще раз подтверждает ранее сделанный вывод о том, что важно профилактировать рост проблем с должниками-физлицами, но при этом работать нужно не только с последними, но и с банками и самим государством.

Проблема роста просроченной задолженности ПАО «Сбербанк» усугубляется неблагоприятными изменениями законодательства. Так, с 1 октября 2015 года вступил в силу Федеральный закон от 29.12.2014 № 476–ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты РФ в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника». Данный закон в общей сложности затронул интересы миллионов граждан Российской Федерации и оказал серьезный социальный эффект в обществе.

По оценке Федеральной налоговой службы, в первые несколько лет практики применения рассматриваемого закона процедура банкротства коснулась 200-250 тыс. физических лиц, а, учитывая опыт других стран, в дальнейшем количество дел о банкротстве физических лиц может возрасти в 10 раз. Независимые эксперты приводят схожие оценки. Закон существенным образом затронул интересы банков, являющихся основными кредиторами населения.

Таким образом, по результатам проведенного в работе исследования, был сделан вывод о том, что главный риск ликвидности для ПАО «Сбербанк» связан с возможностью массовых уходов заемщиков от гашения долгов, ввиду развития экономического кризиса. Данная проблема

усугубляется неблагоприятными изменениями законодательства, в частности вступления в силу Федерального закона от 29.12.2014 № 476–ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты РФ в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника». На сегодняшний момент закон имеет ряд перекосов, в том числе позволяющих недобросовестным заемщикам уклоняться от выполнения взятых на себя обязательств. Так, после принятия закона часть заемщиков могут запросто скрыть истинные источники дохода, фактически имея все средства для погашения задолженности: серые зарплаты, переписанное на родственников имущество, что может серьезно затруднить оценку платежеспособности клиента.

3 Разработка мероприятий по совершенствованию управления риском несбалансированной ликвидности в ПАО «Сбербанк»

3.1 Проблемы и перспективы методов работы банка с проблемной задолженностью в качестве инструмента управления риском несбалансированной ликвидности

Для управления риском несбалансированной ликвидности ПАО «Сбербанк» применяет несколько вариантов организации работы с проблемной задолженностью:

- самостоятельная работа банка по возврату проблемной задолженности;
- совместная работа с коллекторскими агентствами на условиях агентского соглашения;
- продажа портфеля проблемной задолженности третьим лицам.

Далее рассмотрены проблемы и перспективы каждого из вышеуказанных вариантов подробнее.

Самостоятельная работа по возврату проблемной задолженности пока остается для ПАО «Сбербанк» самым распространенным методом управления проблемной задолженностью. Многие, по-прежнему, считают его наиболее эффективным, хотя он и требует от банка значительных организационных и материальных затрат. Необходимо организовать систему работы с проблемной задолженностью, в том числе будут иметь место затраты на автоматизацию этой деятельности, кроме того нужно содержать штат квалифицированных сотрудников, покрывать судебные и прочие издержки по взысканию и реализации имущества.

Стандартная процедура возврата банком просроченной задолженности выглядит примерно следующим образом: в случае, если заёмщик вовремя не погасил очередной платёж по кредиту, сотрудники кредитного подразделения либо call-центра банка напоминают ему об этом звонком по

телефону или СМС – сообщением. Спустя несколько дней, в случае непогашения долга, заёмщику и поручителю отправляют письма с уведомлением о нарушении условий кредитного договора и предупреждением о праве банка требования возврата полной суммы задолженности (в т. ч. и при условии, если срок полного погашения кредита ещё не наступил).

Как правило, согласно внутренним положениям кредитных организаций, кредит переходит в разряд проблемных после 90 дней просроченной по нему задолженности. В случае невозврата просроченного кредита, с целью его погашения подключаются сотрудники специальных подразделений банка по работе с проблемной задолженностью. По истечении шести месяцев после возникновения просроченной задолженности, банки, как правило, обращаются в суд с иском на заёмщика, требуя полного погашения кредита.

Безусловно, экономический кризис имел следствие и в возникновении просроченной задолженности по кредитному портфелю. В настоящее время в РФ сложилась сложная экономическая ситуация в результате распространения COVID-19, в которой банки столкнулись с вопросами неплатежей по кредитам и активно заговорили о проблемных активах. В данной ситуации менеджеры кредитных подразделений обратились к такому инструменту как реструктуризация кредитов.

Появились случаи массовой реструктуризации без учёта финансовых возможностей клиентов по соблюдению новых условий погашения кредитов. При таком подходе реструктуризация не улучшает реальное качество кредитного портфеля, а позволяет лишь отсрочить отражение просроченной задолженности на балансе, о чем свидетельствует существование значительной доли реструктуризированной задолженности, по которой повторно возникло нарушение графика ежемесячных платежей.

Следующим вариантом работы с проблемной задолженностью является совместная работа ПАО «Сбербанк» с коллекторскими агентствами. На

практике сложилось два основных метода работы с коллекторскими агентствами: аутсорсинг (агентский договор) и цессия (переуступка прав требования).

«Аутсорсинг предполагает передачу коллекторскому агентству проблемной задолженности в управление.

Уступка права требования долга (цессия) подразумевает передачу прав кредитора к коллекторскому агентству (согласие должника при этом не требуется, при условии, что это не предусмотрено договором).

В действующем российском законодательстве понятие «аутсорсинг» не существует, поэтому подобные правоотношения регулируются несколькими видами гражданско-правовых договоров, сходных по регулированию похожих обязательств» [18].

«Предоставление коллекторских услуг по агентскому соглашению предполагает заключение между банком и коллекторским агентством договора, на основании которого коллекторы проводят работу с должниками по поручению банка. В качестве вознаграждения за услуги по взысканию с банка взимается комиссия – определённый процент от суммы возвращенного долга. Размер комиссии колеблется от 10 до 50 % и зависит от нескольких факторов. В первую очередь, от перечня услуг, предоставляемых коллекторским агентством: занимается ли оно судебным и постсудебным взысканием либо работает только по внесудебному взысканию задолженности.

Эффективность работы коллекторской компании зависит как от характеристик самой компании (размера штата, технического оснащения и методов работы, квалификации и опыта сотрудников), так и от качества кредитного портфеля, переданного на агентское обслуживание» [18].

Продажа третьим лицам проблемных долгов – общепринятая практика во всех странах, а в последнее время она начинает использоваться и в ПАО «Сбербанк». Регулирование этого вопроса освещено в главе 24 ГК России «Перемена лиц в обязательстве».

Одним из распространенных методов является продажа кредитных портфелей факторинговым компаниям, которые впоследствии могут передать их для взыскания коллекторским фирмам. Популярность осуществления продаж с использованием факторинговых компаний объясняется особенностями действующей нормативной базы. Факторинговые операции определяются следующим образом. По договору финансирования под уступку прав денежного требования одна сторона (финансовый агент) передает или обязуется передать другой стороне (клиенту) денежные средства в счет денежного требования клиента (кредитора) к третьему лицу (должнику), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения им работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование. Денежное требование к должнику может быть передано клиентом финансовому агенту для обеспечения исполнения обязательств клиента перед финансовым агентом. Факторинг является разновидностью краткосрочной кредитной и одновременно комиссионной сделки.

По сравнению с коллекторскими компаниями, факторинг для ПАО «Сбербанк» имеет больше возможностей. В частности, выкуп кредитного портфеля осуществляется также, как и коллекторскими агентствами с дисконтом (в качестве платы за осуществление этой операции), однако продажа долгов проводится с использованием различных методов, таких как открытый тендер, закрытый тендер, прямая продажа конечному покупателю, переуступка долга ПИФами.

Одним из вариантов освобождения баланса ПАО «Сбербанк» от неработающей задолженности является списание проблемной задолженности. К нему обычно прибегают в крайних мерах, когда нет надежды на получение эффекта от попыток взыскания задолженности либо проведение мероприятий по взысканию долга нерентабельно (при мелких суммах кредитов затраты на поиск заёмщика могут иногда превышать сумму задолженности).

Согласно Главе 8 Положения ЦБ России № 254–П, банки имеют право списывать задолженность, признанную безнадежной, за счёт сформированных под неё резервов. При списании безнадежной задолженности по ссудам и процентов по ней кредитная организация обязана предпринять необходимые и достаточные юридические и фактические действия по взысканию указанной задолженности, возможность осуществления которых вытекает из закона, обычаев делового оборота либо договора.

Проанализировав описанные выше подходы по работе с проблемной задолженностью, выделим их сильные и слабые стороны (таблица 11).

Таблица 11 – Проблемы и перспективы развития методов работы с проблемной задолженностью в ПАО Сбербанк на современном этапе

Методы работы с проблемными кредитами	Преимущества	Недостатки
Самостоятельная работа банка по возвращению проблемной задолженности	Отсутствие расходов на оплату работ коллекторских компаний и дисконта при продаже	1. Расходы средств банка и времени штатных сотрудников при отсутствии гарантии возвращения средств. 2. Необходимость формирования резерва на возможные потери по ссуде. 3. Негативное влияние проблемной задолженности на качество кредитного портфеля.
Заключение с коллекторской компанией соглашения относительно агентского обслуживания портфеля	1. Отсутствие затрат времени на работу с проблемной задолженностью предоставляет банку возможность сосредоточиться на прибыльных операциях. 2. Финансовые расходы на возвращение проблемной задолженности возникают только при условии возврата.	Расходы на уплату комиссии коллекторскому агентству (в процентах от объёма возвращенной задолженности)

Продолжение таблицы 11

Уступка права требования (продажа портфеля), в том числе передача портфеля ПИФу	<ol style="list-style-type: none"> 1. Отсутствие затрат средств и времени на работу с проблемной задолженностью предоставляет банку возможность сосредоточиться на прибыльных операциях. 2. Снятие с банка ответственности за возвращение задолженности и, таким образом, избежание конфликта с должником. 3. Улучшение качества портфеля за счёт передачи права требования третьим лицам. 	Потеря части портфеля за счёт продажи с дисконтом.
---	---	--

Анализируя данные таблицы можно сделать вывод о том, что «наиболее распространенными на данный момент методами в ПАО «Сбербанк» являются самостоятельное управление проблемной задолженностью либо продажа кредитных портфелей коллекторским и факторинговым компаниям, в том числе связанным.

ПАО «Сбербанк» используют несколько методов: на ранних стадиях самостоятельно работают с проблемной задолженностью, а на более поздних – передают её на аутсорсинг, коллекторским компаниям либо продают. Вместе с тем заметим, что при условии наличия мелких сумм задолженностей по кредитам иногда их списывают за счёт резервов.

Для совершенствования самостоятельного управления необходимо создание управляющей компании по работе с проблемными долгами: либо отдельной структуры по сбору проблемных кредитов, например, дочерней компании.

В последнее время наблюдается тенденция пересмотра ПАО «Сбербанк» своей политики в пользу продажи портфелей с имеющейся задолженностью.

Очищение баланса от неработающих активов путем передачи их в ПИФу пока не распространено в ПАО «Сбербанк». Частично это связано с отсутствием четкого законодательства в этой сфере. Возможно, в будущем данное направление будет развиваться, особенно при наличии законодательной поддержки» [30].

Следует отметить, что конкретного изменения стратегии ПАО «Сбербанк» в управлении задолженностью в результате кризиса 2020 г. не произошло. Наиболее популярными методами менеджмента проблемных долгов, как и до кризиса, по-прежнему остаются реструктуризация задолженности, продажа проблемного долга, а также методы, возможные только при инициативе монетарных властей.

Итак, несмотря на отсутствие коренных сдвигов в стратегии управления проблемными долгами в ПАО «Сбербанк», распространение такого способа, как создание управляющих компаний, обозначило бы, важные изменения в его структуре. В посткризисном периоде управляющие компании, с одной стороны, могут продолжить свою деятельность, объединив задачи ПАО «Сбербанк» и по критической задолженности, и не являющейся таковой. С другой стороны, в случае включения в основные цели управляющих компаний инвестиционных задач, ПАО «Сбербанк» получит возможность повысить диверсификацию активов.

3.2 Мероприятия по совершенствованию управления риском несбалансированной ликвидности в банке

Во второй главе данного исследования было определено негативное влияние на ликвидность коммерческих банков введение института банкротства физических лиц. В таблице 12 выделены возможные последствия введения института банкротства физических лиц на бизнес-взаимодействие ПАО «Сбербанк» и заемщиков.

Таблица 12 – Возможные последствия введения института банкротства физических лиц на бизнес-взаимодействие ПАО «Сбербанк», заемщиков и государства на современном этапе

№ пп	Негативные последствия	Позитивные последствия
Для ПАО «Сбербанк»		

Продолжение таблицы 12

1	Злоупотребления со стороны должников, пытающихся уйти от исполнения своих финансовых обязательств перед Банком	Очищение баланса банка от безнадежных долгов
Для заемщиков ПАО «Сбербанк»		
2	Усложнение процедуры получения кредитов физическими лицами	Возможность для гражданина освободиться от долгов, которые он не в состоянии погасить
Для государства и общества в целом		
4	Уменьшение налоговых выплат кредитными организациями	Повышение предпринимательской активности
5	Увеличение сроков рассмотрения дел в арбитражных судах	Повышение квалификации судей, рассматривающих дела о несостоятельности граждан
6	Снижение потребительской и деловой активности	Снижение объема работ у службы судебных приставов

В целом, принятие поправок в закон о банкротстве позволило вывести на более цивилизованный уровень правоотношения заемщика – гражданина и ПАО «Сбербанк», способствовало повышению правовой и финансовой культуры населения.

Таким образом, можно определить основные задачи, которые необходимо решить ПАО «Сбербанк» в настоящее время в области управления ликвидностью:

- предотвращение невозвратов задолженности, в том числе путем сбора информации, формирования кредитных историй, повышения действенности институтов залога и обеспечения;
- обеспечение граждан всей необходимой информацией на этапе заключения договора;
- совершенствование системы работы с плохой задолженностью.

Исходя из всего вышеизложенного, можно сделать вывод: идеальный заёмщик ПАО «Сбербанк» – это грамотный платежеспособный заёмщик. Чем более грамотен заёмщик, тем выгоднее банку – меньше необходимо резервов, меньше дальнейших проблем у банка, ниже ставки и т. д. Поэтому с проблемой финансовой неграмотности нужно бороться.

Таким образом, на уровне ПАО «Сбербанк» система управления ликвидностью должна совершенствоваться по двум направлениям:

- совершенствование работы банка с уже возникшей просроченной задолженностью, исходя из причин её возникновения;
- совершенствование мер по профилактике возникновения просроченной задолженности.

Направления совершенствования системы управления риском несбалансированной ликвидности ПАО «Сбербанк» в плановом году обобщены в таблице 13.

Таблица 13 – Направления совершенствования системы управления риском несбалансированной ликвидности ПАО «Сбербанк» в плановом году

№ пп	Причина возникновения просроченной задолженности	Мероприятие	Ожидаемый результат
1	Тяжелое финансовое положение заемщика	Оптимизация условий реструктуризации просроченной задолженности	Повышение ликвидности, за счет сокращения просроченной задолженности
2	Недостаточная финансовая грамотность заемщиков	Создание образовательного Интернет-ресурса направленного на повышение финансовой грамотности населения	Повышение финансовой грамотности заемщиков

Ключевым мероприятием, направленным на достижение поставленной цели, является, совершенствование услуги по реструктуризации кредитов, поэтому далее рассмотрено данное направление более подробно.

Таблица 14 – Преимущества реструктуризации проблемной задолженности для ПАО «Сбербанк» и заемщика в плановом году

Преимущества для банка	Преимущества для заемщика
1. Повышение качества кредитного портфеля (предотвращение увеличения доли просроченной задолженности).	1. Сохранение положительной кредитной истории (при непродолжительной просрочке).

2. Экономия на судебных издержках.	1. Экономия на судебных издержках. 2. Избежание дефолта.
------------------------------------	---

Реструктуризация долга – хорошая возможность для ПАО «Сбербанк» избежать проблем, неминуемо возникающих у заемщика при ухудшении финансового состояния (при потере работы, сокращении уровня доходов и т. д.). Изменяя условия кредитного договора таким образом, чтобы ежемесячный плановый платеж заемщика сократился, банк преследует несколько целей. Во-первых, он заботится о собственной ликвидности (предотвращая увеличение доли просроченной задолженности и не отвлекая средства на формирование резервов), во-вторых, получает возможность не обращаться в суд и не тратить средства на подготовку иска.

Преимущества реструктуризации для заемщика более существенные. Клиент, условия кредитного договора которого, банк соглашается изменить, может:

- сохранить свою положительную кредитную историю (при непродолжительной просрочке);
- не допустить начала судебных разбирательств с банком (которые впоследствии станут «несмываемым темным пятном» на кредитном досье);
- сэкономить свои средства (это преимущества получают не все заемщики);
- избежать дефолта, так как банк минимизирует ежемесячный плановый платеж и предоставляет возможность погашать кредит по новому графику;
- получить возможность избавиться от неоплаченной неустойки;
- избежать принудительного взыскания суммы долга в ходе исполнительного производства.

В таблице 15 рассмотрена просроченная задолженность физических лиц в ПАО «Сбербанк» до и после внедрения мероприятий (таблица 15).

Таблица 15 – Просроченная задолженность физических лиц в ПАО «Сбербанк» до и после внедрения мероприятий

Показатель	2019	После внедрения мероприятий	Отклонение (+/-)	
	Сумма, млн. руб.		Сумма, млн руб.	Абсолютное, млн. руб.
Просроченные кредиты физических лиц	174847	148619	26227	15

Таким образом, после внедрения предложенных мероприятий просроченная задолженность ПАО «Сбербанк» снизится на 15%. Далее методом экспертных оценок произведен расчет, каким образом снижение просроченной задолженности повлияет на ликвидность ПАО «Сбербанк».

Таблица 16 – Расчет влияния предложенных рекомендаций на ликвидность ПАО «Сбербанк»

Показатель	2019	После внедрения мероприятий	Отклонение	
			Абс.	Относ.
Норматив мгновенной ликвидности (Н2) (Минимальное значение Н2, установленное ЦБ – 15 %)	113,68	115,00	1,32	101,16
Норматив текущей ликвидности (Н3) (Минимальное значение Н3, установленное ЦБ – 50 %)	141,11	144,00	2,89	102,04
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) (Максимальное значение – 120 %)	69,24	71,00	1,76	102,54
Мгновенная оперативная ликвидность L1	16,27	17,00	0,73	104,48
Мгновенная ликвидность L2	0,25	0,33	0,08	132,00
Генеральная (общая) ликвидность L5	0,11	0,24	0,13	218,18

Таким образом, в результате внедрения мероприятий по управлению просроченной задолженностью физических лиц ПАО «Сбербанк» повысятся все показатели ликвидности банка. Можно утверждать, что данные мероприятий эффективны и могут быть приняты к внедрению.

Итак, реструктуризация кредитов ввиду вступления в силу закона о банкротстве физических лиц – одно из самых перспективных направлений

управления проблемными активами ПАО «Сбербанк». Благодаря проведению реструктуризации условий кредитования возможно полное погашение просроченной задолженности, перевод ссуды в более высокую категорию качества, высвобождение резервов и, как результат, увеличение прибыли.

Заключение

Специфика управления ликвидностью банка на практике связана с тем, что коммерческий банк представляет собой сложную и динамичную систему, являющуюся объектом надзора и контроля.

Объектом исследования является коммерчески банк ПАО «Сбербанк».

В результате анализа доходов и расходов банка было определено, что за прошедшие три года общая сумма чистых доходов имела стабильные показатели. Однако, если за 2018 год рост данного показателя составил 12,93%, то за 2019 год всего на 7,01%.

Чистая прибыль банка существенно возросла за исследуемый период с 662,85 млрд. руб. в 2016 году, до 709,44 млрд. руб. в 2018 году, и к концу 2019 года чистая прибыль составила уже 953,14 млрд. руб., динамика соответственно составила 7,03% и 34,35% к уровню прошлого года.

По результатам анализа, можно сказать, что общая сумма активов ПАО «Сбербанк» в 2019 году возросла на 1362,57 млрд. руб. по сравнению с 2018 годом, что является положительным результатом хозяйственной деятельности банка. Наибольший вес в структуре активов банка занимает чистая ссудная задолженность, которая в 2019 году также возросла на 900,34 млрд. руб. по сравнению с 2018 годом.

Общая сумма пассивов ПАО «Сбербанк» в 2019 году возросла на 1362,57 млрд. руб. по сравнению с 2018 годом, что также является положительным результатом хозяйственной деятельности банка. Наибольший вес в структуре пассивов банка занимают средства клиентов, оцениваемые по амортизационной стоимости, которые в 2019 году также возросли на 176,34 млрд. руб. по сравнению с 2018 годом.

В работе были выделены основные проблемные зоны управления ликвидностью банка на современном этапе. Учитывая то, что основным фактором, оказывающим негативное влияние на ликвидность банковского сектора, являются проблемы, связанные ухудшением качества активов, в

частности рост просроченной задолженности, сделан вывод о том, что основным направлением улучшения финансового состояния банка должно стать повышение эффективности работы по кредитованию. Отмечено, что основным фактором риска для ПАО «Сбербанк» является опережающий рост просроченной задолженности физических лиц. Так с 2017 по 2019 гг. просроченная задолженность в целом выросла на 49,42%, при этом просроченная задолженность физических лиц за тот же период выросла на 77,45%.

Сделан вывод о том, что основной причиной возникновения просроченной задолженности является тяжёлое финансовое положение заёмщиков ввиду развития кризисных тенденций в экономике. Ещё одной весомой причиной возникновения просроченной задолженности в ПАО «Сбербанк» является недостаточная финансовая грамотность заёмщиков. Проблема роста просроченной задолженности ПАО «Сбербанк» усугубляется неблагоприятными изменениями законодательства. Так, с 1 октября 2015 года вступил в силу Федеральный закон от 29.12.2014 № 476–ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» и отдельные законодательные акты РФ в части регулирования реабилитационных процедур, применяемых в отношении гражданина-должника».

Сделан вывод о том, что совершенствование системы управления ликвидностью в ПАО «Сбербанк» должно быть направлено, в первую очередь, на работу с проблемными активами и может осуществляться по двум направлениям.

Первое направление – совершенствование работы банка с уже возникшей просроченной задолженностью, исходя из причин её возникновения (здесь в качестве основного мероприятия предлагается совершенствование условий реструктуризации, а именно увеличение максимального срока реструктуризации, снижение процентной ставки по

реструктуризации, предоставление заемщикам, находящимся в трудной ситуации кредитных каникул и др.);

Второе направление – совершенствование мер по профилактике возникновения просроченной задолженности (здесь в качестве основного мероприятия предлагается создание образовательного портала в сети интернет нацеленного на повышение финансовой грамотности населения).

После внедрения предложенных мероприятий просроченная задолженность ПАО «Сбербанк» снизится на 15%.

В результате внедрения мероприятий по управлению просроченной задолженностью физических лиц ПАО «Сбербанк» повысятся все показатели ликвидности банка. Можно утверждать, что данные мероприятий эффективны и могут быть приняты к внедрению.

В целом проведенное исследование позволяет сделать следующий вывод: совершенствование управления ликвидностью коммерческого банка, в условиях развивающегося экономического кризиса должно быть нацелено на сохранение высокого качества кредитного портфеля и поддержание деловой репутации.

Список используемых источников

1. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 года №395-1 – СПС «КонсультантПлюс».
2. Инструкция ЦБ РФ от 01.02.1997 года №1 «О порядке регулирования деятельности банков» – СПС «КонсультантПлюс».
3. Письмо Банка России от 27.07.2000 года №139-Т «О рекомендациях по анализу ликвидности кредитных организаций» – СПС «КонсультантПлюс».
4. Положение Банка России от 16.12.2003 года №242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» – СПС «КонсультантПлюс».
5. Инструкция Банка России от 16.01.2004 года №110-И «Об обязательных нормативах банков» – СПС «КонсультантПлюс».
6. Положение Банка России от 30.05.2014 года №421-П «О порядке формирования расчета показателя краткосрочной ликвидности («Базель III»))» – СПС «КонсультантПлюс».
7. Указание Банка России от 11.06.2014 года №3277-У «О методиках оценки финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов» – СПС «КонсультантПлюс».
9. Положение Банка России от 3.12.2015 года №510-П «О порядке расчета норматива краткосрочной ликвидности («Базель III») системно значимыми кредитными организациями» – СПС «КонсультантПлюс».
10. Инструкция Банка России от 3 декабря 2012 г. № 139-И «Об обязательных нормативах банков». – СПС «КонсультантПлюс».
11. Арисов, И.И. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка / И.И. Арисов, С.Н. Власов, Ю.В. Рожков; под научной ред. проф. Ю.В. Рожкова. – Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2015. – 152 с.

12. Астрелина, В.В. Управление ликвидностью в российском коммерческом банке: учебное пособие / В.В. Астрелина, П.К. Бондарчук, П.С. Шальнов. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА-М, 2017. – 176 с.
13. Банковское дело: учебник / под ред. Г.Г. Коробовой. – М.: Магистр, 2015. – 590 с.
14. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина – М.: Экономика, 2014. – 352 с.
15. Банковское дело: учебник / под ред. проф. В.И. Колесникова и проф. Л.П. Кроволивецкой. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 480 с.
16. Банковское дело. Управление и технологии: учебник / под ред. А.М. Тавасиева – М.: Юнити-Дана, 2015. – 671 с.
17. Власов, С.Н. Управление ликвидностью многофилиального коммерческого банка в условиях ресурсных ограничений: дис. канд. эконом. наук / С.Н. Власов. – Хабаровск, 2018. – 175 с.
18. Ворожбит, О.Ю. Выявление источников долгосрочных ресурсов как направление повышения ликвидности банковской системы / О.Ю. Ворожбит, Н.С. Терентьева // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса: науч. журнал – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2016. – № 2 (6) – С. 116–133.
19. Зудина, Л.В. Анализ ликвидности и доходности коммерческого банка как основа оценки качества его активов / Л.В. Зудина, Т.Е. Даниловских // CyberLeninka.ru. – 2015. – <http://cyberleninka.ru/article/n/analiz-likvidnosti-i-dohodnosti-kommercheskogo-banka-kak-osnova-otsenki-kachestva-ego-aktivov>.
20. Кузнецова, Л.Г., Кутузова Н.В. Платежеспособность и ликвидность: уточнение понятий / Л.Г. Кузнецова, Н.В. Кутузова // Деньги и кредит. – 2015. – № 8. – С. 26–29.
21. Куликов, Л.М. Банковская система: учебное пособие / Л.М. Куликов – 2-е изд., пер. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 399 с.

22. Курилова, А.А. Теоретические основы управления активами коммерческих банков / А.А. Курилова, О.Г. Коваленко // CyberLeninka.ru. – 2015. – <http://cyberleninka.ru/article/n/teoreticheskie-osnovy-upravleniya-aktivami-kommercheskogo-banka>.
23. Можанова, И.И. Портфельный подход к управлению активами коммерческого банка / И.И. Можанова, Н.А. Несмеянова // Теория и практика общественного развития. – 2015. – № 4. – С. 255–259.
24. Роуз, Питер С. Банковский менеджмент: учебник / П.С. Роуз – М.: Дело ЛТД, 2018. – 744 с.
25. Синки, Дж.Ф. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг: учебник. Пер. с англ. / Дж.Ф. Синки – М.: Альпина Бизнес Букс, 2015. – 512 с.
26. Уразова, С.А. Проблемы управления деятельностью коммерческих банков / С.А. Уразова // Финансовые исследования. – 2019. – № 2 (7) – с. 17–22.
27. Фатуев, В.А. Управление активами коммерческих банков / В.А. Фатуев, М.А. Бакаева // CyberLeninka.ru. – 2018. – <http://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-aktivami-kommercheskogo-banka>.
28. Информационно-аналитические материалы Банка России // Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации. – <https://www.cbr.ru/analytics>.
29. Ликвидность банковского сектора и инструменты денежно-кредитной политики // Официальный сайт Центрального Банка Российской Федерации. – https://www.cbr.ru/statistics/?Prtid=idkp_br.
30. Общая информация о Банке // Официальный сайт ПАО Сбербанк. – <http://www.sberbank.com/ru>.
31. Официальная статистика // Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. – <http://www.gks.ru>.
32. Финансовая отчетность // Официальный сайт ПАО Сбербанк. – <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ifrs>.

Приложение А

Изменение законодательства в части нормативов ликвидности банков

Источник	Понятие	Нормативы ликвидности	Примечание
Инструкция ЦБ РФ от 01.02.1997 г. №1 «О порядке регулирования деятельности банков»	Под ликвидностью банка понимается способность банка обеспечивать свое- временное выполнение своих обязательств	Н2 – норматив мгновенной ликвидности (min – 70%); Н3 – Норматив текущей ликвидности (min 20%); Н4 – норматив долгосрочной ликвидности (max – 120%); Н5 – норматив общей ликвидности (min – 20%);	Первое отражение положений Базельского соглашения (Базель I)
Инструкция Банка России от 16.01.2004 г. №110-И «Об обязательных нормативах банков»	Ликвидность – способность обеспечить своевременное и полное выполнение своих денежных и иных обязательств, вытекающих из сделок с использованием финансовых инструментов	Н2 – норматив мгновенной ликвидности (min – 15%); Н3 – Норматив текущей ликвидности (min – 50%); Н4 – норматив долгосрочной ликвидности (max – 120%);	В денной инструкции получили отражение положения Базельского соглашения II; исключен норматив общей ликвидности (Н5); изменены минимальные значения нормативов мгновенной и текущей ликвидности
Инструкция ЦБ РФ от 03.12.2012 г. №139-И «Об обязательных нормативах банков»			Отражение положений Базельского соглашения III
Инструкция Банка России от 28.06.2017 г. №180-И «Об обязательных нормативах банков»			

Приложение Б

Преимущества и недостатки методов оценки ликвидности

Название метода	Преимущества	Недостатки
Вертикальный анализ	Простота расчетов	Не обладают достаточным уровнем достоверности и не являются комплексными
Горизонтальный анализ		
Сравнительный анализ		
Коэффициентный анализ	Простота применения, доступность информационной базы	Невозможность комплексно оценить общую тенденцию изменения при использовании отдельных показателей; Анализ ликвидности осуществляется статически без учета тенденций; Обобщение данных для расчета коэффициентов может негативно сказаться на достоверности результатов
Факторный анализ		Сложность подбора наиболее значимых факторов и определение их весовых коэффициентов
Экономико-математические методы	Дает возможность выделить значимые группы факторов и подобрать адекватную систему результирующих показателей	Значительное количество взаимосвязанных факторов; Сложность учета качественной специфики деятельности банка; Отсутствие единого количественного результирующего показателя ликвидности
Гар- анализ	Позволяет провести количественную оценку риска ликвидности	Невозможно оценить потери капитала банком; Носит краткосрочный характер
VaR- анализ	Изменение стоимости представлено в виде линейной комбинации доходностей факторов риска;	Невыполнение ключевого условия о нормальном распределении факторов риска; Низкая точность оценки для инструментов с нелинейными ценовыми характеристиками Требуется значительный массив данных и хорошо исследованные взаимосвязи между экономическими явлениями
Стресс-тестирование	Позволяет с минимальными затратами проанализировать устойчивость банка к шоковым ситуациям	Относительная субъективность сценариев
Бэк-тестирование	Надежный способ определения эффективности технологий анализа ликвидности; Позволяет определить и минимизировать риск допущения ошибки в методологии	

Приложение В

Группа показателей оценки ликвидности

Показатель	Формула	Обозначения
Показатель общей краткосрочной ликвидности (ПЛ1)	$ПЛ1 = \frac{\text{Лат}}{O - (\text{Одл} - \text{Офл})} * 100\%$	Лат – ликвидные активы банка; O – общий объем обязательств банка; Одл – обязательства банка со сроком погашения (востребования) свыше 1 года; Офл – средства физических лиц со сроком погашения свыше 1 года.
Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2)	Представляет собой фактическое значение норматива мгновенной ликвидности (Н2)	-
Показатель текущей ликвидности (ПЛ3)	Представляет фактическое значение норматива текущей ликвидности (Н3)	-
Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4)	$ПЛ4 = \frac{\text{Овм}}{\text{ПС}} * 100\%$	Овм – обязательства до востребования; ПС – привлеченные средства
Показатель зависимости от межбанковского кредита (ПЛ5)	$ПЛ5 = \frac{\text{ПСбк} - \text{СЗбк}}{\text{ПС}} * 100\%$	ПСбк – полученные межбанковские кредиты; СЗбк – предоставленные межбанковские кредиты
Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6)	$ПЛ6 = \frac{\text{Ов}}{K} * 100\%$	Ов – выпущенные банком векселя и банковские акцепты; K - капитал
Показатель небанковских ссуд (ПЛ7)	$ПЛ7 = \frac{\text{СЗнб}}{\text{ПСнб} - \text{ПСдо}} * 100\%$	СЗнб – ссуды, предоставленные некредитным организациям, в т.ч. физическим лицам; ПСнб – средства клиентов, не являющихся кредитными организациями; ПСдо – выпущенные долговые обязательства.
Показатель усреднения обязательных резервов (ПЛ8)	В случае неиспользования банком усреднения обязательных резервов, либо отсутствия факта невыполнения обязанности по усреднению резервов показатель не рассчитывается	-

Продолжение приложения В

Показатель обязательных резервов (ПЛ9)	При отсутствии факта-неуплаченного недовзноса в обязательные резервы и непереуведенной суммы невыполнения усреднения обязательных резервов показатель не рассчитывается	
Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10)	$ПЛ10 = \frac{Овкк}{Лат} * 100\%$	Овкк – сумма обязательств банка по кредиторам и вкладчикам (некредитным организациям) доля каждого из которых в обязательствах банка составляет 10% и более
Показатель неисполненных банком требований перед кредиторами (ПЛ11)	При отсутствии у банка в анализируемом периоде фактов неисполнения требований показатель не рассчитывается	
Обобщающий результат по группе показателей ликвидности (РГЛ)	$РГЛ = \sum_{i=1}^n (балл_i * вес_i) : \sum_{i=1}^n вес_i$	балл _і – оценка от 1 до 4; вес _і – оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3; n – количество показателей.

Приложение Г

Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк»

Код территории по ОКATO	Код кредитной организации (фиделита)	
	по ОКПО	регистрационный номер (главный документ)
45293534000	0002537	1481

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2019 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
Кварталы: (Головой)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	
			4	5
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4.1	661 646 552	688 903 726
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4.1	1 159 646 494	865 071 195
2.1	Обязательные резервы	4.1	202 846 037	187 877 682
3	Средства в кредитных организациях	4.1	152 801 902	406 318 847
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	1 598 098 775	198 280 654
5	Чистая судная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	4.3	19 212 927 847	
5a	Чистая судная задолженность	4.3	X	20 142 853 304
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.4	2 494 251 907	
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.4	X	2 162 984 958
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме судной задолженности)	4.4	705 673 503	
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.4	X	695 703 652
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.4	752 029 142	803 429 663
9	Требование по текущему налогу на прибыль		10 366 912	17 250 172
10	Отложенный налоговый актив		21 833 945	21 930 576
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.5	501 235 660	500 047 693
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		16 637 878	9 406 429
13	Прочие активы	4.6	296 945 247	387 749 066
14	Всего активов		27 584 095 764	26 899 929 935
II. ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		537 820 585	567 221 798
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.7	21 187 151 077	21 479 971 565
16.1	средства кредитных организаций	4.7	348 502 453	989 893 489
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.7	20 838 648 624	20 490 078 076
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		13 635 770 161	12 911 175 956
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.8	602 127 713	133 852 197
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	4.8	106 423 365	
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	4.9	667 825 799	538 280 337
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		667 825 799	538 280 337
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		3 499 462	1 678 302
20	Отложенные налоговые обязательства		0	0
21	Прочие обязательства	4.10	144 399 046	319 358 404
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	4.13	36 449 328	59 271 263
23	Всего обязательств		23 179 273 010	23 099 633 866
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	4.11	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 финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		89 925 667	-11 998 855
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		25 697 001	34 547 801
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-936 762	-706 118
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	4.4	4 052 398	
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		3 986 741 951	3 479 110 742
36	Всего источников собственных средств		4 404 822 754	3 800 296 069
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Возможные обязательства кредитной организации		15 979 456 233	14 043 679 980
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 597 667 000	1 598 669 611
39	Условные обязательства некредитного характера		0	0

И.о. Президента ПАО Сбербанк

А.А. Велязин
(Ф.И.О.) (подпись)

И.о. старшего управляющего директора, главного бухгалтера -
директора Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк

А.Е. Миленко
(Ф.И.О.) (подпись)

10 марта 2020



Продолжение приложения Г

Банковская отчетность		
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	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 пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
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	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	803 429 663	664 464 539
7	Чистые вложения 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	387 749 066	251 808 469
13	Всего активов		26 899 929 935	23 158 919 939
ПАССИВЫ				
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		567 221 798	591 164 171
15	Средства кредитных организаций	5.10	989 893 489	464 300 133
16	Средства клиентов, не являющихся 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	575 341 051
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	270 017 973
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
ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	5.14	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)		-11 998 855	54 667 423
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		34 547 801	39 933 964
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-706 118	-17 982
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		2 696 928 726	2 311 656 423
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		782 182 016	653 565 405
35	Всего источников собственных средств		3 800 296 069	3 359 147 732
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.С. Греф
 (Ф.И.О.) (подпись)

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

М.С. Ратинский
 (Ф.И.О.) (подпись)

«15» марта 2019г.



Приложение Д

Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк»

Код территории по ОКАТО	Банковская отчетность	
	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
4529554000	00032537	1481

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 2019 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)

Раздел 1. Прибыли и убытки

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	Процентные доходы, всего, в том числе:	5.1	2 245 115 531	2 093 457 717
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		126 383 467	107 840 803
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 904 553 380	1 800 141 892
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		214 378 684	185 475 022
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	5.2	899 637 220	727 320 975
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		70 089 925	64 414 590
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		792 135 920	626 811 855
2.3	по выпущенным ценным бумагам		37 411 375	36 094 530
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 345 478 311	1 366 136 742
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	9.2	-177 720 915	-189 388 369
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-11 962 421	-4 867 260
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 167 757 396	1 176 748 373
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-903 839	68 790 128
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, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		10 394 819	
8а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		X	4 940 658
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		-103 833	
9а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		X	218 545
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		50 341 088	20 854 480
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.3	-20 359 099	6 163 022
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		6 384 871	-2 104 360
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		72 417 775	31 515 087
14	Комиссионные доходы	5.4	639 408 087	514 912 348
15	Комиссионные расходы	5.4	133 087 388	81 830 128
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9.2	3 612 978	
16а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		X	0
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	9.2	1 700 927	
17а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		X	1 498 123
18	Изменение резерва по прочим потерям		-22 000 437	-44 298 264
19	Прочие операционные доходы		110 488 421	65 103 351
20	Чистые доходы (расходы)		1 886 051 766	1 762 511 363
21	Операционные расходы	5.5	788 410 966	760 240 210
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 097 640 800	1 002 271 153
23	Возмещение (расход) по налогам	5.6	241 395 672	220 089 137
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		856 879 191	782 651 154
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-634 063	-469 138
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	856 245 128	782 182 016

11

Продолжение приложения Д

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	3.2	856 245 128	782 182 016
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-12 316 520	-8 417 605
3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		-12 085 876	-7 729 469
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-230 644	-688 136
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-3 235 076	-2 343 306
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-9 081 444	-6 074 299
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		132 471 151	-83 332 847
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		132 471 151	
6.1a	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		X	-83 332 847
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		26 494 230	-16 666 569
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		105 976 921	-66 666 278
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		96 895 477	-72 740 577
10	Финансовый результат за отчетный период		953 140 605	709 441 439

И.о. Президента ПАО Сбербанк

И.О. старшего управляющего директора, главного бухгалтера -
директора Департамента учета и отчетности
ПАО Сбербанк

10 марта 2020 г.

А.А. Веляхин
(Ф.И.О.) (подпись)

А.Е. Миненко
(Ф.И.О.) (подпись)



Продолжение приложения Д

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	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 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. 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

9

Продолжение приложения Д

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 пенсионному 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.

