

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления  
Кафедра Финансы и кредит

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(наименование профиля, специализации)

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

на тему «Анализ кредитного риска (на примере ПАО «Сбербанк  
России»)»

Студент(ка)	А.А. Крылов (И.О. Фамилия)	(личная подпись)
Руководитель	к.э.н., доцент О.Г. Коваленко (И.О. Фамилия)	(личная подпись)
Консультанты	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)
	(И.О. Фамилия)	(личная подпись)

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой

д.э.н., доцент А.А. Курилова \_\_\_\_\_

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

(личная подпись)

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016 г.

Тольятти 2016

## Аннотация

Тема бакалаврской работы Анализ кредитного риска (на примере ПАО «Сбербанк России»)

Объем работы: 86 листов (со списком использованной литературы), в том числе 5 рисунков и 15 таблиц. Работа содержит 4 приложения. При написании работы было использовано 52 источника.

Ключевые слова: риск, кредитный риск, управление кредитным риском, кредитный портфель, структура кредитного портфеля, кредит.

Объектом исследования выступает анализ кредитного риска ПАО «Сбербанк России». Предметом исследования данной работы являются теоретические и практические вопросы управления кредитным риском.

Хронологическими границами исследования являются 2013 - 2015 гг.

Цель бакалаврской работы - является рассмотрение теоретических и практических основ анализа кредитным риском в целях совершенствования методической базы управления кредитным риском в коммерческих банках.

Для того, чтобы достичь поставленную цель, были поставлены следующие задачи исследования:

- Рассмотреть теоретические основы управления кредитным риском.
- Провести анализ управления кредитным риском на примере ПАО «Сбербанк России».
- Выявить проблемы управления кредитным риском и сформулировать предложения по их усовершенствованию.

Цели и поставленные задачи определили структуру бакалаврской работы, которая состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы; содержит таблицы и рисунки.

Во введении обоснована актуальность исследования, определена цель и поставлены задачи исследования. Также выделены объект и предмет исследования, методологическая база исследования.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты кредитного риска.

Во второй главе бакалаврской работы дана общая характеристика и проведен анализ основных показателей деятельности банка, проведен анализ кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России».

В третьей главе предложены направления по совершенствованию управления кредитным портфелем ПАО «Сбербанк России».

В заключении сделаны выводы и обобщены результаты бакалаврской работы.

## Содержание

Введение.....	4
1. Теоретические основы управления кредитными рисками коммерческих банков .....	7
1.1 Понятие, классификация и причины возникновения кредитных рисков	7
1.2 Основные составляющие кредитного риска коммерческого банка .....	16
1.3 Качество кредитного портфеля как фактор, определяющий успешную работу банка.....	22
2. Анализ управления кредитными рисками на примере ПАО «Сбербанк» ..	30
2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России» .....	30
2.2 Анализ структуры кредитного портфеля ПАО «Сбербанк» .....	43
2.3 Анализ качества кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» .....	48
3. Пути совершенствования качества кредитного портфеля в коммерческом банке .....	55
3.1 Совершенствование управления кредитным портфелем банка .....	55
3.2 Мероприятия по повышению качества кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России» .....	65
Заключение .....	73
Список использованной литературы.....	76
Приложения .....	80

## Введение

Актуальность изучаемой темы обусловлена значимостью роли в нынешних экономических преобразованиях банков, владеющих рычагами воздействия на производственную, финансовую, инвестиционную и прочие сферы экономики, и на развитие экономических и общественных взаимоотношений. В процессе своей деятельности банковские организации встречаются с разного рода рисками. Некачественное управление рисками в банковской организации способно привести к банкротству, а в силу его особого положения в экономике, и к целому ряду банкротств связанных с ним организаций, банков и частных лиц.

В реальное время коммерческие банки - основное звено рыночной системы, без которого представить нашу жизнь было бы сложно. В полной мере об этом можно сказать и о России, в которой за годы перестройки была развита двухуровневая банковская система. Низовое звено банковской системы, в которое и входят коммерческие банки, состоит из сети независимых банковских учреждений, выполняющих кредитное и расчетное обслуживание клиентов на коммерческих принципах. Его основной составляющей приходится коммерческие банки, действие которых всеобъемлюще. Они осуществляют почти все виды финансовых, расчетных и кредитных операций, которые связаны с обслуживанием деятельности их клиентов.

Кредит это форма движения ссудного капитала, то есть денежного капитала, который предоставляется в ссуду. Кредит осуществляет обеспечение трансформации денежного капитала в ссудный, а также выражает отношение между кредитором и заемщиком. С его помощью свободные денежные средства и доходы государства, организаций, личного сектора накапливаются и превращаются в ссудный капитал, тот, что передается во временное пользование за плату.

Успешное развитие современной кредитной организации основывается на разумном рыночном позиционировании, правильном выборе стратегии, построении эффективной системы финансового менеджмента и безошибочном управлении кредитными рисками.

Процесс управления кредитными рисками обязан адекватно реагировать на текущие тенденции развития в банковской системе, быть способным подстраиваться под грядущие изменения, служить особым механизмом охраны интересов банковской организации от невыплат средств и являться нужным условием для осуществления выбора оптимальных обоснованных решений.

Целью выпускной квалификационной работы является рассмотрение теоретических и практических основ управления кредитным риском в целях совершенствования методической базы управления кредитным риском в коммерческих банках.

Исходя из цели, выделим основные задачи, которые необходимо решить в данной работе:

- Рассмотреть теоретические основы управления кредитным риском.
- Провести анализ кредитного риска на примере ПАО «Сбербанк России».
- Выявить проблемы управления кредитным риском и сформулировать предложения по их усовершенствованию.

Предметом исследования данной работы являются теоретические и практические вопросы управления кредитным риском.

Объектом исследования выступает анализ кредитного риска ПАО «Сбербанк России».

Методической и теоретической основой проведенного исследования явились труды ученых в сфере банковской деятельности и обзора банковских рисков, финансов, теории кредита и др., законодательные акты Российской Федерации, публикации периодической литературы в сфере экономики,

сведения статистической отчетности, данные, которые получены непосредственно на объекте исследования.

В выпускной квалификационной работе хронологические рамки исследования охватывают период с 2013г. по 2015г.

Теоретические положения выпускной бакалаврской работы были разработаны на основании общенаучных методов исследования - это синтез и обзор, способы обобщения и сравнения, системный подход, логическое, графическое и экономико-математическое моделирование.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы состоит в том, что в третьей главе предложены мероприятия по совершенствованию управления кредитным риском в ПАО «Сбербанк России», а также рассчитан экономический эффект от предложенных мероприятий.

Структура работы определена целью и задачами исследования и состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

## 1. Теоретические основы управления кредитными рисками коммерческих банков

### 1.1 Понятие, классификация и причины возникновения кредитных рисков

В общем виде под термином риск определяют - вероятность события, непредвиденного для активного субъекта, которое может произойти в период перехода субъекта из данной ситуации к заблаговременно определенной этим субъектом финальной ситуации.

Риск - базовая характеристика любой экономики. Он был, есть и будет всегда и везде. Им необходимо заниматься и уметь управлять.

В связи с этим, решение всякой экономической задачи должно опираться на верное понимание определения риска и механизма его изучения. Рыночная среда является неотделимой от понятия риска, отсюда следует, что основной целью банка является не поиск заведомо безрисковых деловых решений, а поиск решений альтернативных и нестандартных. Нужно научиться проводить оценку риска и не переходить его возможные пределы. Без этого менеджер банковской организации лишается информации, а, следовательно и возможности принимать верные решения в области депозитной, кредитной и инвестиционной политики [7, с. 170].

Риск в деятельности кредитной организации - это вероятность (угроза, опасность) наступления события, итогом которого будут потери банка или недополучение дохода по сравнению с намеченным. Это событие может случиться или не случиться. В случае совершения данного события допустимы три экономических итога: отрицательный (проигрыш или убыток), положительный (выручка, выгода, выигрыш) и нулевой. Следовательно, риск это неопределенность, которая является итогом непредвиденных изменений, так как менеджеры как правило рассматривают ожидаемые изменения. Если для банка риск слишком высокий, то ему необходима большая величина собственного капитала (источником

накопления которого являются доходы) как гарантии способности ответить по взятым обязательствам, что разрешает нейтрализовать потенциальные убытки. В связи с этим всякие непредвиденные изменения, следствием которых будет повышение требований к банку, будут служить источником риска. Риски образуются в итоге отклонения сегодняшней оценки состояния и грядущего развития рассматриваемого события. Размер допустимых потерь от проводимых банком операций определяет уровень рискованности этих операций.

В нынешнем обществе, когда конкуренция особенно остра, внимание к банковским рискам возрастает. Банки часто занимают враждебную позицию в отношении друг друга, проводя операции и сделки все более рискованные [13, с. 68].

Идея предупреждения и уменьшения рисков становится все больше востребованной и банковской наукой, и практикой. Без понятия «регулирование риска» не обходятся публикации, которые относятся к регулированию банковской деятельностью. Деятельность банков относится к той категории деятельности в экономике, где, безоговорочно, присутствует риск в отношениях между субъектами, при этом это несколько не обозначает, что риск присущ только банковской деятельности. Неблагополучные события могут появиться при совершении самых разных экономических операций. Однако эти неблагоприятные события не являются неизменным признаком экономических отношений, включая банковское дело.

По словам О. М. Олейника, банковский риск - это не имманентно присущее банку качество, не столько неизбежность негативного хода событий, сколько действие, которое может привести к достижению негативного итога.

При особой важности банковских рисков толкование их сущности так и остается дискуссионным. В ряде случаев их сущность подменяется причиной их появления, т. е. все сводится к разного рода условиям, факторам,

приводящим к потерям. К тому же достаточно часто сущность риска сводится к неопределенности, проявляющейся в какой либо сделке [36, с. 18].

Неизбежность существования риска в банковском деле предопределяют потребность в комплексном изучении всех его аспектов в качестве неперемного элемента экономического исследования, предшествующего началу банковской деятельности или приводящегося в ее процессе. Одним из основных направлений этой деятельности считается управление рисками. Рисками можно и нужно управлять, при этом используя разные методы, которые позволяют в определенной степени предсказать наступление рискованного события и нивелировать его итоги.

В банковском менеджменте всякое управленческое решение имеет риск, сложно предсказуемый и определяемый, так как финансовая среда чересчур чувствительна не только к разным общественно-экономическим последствиям, но и к политическим факторам. Обзор, оценка и управление различными рисками - очень значимая часть управленческой деятельности кредитных организаций. Острота рисков, а также тяжесть их последствий определяются и макро-, и микросредой. В общем виде риски появляются из-за того, что невозможно всецело обеспечить выполнение принятых управленческих решений, подверженных влиянию совокупности противоречивых факторов [45, с. 261].

Кредитный риск - это риск возможности возникновения для кредитной организации убытков в результате неисполнения, неполного или несвоевременного исполнения должником своих финансовых обязательств, которые соответствуют условиям договора, перед кредитной организацией.

Финансовые обязательства - это обязательства должника по:

- полученным кредитам, включая межбанковские кредиты (депозиты, займы), а также прочим размещенным средствам, которые включают требования на получение долговых ценных бумаг, векселей и акций, предоставляемых по договорам займа;

- банковским гарантиям, уплаченные кредитной организацией денежные средства по которым не возмещены принципалом;
- учтенным организацией векселям;
- сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг);
- приобретенным организацией правам (требованиям) по сделке (уступка требования);
- закладным, которые приобретены на вторичном рынке организацией;
- сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов);
- аккредитивам, оплаченным организацией (включая непокрытые аккредитивы);
- возврату денежных средств (активов) по сделкам по покупке финансовых активов с обязательством обратного их отчуждения;
- требованиям лизингодателя (дочерней конструкции банка) по совершенным операциям аренды (лизинга).

В тот момент, когда контрагент вступает в кредитные взаимоотношения в виде заемщика, проявляется кредитный риск. Оценка кредитоспособности заемщика говорит об уровне (степени) индивидуального риска кредитора, который связан с выдачей займа конкретному заемщику. Для банка уровень риска, по кредитам, которые он выдает, должен быть понятным и приемлемым для него [4, с. 150].

Кредитные операции банков - это один из основных видов осуществляемой банком деятельности. На рынке финансовых услуг кредитование по-прежнему сохраняет за собой позицию более доходной статьи активов кредитных компаний, но вместе с тем и более рискованной. Кредитный портфель банков в основном составляет 50-70% от всех активов. Из этого следует, что в составе банковского риска кредитный риск оказывает определяющее влияние на итоги всей деятельности банков. В Российской Федерации настоящий уровень кредитных рисков банковских организаций в

безусловном выражении имеет тенденцию роста, и это связано прежде всего с увеличением кредитования нефинансовых предприятий и организаций с очень высоким уровнем кредитоспособности, и высоким уровнем концентрации кредитных рисков в проблемных отраслях и на определенных видах предприятий. В процессе управления банковскими рисками очень важна эффективность управления кредитными рисками. Величина капитала, что банк резервирует против потерь вследствие возникновения кредитного риска, чаще гораздо превосходит резерв, который создается по другим видам риска. В результате, кредитный риск был и остается одним из основных типов банковского риска.

Кредитование - это особенно прибыльная и в то же время особенно подверженная риску часть банковских операций. Отсутствие погашений кредитов, а особенно крупных, может привести банковскую организацию к банкротству, а также в силу его особого положения в экономике, и целому ряду банкротств, связанных с ним, организаций, банков и частных лиц. Отсюда следует, что управление кредитным риском является важной частью тактики и стратегии выживания и развития банка.

Следовательно, одной из основных стратегий всякого банка для успешного осуществления своей деятельности является минимизация и избежание кредитных рисков, принимаемых на себя, разработка эффективной кредитной политики и оптимального подхода к процессу кредитования, разработка комплекса мер по осуществлению управления кредитными рисками [13, с. 68].

Кредитный риск возникает при осуществлении большинства операций, которые совершаются на финансовых рынках. Это происходит в связи с осуществлением процесса проведения расчетов, так как при заключении сделок на поставку финансовых инструментов между банком и контрагентами возникает риск невыполнения контрагентом взятых на себя обязательств. Следовательно, говоря о кредитном риске, необходимо понимать очень широкую область их вероятного проявления. Для большей

части банков источником кредитного риска могут стать разного рода займы и приравненная к ссудной задолженность. Однако, они чаще и чаще встречаются с кредитным риском и по иным финансовым операциям (поручительствам, облигациям, сделкам с производными инструментами и пр.).

Характер кредитных потерь может меняться для банка в зависимости от операций, которые осуществляются и предлагаются на финансовом рынке. К примеру, при выдаче кредита сумма сделки, вместе с процентами, подвержена риску возможных потерь. При беспоставочных форвардных операциях риск ограничен разницей между ценой, которая оговаривается в момент заключения сделок, и ценой рыночной, которая будет в момент их проведения [42, с. 38].

Имеется большое количество классификаций кредитного риска. Одна из распространенных в риск-менеджменте классификация профессора Филиппа Джориона. Филипп Джорион рассмотрел зависимость кредитного риска от 2 факторов: субъекта и источника проявления.

Кредитный риск в зависимости от субъекта можно поделить на:

- Риск контрагента
- Страновой риск

Страновой риск - это риск, возникающий, когда из-за действий государства невозможным становится осуществление контрагентом взятых на себя обязательств (валютный контроль, политическая ситуация в стране, изменение законодательства, и пр.).

Риск контрагента в свою очередь можно поделить на риск расчетов и риск до осуществления расчетов. Риск расчетов представляет собой риск потерь, возникающих в момент проведения расчетов по сделке. Поводом возникновения данного риска является недостаточность ликвидных средств на счетах, операционный сбой и прочие (традиционно при маленьком периоде времени между завершением сделок и проведением платежа, задержка в проведении расчета как правило составляет от 1 до 3 дней).

Расчетный риск зачастую возрастает при проведении операций между контрагентами, которые находятся в разных временных зонах, и так же операциях, которые связаны с обменом валюты и прочих операциях.

В случае риска до момента проведения расчетов возникает вероятность потерь вследствие отказа заемщика от выполнения принятых на него обязательств в течение срока действия сделки, до тех пор пока по ней не произведены расчеты (чаще происходит при большом временном промежутке между заключением сделки и осуществлением платежа) [18, с. 211].

В зависимости от источников проявления кредитные риски можно поделить на:

- внешний (риск контрагента);
- внутренний (риск продукта).

Внешний риск есть оценка платежеспособности контрагента (далее заемщика), вероятности проявления дефолта и возникновения возможных потерь в результате дефолта. В структуру внешнего риска входит:

- риск контрагента - это риск неисполнения контрагентом возложенных на него обязательств

- страновой риск - риск возникновения ситуации, при которой все или большая часть контрагентов в стране не сумеют исполнить возложенные на них обязательства;

- риск установки ограничения перевода денежных средств за пределы страны из-за недостатка валютных резервов;

- риск концентрации портфеля - это риск несбалансированно распределенных средств между контрагентами отраслями промышленности, продуктами, регионами и пр.

Внутренний риск связывают с особенностями кредитного продукта и возможностями потерь по нему из-за невыполнения контрагентом взятых на себя обязательств. В структуру внутреннего риска включаются риск:

- невыплаты основной суммы долга;

- замещения заемщика - риск возникновения потерь номинальной суммы долга, которая называется стоимостью замещения, при проведении сделок с обращающимися долговыми обязательствами;

- завершения операций - риск неисполнения своих обязательств контрагентом в срок или выполнение обязательств, но с опозданием;

- обеспечения кредита - риск возникновения потерь, которые связаны с уменьшением стоимости обеспечения займа, а также невозможности вступления в права владения залогом [22, с. 64].

По клиентским операциям объектами кредитного риска как правило выступают:

- ссуды корпоративным заказчикам;
- ссуды частным лицам;
- векселя корпоративных клиентов;
- непокрытые аккредитивы, с наступающим сроком платежа;
- операции факторинга;
- прочие активные операции корпоративным и частным клиентам;
- открытые кредитные линии типа «овердрафт» и прочие возобновляемые (револьверные) ссуды;
- гарантии, авали и прочие виды поручительств, выданные банком.

По банковским активным операциям объектами кредитного риска как правило являются:

- кредиты межбанковские;
- долговые обязательства банковских организаций;
- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные;
- корпоративные долговые обязательства торгового портфеля;
- корпоративные долговые обязательства инвестиционного портфеля;
- прочие финансовые инструменты, вместе с производными инструментами и срочными сделками, которые несут кредитный риск непоставки или неисполнения.

К причинам проявления кредитного риска на уровне отдельной ссуды относят риск:

- неспособности заемщика к формированию денежного потока, достаточного для обслуживания и возврата долга;
- ликвидности залога;
- неисполнения имеющихся обязательств лицами, которые являются ответственными по ссуде [6, с. 348].

На уровне кредитного портфеля кредитной организации к причинам проявления кредитного риска относят:

- чрезмерное сосредоточение кредитных средств преимущественно в одном секторе экономики страны;
- чрезмерная диверсификация во многие отрасли экономики при отсутствии у банка высококвалифицированных специалистов, знающих особенности данных отраслей;
- смена курсов валют - для кредитов, которые выдавались в зарубежной валюте;
- несовершенная конструкция кредитного портфеля, который сформирован учитывая потребности клиентов, а не Банка;
- уровень квалификации работников Банка.

При формировании кредитного портфеля, необходимо придерживаться определенного уровня концентрации кредитных операций, так как банки осуществляют свою деятельность в определенном сегменте рынка и специализируются на обслуживании определенной клиентуры [12, с. 118].

Одновременно большая концентрация гораздо повышает уровень кредитного риска.

Диверсификация - это понятие по экономическому содержанию противоположное понятию концентрация. Диверсификация требует профессионального управления и углубленных познаний рынка, поэтому из этого следует, что чрезмерная диверсификация приводит не к снижению, а к увеличению кредитного риска банка. Существенное влияние на кредитный

риск банка оказывает смена курсов валют, возникающая при предоставлении кредитов в зарубежной валюте, купле-продаже валют, осуществлении конверсионных операций.

Определение риска в более широком его представлении - это риск возникновения потерь, которые связаны с ухудшением финансового состояния дебитора, контрагента по сделке или эмитента ценных бумаг. Ухудшение состояния (рейтинга) представляет собой ухудшение финансового состояния дебитора, ухудшение деловой репутации и позиции среди конкурентов в отрасли, уменьшение способности успешного завершения определенного проекта и так далее, то есть все те факторы, которые способны повлиять на платежеспособность дебитора. В таком случае потери могут быть как прямые - это невозврат ссуды, непоставка средств, и косвенные - это уменьшение стоимости ценных бумаг, потребность в увеличении объема резервов под кредит и т.п. [29, с. 15].

## 1.2 Основные составляющие кредитного риска коммерческого банка

Расчет размера кредитного риска осуществляется на базе расчета цены восстановления денежного потока в случае дефолта заемщика. Для всякого коммерческого банка нужен правильный расчет кредитного риска.

Способы и инструмент управления кредитными рисками прошли через долгий процесс развития. Согласно с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору выделяется 4 этапа в изменении подходов к оценке уровня кредитного риска. Первоначально оценка кредитного риска заключалась в определении номинальной стоимости займа с использованием показателя, который определял необходимую величину капитала, который резервировался против кредитного риска. В дальнейшем были сформированы способы установки стоимости кредитного продукта учитывая риски, и затем обширное распространение получили системы рейтинговой оценки кредитоспособности ссудозаемщиков.

В настоящее время этап развития риск-менеджмента в сфере кредитов все больше представляет собой построение внутренних банковских моделей количественной оценки рисков портфельных ссуд. Качественный и количественный анализ входят в процесс управления кредитным риском.

Качественный анализ включает в себя определение кредитоспособности заемщика. Количественный анализ основан на модели Value at Risk (VAR). Данная модель считается основной при расчете рыночных рисков. Этот подход для подсчета кредитных рисков на уровне портфеля ссуд, нужно построить распределение вероятности дефолта, оценку подверженностей рискам, и уровень безвозвратной потери, которая может произойти в случае возникновения дефолта [40, с. 96].

При существовании большого количества сходств в подходах к подсчету рыночного и кредитного риска, есть также существенные отличия. К примеру, размер капитала, что банки резервируют в случае потерь по кредитному риску, традиционно гораздо выше резервов, которые создаются по рыночным рискам. К тому же касательно срока управления, кредитному риску необходимо значительно больше времени, нежели рыночному, так как сроки ссудных операций в основном гораздо выше периодов удержания позиций при спекулятивных или хеджирующих операциях, которые совершаются на финансовых рынках. Также если у лимитов по рыночным рискам есть возможность быть установленными на уровне отдельно взятого рынка, то в ситуации с кредитными рисками лимиты обязаны быть определены на уровне всякого контрагента по каждой позиции, занимаемой банком.

Как выше было сказано, распределение кредитного риска, можно рассмотреть как функцию от распределения вероятностей возникновения дефолта, оценки вероятной подверженности риску, уровня потерь, которые нельзя вернуть. В этом случае основными составляющими кредитного риска выступают показатели:

Дефолт - несоблюдение обязательств по погашению и обслуживанию долга или других условий заемщиком, которое позволяет кредитору начинать процесс взыскания задолженностей.

Распределение вероятностей дефолта - частота появления события дефолта на совокупности ссуд однородного кредитного качества. Вероятность наступления дефолта можно оценить путем обзора финансового состояния заемщика или рыночной стоимости акций и облигаций, которые выпущены им в обращение. Такая оценка осуществляется на основе обзора финансовой отчетности заемщика. Так же необходимо помнить то, что бухгалтерская информация отражает только нынешнее финансовое положение заемщика, и это значит, что можно лишь постфактум на ее основе дать оценку кредитному риску [20, с. 372].

Основу для моделирования кредитного риска представляет прогнозирование вероятности дефолта, а также оценка корреляции между дефолтами для составляющих портфеля.

Уровень безвозвратных потерь - потери, возникающие в результате дефолта, потери от суммы долга при дефолте, учитывая частичное восстановление активов, к примеру путем исполнения гарантий или реализации залога, и т.д.

При возникновении дефолта чистые убытки кредитора чаще оказываются меньше, чем полная подверженность кредитному риску по сделке. То есть при возникновении дефолта кредитор имеет право досрочно взыскать задолженность за счет реализации обеспечения, взимать долг с гаранта, предложить реструктуризацию долга или требовать объявление должника банкротом и возмещения суммы долга из стоимости имущества, которое ему принадлежит. В результате, последствия дефолта можно измерить величиной восстановленных средств и потерей оставшейся суммы долга.

Вероятность частичного восстановления долга определяется такой стоимостью, по которой есть возможность продать долговые обязательства

на рынке после объявления по ним дефолта, или суммой активов организации- должника по окончании периода реорганизации. Из этого вытекает понятие - ставка восстановления.

Ставкой восстановления долга называется доля возвращенных после дефолта средств, за минусом расходов на взыскание долга, отнесенная к всеобщей сумме ссуды на дату возникновения дефолта. Уровень восстановления зависит также и от характеристик должников, и от очередности выплаты по обязательству. К значимым факторам, оказывающим значительное воздействие на уровень восстановления относят:

- 1) вид обязательств;
- 2) отраслевую принадлежность организации;
- 3) очередность выплат по обязательствам и обеспечение сделки;
- 4) экономическая ситуация: коэффициент восстановления будет понижаться при экономическом спаде [24, с. 60].

При переходе от одного инструмента к портфелю активов, который подвержен риску, нужно провести агрегирование ожидаемых потерь и волатильность по имеющимся контрагентам. Портфельный подход к определению кредитного риска позволяет снизить величину резервируемого капитала в сравнении с простым суммированием по инструментам и контрагентам, которое не учитывает между ними корреляционные связи.

Анализ кредитного риска может проходить с учетом ожидаемой и неожиданной потери. Схема может иметь такой вид:

1. Присвоить кредитный рейтинг заемщику соответственно внутренней методологии.
2. Определить вероятность дефолта, которая соответствует рейтингу.
3. Определить ставку восстановления в случае возникновения дефолта.
4. Рассчитать потери, которые ожидаются, в зависимости от рейтинга заемщика по кредитному инструменту.
5. Рассчитать потери неожиданные.

Из этого следует, что кредитный риск портфеля рассчитывается путем суммирования потерь ожидаемых и неожиданных.

Ожидаемые потери - это оценка прогнозируемых потерь по кредитному портфелю от реализации дефолтов на кредитном портфеле. Данные потери рассматривают традиционно как составляющую всеобщих издержек, которая обязана быть компенсирована с помощью механизма ценообразования, то есть включена в цену инструмента. Примером данной практики служат банковские резервы на потери по ссудам, формируемые в непереносимом порядке за счет отчислений, которые относят на расходы кредитной организации.

Включить ожидаемые кредитные потери в стоимость кредитного продукта или финансового инструмента можно двумя способами. В случае значительных однородных портфелей, например, кредитов населению, когда заблаговременно нельзя определить, какой из заемщиков объявит в дальнейшем дефолт, величина ожидаемых потерь оценивается для портфеля в целом и распределяется равномерно между контрагентами в него входящими. В случае крупных единичных сделок, которые сопряжены с кредитным риском, потери, которые ожидаются, обязаны рассчитываться для любого контрагента и в полном объеме должны быть включены в стоимость инструмента [9, с. 81].

Непредвиденные потери есть оценка максимально возможных превышений потенциальных или реализованных потерь над ожидаемыми при реализации определенного числа неблагоприятных событий. Преимущественно за счет собственного капитала Банка производится покрытие непредвиденных потерь.

Отличие между ожидаемыми и непредвиденными потерями заключается в том, что непредвиденные потери в стоимость инструментов не могут быть включены, а обязаны компенсироваться за счет резервов собственного капитала. При этом предполагается, что сумма резервируемого капитала должна быть такой, чтоб появилась возможность полной

компенсации возникших непредвиденных убытков с заданной степенью вероятности.

Особенно распространенным способом оценки непредвиденных потерь считается оценка по VAR методологии, где задается уровень надежности минус величина ожидаемых потерь.

Если учитывать что банковский капитал считается одним из самых дорогих среди других равнозначных источников финансирования, его стоимость, которая отражает требуемую владельцами чистую рентабельность вложений, должна включаться в стоимость кредитных инструментов. При прочих равных условиях, чем выше риск совершаемой операции, тем больше требуется для ее обеспечения экономического капитала, и тем значительнее должна быть величина дохода по операции с учетом уровня риска, которая покрыла бы величину задействованного капитала.

Непредвиденные потери учитываются при определении размера собственного капитала, который резервируется под данный вид риска, а не включаются в стоимость ссуды покрываются текущей доходностью портфеля активов [5, с. 411].

Принцип динамического соответствия суммы текущих (фиксированных и нефиксированных в моменты расчета) и возможных (ожидаемых и непредвиденных) потерь утвержденному совокупному лимиту потерь Банка является основным принципом ограничения текущих рисков банковской организации.

Источниками покрытия потерь являются резервные фонды Банка - это часть капитала, которая резервируется для покрытия рисков непредвиденных потерь, ожидаемый чистый процентный доход, который консолидирован по видам деятельности, в части надбавки к процентной ставке или нормы доходности на покрытие риска.

Таким образом, ключ к построению эффективно функционирующей банковской системы управления уровнем кредитного риска лежит в верной оценке и контроле индивидуальных взаимоотношений с заемщиком,

а также в предусмотрительном и аккуратном подходе к управлению портфелем кредитов банка. Данный подход за рубежом зачастую имеет название консервативного подхода к кредитованию, однако в условиях переходной экономики, которая характеризуется повышенной нестабильностью и колебаниями в системе банков, такое определение выглядит по большей части неуместным. При этом сама методология консервативного подхода является довольно универсальной и закладывает основу для разработки процедур управления кредитным риском, которые соответствуют условиям отечественной экономики.

Основным фактором формирования эффективно функционирующей системы управления кредитным риском является создание единой культуры кредитования за счет введения стандартных инструкций с целью инициировать, анализировать, принимать решения и осуществлять мониторинг кредитов. Осуществление управления кредитным портфелем - функция высшего руководства, требующая выявления всех имеющихся видов рисков и определения такого их максимального уровня, который банковская организация готова на себя взять. Рамки для формирования культуры кредитования, введения единых кредитных инструкций и подходов к управлению рисками, расчет предельно возможного уровня рисков являются элементами официально утвержденной кредитной политики банка [39, с. 211].

### 1.3 Качество кредитного портфеля как фактор, определяющий успешную работу банка

Если говорить об управлении кредитными рисками в банковской организации, необходимо подразумевать управление кредитным портфелем банка, потому что он включает в себя совокупность основных объектов, которые подвержены кредитным рискам.

Кредитный портфель является совокупностью требований Банка по кредитным продуктам, которые отражены на балансовых счетах банковской

организации, а также требования на внебалансе - гарантии и аккредитивы, то есть все кредитные операции, которые осуществляются банковской организацией для получения прибыли.

Кредитный портфель в структуре баланса кредитной организации анализируется как единое целое и определяется как часть активов банковской организации, имеющая уровень доходности и соответствующий уровень рисков. Кредитный портфель банка, как правило, составляет около 60% от величины всех активов банка.

Кредитный портфель охарактеризовать можно несколькими определениями, однако их важность зависит от тех условий, в которых осуществляется кредитная деятельность банка. Необходимо выделить основные критерии, которые характеризуют конкурентную способность кредитного портфеля и определяющие конструкцию структуры портфеля: ликвидность, доходность, риск. Перейдём к рассмотрению каждого из этих критериев [34, с. 226].

Кредитный риск. К факторам, которые определяют позицию клиента, относят: кредитоспособность заемщика средств и характер кредитных сделок. Уровень кредитоспособности клиентов определяет степень индивидуальных рисков банка, которые связаны с выдачей определенной суммы кредита определенному заемщику. Важно заметить, что кредитный портфель можно охарактеризовать двумя величинами рисков:

Первая - определяется как средневзвешенная величина индивидуальных (или предварительно сгруппированных) ссуд;

Вторая - характеризует «портфельный риск», характеризующий в свою очередь степень диверсификации (или степень концентрации) портфеля кредитов и может служить измерением того, как успешно и правильно подобраны кредиты друг с другом.

Так как кредитный риск является основным в деятельности банков, то особенно распространенным способом оценки качества активов считается классифицирование их с позиций присущего им кредитного риска.

Данное классифицирование первоначально было принято Базельскими соглашениями, в которых активы взвешивались учитывая данный вид риска для целей определения достаточности капитала [8, с. 114].

ЦБ РФ, который придерживается в своей деятельности основных принципов Базельских соглашений, при разработке методики определения качества активов банков тоже опирается на вышеуказанные принципы классификации активов и расчета взвешенной величины.

Традиционным способом снижения кредитных рисков, присущих банковской деятельности, со стороны надзорных органов во многих странах является использование нормативов: максимальная сумма кредитов, гарантий и поручительств банка, предоставленных своим участникам, максимальная величина крупных кредитных рисков, максимальные размеры рисков на одного заемщика и т.д.

Кредитному риску обычно сопутствуют процентный риск, и также риск ликвидности. К примеру, высокая величина процентного риска и обусловленная им малоустойчивость хозяйствующих субъектов может спровоцировать возникновение высоких кредитных рисков, которые связаны с ростом риска невозврата кредитов, и риск ликвидности банковской организации.

Дальнейшим критерием качества кредитного портфеля рассмотрим ликвидность.

Необходимо заметить, что банки, как правило, формируют свой портфель активов в основной степени за счет заемных и привлеченных средств, это приводит к потребности учета требования ликвидности в процессе формирования и управления портфелем активов, в том числе и кредитным портфелем [37, с. 317].

Банки у граждан, предприятий и других кредитных организаций заимствуют крупные суммы краткосрочных депозитов и резервов, а после этого размещают полученные средства в виде кратко, средне и долгосрочных кредитов. Таким образом большая часть банковских организаций имеют

несоответствия между сроком погашения по обязательствам и сроком погашения по своим активам. Проблемы, возникающие при несовпадении сроков, состоят в том, что у банков имеется очень высокая доля обязательств, требующая скорейшего выполнения, таких, как вклады до востребования, средства на текущих счетах и кредиты денежного рынка. В результате, банки всегда обязаны быть готовы к удовлетворению спроса на денежные средства, к тому же который может быть существенным в отдельные периоды времени.

Степень притока денежных средств в течение всего срока действия кредитного договора является ликвидностью кредита. Определяется размером процентной ставки, графиком выплат процентов и погашения суммы долга.

Кредитный портфель в всеобщем виде является совокупностью внебалансовых и балансовых обязательств.

Балансовые обязательства включают:

- кредитные линии (невозобновляемые) и кредиты;
- долги клиентов по продукту под названием «кредитование банковского счета» (овердрафт);
- приобретенные (неликвидные) векселя по стоимости их приобретения;
- невзысканные суммы по исполненным гарантиям;
- приобретенные права требования к должнику.

Внебалансовые обязательства включают:

- гарантии / контргарантии;
- поручительства;
- непокрытые аккредитивы [16, с. 86].

Контроль имеющихся в кредитном портфеле обязательств осуществляется по фактической задолженности. Нужно изначально рассчитать предстоящий поток всех денежных средств. Необходимо по ожидаемым потокам платежей по всей сделке с учетом валюты, срочности и вида сделки подготовить отчет. Затем необходимо разбить пассив по срокам

обязательств банка и величине процента, а затем спрогнозировать будущий поток платежей по сделкам. Данные операции совершаются с целью установления разумной структуры кредитного портфеля, так как банк обязан осуществлять выполнение требований ликвидности, а, следовательно и иметь размер высоколиквидных, ликвидных и низколиквидных средств достаточный в отношении к обязательствам, учитывая при этом срок, сумму, тип, и выполнять установленные нормативы мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности.

Еще одним важнейшим критерием структуры портфеля считается показатель доходности.

Доходность. Нужно учитывать то, что банк - это коммерческая организация, основной целью деятельности которой является извлечение прибыли. Следовательно, сформированный кредитной организацией структура активов, куда входит и кредитный портфель, обязан обеспечивать банковской организации ожидаемый определенно заданный уровень доходности. Доходность - непроцентные и процентные доходы, редко с учетом операционных и прочих расходов. Можно выделить следующие факторы, оказывающие влияние на доходность портфеля кредитов:

- валютные риски;
- процентные риски;
- внешние рыночные факторы;
- уровень и структура процентных ставок [26, с. 119].

Необходимый элемент управления - это поддержка конкурентной способности портфеля кредитов в целом и отдельного кредита, в частности (включая показатели ликвидности, степени риска и доходности). Один из способов добиться данной цели это поддержание кредитного портфеля в «открытом состоянии», то есть проведение постоянного отбора кредитов, обновления кредитов в существующем кредитном портфеле (и подозрительных, и, к примеру, просто наименее прибыльных).

Поддержка кредитного портфеля в «открытом состоянии» дает возможность: создания определенного объема потенциальных кредитов, которые не уступают по основным показателям лучшим кредитам портфеля, а также приводит к поиску новых заемщиков. «Открытость» портфеля организации считается инструментом уменьшения уровня риска потери конкурентоспособности банковской организации, гарантией его быстрого развития и способом обеспечения нужного уровня ликвидности, в связи с тем, что имеется определенное количество структурированных, но еще не выданных кредитов. Нулевая скорость «обновления» говорит о «закрытости» портфеля (это грозит банку потерей конкурентоспособности), а слишком «высокая» скорость говорит о неустойчивости портфеля, которая может привести к снижению ликвидности кредитной организации.

Ещё одним из основных факторов, который определяет структуру конкретного кредитного портфеля банка, является специфика сектора рынка, обслуживающего данный банк.

Также и размер банка считается ключевым фактором, который оказывает влияние на структуру его кредитного портфеля, а также на размер капитала, определяющего предельную сумму кредита, возможную для предоставления одному заемщику. Наиболее крупные банки как правило являются оптовыми кредиторами, которые направляют основные объемы своих кредитных ресурсов корпорациям и иным предпринимательским компаниям. Менее крупные банки ориентируются на потребительские кредиты, имеющие форму небольших ссуд гражданам (наличными или в рассрочку), и так же в сравнении с крупными банками они больше предоставляют кредитов ипотечных [31, с. 251].

Помимо того, на состав кредитного портфеля оказывают влияние опыт и высокий уровень квалификации менеджеров области разных видов кредитования, и официально принятая кредитная политика коммерческого банка, которая, в том или ином виде, определяет структуру кредитного портфеля. Структура вложений какого либо банка в существенной степени

зависима от ожидаемого дохода банка, при этом уровень этого дохода сопоставимы с доходами по иным активам, приобретаемым банком.

Кредитный портфель подвержен регулированию со стороны не только топ-менеджеров банка и акционеров, а также со стороны ЦБ Российской Федерации, поскольку качество портфеля в большей степени имеет значение для оценки уровня риска и надежности банка. Выдача некоторых видов кредитов ограничена или запрещена законодательством России. Качество кредитного портфеля коммерческого банка и разумность кредитной политики - это те аспекты его деятельности, на которые пристальное внимание обращает Центробанк РФ. Всем банкам присваивается числовой рейтинг, который основан на качестве портфеля активов банков, включая кредитный. Значения рейтинга деятельности банка выглядят так:

- 1 - хороший уровень;
- 2 - удовлетворительный уровень;
- 3 - средний уровень;
- 4 - критический уровень;
- 5 - неудовлетворительный уровень.

Банк тем реже будет проверяться федеральными банковскими агентствами, чем выше рейтинг качества его активов.

Управление риском - это многоступенчатый процесс, имеющий своей целью уменьшение или возмещение ущерба для объекта при возможном возникновении неблагоприятных событий. При этом важно понимать, что минимизация ущерба и снижение уровня риска - не адекватные представления. Второе обозначает либо снижение возможного ущерба, либо уменьшение вероятности возникновения неблагоприятных событий. Существуют в то же время и разные финансовые механизмы управления, к примеру страхование, обеспечивающее компенсацию потерь, не оказывая влияния ни на их размер, ни на возможность наступления [23, с. 264].

Таким образом, кредитная политика имеет очень важное значение для каждого банка. В нем заключено описание процедур, следовать которым

обязаны работники банка. Оно оказывает помощь банку в формировании такого кредитного портфеля, который поможет добиться определенного ряда целей: обеспечение прибыльности, контроль над уровнем принимаемого риска и соответствие требованиям, которые выдвигаются регулируемыми органами. Всякие исключения из кредитной политики обязательно должны быть задокументированны и содержать в себе трактовку причин, по которым данное исключение сделано. Описание кредитной политики банка должно быть довольно эластичным с целью того, чтобы учесть все возможные изменения экономических условий и правил, которые устанавливаются регулируемыми органами, нарушение положений, содержащихся в описании кредитной политики, разрешается только в особых случаях. Перейдем к анализу кредитного риска ПАО «Сбербанка России», который представлен во 2 главе нашего исследования.

## 2. Анализ управления кредитными рисками на примере ПАО «Сбербанк»

### 2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России»

Сбербанк на сегодняшний момент - это кровеносная система российской экономики, практически треть всей банковской системы страны. Доля лидера российского банковского сектора по общему объему активов составляет около 28,5% совокупных банковских активов (по состоянию на 1 апреля 2016 года).

Основным акционером и учредителем Сбербанка является Центральный банк Российской Федерации (далее ЦБ РФ), который владеет 50% уставного капитала плюс одна голосующая акция. Другими акционерами Банка являются международные и российские инвесторы.

Банк, несомненно, один из основных кредиторов национальной экономики и занимает наибольшую долю на рынке депозитов физических лиц. В активах банка находится 46% вкладов населения, 38,7% кредитов физическим лицам и 32,2% кредитов юридическим лицам.

В структуру Сбербанка входят 14 территориальных банков и более 16 тысяч внутренних структурных подразделений по всей стране, в 83 субъектах Российской Федерации, расположенных на территории 11 часовых поясов. В РФ у Сбербанка более 120 миллионов активных клиентов - более половины населения страны, а за границей услугами Сбербанка пользуются порядка 11 миллионов клиентов.

Услуги банка для населения максимально широки: от стандартных вкладов и различных видов кредитования до обслуживания банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

В Сбербанке кредитование происходит по технологии «Кредитная фабрика», эта технология создана для эффективной оценки кредитных рисков и обеспечения высокого качества кредитного портфеля.

Банк стремится сделать обслуживание максимально удобным,

качественным и технологичным и с каждым годом все более совершенствует возможности дистанционного обслуживания счетов клиентов. В банке сформирована система удаленных каналов самообслуживания, в которую входят:

- онлайн-банкинг «Сбербанк Онлайн» (более 15 млн. активных пользователей);
- мобильные приложения «Сбербанк Онлайн» для смартфонов (порядка 1,5 млн. клиентов);
- СМС-сервис «Мобильный банк» (более 18 млн. активных пользователей);
- одна из крупнейших в мире сетей банкоматов и терминалов самообслуживания (порядка 86 тыс. устройств).

Сбербанк самый крупный эмитент пластиковых карт, как дебетовых, так и кредитных. Объединенный банк, созданный Сбербанком и BNP Paribas, специализируется на POS-кредитовании под брендом Cetelem, используя концепцию «ответственного кредитования».

Среди клиентов Сбербанка - более 1 млн. организаций (из 4,8 млн. зарегистрированных юридических лиц в РФ). Банк осуществляет обслуживание различных групп корпоративных клиентов, отметим, что на долю малых и средних предприятий приходится более 38% корпоративного кредитного портфеля банка. Оставшаяся часть - это кредитование крупных и крупнейших корпоративных клиентов.

Сбербанк осуществляет свою деятельность и за границей в Германии и Китае, функционируют подразделения в Индии. Корпоративно-инвестиционный бизнес Группы - Sberbank CIB - имеет собственные филиалы в Нью-Йорке, Лондоне и Никосии, которые осуществляют операции на мировых рынках и акцентируют внимание на брокерских и дилерских услугах на зарубежных биржах и для зарубежных клиентов. Дочерний банк Sberbank (Switzerland) AG является платформой для сделок по торговому финансированию и структурному кредитованию, осуществляет

операции на мировых рынках и предоставляет транзакционные услуги клиентам. На рисунке 1 представлена структура управления ПАО «Сбербанк».



Рисунок 1 - Структура управления ПАО «Сбербанк»

Высшим органом управления Сбербанка России является собрание акционеров. Только оно может избрать правление финансовой организации и наблюдательный совет. Общее руководство финансовым учреждением осуществляется избираемым советом. В его обязанности входит:

- определение направлений дальнейшего развития финансового учреждения;
- контроль над деятельностью правления;
- утверждение отчёта за год;
- контроль политики в сфере кредитования и инвестиций;
- выборы председателя;
- организация деятельности двух комитетов: ревизионного и кредитного.

Наблюдательный совет осуществляет общее руководство

деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных Уставом Банка к компетенции Общего собрания акционеров. Региональные отделения наделены правами юр. лиц. Их баланс является составной частью единого баланса Сбербанка. Они осуществляют свою деятельность на основании утверждённого положения, в соответствии с которым отделения банка:

- входят в состав объединённой организационной системы;
- имеют права юр. лиц;
- руководствуются при осуществлении своих функций актами, принятыми в Сбербанке и Центробанке РФ.

С 2008 года в банке реализуется производственная система Сбербанка, которая играет важную роль в стратегии развития банка и создана для роста удовлетворенности клиентов, повышения эффективности работы, повышения мотивации и роста удовлетворенности работников.

Приоритетные направления деятельности ПАО «Сбербанк России»: Корпоративный бизнес: обслуживание счетов клиентов, открытие вкладов, предоставление всех видов финансирования, выдача ссуд, расчетных операций клиентов, услуги инкассирования, пост-терминальное обслуживание, конверсионные услуги, услуги по переводу средств клиентов в пользу юридических и физических лиц, операции с ценными бумагами (сбер. сертификаты, векселя) и другие.

Розничный бизнес: оказание банковских услуг клиентам - физическим лицам по принятию средств для открытия депозитов, выдачу кредитов, обслуживанию банковских карт, операции по обезличенным металлическим счетам, операциям со сберегательными сертификатами, купле-продаже иностранной валюты, денежными переводами, различными платежами, хранению ценностей (сейфовые ячейки) и др.

Операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, операции связанные с размещением и привлечением средств на финансовом рынке, привлечению средств на рынках капитала, операции с

иностранной валютой и др.

Таким образом, ОАО «Сбербанк» - организация с вертикальной структурой управления, а также современный универсальный банк, удовлетворяющий потребности различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг. Перейдём к рассмотрению показателей активов банка представленных в таблице 1.

Таблица 1 - Показатели динамики и структуры активов ПАО «Сбербанк» 2013 - 2015 гг. в млн.руб.

Показатель	2013 г.	уд. вес, %	2014 г.	уд. вес, %	2015 г.	уд. вес, %	Темп роста 2014 к 2013	Темп роста 2015 к 2014
1. Денежные средства	717319	4,3	1240712	5,6	732789	3,1	173,0	59,1
2. Средства кредитных организаций в ЦБ РФ	408802	2,5	369675	1,7	586685	2,5	90,4	158,7
3. Средства в кредитных организациях, чистые	112462	0,7	380175	1,7	411752	1,8	338,0	108,3
4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	144662	0,9	825688	3,7	405977	1,7	570,8	49,2
5. Чистая ссудная задолженность	12216911	73,6	15889379	73,1	16869803	74,3	130,1	106,2
6. Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1762934	10,6	1770039	8,0	2319943	9,9	100,4	131,1
7. Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	403987	2,4	366474	1,7	436472	1,9	90,7	119,1
8. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	467878	2,8	478611	2,2	477355	2,0	101,8	100,2
9. Прочие активы	362176	2,2	439658	2,0	588911	2,5	121,4	133,9
10. Всего активов	16597136	100,0	21746760	100,0	22706916	100,0	131,0	104,4

Из данных таблицы 1 следует, что за анализируемый период банк продолжает наращивать свои активы, общее увеличение активов ПАО «Сбербанк» за 2013 г. составило 5 149 624 млн. рублей или 31 %, за 2014г. увеличение произошло на 4,4 % или 960 156 млн. руб. и составило на конец года 22 706 916 млн. руб. Общая сумма активов банка на протяжении всего периода анализа имеет устойчивую тенденцию к росту, что косвенно говорит о росте хозяйственного оборота и увеличении банковского имущества. Ссудная задолженность заемщиков занимает наибольший удельный вес в структуре активов банка - более 73 % на протяжении рассматриваемых периодов. К концу 2013 г. ссудная задолженность увеличилась на 30,1 % и составила 15 889 379 млн.руб. По итогам 2014 г. отмечается рост чистой ссудной задолженности продолжился на 6,2 % (980 424 млн. рублей), положительная динамика увеличения чистой ссудной задолженности свидетельствует об эффективной политике банка.

В активах банка за 2014 г. по сравнению с 2013 г. отмечается снижение средств в Центральном банке РФ на 9,6 % однако уже в 2015г. средства в ЦБ РФ составили 586 683 млн. руб., прирост составил 58,7 % , средства в кредитных организациях за рассмотренный период увеличились, причем наибольший рост был показан в 2014г. и составил 238 % в 2015г. увеличение составило на 8,3 % и составило 441 752 млн. руб. Чистые вложения в ценные бумаги выросли на 31,1 % и составили 2 319 943 млн. руб. Банк активизировал работу по приобретению ценных бумаг. Причиной такого интереса к долговым ценным бумагам ПАО «Сбербанк» можно объяснить необходимостью диверсификации своих активов. В условиях, когда доля ссудной задолженности банка в общей структуре активов увеличилась незначительно с 73,1 % до 74,3 % (период 2014-2015 гг.) кредитный портфель наращивать становится сложным. В 2014 г. по сравнению с 2013 г. также отмечается рост основных средств и материальных запасов на 10 733 млн. рублей или на 1,8 %., за 2014 г. рост составил 0,2 % и основные средства и материальные запасы составили 477 355 млн. руб.

Для анализа динамики и структуры пассивов и источников собственных средств воспользуемся данными представленными в таблице 2.

Таблица 2 - Показатели динамики и структуры пассивов и источников собственных средств ПАО «Сбербанк» за 2013 - 2015 гг. в млн.руб.

Показатель	2013 г.	уд. вес, %	2014 г.	уд. вес, %	2015 г.	уд. вес, %	Темп роста 2014 к 2013, в %	Темп роста 2015 к 2014, в %
1. Кредиты Центрального банка Российской Федерации	1967035	13,7	3515817	17,5	768989	3,7	178,7	21,9
2. Средства кредитных организаций	630459	4,4	794812	3,9	618273	3,0	126,1	77,8
3. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	11128035	77,6	14026756	69,7	17722504	84,7	126,0	126,3
4. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	34050	0,2	617944	3,1	228167	1,1	1814,8	36,9
5. Выпущенные долговые обязательства	404518	2,8	513402	2,5	647694	3,1	126,9	126,2
6. Прочие обязательства	144796	1,0	208451	1,0	253527	1,2	144,0	121,6
7. Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон, в т.ч.	31000	0,2	457714	2,3	691824	3,3	1476,5	151,1
8. Всего обязательств	14339896	100,0	19764421	100,0	20930981	100,0	137,8	104,0
9. Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	1183526	7,3	1488668	6,7	1790492	7,7	125,8	120,3
10. Источники собственных средств	1935201	11,9	1982338	8,8	2328152	10,1	102,4	120,9

В структуре пассивов ПАО «Сбербанк» в течение всего период анализа наибольший удельный вес занимали средства клиентов, не являющихся кредитными организациями в 2013г. - 77,6, в 2014г. - 69,7 % за 2015 г. - 84,7% ., увеличение за 2014г. составило 26 %, а в 2015 гг. показатель вырос

на 26,3 % или 3 695 748 млн. руб. Средства физических лиц на протяжении анализируемого периода имели тенденцию к увеличению и в 2015г. составили 17 722 504 млн. руб. Приток средств населения в банк было изменение потребительской модели поведения, когда в условиях ухудшения ситуации на рынке труда население сокращало покупки дорогих товаров, увеличивая объем сбережений, при этом доверие к банку со стороны клиентов продолжало расти, что, непосредственно, является положительным моментом в условиях кризиса всей банковской системы РФ. Уд. вес кредитов ЦБ РФ за 2014г. составлял 17,5 % в структуре пассивов, но уже в 2015г. составил лишь 3,7% или 768 989 млн.руб. Средства кредитных организаций в 2014г. увеличились на 26,1 %, однако уже в 2015 г. произошло снижение этого показателя на 22,2 % или 176 539 млн. руб.

За период с 2013-2015 гг. банком проводилась политика по увеличению резерва на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера. При условиях финансового кризиса, с которым столкнулась вся банковская система страны это свидетельствует об осмотрительной политике банка и характеризуется как необходимое управленческое решение. Увеличение резервов, по итогам 2015г. произошло на 51,1 % и резервы на конец года составили 691 824 млн. руб.

Всего обязательства банка за 2014г. выросли на 37,8 % или 5 424 525 млн. руб., в 2015г. темп роста был 104 %, увеличения по сравнению с 2014г. произошло на 4 % и обязательства банка составили 20 930 981 млн. руб.

Рост суммы источников собственных средств в 2014 г. составил 2,4 % по сравнению с аналогичным периодом 2013 г. Стоит отметить, что уже в 2015г. прирост собственных средств увеличился на 20,9 % по сравнению с 2014г. В основном это увеличение произошло за счет роста нераспределенной прибыли прошлых лет банка, если в 2014г. прибыль выросла на 25,8 % или 305 151 млн. руб. В 2015г. нераспределенная прибыль прошлых лет увеличилась на 20,3% и составила 1 790 492 млн.руб. Это

говорит о том, что банк наращивает собственную капитальную базу, а также о его высокой конкурентоспособности и активности на рынке.

Перейдём к анализу финансовой деятельности ПАО «Сбербанк» и рассмотрим доходы и расходы банка за 2013-2015 гг. которые представлены в таблице 3 и 4 соответственно.

Таблица 3 - Доходы ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг. в млрд. руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменения за 2014 г. в ср. с 2013 г.		Изменения за 2015 г. в ср. с 2014 г.	
				Абсолютно е, ед (+/-)	Темп прироста в %	Абсолютно е, ед (+/-)	Темп прироста в %
1.Процентные доходы, всего в т.ч. от	1339	1661,9	1999	322,9	24,1	337,1	20,3
2.размещения средств в кредитных организациях	18,6	31,8	45,3	13,2	71,0	13,5	42,5
3. ссуд, клиентам, не являющимся кредитными организациями	1204,9	1500,8	1823,3	295,9	24,6	322,5	21,5
4. вложений в ценные бумаги	115,4	129,2	130,4	13,8	12,0	1,2	0,9
5. Доходы от переоценки иностранной валюты	8,7	172,7	-6,1	164	1885,1	-178,8	-103,5
6.Комиссионные доходы	188,9	241,1	297,7	52,2	27,6	56,6	23,5
7. Прочие операционные доходы	18,1	42,2	16	24,1	133,1	-26,2	-62,1

Как следует из данных таблицы 3 процентные доходы за анализируемый период показали тенденцию к увеличению, так за 2014 г. они выросли на 24,1 % или 322 млрд.руб., в 2015 г. рост составил 20,3 % по сравнению с 2014 г. и процентные доходы составили 1999 млрд.руб. На это увеличение повлияли следующие показатели. Выросли размещения средств в кредитных организациях как по итогам 2013 г., так и по итогам 2014 на 71 % и 42,5 % соответственно, на конец периода они составили 45,3 млрд.руб. Ссуды клиентов, не являющихся кредитными организациями за 2014г. в сравнении с 2014г. увеличились на 24,6 % или 295,9 млрд.руб., за 2015 г. этот показатель вырос на 21,5 % или 322,5 млрд.руб. и составил 1823,3 млрд.руб.

За 2014 г. по сравнению с 2013 г. на рост доходов повлиял резкий рост доходов от переоценки иностранной валюты, которые выросли на 1885,1 % или 164 млрд.руб., такие сильные колебания возникли из-за резкого ослабления российского рубля по отношению к иностранным валютам, вызванного стремительным снижением мировых цен на нефть, от экспорта которой во многом зависит доходная часть бюджета России, а также введением экономических санкций в отношении России в связи с событиями на Украине. В 2015 г. доходы от переоценки иностранной валюты снизились на 103,5 % или 178,8 млрд.руб. и составили 164 млрд.руб. Комиссионные доходы по итогам 2013 г. выросли на 27,6 %, по итогам 2014 г. рост составил 23,5 % или 56,6 млрд.руб.

Перейдём к рассмотрению расходов ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг., которые представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Расходы ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг. в млрд. руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменения за 2014 г. в ср. с 2013 г.		Изменения за 2015 г. в ср. с 2014 г.	
				Абсолютное, ед (+/-)	Темп прироста в %	Абсолютное, ед (+/-)	Темп прироста в %
1. Процентные расходы всего, в т.ч. по	526,3	702,2	1132,3	175,9	33,4	430,1	61,3
2. привлеченным средствам кредитных организаций	85,1	189,1	246,6	104	122,2	57,5	30,4
3. привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	415,7	487	830,9	71,3	17,2	343,9	70,6
4. выпущенным долговым обязательствам	25,5	25,9	54,7	0,4	1,6	28,8	111,2
5. Резервы на возможные потери по ссудам	39,7	279,6	258,8	239,9	604,3	-20,8	-7,4
6. Комиссионные расходы	17,6	23,9	31,7	6,3	35,8	7,8	32,6

Из данных таблицы 4 следует, что процентные расходы банка за 2014 г. увеличились на 33,4 % или 175,9 млрд. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2013 г., в 2015г. тем прироста составил 61,3 % или 430,1 175,9 млрд. руб. При этом рост расходов увеличивался по следующим показателям. Привлеченным средствам кредитных организаций за 2013 - 2015 гг. на 22,2 % и 30,4 % соответственно и по итогам 2014 г. составил 246,6 млрд.руб. Процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями выросли на 70,6 % по итогам 2015г.

В 2014г. выросли резервы на возможное потери по ссудам на 604,3 % или 239,9 млрд. руб. Такое увеличение резервов связано с значительным снижением курса рубля относительно иностранных валют, что привело к росту инфляции, снижению потребительского спроса, экономическому спаду и снижению реальных доходов населения, что приводит к неисполнению или ненадлежащему исполнению заемщиком своих обязательств. В 2015г. резервы на возможные потери по ссудам уменьшились на 7,4% или 20,8 млрд. руб. Комиссионные расходы увеличились на 32,6% в 2015 г. и составили по итогам 2014г. 31,7 млрд.руб. Далее рассмотрим финансовые результаты ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг. представленные в таблице 5.

Таблица 5 - Финансовые результаты деятельности ПАО «Сбербанк» за 2013 - 2015 гг. в млрд. руб.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменения за 2014 г. в ср. с 2013 г.		Изменения за 2015 г. в ср. с 2014 г.	
				Абсолютное, ед (+/-)	Темп прироста в %	Абсолютное, ед (+/-)	Темп прироста в %
1. Чистые доходы	969,2	1027,8	926,7	58,6	6,0	-101,1	-9,8
2. Операционные расходы	466,3	598,6	619,8	132,3	28,4	21,2	3,5
3. Прибыль до налогообложения (п1-п2)	502,9	429,2	306,9	-73,7	-14,7	-122,3	-28,5
4. Возмещение по налогам	125,1	117,9	88,5	-7,2	-5,8	-29,4	-24,9
5. Неиспользованная прибыль за отчетный период (п3-п4)	377,8	311,3	218,4	-66,5	-17,6	-92,9	-29,8

Из данных таблицы 5 следует, что по итогам 2013 г. чистые доходы банка выросли на 6 % или 58,6 млрд. руб., при этом в 2015г. чистые доходы снизились на 9,8 % и составили 926,7 млрд.руб. Операционные расходы банка имели тенденцию к росту за рассмотренный период 2013-2015 гг. рост составил 28,4 % и 3,5 % соответственно. В связи с этим прибыль до налогообложения по итогам 2013г. снизилась на 14,7 % или 73,7 млрд.руб., в 2015г. снижение произошло на 28,5 % или 122,3 млрд. руб. На рисунке 2 показана динамика чистой прибыли банка за 2013-2015 гг.

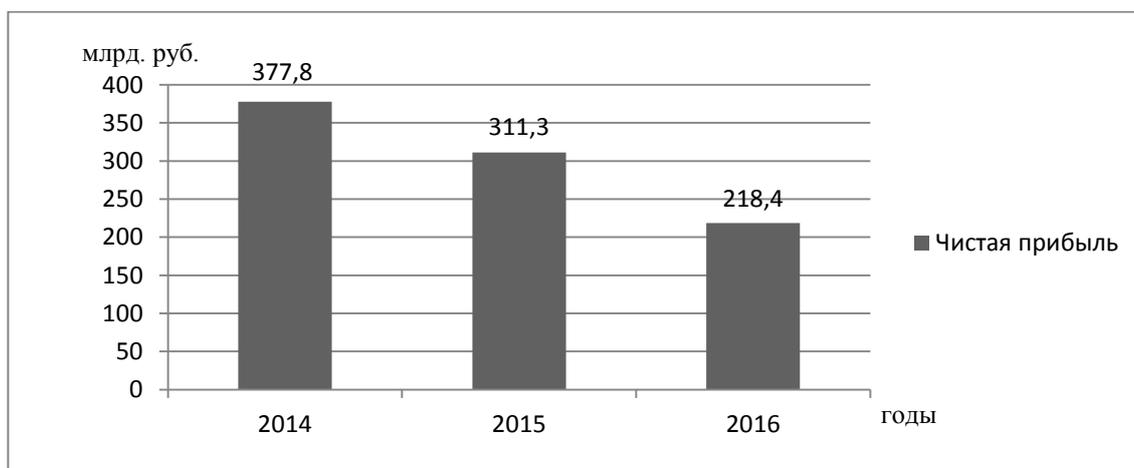


Рисунок 2 - Чистая прибыль ПАО «Сбербанк» за 2013 - 2015 гг. в млрд. руб.

Как видно из рисунка 2 чистая прибыль банка имела тенденцию к снижению за рассмотренный период, при этом банк сгенерировал самый большой уровень прибыли в отрасли. Если в 2014 г. снижение составило 17,6 % или 66,5 млрд.руб., то в 2015г. чистая прибыль банка уменьшилась на 29,8% или 92,9 млрд.руб. и составила 218,4 млрд. руб.

Данная ситуация связана с тем, что вся банковская система страны начиная с 2013 г. столкнулась с последствиями финансового кризиса, повышение ключевой ставки ЦБ РФ, сделало недоступным для многих физических лиц и корпоративных клиентов возможность получения кредита, что не могло не отразиться на работе крупнейшего банка страны, несмотря на это, банк продолжает зарабатывать на рынке, а показатель чистой прибыли остаётся на самом высоком уровне в отрасли. Рассмотрим

кредитоспособность Сбербанка с помощью рейтингов, которые предоставили международные агентства, данные представлены в таблице 6.

Таблица 6 - Рейтинг кредитоспособности банка ПАО «Сбербанк» от аккредитованных рейтинговых агентств по состоянию на 1.03.2015 г.

Агентство	Долгосрочный международный	Краткосрочный	Национальный	Прогноз
Moody's	Ba2 (сравнительно небольшая уязвимость)		AA1.ru (высокая кредитоспособность)	На контроле
Fitch	BBB (Хорошая кредитоспособность)	F3 (Приемлемый уровень краткосрочной кредитоспособности)	AAA	негативный

Как мы видим, национальные оценки кредитоспособности банка находятся на максимальном уровне, что говорит о стабильности развития банка. Иностранные рейтинговые агентства Fitch и Moody's прогнозирует банку хорошую кредитоспособность и сравнительно небольшую уязвимость, что в условиях финансового кризиса, является положительным моментом для банка и добавляет уверенности в том, что банк продолжит активно развиваться на рынке.

Перейдём к рассмотрению нормативов ликвидности банка представленных в таблице 7.

Таблица 7 - Нормативы ликвидности ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг.

Наименование	2013 г. в %	2014 г. в %	2015 г. в %	Нормативное значение в %	Отклонение от нормативного значения (+/-)		
					2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Норматив мгновенной ликвидности Н2	53,6	74,3	116,4	Не менее 15	38,6	59,3	101,4
2. Норматив текущей ликвидности Н3	58,5	66,4	154,4	Не менее 50	8,5	16,4	104,4
3. Норматив долгосрочной ликвидности Н4	102,5	111,2	65,5	Не более 120	-17,5	-8,8	-54,5

По состоянию на 01.01.2013 - 01.01.2015 гг. нормативы ликвидности и достаточности капитала выполнены в пределах значений, установленных Банком России. Это свидетельствует о стабильной и высокой платежеспособности ПАО «Сбербанк».

В анализируемом периоде за 2013-2015 гг. Н2 (норматив мгновенной ликвидности) составлял 53,6 %, 74,3 % и 116,4 % соответственно, что больше 15% и это считается положительным результатом. Значение норматива текущей ликвидности Н3 на протяжении всего периода анализа имеет устойчивую тенденцию к росту и находился намного выше минимально допустимом значения 50 %, это означает, что банк не испытывает проблем с ликвидностью, и в любой момент готов погасить свои обязательства, а также характеризует общую сбалансированность пассивных и активных операций. В анализируемом периоде значение Н4 меньше максимально допустимого 120%, причем в 2015 г. значение показателя 65,5 %, это значит что величина долгосрочных кредитов со сроком погашения свыше года не превысила величину собственных средств-брутто и долгосрочных кредитов, что, несомненно, является положительным моментом для банка. В дальнейшем проанализируем структуру кредитного портфеля Сбербанка.

## 2.2 Анализ структуры кредитного портфеля ПАО «Сбербанк»

В системе мер управления кредитным портфелем большую роль выполняет разработка и проведение кредитной политики. Осуществляя различные кредитные операции, банк стремится не только к росту объёма кредитного портфеля, но и к повышению его качества.

Для наиболее эффективного управления кредитным портфелем нужно проводить анализ по различным количественным и качественным характеристикам как в целом по банку, так и по его внутренним структурным подразделениям. Количественный анализ предполагает изучение состава и структуры кредитного портфеля банка в динамике за ряд лет, по ряду количественных экономических критериев: объём и структуру кредитов по видам, своевременность погашения, отраслевую принадлежность, структуру кредитов по группам заемщиков и др. Такой анализ позволяет выявить предпочтительные сферы кредитных вложений и тенденции развития.

Рассмотрим структуру кредитов Сбербанка в разрезе экономической деятельности представленных в таблице 8.

Таблица 8 - Анализ структуры кредитов ПАО «Сбербанка» в разрезе видов экономической деятельности за 2013-2015 гг. в млн. руб.

Показатель	2015 г.	Уд. вес в %	2014 г.	Уд. вес в %	2013 г.	Уд. вес в %
Физические лица	4 134 771	25,2	4 069 937	25,9	3 333 191	28,1
Услуги	3 530 419	21,5	3 392 872	21,6	2 318 355	19,5
Торговля	1 697 881	10,4	1 632 122	10,4	1 145 355	9,6
Энергетика	985 324	6,0	803 968	5,1	571 104	4,8
Гос. и муницип. учреждения	858 241	5,2	797 689	5,1	572 885	4,8
Машиностроение	845 812	5,2	803 478	5,1	640 177	5,4
Металлургия	789 185	4,8	671 533	4,3	758 687	6,4
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	765 360	4,7	786 592	5,0	426 425	3,6
Химическая промышленность	483 473	3,0	453 652	2,9	401 125	3,4
Строительство	478 059	2,9	496 602	3,2	544 940	4,6
Нефтегазовая промышленность	467 775	2,9	307 121	1,9	347 598	2,9
Телекоммуникации	420 305	2,6	470 860	3,0	321 257	2,7
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	398 661	2,4	393 398	2,5	460 247	1,3
Деревообрабатывающая промышленность	48 825	0,3	53 861	0,3	54 941	0,5
Прочее	479 443	2,9	584 462	3,7	283 738	2,4
Итого кредитов физическим и юридическим лицам до вычета резервов на возможные потери	16 383 534	100,0	15 718 147	100,0	11 879 910	100,0

Данные представленные в таблице 8 показывают, что общий кредитный портфель банка растёт, что является положительным моментом, но растёт медленно, что обусловлено консервативной стратегией принятия риска на баланс. По своей структуре в разрезе экономической деятельности кредитный портфель довольно устойчив, где наибольшую долю за анализируемый период занимает кредитование физических лиц, этот показатель в 2015 г. составил 25,2 %, кредитование сферы услуг 21,5 % от общей структуры. Кредитование торговли и энергетики по-прежнему входит в топ-4 структуры кредитования в разрезе экономической деятельности, их уд. вес в 2015 г. составил 10,4 % и 6 % соответственно. Однако отметим тот факт, что не все отрасли увеличивали объёмы кредитования и наращивали свою долю в общей структуре. Например, доля металлургии снизилась с 6,4

% в 2013г. до 4,8 % в 2015 г. причем в абсолютном выражение произошло увеличение этого показателя на 30 498 млн.руб. Кредитование в сфере строительства показало снижение за 2013-2015 гг., если в 2013г. доля этого показателя была 4,6% или 544 940 млн.руб., то в 2015г. доля снизилась до 2,9 % или 478 059 млн.руб.

Необходимо также проанализировать кредитный портфель банка в разрезе целей кредитования как для юридических, так и физических лиц, данные представлены в таблице 9 и 10 соответственно.

Таблица 9 - Состав и структура кредитов юридическим лицам ПАО «Сбербанка» в разрезе целей кредитования за 2013-2015 гг. в млн. руб.

Показатель	2015 г.	Уд. вес в %	2014 г.	Уд. вес в %	2013 г.	Уд. вес в %	Темп прироста 2015 к 2014г. в %		Темп прироста 2014к 2013 в %	
							Абс. (+/-)	Прирост в %	Абс. (+/-)	Прирост в %
Финансирование текущей деятельности	8 068 031	65,9	7 107 485	61,0	5 014 895	58,7	960 546	13,5	2 092 590	41,7
Инвестиционное кредитование и проектное финансирование	4 117 015	33,6	4 402 373	37,8	3 405 893	39,8	- 285 358	-6,5	996 480	29,3
Кредитование в рамках сделок обратного репо	56 485	0,4	129 338	1,1	13 045	0,2	- 72 853	-56,3	116 293	891,5
Требования по задолженности договор уступки прав требования	7 232	0,1	9 014	0,1	112 886	0,2	- 1 782	-19,8	- 103 872	-92,0
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резервов на возможные потери	12 248 763	100	11 648 210	100	8 546 719	100	600 553	5,2	3 101 491	36,3

Как видим из данных таблицы 9, кредитование юридических лиц увели за весь отчетный период, показатель по итогам 2013г. вырос на 36,3 % или 3 101 491 млн. руб., в 2014г. рост составил 5,2% или 600 553 млн. руб., что тоже неплохо, учитывая ситуацию, в которой оказалась банковская система РФ. Основная цель кредитования юридических лиц, по-прежнему остаётся финансирование текущей деятельности своих организаций, мобилизация

средств для восполнения оборотных активов, в том числе и для поддержания ликвидности и платежеспособности. Этот показатель занимает наибольший вес во всей структуре кредитов юридических лиц, если в 2014г. по сравнению с 2013г. он вырос на 2 092 590 млн.руб. или 41,7%, уже в 2015г. рост замедлился и показатель вырос лишь на 13,5 % и составил 8 068 031 млн.руб. На рисунке 3 изображена структура кредитов юридическим лицам по целям кредитования.

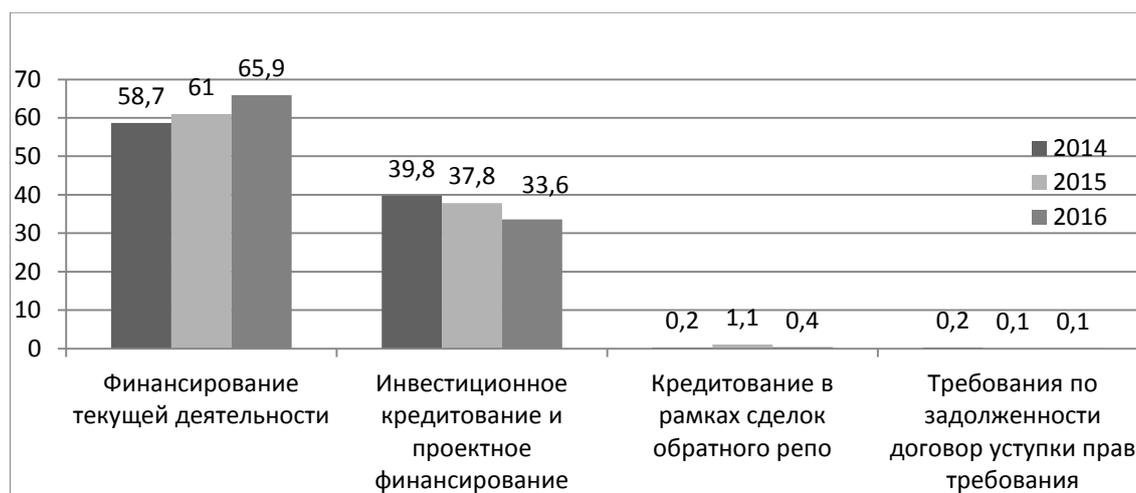


Рисунок 3 - Структура кредитов юридическим лицам ПАО «Сбербанка» в разрезе целей кредитования за 2013-2015 гг.

Можно отметить тот факт, что большую долю занимает инвестиционное кредитование и проектное финансирование, причём по итогам 2014г. рост составил 29,3 % или 996 480 млн.руб., но уже в 2015г. показатель снизился на 6,5 % или 285 358 млн.руб. Это связано с тем, что банк более тщательно стал относиться к анализу платежеспособности заёмщиков, которые планируют крупные инвестиции, либо проекты, а также финансовым кризисом, в котором юридическим лицам становится тяжело привлекать крупные инвестиции со стороны. Сделки обратного репо по итогам 2013г. выросли на 891,5 % и составили 129 338 млн. руб., но уже в 2015г. уменьшились на 56,3% или 72 853 млн.руб. и занимают 0,4% в общей структуре кредитов физ. лиц в разрезе целей кредитования. Требования по задолженности по договорам уступки прав требования показали тенденцию к

снижению в течении всего анализируемого периода. В 2014г. показатель снизился на 92 %, в 2015 г. уменьшился на 1 782 млн. руб. или 19,8 %.

Для рассмотрения состава и структуры кредитов физическим лицам ПАО «Сбербанка» воспользуемся данными представленными в таблице 10.

Таблица 10 - Динамика и структура кредитов физическим лицам ПАО «Сбербанк» в разрезе целей кредитования за 2013-2015 гг. в млн. руб.

Показатель	2015 г.	Уд. вес в %	2014 г.	Уд. вес в %	2013 г.	Уд. вес в %	Темп прироста 2015 к 2014г. в %		Темп прироста 2014к 2013 в %	
							Абс. (+/-)	Прирост в %	Абс. (+/-)	Прирост в %
Ипотечные кредиты	2 174 833	52,6	1 918 240	47,1	1 843 451	55,3	256 593	13,4	74 789	4,1
На потребительские цели	1 929 773	46,7	2 088 949	51,3	1 384 278	41,5	- 159 176	- 7,6	704 671	50,9
Автокредиты	30 165	0,7	62 748	1,6	105 424	3,2	- 32 583	- 51,9	-42 676	-40,5
Итого кредитов физическим лицам до вычета резервов на возможные потери	4 134 771	100	4 069 937	100	3 333 191	100	64 834	1,6	7367 46	22,1

Как видим из таблицы 10, объём кредитования физических лиц показал рост за анализируемый период. В 2014г. показатель вырос на 22,1 % или 736 746 млн. руб., в 2015г. увеличение произошло на 1,6% и совокупный объём кредитования физ. лиц составил 4 134 177 млн. руб. Рост этого показателя говорит, о том, что несмотря на тяжелую экономическую ситуацию, население нашей страны продолжает активно пользоваться таким финансовым инструментом, как кредит, а Сбербанк наращивает объёмы розничного кредитования за счет выгодных условий. Объёмы кредитования физических лиц по итогам 2013г. в основном выросли за счет увеличения кредитов на потребительские цели, рост составил 50,9 % или 704 671 млн. руб., доля в общей структуре составляла 51,3%, однако уже в 2015г. произошло снижение на 7,6 % или 159 176 млн. руб. и показатель в общей структуре занимал 46,7%. На рисунке 4 представлено распределение структуры кредитов физ. лицам ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг.

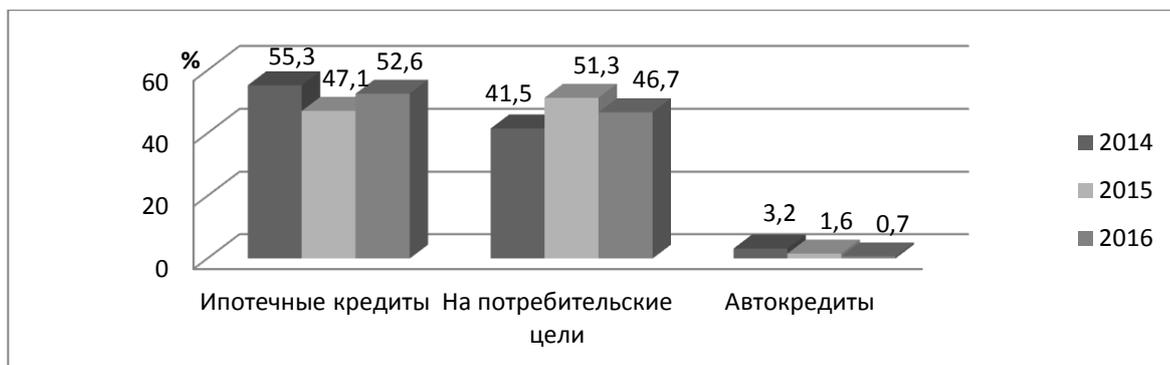


Рисунок 4 - Структура кредитов физическим лицам ПАО «Сбербанка» в разрезе целей кредитования за 2013-2015 гг.

Необходимо отметить рост ипотечных кредитов, если по итогам 2013г. показатель вырос только на 4,1% а в структуре занимал долю в 47,1%, то уже по итогам 2014г. рост составил 13,4% или 256 593 млн. руб. ,и в общей структуре занимал 52,6%. Такое увеличение, возможно, связано с тем, что спрос на ипотечном рынке растет, при этом цены на недвижимость падают, поэтому населению выгодно не упустить возможность приобрести необходимую недвижимость, по не «самой высокой» цене, в этом им и помогает Сбербанк, предлагая одни из лучших условий кредитования, а также спрос на ипотечные кредиты был простимулирован госпрограммой субсидирования процентной ставки, в рамках которой банками были выданы льготные кредиты. Автокредиты в банке снизились по итогам 2014г. на 40,5 % или 42 676 млн. руб., а уже в 2015 г. показатель уменьшился на 51,9% и составил 30 165 млн. руб., причём значительно уменьшилась и доля занимаемая этим показателем, если в 2013г. она составляла 3,2 %, то уже в 2015г. только 0,7% в общей структуре кредитов физ. лиц. Это во многом связано со снижением общего спроса на российском авторынке, а также передачи такого кредитного продукта как «Автокредит» под контроль дочернего «Cetelem банка».

### 2.3 Анализ качества кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России»

За количественным анализом следует анализ качества кредитного портфеля. Сфера деятельности кредитополучателя и его тип обладают

различным риском для определенных экономических условий, следовательно, и виды кредита в зависимости от объемов и целей кредитования оцениваются по-разному, что и должно учитываться при изучении кредитного портфеля банка. Для начала проанализируем ссудную задолженность банка, необходимые данные представлены в таблице 11.

Таблица 11 - Анализ ссудной задолженности ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг. в млрд. руб.

Показатель	2015 г.	Уд. вес в %	2014 г.	Уд. вес в %	2013 г.	Уд. вес в %	Изменение 2015г. по ср. с 2014		Изменение 2014г. по ср. с 2013	
							Абсол. (+/-)	Прирост в %	Абсол. (+/-)	Прирост в %
1. Ссудная задолженность юридических лиц	12 248,7	68,5	11 648,2	69,8	8 546,7	68,1	600,5	5,2	3101,5	36,3
2. Ссудная задолженность физических лиц	4 134,7	23,1	4 069,9	24,4	3 333,1	26,5	64,8	1,6	736,8	22,1
3. Межбанковские кредиты и прочая ссудная задолженность банков	1 497	8,4	972,4	5,8	680	5,4	524,6	53,9	292,4	43,0
4. Ссудная задолженность до вычета резервов на возможные потери (п1+п2+п3)	17 880,4	100	16 690,5	100	12 559,9	100	1189,9	7,1	4130,3	32,9
5. Резервы на возможные потери	1 010,8		801,2		581,9		209,6	26,2	219,3	37,7
6. Чистая ссудная задолженность (п4 - п5)	16 869,6		15 889,3		11 978		980,3	6,2	3911,3	32,7

На основании данных представленных в таблице 11 можно сделать следующие выводы. Наибольшую долю занимает ссудная задолженность юридических лиц за 2013-2015 гг. она составляла 68,1 %, 69,8 % и 68,5 % соответственно, отметим также тот факт, что она выросла на 3101,5 млрд.руб. или 36,3 % по сравнению с 2013 г. и на 600,5 млрд.руб. (5,2%) по итогам 2014г. Ссудная задолженность физических лиц в 2013 г составляла 26,5 % от всей задолженности, в 2014г. произошло снижение доли до 24,4 %,

причем в абсолютном выражении этот показатель показал рост на 736,8 млрд.руб. или 22,1 %, это связано с тем, что темп роста ссудной задолженности юридических лиц опережает темп роста ссудной задолженности физических лиц. Межбанковские кредиты занимают наименьшую долю в структуре ссудной задолженности, по итогам 2013 г. этот показатель вырос на 43 % и составил 972,4 млрд.руб., по итогам 2014г. увеличение произошло на 524,6 млрд.руб. или 53,9 %. Резервы на возможные потери также показали рост за анализируемый период, причём за 2013г. показатель вырос на 37,7 % или 219,3 млрд.руб., по итогам 2014 г. увеличение произошло на 26,2 % и резервы составили 1 010,8 млрд.руб. Увеличение резервов связано как с увеличением общей суммы ссудной задолженности, так и действиями ЦБ РФ, который обязал банки досоздавать резервы в связи с тяжелой финансовой ситуацией, в которой оказалась банковская система России.

С целью оценки эффективности работы с просроченной задолженностью необходимо проанализировать структуру и динамику просроченной задолженности банка, данные представлены в таблице 12.

Таблица 12 - Динамика и структура просроченной ссудной задолженности ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг.

Показатели	2015 г.		2014 г.		2013 г.		Изменения за 2015 г. по ср. с 2014 г.		Изменения за 2014 г. по ср. с 2013 г.	
	Сумма, млрд. руб.	уд.в ес, %	Сумма, млрд. руб.	Уд. вес, %	Сумма, млрд. руб.	уд.в ес, %	Абсолютное, ед (+/-)	Темп прироста%	Абсолютное, ед (+/-)	Темп прироста%
1. Чистая ссудная задолженность	16 869,6	100	15 889,3	100	11 978	100	980,3	6,2	3911,3	32,7
2. Просроченная задолженность в том числе:	871,4	5,2	700,5	4,4	450,8	3,8	170,9	24,4	249,7	55,4
2.1 Просроченная задолженность физических лиц	303,4	34,8	253	36,1	166,8	37	50,4	19,9	86,2	51,7
2.2 Просроченная задолженность юридических лиц	568	65,2	447,5	63,9	284	63	120,5	26,9	163,5	57,6

Из данных таблицы 12 следует, чистая ссудная задолженность значительно увеличилась по итогам 2013 г. на 32,7 % или 3911,3 млрд.руб., за 2015 г. рост составил только 6,2% или 980,3 млрд.руб. Это значит, что активы банка растут в основном за счет ссуд, выданных клиентам. Отметим тот факт, что на протяжении всего периода анализа просроченная ссудная задолженность ПАО «Сбербанк» имела тенденцию к росту, если по итогам 2013 г. общая сумма просроченной ссудной задолженности банка увеличилась на 249,7 млрд.руб. или 32,7%, за 2014г. сумма просроченной ссудной задолженности увеличилась на 24,9 млрд.руб. или на 24,4%.

Удельный вес просроченной ссудной задолженности в общем объеме ссудной задолженности на протяжении всего анализируемого периода также имел тенденцию к росту. Если в 2013 г. удельный вес просроченной ссудной задолженности составлял 3,8 %, то в 2014г. этот показатель увеличился на 0,6 п.п. и составил 4,4 %, а уже по результатам 2014 г. удельный вес просроченной задолженности увеличился на 0,8 п.п. и составил 5,2 % от общей суммы чистой ссудной задолженности. На рисунке 5 отражена структура просроченной задолженности банка за анализируемый период

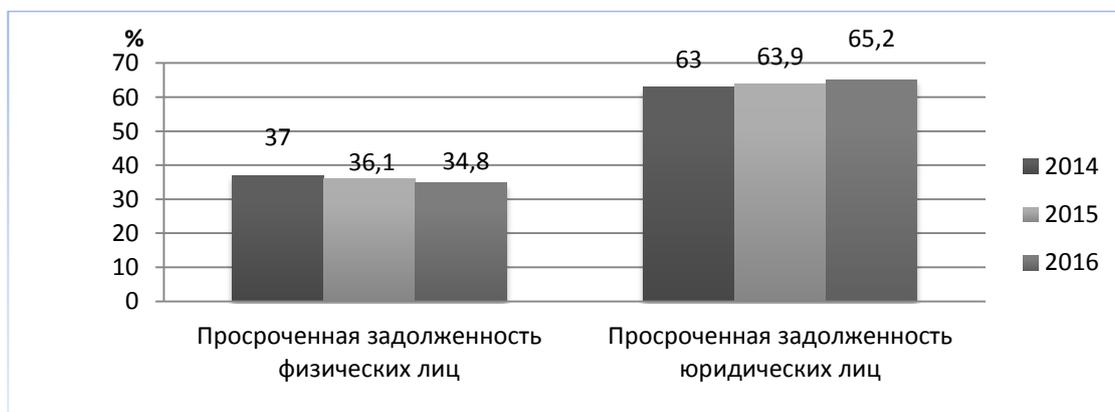


Рисунок 5 - Структура просроченной ссудной задолженности ПАО «Сбербанк» по категориям клиентов за 2013-2015 гг.

Как показано на рисунке 5 в структуре просроченной ссудной задолженности на протяжении всего периода анализа наибольший удельный вес занимала ссудная задолженность юридических лиц. Просроченная ссудная задолженность физических лиц за 2013 г. увеличилась на 86,2 млрд.

руб. или 51,7% , юридических лиц на 163,5 млрд. руб. или в 57,6 %. За аналогичный период в 2014 г. просроченная ссудная задолженность физических лиц увеличилась на 50,4 млрд. руб. или на 19,9%, юридических лиц - на 120,5 млрд. руб. или 26,9%. Просроченная задолженность юридических лиц за анализируемый период показало тенденцию к росту, так за 2013-2015 гг. доля этого показателя увеличилась с 63% до 65,2%. При этом доля просроченной задолженности физических лиц, наоборот, снизилась. Если в 2013г. она составляла 37%, то уже в 2015г. показатель снизился до 34,8%. Рост просроченной ссудной задолженности свидетельствует о недостаточной эффективности банка в области управления кредитным риском, однако стоит отметить тот факт, что низкая доля этого показателя позволяет сделать вывод о том, что банк уделяет повышенное внимание оценке заёмщиков и качеству предоставляемых ссуд. Перейдём к коэффициентному анализу кредитного портфеля Сбербанка данные представлены в таблице 13.

Таблица 13 - Оценка качества кредитного портфеля ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг.

Показатели	2015 г.	2014 г.	2013 г.	Изменения за 2015 г. в ср. с 2014 г.	Изменения за 2014 г. в ср. с 2013 г.
				Абсолютное, ед (+/-)	Абсолютное, ед (+/-)
1. Кредитный портфель, млрд. руб.	16 869,8	15 889,4	11 978	980,4	3911,4
2. Резервы на возможные потери, млрд. руб.	1 010,8	801,2	581,9	209,6	219,3
3. Чистая прибыль, в млрд. руб.	218,4	311,3	377,8	-92,9	-66,5
4. Процентные доходы от ссуд предоставленных клиентам, млрд. руб.	1823,3	1500,8	1204,9	322,5	21,5
5. Активы банка в млрд. руб.	22 706,9	21746,7	16 597,1	960,2	5 149,6
6. Чистый кредитный портфель, (п.1-п.2) в млрд. руб.	15 859	15 088,2	11 396,1	770,8	3692,1
7 Коэф. кредитной активности (п.1/п.5) в %	74,3	73,1	72,2	1,2	0,9
8. Коэф. покрытия (п.2/п.1) в %	5,99	5,04	4,86	0,95	0,18
9. Коэф. чистого кредитного портфеля (п.6/п.1), в %	94,01	94,96	95,14	-0,95	-0,18
10. Рентабельность кредитного портфеля (п.3/п.1) в %.	1,29	1,96	3,15	-0,66	-1,19
11. Доходность кредитного портфеля (п.4/п1)/, в %	10,8	9,4	10,05	+1,4	- 0,65

На основании данных представленных в таблице 13 можно сделать следующие выводы. Коэффициент покрытия показывающий, какая доля резерва приходится на один рубль кредитного портфеля, и позволяющий оценить рискованность кредитного портфеля растет, на начало 2013г. значение коэффициента было 4,86%, но уже по итогам 2014г. он вырос до 5,99%, рост этого коэффициента является отрицательной стороной деятельности банка, так как свидетельствует об увеличении риска, в основном это увеличение произошло за счет роста резервов на возможные потери.

Коэффициент чистого кредитного портфеля снижается, в 2013г. он составлял 95,14%, а в 2015г. 94,01%, чем ближе значение коэффициента риска кредитного портфеля к 1, тем лучше качество кредитного портфеля с точки зрения возвратности (восстановления) выданных ссуд, это также позволяет говорить о том, что кредитный портфель сформирован за счет кредитов повышенного качества. При коэффициенте риска кредитного портфеля стремящимся к 1, риск невозврата минимален. Снижение этого показателя за анализируемый период также свидетельствует о повышении кредитного риска, отметим, что в абсолютном выражении чистый кредитный портфель растет. Рентабельность кредитного портфеля имеет тенденцию к снижению, если в 2013г. значение коэффициента составляло 3,15%, но уже в 2015г. показатель снизился на 1,86 п.п. и составил 1,29%, это говорит о снижении доходности кредитного портфеля.

Коэффициент кредитной активности показывает долю реальных кредитных операций банка в общем объеме операций банка по размещению средств чем выше значение коэффициента, тем выше кредитная активность банка, по итогам 2014г. коэффициент увеличился на 0,9, а по итогам 2015г. на 1,2 и составил 74,3 %. Доходность кредитного портфеля за 2013г. снизилась, несмотря на рост суммы процентных доходов, показатель доходности в 2013г. составлял 10,05 %, в 2014г. снизился на 0,65 п.п. и составил 9,4% ,однако уже в 2015г. вырос на 1,4 п.п. и составил 10,8%.

Таким образом, в результате проведенного нами анализа можно сделать следующие выводы. Несмотря на кризис финансовой системы, с которой столкнулась банковская система РФ, Сбербанк оперативно реагирует на все внешние изменения, что позволяет относительно эффективно осуществлять свою деятельность. Банк продолжает наращивать свои активы, общее увеличение активов за анализируемый период составило 26,9 % или 6 109,7 млрд. руб. и на конец года активы банка составили 22 706,9 млрд. руб. Кредитный портфель банка значительно вырос по итогам 2013-2014гг. на 28,9 % или 4891,6 млрд.руб. и составил 16 869,6 млрд. руб. Это говорит о высокой кредитной активности банка. Сбербанк сгенерировал самый большой уровень чистой прибыли в отрасли. Показатель составил на 1.01.2015г. - 218,4 млрд. руб., при этом чистая прибыль банка за 2013-2014 г.г снизилась на 159,4 млрд. руб.

Среди негативных моментов стоит отметить тот факт, что на протяжении всего периода просроченная ссудная задолженность увеличилась на 48,3% или 420,6 млрд. руб. и составила 871,4 млрд. руб. А также снижение показателей эффективности управления кредитным портфелем. Рентабельность кредитного портфеля снизилась на 1,85 п.п. и составила 1,29 %. Коэффициент чистого кредитного портфеля снизился за анализируемый период на 1,13 п.п. и составил 94,01%.

Рост просроченной ссудной задолженности и снижение показателей эффективности кредитным портфелем свидетельствует о недостаточной эффективности банка в области управления кредитным риском. В связи с этим необходимо разработать мероприятия по повышению эффективности управления кредитным портфелем банка, которые будут рассмотрены в 3 главе нашей работы.

### 3. Пути совершенствования качества кредитного портфеля в коммерческом банке

#### 3.1 Совершенствование управления кредитным портфелем банка

В российской практике процесс управления качеством кредитного портфеля четко не регламентирован нормативно-правовыми документами Банка России, это может быть связано с невозможностью разработать одну стандартную модель построения систем управления кредитами и оценки качества кредитов для всех банков и видов ссудной задолженности.

Отсутствие единой методики оценки качества кредитного портфеля банка, которая позволила бы провести глубокий и всесторонний обзор кредитного портфеля одна из главных проблем в области управления кредитным риском. А он, как известно, может стать одной из причин ухудшения финансового положения банка, и с целью избежания этой проблемы необходимо на постоянной основе осуществлять всеобщий анализ процессов оценки, администрирования, наблюдения, контроля, возврата кредитов, авансов, гарантий и других инструментов, в особенности это относится к инвестиционному кредитованию.

Из этого следует, что наибольшая часть содержания управления кредитным риском должна в себя включать анализ кредитной политики и кредитной деятельности банковской организации, заключающейся в оценке качества кредитного портфеля банка.

Для повышения качества эффективности оценки кредитного портфеля необходимо осуществлять сценарный анализ качества кредитного портфеля банка. Такой анализ позволяет оценить устойчивость кредитного портфеля при развитии различных сценариев изменения факторов, оказывающих влияние на качество кредитного портфеля, и это наиболее актуально при возникновении кризисных ситуаций. Сценарный анализ проводится с помощью проведения стресс-тестирования кредитного портфеля банка. Стресс-тестирование - есть оценка потенциального влияния на состояние

кредитной организации ряда определенных изменений в факторах риска, соответствующим исключительным, но вероятным событиям.

Такая методика позволяет давать оценку качеству кредитного портфеля при изменении в негативную сторону как отдельного фактора, так и их совокупности [29, с. 18].

Умелый анализ качества кредитного портфеля обязан включать в себя оценку концентрации портфеля. Высокая концентрация требований банка по какому либо признаку может стать причиной появления убытков, а в самом худшем случае и банкротства банка.

Банкам необходимо самостоятельно определять ограничения на отраслевую и региональную концентрации кредитного портфеля, а затем на основе ограничений осуществлять систематическую оценку качеству кредитного портфеля по концентрации рисков.

Можно сказать о том, что отсутствие единой методики оценки качества кредитного портфеля банка, которая позволяет провести глубокий и всесторонний анализ кредитной деятельности, вследствие чего банки самостоятельно разрабатывают собственные методики анализа качества кредитного портфеля и устанавливают собственные ограничения по кредитному портфелю. Только на основании объективной оценки можно принимать стратегические решения по управлению рисками. Банки могут следовать одному из 2 направлений:

- оценивать уровень кредитного риска с целью предоставления регулирующим органам обязательной отчетности;
- оценивать качество кредитного портфеля на основании внутренних методик для принятия стратегических решений, но это создает дополнительные затраты для банка.

Анализ влечет за собой дополнительные затраты, однако объективная и правильная оценка качества кредитного портфеля позволит оценивать кредитный риск банка, что, несомненно, окажет влияние на составление и исполнение кредитной политики банка в целом.

Одним из главных инструментов минимизации кредитного риска является постоянное отслеживание финансовой деятельности клиента. Банки проводят мониторинг заемщика для того, чтобы убедиться в финансовом благополучии и возможности выполнения ими условий договора по кредиту, а также для поиска новых будущих предложений в целях дальнейшего делового сотрудничества. Необходимость такого просмотра заемщика заключается в обнаружении причин связанных, с возникновением трудностей при погашении кредита, в целях уже на ранней стадии максимально увеличить эффект от управленческих решений, которые позволят банку снизить возможный ущерб (убытки), из-за неисполнения условий кредитного договора по погашению кредита. Мониторинг кредитов особенно важен на этапе их погашения или когда они переходят в статус просроченные, или же в случае нарушения установленных кредитным договором условий минимальной суммы залога или величины финансовых коэффициентов.

После того, как кредит был предоставлен, в целях минимизации кредитного риска должны быть осуществлены мероприятия для предотвращения или снижения максимально возможных убытков по нему. Финансовая документация по кредиту должна обеспечивать доступ банка к практически любой информации об клиенте, она должна быть составлена и проанализирована в предусмотренные сроки проверена надежными для банка аудиторами. Документация по кредиту должна также содержать необходимые условия, дающие банку право проверять отчетность клиента, или, по крайней мере, дающие банку доступ к разъяснениям (клиента) по его финансовой отчетности [19, с. 21].

Системы раннего выявления проблемных кредитов очень сложно разработать и человеческий фактор является одной из самых серьезных помех. Поэтому банки делают периодические, независимые и объективные обзоры кредитов отделами внутреннего аудита с тем, чтобы они выявили упущенные или скрытые сотрудниками кредитного отдела признаки проблемности кредитов. Проверки, проводимые органами надзора и

регулирования, также очень часто выявляют незамеченные проблемные кредиты. В процессе эффективного управления кредитными рисками, первым выявителем проблемных кредитов является система внутреннего контроля банка.

Независимо от того, являются ли признаки проблемности кредита финансовыми или нефинансовыми, они должны насторожить сотрудников кредитного отдела банка. Раннее их выявление позволяет выиграть время на сбор необходимой информации и разработку стратегии. Каких-то универсальных мер здесь не существует, все зависит от конкретного кредита. Эффективные предприятия сами справляются со своими спадами и проблемами. У компаний с более низким уровнем эффективности возникают в этой связи более сложные проблемы. Когда сотрудник кредитного отдела замечает признаки ухудшения кредита, он должен предпринять следующие меры:

- проанализировать проблемы заемщика;
- проконсультироваться с сотрудниками отдела, занимающимися проблемными кредитами или руководством;
- переклассифицировать кредит в более низкий статус и прекратить отражение процентов по кредиту в доходах банка;
- обобщить информацию о том, где еще банк может столкнуться с риском в работе с данным клиентом;
- отслеживать счета клиента на предмет возникновения овердрафта;
- изучить всю кредитную документацию, гарантии, векселя, обеспечения, ипотеку, если таковые имеются;
- проанализировать возможность получения обеспечения (в случае, если кредит необеспечен);
- разработать план необходимых мероприятий по уменьшению возможных убытков.

Эффективное управление портфелем кредитов требует постоянного наблюдения за всеми видами рисков: географическим, секторным, риском заемщика, группы заемщиков. Ежемесячно должны подготавливаться соответствующие отчеты, основная цель которых избежать избыточной концентрации кредитов, которые впоследствии станут проблемными, для того чтобы недопустить высокий уровень убытков [35, с. 16].

Быстрый рост российского кредитного рынка, который вызван бурным освоением коммерческими банками сектора розничного кредитования, повлек за собой появление и развитие организаций, объект деятельности которых - это отдельные составляющие кредитного процесса. Например, оценка кредитоспособности заёмщиков и залогового обеспечения, страховка кредитов, урегулирование просроченной задолженности и т.п. Очевидно, что такие организации имеют абсолютно разные функции и задачи, но единое предназначение - обеспечение бесперебойного кредитного процесса с одновременным понижением уровня сопутствующих ему рисков, то есть представляют из себя то, что можно определить, как «инфраструктура кредитования». Совершенствование инфраструктуры кредитования для банковской системы имеет очень большое значение. Это обстоятельство обусловлено, прежде всего, тем, что банковские организации, при осуществлении взаимодействия с организациями, которые входят в её состав, приобретают дополнительные инструменты, которые позволяют им управлять кредитным риском, а также минимизировать его уровень.

В качестве мероприятий с целью повышения качества кредитного портфеля предлагается наладить инфраструктуру кредитования: оценка уровня возможных рисков, формирование банком мнения о заёмщике, страхование ссуды и возврата задолженности и максимально возможная автоматизация процесса кредитования.

Сбор, хранение и предоставление информации о заёмщиках (юридических и физических лицах) на данный момент осуществляет бюро кредитных историй. Данная организация предоставляет коммерческим

банкам возможность оценить степень надежности заемщиков, при этом она основывается на истории кредитных отношений заемщика с другими кредиторами, и к тому же позволяет максимально снизить риск недобросовестного поведения заемщиков. При этом ссудополучатели имеют возможность укрепления деловой репутации и формирования положительного имиджа, который имеет подтверждение документальное.

В итоге, банк уменьшает для них время принятия решения о возможности выдачи кредита, и в последующем, может уменьшить стоимость кредита. Определение объективной стоимости предмета залога, куда входят движимое и недвижимое имущество, нематериальные активы, - это задача соответствующих компаний-экспертов по профессиональной оценке. Необходимо отметить то, что деятельность их не ограничена рамками залогового обеспечения. При стремлении оградить себя от возможного кредитного риска, кредитные организации испытывают потребность в получении независимой оценки финансового положения своих потенциальных ссудозаёмщиков. В связи с этим повышенный интерес банков к деятельности профессиональных заёмщиков вполне объясним. На сегодняшний день они имеют способность в оказании помощи банкам в адекватной ориентации в хозяйственных процессах, распоряжении имуществом должников, а также в анализе рисков [10, с. 338].

Хотелось бы отметить важную роль страховых компаний в управлении кредитным риском. Кредитное страхование осуществляет охрану интересов банков при неплатежеспособности должников, это нейтрализует риск возникновения дефолта для банковской организации, но тем не менее не исключает его. Активные операции банка, в том числе выдача кредитов, характеризуются довольно высоким риском невозврата средств, что говорит, о том, что необходимо разработка и внедрение грамотной и эффективной системы управления кредитными рисками. Особое место в данной системе отводится страхованию, к которому относят страхование залога принадлежащего заемщику движимого (автокредитование) или недвижимого

имущества (ипотека), страхование жизни и здоровья заемщика, страхование коммерческих (торговых) кредитов, страхование от рисков, связанных с использованием кредитных карт и т.д.

Таким образом, страхование кредитов - это совокупность видов страхования, предусматривающих выплату страховой компанией возмещения в случаях невыполнения должником обязательств по возврату предоставленного кредита и (или) уплате процентов за пользование им по определенным в договоре страхования причинам. То есть целью такого страхования является уменьшение или устранение кредитного риска и защита интересов продавца или кредитора в случае неплатежеспособности должника или неоплаты долга по иным причинам.

При страховании кредита выделяют: страхование при непогашении кредита и страхование ответственности заемщика за непогашение кредита. В первом случае страхователем выступает банк, а объектом, подлежащим страхованию, является ответственность всех или отдельных заемщиков (физических и юридических лиц) перед ним за своевременное и полное погашение кредитов и процентов за пользование ими в течение срока, установленного в договоре страхования. Во втором случае договор заключается между страховой компанией и ссудополучателем. Объектом страхования выступает ответственность заемщика перед банком, который выдал ссуду, за своевременное и полное погашение ссуды, либо ссуды и процентов по ней. Наиболее проблемным направлением кредитного страхования является страхование рисков по потребительским кредитам, в отношении которых многие страховые компании констатируют убыточность.

Среди многих причин такого положения дел называются недостатки *scoring-system* (систем оценки уровня рисков выдаваемых физическим лицам кредитов), ошибки андеррайтинге (процессе принятия решения о кредите и страховом риске) и мошенничестве ряда заемщиков.

Таким образом, российское кредитное страхование в на данном этапе переживает этап становления и требует более тесного сотрудничества

банковского и страхового сектора для разработки наиболее оптимальных и эффективных, как для банка, так и для клиента различных видов банковско-страховых программ и совместного решения проблем страхования рисков [21, с. 6].

Просроченная задолженность, как следствие кредитных рисков, является объектом деятельности организаций-субъектов структуры кредитования, которые называются коллекторскими агентствами. Коллекторство - достаточно новый вид бизнеса в Российской Федерации, который ориентируется пока только на потребительское кредитование. Российские банки обращаются к помощи коллекторских агентств, когда просроченный кредит получил статус безнадежного.

Впрочем скорее всего уже в краткосрочной перспективе будет расширена деятельность агентств и по масштабу и по качеству. К примеру, в мировой практике банки пользуются услугами коллекторских агентств уже на исходной стадии появления задолженности. Это связано с тем, что значительно выгоднее решать вопросы по взиманию задолженности при помощи специализированной организации, чем заниматься содержанием штата работников и нести дополнительные расходы на формирование необходимых условий для деятельности коллекторства. Не исключительно взысканием кредитов занимаются коллекторские агентства, а также профилактикой кредитной задолженности. Суть профилактики в том, что коллекторы, которые обладают опытом в системе кредитования, осуществляют работу с банковскими организациями в режиме предупреждения выдач ими кредитов, имеющих высокий риск. Помимо того, коллекторство не ограничивается только потребительским кредитованием, ведь кредиты, выдаваемые юридическим лицам, также имеют риск оказаться просроченными, и это значит, что они тоже представляют профессиональный интерес для коллекторских компаний [14, с. 176].

Организация кредитного процесса и система управления кредитным риском в большой степени имеют зависимость от функционирующей в

коммерческом банке информационной системы и качества программного обеспечения. Кредитный скоринг в банковском секторе становится одной из ключевых технологий.

Скоринг- программа используемая многими банками для потенциальной оценки своих клиентов, принцип работы которой основан на статистических методах. В основном, это компьютерная программа, куда заносятся данные потенциального заемщика. В ответ система даёт ответ (результат) - стоит ли предоставлять ему кредит. Существуют четыре вида скоринга:

application-scoring - оценка кредитоспособности заемщиков при выделении кредита. Это наиболее распространенный и известный пользователям вид скоринга. Принцип работы основан на первоначальном сборе анкетных данных заемщика, их последующая обработка системой и вывод решения, стоит ли предоставлять кредит, или же нет.

collection-scoring - система скоринга на стадии работы с невозвращенными займами. Определяет наиболее приоритетные действия сотрудников банка или коллекторских агентств для возврата просроченных кредитов. Фактически программа позволяет предпринять ряд мероприятий по работе с невозвращенными кредитами, например от первичного предупреждения до передачи дела коллекторскому агентству. Считается, что в процессе такой обработки порядка 50% клиентов ссылаются на забывчивость и возвращают кредит;

behavioral-scoring, «скоринг поведения» - программа оценивающая наиболее вероятные исходы финансового поведения заемщика. Такая система дает возможность спрогнозировать возможные изменения платежеспособности заемщика, скорректировать необходимые для него лимиты. Основой анализа могут служить действия заемщика за определенный период времени, например использование кредитки; z

fraud-scoring - программа для статистической оценки вероятности мошеннических действий со стороны возможного (потенциального)

заемщика. Такая проверка, как правило, используется совместно с другими видами исследования заемщика. При этом считается, что порядка 12% невозвратов по кредитам связаны в России с откровенным мошенничеством и этот показатель растет.

Многие скоринговые системы не только обрабатывают введенные данные, но и способны к самообучению: они учитывают модель поведения уже принятых на обслуживание клиентов, чтобы скорректировать свою оценку для будущих заемщиков.

Скоринговые системы позволяют снизить издержки и минимизировать операционный риск за счет автоматизации принятия решения, сокращают время обработки заявок на предоставление кредита, дают возможность банкам проводить свою кредитную политику централизованно, обеспечивают дополнительную защиту финансовых организаций от мошенничества. В то же время скоринг имеет и ряд недостатков: часто решение системы основано на анализе данных, предоставленных исключительно самим заемщиком. Кроме того, скоринговые системы необходимо постоянно дорабатывать и поддерживать, т. к. они учитывают только прошлый опыт и реагируют на изменения социально-экономической ситуации с запозданием. Постоянное совершенствование банковских технологий представляет простор для взаимного сотрудничества IT-компаний и банка [43, с. 7].

Таким образом, при снижении качества кредитного портфеля, необходимо повышение обоснованности принимаемых управленческих решений, направленных на его улучшение, актуальным становится не только совершенствование методических подходов к оценке качества кредитного портфеля, но и разработка направлений его повышения. Среди таких можно выделить следующие:

- совершенствование организации кредитного процесса (наличие адекватной кредитной политики, внедрение стандартов организации кредитного процесса).

- развитие методов снижения кредитного риска: страхование кредитных рисков, применение скоринговых систем, тесная взаимосвязь с коллекторскими агентствами по вопросам просроченной задолженности.

Целенаправленное воздействие на улучшения качества кредитного портфеля позволит улучшить финансовую устойчивость банка, усилит его роль в поддержке экономики страны без существенной потери качества кредитования, что, несомненно, обеспечит стабильное и устойчивое функционирование российской банковской системы в целом.

### 3.2 Мероприятия по повышению качества кредитного портфеля ПАО «Сбербанк России»

На сегодняшний день Сбербанк представляет из себя единую широкую банковскую сеть, которая состоит из территориальных банков, отделений, филиалов, дополнительных офисов. Единый руководящий центр всей системы банка расположен в Москве. Он занимается определением основных направлений деятельности всех отделений и офисов, которые входят в систему Сбербанка.

Необходимо отметить то, что банк уделяет и будет уделять особое внимание формированию эффективной системы внутреннего контроля. Одна из задач вышеуказанной системы - это своевременная идентификация, оценка и принятие мер по уменьшению риска. В Сбербанке принято считать, что внутренний контроль - это не только политика банка, набор предложений и систем оценки рисков, но и постоянный во времени процесс, который осуществляется руководством банка, его отделами и всеми работниками.

Потребность в совершенствовании систем управления качеством кредитного портфеля в текущих условиях обусловлена:

- постоянным повышением рисков при осуществлении кредитования;
- потребностью полного и самое главное качественного удовлетворения потребностей реального сектора экономики и населения нашей страны в кредитных средствах, которые непрерывно растут;

- неудовлетворительным уровнем методического обеспечения процесса управления портфелем коммерческого банка, и его качеством в условиях нестабильности экономики, которая сохраняется, и в связи с необходимостью предупреждения возникновения в ней возможных кризисных явлений.

Если учитывать снижение качества кредитного портфеля в последние годы, потребность в повышении обоснованности управленческих решений, которые направлены на его усовершенствование, востребованными становятся не только совершенствование практических и методических подходов к оценке качества кредитного портфеля, а также и формирование направлений его повышения

Одной из основных задач ПАО «Сбербанк» на современном этапе развития является совершенствование инфраструктуры, которая необходима для эффективной работы банка, это подразумевает бесперебойное проведение всех расчетов, операции с реальным сектором экономики, расширение сферы финансовых услуг, разработку новых продуктов банка и т.д. При этом важной задачей развития банка в дальнейшем считается усовершенствование методов работы по привлечению, размещению финансовых ресурсов, в том числе валютных ресурсов, уменьшение их стоимости, сопровождению и поддержанию наработанных отношений с клиентами, развитию всех направлений, для чего необходимо:

1. Направлять усилия Сбербанка и его структурных подразделений на рост эффективности работы по привлечению клиентов - юридических и физических лиц, а также предпринимателей, осуществляющих свою деятельность на внешнем и внутреннем рынках. Для региональных отделений банка необходимо продолжать вести работу по поиску сетевых и прочих клиентов регионе.

Принципиально важное направление развития банка - максимальный уровень ориентации на клиента - клиентоориентированность. Это означает, что банк через структурные подразделения станет стараться удовлетворить максимум потребностей в финансовых услугах всех своих клиентов и тем

самым максимизировать уровень своих доходов от каждого набора клиентских взаимоотношений. Это означает и то, что уровень качества и глубина отношений с клиентом, и так же навыки и возможности Сбербанка в сфере обслуживания и продаж, которые смогут обеспечить поддержку и развитие этих отношений, станут основой конкурентных преимуществ банка. Но, чтобы клиентоориентированность не осталась только лозунгом, необходимо существенным образом поменять основные показатели своей работы, начиная с предложения продуктовой линейки и формирования в банке выделенной вертикали продаж и обслуживания в розничном секторе, и заканчивая обновленной моделью клиентской работы в корпоративном блоке.

2. Сохранять положительную динамику развития по основным направлениям привлечения и размещения средств. Больше внимание в структуре привлеченных средств уделять привлечению средств на длительные сроки через открытие вкладов и депозитов юридических лиц, а также увеличению кредитного портфеля банка, при снижении доли общей просроченной задолженности.

3. Повышать общий и профессиональный уровень сотрудников банка и структурных подразделений. Заниматься организацией учебы на всех уровнях и по всем направлениям банковской деятельности.

Повышение эффективности кредитных операций - это основной показатель грамотно проводимой кредитной политики банка, которая способствует максимального уровню доходов. Такая эффективная процентная политика банка на практике может быть достигнуто разными способами, в том числе:

1) за счет развития и совершенствования уже имеющихся форм и методов взимания процентов, с целью чтобы ставка процента, которая устанавливается учитывала обстановку на рынке банковских услуг и ситуации на всеобщем финансовом рынке, более полно отражала условия

кредитного договора, заключаемого между банком и клиентами, а также обеспечивала доходную работу отделений банка;

2) вследствие роста объема получаемых доходов ПАО «Сбербанк», который может быть достигнут за счет расширения круга выполняемых банком операций.

Довольно значимой задачей для Сбербанка в кредитовании является определение процентной ставки. Как и любой другой банк для него важно установить наиболее оптимальную процентную ставку по кредиту того, чтобы получить наиболее высокую прибыль и компенсировать свои риски. Тем не менее ставка по кредиту должна быть и недостаточно высокой для того, чтобы заемщик смог воспользоваться предложением банка, а не обратился за кредитом к конкуренту.

Повышение качества кредитного портфеля обеспечивается за счет наиболее оптимального баланса между ростом кредитного портфеля, его доходностью путем сокращения просроченной задолженности юридических лиц и привлечения новых клиентов при наиболее выгодных условиях кредитования.

С целью снижения уровня кредитных рисков в ПАО «Сбербанк», нами предложены следующие мероприятия:

1) Совершенствование скоринговой расчетной системы, которая поможет снизить издержки и минимизировать операционный риск за счет автоматизации принятия решения, сократить время обработки заявок на предоставление кредита, что даст возможность Сбербанку проводить свою кредитную политику наиболее централизованно;

2) Осуществление кредитования юридических лиц под поручительство юридических лиц, счета которых открыты в Сбербанке. По данному виду поручительства кредитный риск банка значительно уменьшится, в связи с тем, что банк лично осуществляет контроль счетов юридических лиц, которые обслуживаются в банке;

3) Изменение состава кредитного портфеля, в основном за счет отказа от предоставления кредитов с повышенным уровнем риск, а также формирование дополнительного обеспечения, приостановление выдач следующих траншей по потенциально проблемным кредитам, выработка дополнительных мер контроля за осуществлением деятельности отдельных категорий заемщиков;

4) Внедрение наиболее эффективной Службы риск-менеджмента, которая осуществляет оценку кредитных рисков контрагентов и эмитентов, а также формирует предложения по управлению и ограничению рисков, и затем проводит их последующий мониторинг и контроль, а также в случае повышения кредитного риска оперативно доводит информацию до руководства банка.

Учитывая тот факт, что уровень кредитного риска зависит от состояния кредитного портфеля в целом, а качество кредитного портфеля в свою очередь зависит от объемов просроченной задолженности. В нашем случае на протяжении исследуемого периода наблюдался непрерывный рост просроченной задолженности, то необходимо в первую очередь, снизить долю просроченной задолженности, поскольку именно просроченная задолженность играет ключевую роль оценке качества кредитного портфеля. Снижение доли просроченной задолженности юридических лиц в свою очередь сократит расходы по созданию резервов под обесценение кредитного портфеля, что будет являться методом снижения кредитного риска в целом.

Сфера использования разнообразных форм обеспечения возвратности кредита, принимая во внимание степень эффективности этих форм, зависит от настоящей экономической ситуации, которая формируется под воздействием многих факторов. Основными из них считаются финансовое состояние заемщика и качество существующего у него обеспечения кредита.

В целях повышения качества кредитного портфеля ПАО «Сбербанку» можно рекомендовать осуществлять кредитования юридических лиц под поручительство юридических лиц, счета которых открыты в Сбербанке. По

данному виду поручительства риск банка значительно уменьшается, в связи с тем, что банк лично осуществляет контроль счетов юридических лиц, которые обслуживаются в отделении. В результате маркетинговых исследований, в мы пришли к выводу о том, что за год на кредитование при таких условиях есть возможность привлечь порядка 950 предприятий дополнительно. Средняя сумма кредита, по нашим расчетам, составит не менее 100 тыс. руб. при срок кредитования до 1 года, 500 тыс. руб. при сроке кредитования от 1 до 3 лет и 1 млн. руб. при сроке кредитования свыше 3 лет.

С целью доступности кредитных ресурсов ПАО «Сбербанк» для юридических лиц необходимо ввести дифференцированную ставку по кредитам в зависимости от срока кредитования, то есть в зависимости от оценки уровня кредитного риска. Процентная ставка может изменяться следующим образом:

- 14% - 15% годовых - при сроке кредитования 1 года;
- 16% - 18% годовых - при сроке кредитования от 1 года до 3 лет;
- 19% - 22% годовых - при сроке кредитования более 3 лет.

Такое нововведения позволит существенно расширить круг организаций, которые смогут воспользоваться кредитом, тем самым увеличится кредитный портфель банка, а также процентные доходы полученные от предоставления кредитов. Отразим стоимость кредита при различных вариантах кредитования ПАО «Сбербанк» для юридических лиц в таблице 14.

Таблица 14 - Стоимость кредита при различных вариантах кредитования в ПАО «Сбербанк»

Количество предприятий	Сумма кредита, руб.	Срок кредита, в годах	Процентная ставка, %	Стоимость кредита, млрд. руб.	Процентные доходы банка, в млрд. руб.
300	100 000	1	15	0,45	0,42
300	500 000	3	18	8,1	7,95
350	1 000 000	5	19	33,25	32,9

Исходя из данных представленных в таблице 14, при сроке кредитования до 1 года, планируется привлечь на кредитование порядка 300 предприятий на сумму кредита не менее 100 тыс. руб. при ставке 15% годовых, общая стоимость кредита при этом составит:  $300 \times 100\,000 \times 15 \times 1 = 0,45$  млрд. руб. Процентные доходы банка составят:  $450\,000\,000 - (300 \times 100\,000) = 0,42$  млрд. руб.

При сроке кредитования от 1 года до 3 лет, планируется привлечь около 300 предприятий на сумму кредита отдельного предприятия не менее 500 тыс. руб. при ставке 18% годовых, общая стоимость кредита при этом составит:  $300 \times 500\,000 \times 18 \times 3 = 8,1$  млрд. руб.

Процентные доходы банка при таком условии кредитования составят:  $8\,100\,000\,000 - (300 \times 500\,000) = 7,95$  млрд. руб.

При сроке кредитования более 3 лет, планируется привлечь 350 организаций на общую сумму кредита не менее 1млн. руб. при ставке 19% годовых на 5 лет, общая стоимость кредита при этом составит:  $350 \times 1\,000\,000 \times 19 \times 5 = 33,25$  млрд. руб.

Процентные доходы банка при таком условии кредитования составят:  $33\,250\,000\,000 - (350 \times 1\,000\,000) = 32,9$  млрд. руб.

Таким образом, суммарные процентные доходы, которые получит банк при такой схеме кредитования составят:  $0,42 + 7,95 + 32,9 = 41,27$  млрд. руб.

Вследствие того, что поручителем при такой схеме кредитования будут выступать юридические лица, у которых уже открыты расчетные счета в Сбербанке, это позволит банку сократить расходы на такой показатель как резервы на возможные потери не менее чем на 5%. В том числе за счет такой схемы кредитования и качественного обеспечения, предполагается, что обязательства перед банком будут погашаться своевременно, что скажется, на просроченной задолженности юридических лиц, которая должна снизиться не менее чем на 10%.

Таким образом, Сбербанк сможет увеличить свой кредитный портфель, обеспечит высокий уровень обеспечения, в случае неплатежеспособности

основного заемщика, и снизит соответствующие расходы, а главное долю просроченной задолженности, что ,непосредственно, скажется на снижение общего уровня кредитного риска банка и улучшении качества кредитного портфеля.

В таблице 15 отражены изменения эффективности системы управления кредитным портфелем ПАО «Сбербанк России» в случае применения предлагаемых мероприятий.

Таблица 15 - Оценка эффективности управления кредитным портфелем ПАО «Сбербанк России» в плановом периоде

Показатель	Факт 2015 г.	Плановый период	Изменения планового периода в сравнении с 2015 г.	
			Абсолютное (+/-)	Темп роста, %
1. Кредитный портфель юридических лиц, в млрд. руб.	12 248,7	12 290,5	41,8	100,3
2. Резерв на возможные потери, в млрд. руб.	1010,8	960,3	- 50,5	95,1
3. Процентные доходы от ссуд предоставленных клиентам, млрд. руб.	1823,3	1864,57	41,27	102,2
4. Просроченная задолженность юридических лиц. млрд. руб.	568	511,2	- 56,8	90
5. Доходность кредитного портфеля п3/п.1, в %	14,9	15,17	0,28	101,8

Как видим из таблицы 15, в результате предложенных мероприятий резерв на возможные потери снизится на 4,9% или 50,5 млрд. руб., просроченная задолженность юридических лиц снизится на 10% или 56,8 млрд. руб. Процентные доходы банка увеличатся на 2,2% или 41,27 млрд. руб. А общая доходность кредитного портфеля увеличится на 1,8%, что показывает эффективность предложенных мероприятий.

## Заключение

Банк по своему назначению обязан быть одним из более надежных институтов общества, представлять основу стабильности экономической системы. В нынешних условиях неустойчивой правовой и экономической среды банковские организации должны не только сохранять, но и увеличивать средства своих. В данных условиях профессиональное управление банковскими рисками, оперативная идентификация и учет факторов риска в повседневной деятельности являются главными задачами.

Кредитные операции считаются основой банковского бизнеса, поскольку считаются основной статьей доходов банков, особенно, российских. Но эти операции связаны с риском невозврата кредита (кредитным риском), которому в той или иной мере подвержены банки в процессе кредитования клиентов. Именно поэтому кредитный риск как один из видов банковских рисков становится главным объектом внимания банков.

Кредитная политика банка должна обязательно учитывать возможность кредитных рисков, предвидеть их появление и грамотно управлять ими, то есть сводить к минимуму возможные негативные последствия кредитных операций. В то же самое время, чем меньше уровень риска, тем, конечно, меньше может оказаться прибыль банка, из-за того, что большую прибыль банк, несомненно, получает по операциям с высокой степенью риска.

Таким образом, основной целью банковской организации является нахождение «золотой середины», т.е. оптимального отношения между степенью риска и доходностью по кредитным операциям благодаря грамотному управлению кредитным риском, который реализуется с за счет обобщения и анализа основных способов управления кредитным риском, разработку необходимых мероприятий по снижению риска неплатежеспособности по ссудам.

Основные рычаги управления кредитным риском находятся в сфере внутренней политики банка. Основными из них являются: диверсификация кредитного портфеля, анализ кредитоспособности и финансового положения

заемщика, квалификация персонала. Как только банком были выявлены проблемные активы, ему необходимо создать адекватные резервы вследствие возможных убытков.

В данной работе была дана теоретическая основа управления кредитным риском, был проведен анализ кредитного риска на примере ПАО «Сбербанк России».

Несмотря на кризис финансовой системы, с которой столкнулась вся банковская система РФ, Сбербанк оперативно реагирует на все внешние изменения, что позволяет относительно эффективно осуществлять свою деятельность. Банк продолжает наращивать свои активы, общее увеличение активов за анализируемый период составило 26,9 % или 6 109,7 млрд. руб. и на конец года активы банка составили 22 706,9 млрд. руб. Кредитный портфель банка значительно вырос по итогам 2013-2014гг. на 28,9 % или 4891,6 млрд.руб. и составил 16 869,6 млрд. руб. Это говорит о высокой кредитной активности банка. Сбербанк сгенерировал самый большой уровень чистой прибыли в отрасли. Показатель составил на 1.01.2015г. - 218,4 млрд. руб., при этом чистая прибыль банка за 2013-2014 г.г снизилась на 159,4 млрд. руб.

Среди негативных моментов стоит отметить тот факт, что на протяжении всего периода просроченная ссудная задолженность увеличилась на 48,3% или 420,6 млрд. руб. и составила 871,4 млрд. руб. А также снижение показателей эффективности управления кредитным портфелем. Рентабельность кредитного портфеля снизилась на 1,85 п.п. и составила 1,29 %. Коэффициент чистого кредитного портфеля снизился за анализируемый период на 1,13 п.п. и составил 94,01%.

Таким образом, с целью снижения уровня кредитных рисков в ПАО «Сбербанк России» были предложены следующие мероприятия:

- 1) Совершенствование скоринговой расчетной системы, которая поможет снизить издержки и минимизировать операционный риск за счет автоматизации принятия решения, сократить время обработки заявок на

предоставление кредита, что даст возможность Сбербанку проводить свою кредитную политику наиболее централизованно;

2) Осуществление кредитования юридических лиц под поручительство юридических лиц, счета которых открыты в Сбербанке. По данному виду поручительства кредитный риск банка значительно уменьшится, в связи с тем, что банк лично осуществляет контроль счетов юридических лиц, которые обслуживаются в банке;

3) Изменение состава кредитного портфеля, в основном за счет отказа от предоставления кредитов с повышенным уровнем риска, а также формирование дополнительного обеспечения, приостановление выдач следующих траншей по потенциально проблемным кредитам, выработка дополнительных мер контроля за осуществлением деятельности отдельных категорий заемщиков;

4) Внедрение наиболее эффективной Службы риск-менеджмента, которая осуществляет оценку кредитных рисков контрагентов и эмитентов, а также формирует предложения по управлению и ограничению рисков, и затем проводит их последующий мониторинг и контроль, а также в случае повышения кредитного риска оперативно доводит информацию до руководства банка.

В результате предложенных мероприятий резерв на возможные потери снизится на 4,9% или 50,5 млрд. руб., просроченная задолженность юридических лиц снизится на 10% или 56,8 млрд. руб. Процентные доходы банка увеличатся на 2,2% или 41,27 млрд. руб. А общая доходность кредитного портфеля увеличится на 1,8%, что, говорит об эффективности предложенных мероприятий.

## Список использованной литературы

1. Федеральный закон № 395-1 от 02.12.1990 «О банках и банковской деятельности» (ред. от 05.04.2015) // СПС КонсультантПлюс
2. Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ (ред. от 30.12.2014) «О Центральном банке Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 09.02.2015) // СПС КонсультантПлюс
3. «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» утв. Банком России 26.03.2004 № 254-П (ред. от 01.09.2015)
4. Балабанов, И.Т. Банки и банковское дело / И.Т. Балабанов. - СПб: Питер, 2012. - 304 с.
5. Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Банковский и биржевой научно-консультационный центр, 2013. - 504 с.
6. Бабич, А.М. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Учебник / А.М. Бабич, Л.Н. Павлова - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 513 с.
7. Банки и банковское дело. / Под ред. Вишневого В.В. - СПб.: Питер, 2013. - 256 с.
8. Банковское дело: Учебник. / Под ред. Жарковской Е.П. 3-е изд., перераб. и доп. - М: Высш. шк., 2012. - 440 с.
9. Банковское дело / Под ред. О.И. Лаврушина. - М.: 2013. - 511 с.
10. Банковское дело. Учебник / Под ред. Г.Г. Коробовой. - М.: Юрист, 2013. - 415 с.
11. Банковское дело. Учебник / под ред. Колесникова В.И. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2012. - 564 с.
12. Банковское дело. Учебник / Под. Ред. Г.Н. Белоглазовой, Л.П., Кроливецкой. 5-е изд., перераб. и доп.. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 592 с.
13. Банковское дело: управление и технологии / Под ред. А.М. Тавасиева. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 294 с.

14. Банковское дело: учебник / под ред. Ф. Н. Филиной, И. А. Толмачева, А. В. 3-е изд., перераб. и доп. - М. Инфра-М, 2014. - 214 с.
15. Братко, А. Г. Система расчетов и Центральный банк / А. Г. Братко // Банковское дело. - 2014. - №1. -С. 15-19
16. Букато В.И., Львов Ю.И. Банки и банковские операции в России./ В. И. Букато, Ю. И. Львов. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 147 с.
17. Бор М.З., Пятенко В.В. Практика банковского дела. Стратегическое управление банковской деятельностью. / М.З. Бор, В.В. Пятенко. - М.: ПРИОР, 2013. - 305 с.
18. Гамидов, Г.М. Банки и банковская система. / Г.М. Гамидов. 3-е изд. - М.: Банковское и кредитное дело, 2014. - 411 с.
19. Горчаков, А. А., Половников В.А. Тенденции развития кредитного рынка России // Банковское дело. - 2015. - №3. -С. 19-24
20. Гинзбург, А. И. Экономический анализ : учебник для вузов / А. И. Гинзбург. - СПб.: Питер, 2011. - 448 с.
21. Егоров, А.Е. Проблемы деятельности коммерческих банков на современном этапе развития экономики/ А.Е. Егоров. - Деньги и кредит. - 2015. - № 6. - С. 4-8
22. Ерпылева, Н.Ю. Банковское право / Н.Ю. Ерпылева. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрист, 2014. - 194 с.
23. Жуков, Е.Ф. Банки и банковские операции / Е.Ф. Жуков. - М.: ЮНИТИ, 2012. - 378 с.
24. Иванов А.Н. Кредитные операции банков в России // А. Н. Иванов. - Деньги и кредит. - 2013. - № 9. -С. 59-63
25. Камысовская С.В. Банковский финансовый учет и аудит: Учебное пособие / С.В. Камысовская. - М.: ФОРУМ, 2013.- 288 с.
26. Карпова, С.В. Банковское дело: Учебник для бакалавров. / С.В. Карпова. - М.: ЮРАЙТ, 2013.- 413 с.

27. Качаева, М.И. Оценка кредитного риска в коммерческом банке: Банковское кредитование / М.И. Качаев. 2-е изд. с доп. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 344 с.
28. Коробова, Г.Г., Нестеренко, Е.А. Банковские риски: Учеб.пособие. / Г.Г. Коробова, Е.А. Нестеренко. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 298 с.
29. Колядинский, Н.Ф. Кредитные риски в банковской сфере // Н.Ф. Колядинский // Деньги и кредит. - 2013. - №2. -С. 15-26
30. Лаврушин, О.И. Организация и планирование кредита / О.И. Лаврушин. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2013. - 320 с.
31. Малышева, А.С. Минимизация кредитных рисков в рамках актуализации стратегии развития МСБ: Банковское кредитование / А.С. Малышева. - М.: ЮНИТИ, 2014. - 457 с.
32. Марьин, С. Управление банковскими рисками: Экономика и жизнь / С. Марьин. - М.: Финансы и статистика, 2014. - 127 с.
33. Методика финансового анализа: учеб.пособие / под ред. А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулина. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 249 с.
34. Миловидов, Д.А. Современное банковское дело / Д.А. Миловидов. - 5-е изд., перераб. и доп - М.: ИНФРА-М, 2013. - 345 с.
35. Неволина, Е.В. Об оценке кредитоспособности заемщиков / Е.В. Неволина // Деньги и Кредит. - 2013. - №10. - С. 15-19.
36. Олейник, О.М. Основы банковского права: Курс лекций / О.М. Олейник. 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Юрист, 2013. - 219 с.
37. Основы банковского дела в Российской Федерации: Учеб. пособие /Под ред. А.И. Пригожина. - Ростов н /Д: Феникс, 2013. - 448 с.
38. Пласкова, Н. С. Анализ финансовой отчетности / Н. С. Пласкова. - М.: Эксмо, 2012. 704 с.
39. Саничев, М.С. Банковская система в условиях рыночной экономики / М.С. Саничев. 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Банки и биржи, 2014. - 418 с.
40. Свиридов, О.Ю. Деньги, кредит, банки / О.Ю. Свиридов. 2-е изд., перераб. и доп. - Ростов-н/Д.: Феникс, 2013. - 310 с.

41. Семенюта, О. Г. Банковское дело и банковское законодательство / О.Г. Семенюта - М.: Банки и биржи, 2013. - 453 с.
42. Усоскин, В.М. Современный коммерческий банк. Управление и операции / В.М. Усоскин. - М.: АНТИДОР, 2014. - 268 с.
43. Шевченко, И. В. Совершенствование качества обслуживания клиентов кредитными организациями путем внедрения новейших банковских технологий / И. В. Шевченко, О. А. Левицкая // Финансы и кредит. - 2013. - № 22. -С. 3-7
44. Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа / А. Д. Шеремет, Е. В. Негашев. - М.: Инфра - М, 2012. - 145 с.
45. Экономический анализ: учебник для бакалавров / под ред. Н. В. Войтоловского, А. П. Калининой, И. И. Мазуровой. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство Юрайт, 2014. - 548 с.
46. Официальный сайт Центрального Банка РФ. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru>
47. Официальный сайт ПАО «Сбербанк России». - Режим доступа: <http://www.sberbank.ru>
48. Dedu, V. Banking Risk Management in the Light of Basel II / V. Dedu // Theoretical and Applied Economics .- 2013. -Т. 2. - № 2. - pp. 111-122
49. Driga, I. Credit risk analysis at the level of an operative branch of the bank / I. Driga // Economia : Seria Management. -2014. - Т. 13. - № 2. - pp. 378-385
50. Olteanu, A. Bank risk management - the main problem of the monetary economy / A. Olteanu //Lex et Scientia .- 2015. -Т.17. - № 1. - pp.275-278
51. Rampini, A. Collateral and capital structure bank / A. A. Rampini, S. Viswanathan // Journal of Financial Economics. - 2013. - Т. 109. - №. 2. - pp. 466-492.
52. Tinca, A. The Operational Risk in the Outlook of the Basel II Accord Implementation: / A. Tinca // Theoretical and Applied Economics. - 2013. - Т. 7. - № 5. - pp. 31-33.

Приложения  
Приложение А  
(рекомендуемое)

Код территории по ОКАТО	Банковская отчетность Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45293554000	00032537	1481

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
на 1 января 2015 года

Кредитной организации: Открытое акционерное общество "Сбербанк России"  
ОАО "Сбербанк России"  
Почтовый адрес: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806  
Квартальная (Годовая)  
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
	<b>АКТИВЫ</b>			
1	Денежные средства	5.1	1 240 712 425	717 319 916
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	369 675 704	408 802 599
2.1	Обязательные резервы		142 522 154	112 129 198
3	Средства в кредитных организациях	5.1	356 487 333	94 301 261
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	825 688 140	144 662 649
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	15 889 379 335	11 978 006 945
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	1 745 489 852	1 744 228 260
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	385 839 342	310 871 192
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	366 474 111	403 987 608
8	Требование по текущему налогу на прибыль	4.5	67 057 790	261 236
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	478 611 700	468 069 623
11	Прочие активы	5.8	407 183 754	315 457 133
12	Всего активов		21 746 760 144	16 275 097 230
	<b>ПАССИВЫ</b>			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		3 515 817 946	1 967 035 549
14	Средства кредитных организаций	5.9	794 856 364	630 459 333
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	14 026 723 547	11 128 035 158
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей	5.10	7 999 051 651	7 655 694 738
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		617 944 480	34 050 544
17	Выпущенные долговые обязательства	5.11	513 402 485	404 518 757
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль		2 170	0
19	Отложенное налоговое обязательство	4.3	42 891 174	0
20	Прочие обязательства	5.12	216 252 982	144 796 061
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		36 530 500	31 000 692
22	Всего обязательств		19 764 421 648	14 339 896 094
	<b>ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>			
23	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	5.13	0	0
25	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
26	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	8.5	-197 450 451	-7 888 290
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		80 536 315	82 570 859
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 488 697 172	1 183 526 718
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	311 212 961	377 649 330
31	Всего источников собственных средств		1 982 338 496	1 935 201 136
	<b>ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		8 908 307 537	4 418 106 644
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 625 269 457	1 248 567 468
34	Условные обязательства некредитного характера		37 087	4 448 150

Президент, Председатель Правления  
ОАО "Сбербанк России"

Г.О. Ереф

Главный бухгалтер -  
директор Управления бухгалтерского  
учета и отчетности ОАО "Сбербанк России"

М.Ю. Лукьянова

18 января 2015 г.



# Приложение Б (рекомендуемое)

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

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма)

за 2014 год

Кредитной организации: Открытое акционерное общество "Сбербанк России"

ОАО "Сбербанк России"

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

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Головая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1		
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		1 661 885 356	1 339 004 869
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		31 835 665	18 594 533
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1 500 795 759	1 204 934 109
1.4	от вложений в ценные бумаги		0	0
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2		
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		702 161 479	526 327 031
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		189 112 244	85 073 571
2.3	по выгуженным долговым обязательствам		487 049 747	415 698 283
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		25 999 488	25 555 177
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:	3.2		
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		959 723 877	812 677 838
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		-279 570 299	-39 730 874
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-2 403 074	-2 493 648
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	8.5		
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-12 662 037	7 712 218
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-617	-568
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-1 472 913	216 484
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		172 702 496	8 737 371
12	Комиссионные доходы	6.3	5 332 089	3 930 718
13	Комиссионные расходы	6.3	241 114 334	188 907 201
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		23 939 331	17 681 758
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		78 023	-1 712
16	Изменение резерва по прочим потерям		238 449	-1 797 855
17	Прочие операционные доходы		-11 517 623	-15 161 613
18	Чистые доходы (расходы)		42 227 454	18 071 721
19	Операционные расходы	6.4	1 027 872 529	969 172 892
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		598 666 217	466 383 410
21	Возмещение (расход) по налогам	6.5	429 206 312	502 789 482
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	6	117 993 351	125 140 132
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		311 212 961	377 649 350
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6		

Президент, Председатель Правления  
ОАО "Сбербанк России"

Г.О.Триф (Ф.И.О.)

Главный бухгалтер -  
директор Управления бухгалтерского  
учета и отчетности ОАО "Сбербанк России"

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)

*18 марта 2015 г.*



# Приложение В (рекомендуемое)

Банковская отчетность

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

## БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Головая)

тыс. руб.

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

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

(подпись)

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

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)

(подпись)

*30 марта 2016.*



# Приложение Г (рекомендуемое)

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

## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма)

за 2015 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Головая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1		
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		1 999 027 786	1 661 885 356
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		45 298 638	31 835 665
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		1 823 328 858	1 500 795 759
1.4	от вложений в ценные бумаги		0	0
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2		
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		131 400 290	129 253 932
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		1 132 369 508	702 161 479
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		246 600 692	189 112 244
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		830 996 067	487 049 747
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	5.3		
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		54 772 749	25 999 488
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		866 658 278	959 723 877
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-258 867 154	-279 570 299
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-5 995 500	-2 403 074
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		607 791 124	680 153 578
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.4		
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		-12 676 170	-64 381 373
12	Комиссионные доходы	6.3		
13	Комиссионные расходы	6.3		
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4		
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6		
16	Изменение резерва по прочим потерям	4.5		
17	Прочие операционные доходы		91 277 379	-1 472 913
18	Чистые доходы (расходы)		-6 152 110	172 702 496
19	Операционные расходы	6.5		
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2		
21	Возмещение (расход) по налогам	4.5, 6.6		
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	3.2, 6		
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:			
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		3 508 086	5 332 089
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		297 700 676	241 114 334
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6		
			31 759 483	23 939 331
			1 533 840	78 023
			-5 155 700	238 449
			-31 893 241	-11 517 623
			16 073 495	42 227 454
			926 706 095	1 027 872 529
			619 806 168	598 666 217
			306 899 927	429 206 312
			88 512 620	117 993 351
			218 387 307	311 212 961
			0	0
			0	0
			0	0
			218 387 307	311 212 961

Президент, Председатель Правления  
ПАО Сбербанк

Г.О. Греф  
(Ф.И.О.)

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

М.Ю. Лукьянова  
(Ф.И.О.)

*30 марта 2016г.*

