

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Современная практика и новые явления в оценке кредитоспособности заемщика

Студент

А.В. Стребнева
(И.О. Фамилия)

_____ (личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент О.А. Филиппова
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2021

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: А.В. Стребнева.

Тема работы: «Современная практика и новые явления в оценке кредитоспособности заемщика».

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент О.А. Филиппова.

Целью работы является анализ современной практики и новых явлений в оценке кредитоспособности заемщика.

Объект исследования – ПАО «Сбербанк».

Предметом исследования выступают экономические отношения, возникающие в процессе оценки кредитоспособности заемщика.

Методы исследования: общие и специальные научные методы исследования.

Краткие выводы по бакалаврской работе: оценка кредитоспособности заемщиков в ПАО «Сбербанк» имеет в основе рейтинговую оценку финансовых показателей. В рамках данного исследования считается целесообразным провести замену в методике коэффициентов быстрой и абсолютной ликвидности на коэффициенты автономии и оборачиваемости активов, что даст более точную оценку кредитоспособности, либо дополнить существующую методику седьмым коэффициентом. Таким образом, те показатели, которые были выбраны для оценки кредитоспособности, предполагают, что улучшение текущей деятельности обеспечивает покрытие кредитов и не исключает у заемщика необходимых источников финансирования деятельности, тем более, в ситуации выхода из коронавирусного кризиса.

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

Abstract

Bachelor's work was completed by: A.V. Strebnev.

R&D: "Modern practice and new phenomena in the assessment of the borrower's creditworthiness."

Scientific adviser: Cand. econom. Sciences, Associate Professor O.A. Filippov.

The aim of the work is to analyze modern practice and new phenomena in assessing the creditworthiness of a borrower.

The object of the study is Sberbank PJSC.

The subject of the research is the economic relations arising in the process of assessing the borrower's creditworthiness.

Research methods: general and special scientific research methods.

Brief conclusions on the bachelor's work: the assessment of the creditworthiness of borrowers at Sberbank is based on a rating assessment of financial indicators. Within the framework of this study, it is considered expedient to replace the quick and absolute liquidity ratios in the methodology with autonomy and asset turnover ratios, which will give a more accurate assessment of creditworthiness, or supplement the existing method with a seventh ratio. Thus, the indicators that were selected for assessing the creditworthiness suggest that the improvement in current activities ensures the coverage of loans and does not exclude the borrower's necessary sources of financing for activities, especially in a situation of overcoming the coronavirus crisis.

Practical significance of the work: its individual provisions in the form of material in subsections 2.2, 2.3, 3.1 and applications can be used by specialists of the enterprise.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщика	8
1.1 Понятие и сущность кредитоспособности заемщика.....	8
1.2 Современные модели оценки кредитоспособности заемщика.....	11
1.3 Методы оценки кредитоспособности заемщиков.....	15
2 Анализ и оценка кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк»	25
2.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк»	25
2.3 Анализ кредитоспособности ООО «ТИС» по методике ПАО «Сбербанк»	39
3 Совершенствование оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк».....	48
3.1 Разработка методики оценки кредитоспособности заемщика на основе комплексных показателей	48
3.2 Финансово-экономическая и организационная эффективность методики оценки кредитоспособности заемщика на основе комплексных показателей	54
Заключение	59
Список используемых источников.....	62
Приложение А Основные отечественные и зарубежные методы оценки вероятного банкротства и оценки финансового состояния предприятий.....	66
Приложение Б Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2020 год.....	67
Приложение В Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк» за 2020 год	68
Приложение Г Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2019 год.....	70
Приложение Д Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк» за 2019 год	71

Введение

Банковский кредит формирует условия непрерывности осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятиями и организациями, с одной стороны, и возможность отложенного потребления населения, с другой стороны. Кроме того, что не менее важно, банковский кредит обеспечивает (без нарушения платежного календаря и оборота) бесперебойное осуществление операционной деятельности.

Обострение борьбы за клиентов в условиях конкуренции между банками вызывает необходимость совершенствования методики и улучшения практической деятельности, по оценке кредитоспособности клиентов-заемщиков. Расширение и укрепление клиентской базы предусматривает всестороннее изучение деятельности заемщиков, оценку их инвестиционных проектов, управления рисками посредством применения современных методик финансовой оценки.

В современных условиях наблюдается рост невозврата кредитов в связи с ухудшением общего состояния экономики, кризиса в ряде отраслей экономики, остановки ряда отраслей и предприятий на период самоизоляции и пандемии коронавируса. В этом контексте реальное положение предприятий становится еще более финансово неустойчивым и не позволяет рассматривать даже в ближайшем будущем восстановление их платежеспособности без применения мер государственной поддержки. Поэтому в сегодняшнем состоянии экономики вряд ли возможно применять классические методики оценки кредитоспособности, которые ориентированы на оценку рентабельности и ликвидности, скорее, сегодня должна быть оценка перспективного роста хозяйственного оборота и возможности восстановления финансово-хозяйственной деятельности.

Риск краткосрочного и долгосрочного кредитования в современных условиях очень высокий, поэтому возникает объективная необходимость обеспечения государственных гарантий хозяйствующим субъектам со

стороны государства и его структур. Тем более, следует учитывать, что работа без привлеченного капитала в современных условиях невозможна. Оценка кредитоспособности является важнейшим моментом проведения кредитной стратегии в отношении конкретных заемщиков.

На первое место становится обоснование методов управления кредитными операциями, которые ориентированы на управление экономическими границами кредита, что дает возможность исключения неэффективных кредитных вложений, обеспечения своевременного возврата ссуд в полном объеме, что, в свою очередь, повышает эффективность использования материальных и денежных ресурсов.

Оценка кредитоспособности заемщика является одним из ключевых моментов в определении возможности заемщика погашать задолженность перед банком. Вопрос кредитоспособности относится к ключевым в плане понимания перспективы выдачи, прежде всего, долгосрочных и среднесрочных кредитов.

Таким образом, проблема оценки кредитоспособности заемщиков, особенно в условиях кризиса, становится важнейшим направлением деятельности банков и с точки зрения роста рисков невозврата кредитов, и с точки зрения необходимости поддержки предприятий. Поэтому проблема оценки кредитоспособности заемщиков в коммерческих банках является актуальной темой исследования.

Целью выпускной квалификационной работы является анализ современной практики и новых явлений в оценке кредитоспособности заемщика.

Поставленная в выпускной квалификационной работы цель потребовала решения следующих задач исследования:

- систематизировать и обобщить теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщика;
- провести анализ современной практики оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк»;

– предложить рекомендации по совершенствованию механизма оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк».

Объект исследования – ПАО «Сбербанк».

Предметом исследования выступают экономические отношения, возникающие в процессе оценки кредитоспособности заемщика.

Понятие «кредитоспособность заемщика» как ключевое условие функционирования предприятия широко применяется в экономической практике коммерческих предприятий и банков, а также используется в работах ученых при оценке финансового состояния предприятий, при оценке возможного банкротства, в частности в работах Э.Альтмана, Белякова А.В., У.Бивера, Жукова Е.Ф., Куштуева А.А., Москвина В.А., Б.Эдвардса и др.

Структура выпускной квалификационной работы состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

В первой главе работы изучаются теоретические основы оценки кредитоспособности заемщика, рассматриваются нормативные основы оценки кредитоспособности заемщиков и проблемы практики реализации нормативных актов в области кредитования, изучаются методы и модели оценки кредитоспособности заемщика.

Во второй главе выпускной квалификационной работы проводится анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Сбербанк», а также действующей методики оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк».

В третьей главе научного исследования определяется общий круг проблем оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка в Российской Федерации, а также предлагаются перспективные направления ее развития.

В заключении подводятся итоги проведенного исследования, делаются основные выводы и обобщаются предложения по перспективному развитию оценки кредитоспособности заемщика.

1 Теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщика

1.1 Понятие и сущность кредитоспособности заемщика

Центральное место в концепции кредитных отношений занимает понятие кредитоспособности заемщика коммерческого банка. Оно сочетает в себе кредитора и заемщика, объединенных общими экономическими интересами, тесно связанными со степенью кредитоспособности клиента [8].

Утвержденное Банком России Положение от 28.06.2017 г. № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» обязывает коммерческие банки оценивать финансовое состояние заемщиков и возможные риски, формировать резервы на случай их реализации. «Кредитная организация должна на регулярной основе оценивать риски по выданным ссудам, профессиональное суждение должно основываться на результатах полного всестороннего анализа и объективной оценке финансово-хозяйственной деятельности заемщика, учитывать качество обслуживания долга и иные факторы риска по заемщику. Источником информации о заемщике могут быть все виды правоустанавливающих документов, бухгалтерская отчетность, документы из налогового органа, официальная статистика, прочая аналитика и отчетность» [9].

«Уровень кредитоспособности клиента определяет степень риска заимодавца, связанного с выдачей кредитов, займов, ссуд конкретному заемщику. Кредитоспособность заемщика зависит от множества факторов, поэтому процесс оценки кредитоспособности (с позиции заимодавца) включает в себя ряд относительно самостоятельных этапов: выбор информационных источников, методов и способов анализа; изучение правоспособности (кредитной истории); оценка качества управления и внешних условий; анализ показателей, характеризующих

кредитоспособность; оценка обеспечения возврата кредита; определение класса кредитоспособности» [35, с. 4].

В современной российской экономической литературе нет однозначного мнения для определения категории «кредитоспособность». Каждый автор выделяет главные черты, факторы, влияющие на кредитоспособность [30].

Профессор А.И. Ачкасов определяет понятие кредитоспособности следующим образом – «это способность хозяйствующего субъекта в срок совершать все необходимые платежи при условии поддержания естественного хода производства за счет наличия достаточного объема собственных оборотных средств» [14, с. 137].

Профессор Д.А. Ендовицкий описывает кредитоспособность следующим образом – «это такое финансово-хозяйственное состояние предприятия – заемщика, которое подтверждает эффективное расходование заемных средств и возможность заемщика в срок и в полном объеме вернуть кредит, следуя условиям кредитного договора» [25, с. 90].

Определение Н.Б. Глушкова описывает кредитоспособность как «способность хозяйствующих субъектов в установленные сроки и в полном объеме исполнить свои обязательства в отношении основного долга и процентов по нему в связи с неотложными обязательствами по погашению кредитных обязательств» [23, с. 36].

А.М. Тавасиев формулирует определение следующим образом – «способность хозяйствующего субъекта не утрачивать платежеспособность с момента получения заемных средств и их размещения в активы (или на 8 перегруппировку пассивов) до момента полного погашения принятых перед работодателем обязательств» [13, с. 85].

Ряд авторов разделяют (выделяют) понятие инвестиционной кредитоспособности. «Важнейшим направлением является инвестиционное кредитование, как для банков, так и экономики в целом. Инвестиционное кредитование является источником для обновления основных средств,

включая создание новых направлений деятельности и обновление существующих. Инвестиции – источник экономического роста» [16, с. 17].

Обобщив мнения ведущих экономистов, можно сделать вывод, что «кредитоспособность – это способность заемщика уплачивать кредитору в срок, установленные кредитным договором денежные средства с процентами, при этом, не нарушая свою финансовую стабильность» [21].

Таким образом, анализ концептуальных положений относительно понятий и сущности оценки кредитоспособности заемщиков коммерческими банками позволил сделать следующие выводы:

- «в основном авторы рассматривают понятие кредитоспособности с позиции торгово-производственной организации, а не кредитной;
- практически во всех отсутствует формулировка о кредитном риске;
- под источником погашения кредита указывается выручка, при этом зачастую опускается возможность погашения кредита за счет соответствующим образом оформленного обеспечения в виде поручительств юридических и физических лиц, ликвидного имущества юридического лица, оформленного в залог, а при отсутствии прибыли кредитные обязательства могут покрываться из собственного капитала;
- не все определения отражают основные принципы предоставления кредитных средств: платность, возвратность и срочность» [37].

Под кредитным риском понимается вероятность наступления рискованного события, которое связано с неспособностью заемщика платить по своим долгам. Кредитный риск – вероятностное явление, вероятность которого растет в ситуациях политической, экономической и финансовой нестабильности. Поэтому повышение уровня данного риска в основном касается кризисных периодов, что также обуславливает необходимость увеличения покрытия данного риска – за счет более высокой кредитной ставки. Поэтому, очевидно, неудивительно, когда кредитные ставки очень высоки в микрокредитовании, которое по своей природе имеет дело с высоким уровнем кредитного риска. С другой стороны, кредитный риск

может покрываться величиной залогов или поручительств [5]. То есть для кредитной организации для предотвращения убытков необходимо построение системы покрытия кредитных рисков, которая состоит из залоговой составляющей и поручительства, как инструмента согласия взять на себя обязательство по выплате долга заемщика [12].

Таким образом, «кредитоспособность можно определить, как характеристику, описывающую уровень кредитного риска банка, определенную на основе анализа количественных и качественных показателей деятельности заемщика, и отражающую вероятность, с которой заемщик в будущем полностью и в срок выполнит перед кредитором свои долговые обязательства, закрепленные кредитным договором, за счет выручки, собственных средств или обеспечения в виде залога или поручительства» [19].

1.2 Современные модели оценки кредитоспособности заемщика

Для оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц используется ряд характеристик [36]:

- возраст;
- профессия супруга/супруги;
- количество детей и других иждивенцев;
- величина дохода супруга/супруги;
- район проживания;
- стоимость жилья;
- наличие кредитных карт;
- наличие зарплатных проектов в банке [17].

Оценка кредитоспособности физических лиц предполагает анализ множества характеристик, которые обеспечиваются качественной оценкой. При этом входящая информация, которая необходима для совершения оценки определяется кредитной организацией [24].

Оценка кредитоспособности юридических лиц предполагает оценку регламентированных показателей таких, как объемы продаж и их динамика, отраслевая принадлежность организации; коэффициенты деловой активности, ликвидности и долгосрочной финансовой устойчивости [18].

Должны также оцениваться такие показатели, как деловая репутация, конкуренция на рынке сбыта, кредитная история, опыт менеджеров, финансовая прозрачность, отсутствие большого числа судебных исков в отношении организации [20].

Методики оценки кредитоспособности заемщиков основываются на моделях оценки. В свою очередь модели оценки кредитоспособности мы можем разделить на зарубежные и российские.

Зарубежные модели оценки кредитоспособности делятся на:

- модели, базирующиеся на бухгалтерской информации (Фулмера, Лиса, Б. Чессера, Альтмана и т.д.);
- рейтинговые модели (PARSER, COPF, CAMPARI, PARTS, правило «шести Си», CAMELS);
- актуарные методики, которые основываются на статистическом анализе вероятного дефолта по облигациям;
- методики, основывающиеся на оценке рыночной стоимости (KMV-модель) [32].

Российские модели можно разделить на две группы:

- модели, использующие количественные методы оценки (модель Г.В. Савицкой, ИГЭА, О.П. Зайцевой, А.В. Колышкина, и др.);
- модели, использующие качественные методы оценки (модели А.О. Недосекина, В.В. Ковалева, И.А. Бланка, и другие) [33, с. 44].

В.Ю. Ждановым и О.А. Афанасьевой предлагается классификация, которая предполагает разделение моделей и методов оценки кредитоспособности на две ключевые группы:

— модели и методы на основе технологий искусственного интеллекта (нейросетевые модели, экспертные системы, деревья решений,) [26, с. 82];

— статистические модели (логит-модели и дискриминантные модели).

Основные методики представлены в Приложении А.

Подходы к классификациям оценки кредитоспособности носят противоречивый характер, в частности модели, которые указаны Н.С. Лукашевичем, как рейтинговые в классификации, которую представила М.А. Федотова, являются качественными моделями [28, с. 62].

По мнению автора, необходимо сократить подобные противоречия с точки зрения тех групп методов, которые заложены в основу моделей, а также с точки зрения назначения самих моделей (таблица 1).

Таблица 1 - Классификация моделей оценки кредитоспособности

1. Модели классификационного подхода			2. Модели на основе качественного (комплексного) анализа
Рейтинговые	Прогнозные модели на основе		
	статистических методов	искусственного интеллекта	
	дискриминантного анализа	регрессионные деревья	
Скоринговые	логит-модели	нейронные сети	
Матричные			

Рейтинговые модели основаны на методах построения рейтингов, то есть их построение основано на группировке заемщиков и расчете баллов по различным показателям, лежащим в основе моделей [7].

В этом смысле рейтинг представляет собой интегральный показатель, рассчитываемый умножением удельного веса показателя на значение показателя. Осуществление количественной оценки кредитоспособности заемщиков, как физических, так и юридических лиц происходит на основе документарного метода, то есть анализа бухгалтерской документации

предприятий, документов, подтверждающие отсутствие закредитованности и наличие необходимых доходов у физического лица [1].

Особенность рейтинговой модели состоит в том, что оценка веса показателей носит экспертный характер, либо через нормирование показателей (где норма также установлена экспертным путем). Рейтинговые модели очень часто применяются российскими банками в качестве основных методических механизмов оценки заемщиков, так как понятны и просты в применении [10].

В целом, «для каждой методики свойственны свои преимущества и недостатки, различия и схожесть подходов к оценке кредитоспособности [3].

К большой группе методов оценки кредитоспособности заемщиков-физических лиц относится анализ кредитных историй. Банки неохотно кредитуют заемщиков без кредитной истории либо выдают им займы с небольшими лимитами. Так, на одну кредитную заявку приходится 4 - 5 запросов от банков в БКИ. За последние несколько лет возросла роль кредитной истории, заемщики это осознают и стараются также контролировать свою кредитную историю хотя бы раз в год» [31].

При оценке кредитоспособности юридических лиц банки обеспечивают разработку собственных методик, пользуясь данными о слабых и сильных составляющих различных методов оценки кредитоспособности. Что дает возможность оценивать разные по структуре и специфике кредитные продукты и инструменты, а также позволяет формировать общие методики оценки кредитоспособности [4].

Таким образом, по результатам проведенного исследования, все методики оценки кредитоспособности заемщиков разделяются на группы методик количественной оценки и группы методик качественной оценки заемщиков.

1.3 Методы оценки кредитоспособности заемщиков

Нормативную основу оценки кредитоспособности заемщиков составляют следующие нормативные акты законодательного и подзаконного характера:

— Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности»;

— Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)»;

— Инструкция Банка России от 29 ноября 2019 г. N 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией»;

— Положение Банка России от 28 июня 2017 г. № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».

— О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов: Положение Банка России от 6 августа 2015 г. № 483-П.

В Российской Федерации основным органом, регулирующим банковскую деятельность, а также обеспечивающим контроль является Центральный банк Российской Федерации. Его основной целью является обеспечение поддержки и устойчивости банковской системы в целом. Именно Центральный банк устанавливает порядок и правила, регулирующие, в частности, вопросы оценки кредитоспособности заемщиков [29].

Сегодня существует Инструкция Банка России от 28.06.2019 №199-И, в которой разработаны методики расчета кредитных рисков заемщиков, данная инструкция предусматривает классификацию активов предприятий при оценке рисков на группы (по степени риска). После деления на группы каждая из групп ранжируется и ей присваивается процент от 0 до 100 процентов [2].

По данной инструкции Банк России формирует только основу, он не обязывает другие банки однозначно следовать установленной в инструкции методике, напротив, приоритетным считается разработка собственных локальных актов, регламентирующих порядок оценки кредитоспособности заемщиков [6].

Методические инструкции Банка Росси выступают в качестве стратегических ориентиров для коммерческих банков, обеспечивая возможности действия самим банкам, тем самым, формируется и стимулируется создание новых технологий работы по управлению кредитными рисками [27].

Таблица 2 – Показатели оценки кредитоспособности заемщика по методике Банка России

Показатели	Баллы	Что дает оценка
коэффициент финансовой независимости и коэффициент финансового рычага	По 4 балла на показатель	Возникает понимание о зависимости предприятия от привлеченных источников
коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности	4 и 5 соответственно	Показывает возможность быстрого покрытия обязательств
оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности; оборачиваемость запасов	8 и 6 баллов соответственно; оборачиваемость запасов до 6 баллов	Отражает высвобождение ресурсов в виде возврата долгов предприятию и собственных средств предприятиях, зарезервированных под покрытие кредитов
Норма валовой и чистой прибыли; коэффициент процентного покрытия и рентабельность капитала	До 40 баллов; 25 и 35 баллов соответственно	Отражает размер чистой прибыли и величины процентного покрытия задолженности

Центральный банк разработал следующую методику оценки кредитоспособности заёмщика (юридического лица) с позиции конкретных финансово-хозяйственных показателей (таблица 2):

— расчет и оценка показателей финансовой устойчивости (коэффициент финансовой зависимости и коэффициент финансового рычага);

— расчет и оценка показателей ликвидности (коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности);

— расчет и оценка показателей деловой активности (прежде всего, показатели оборачиваемости задолженностей – кредиторской и дебиторской).

— расчет и оценка показателей прибыли и рентабельности (норма валовой и чистой прибыли, рентабельность капитала) [15].

Данные показатели финансово-хозяйственной деятельности заемщиков имеют пороговые значения, которые позволяют комплексно оценить их финансовое состояние (таблица 3).

Таблица 3 – Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности заёмщика, по которым осуществляется оценка его кредитоспособности

Показатели	Пороговое значение показателя	Формула расчета показателя	Направление оптимизации (min/max)
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,1	$K_{\text{Лабс}} = (\text{ДенСр} + \text{КрФинВл}) / \text{КрОб}, \quad (1)$ где $K_{\text{Лабс}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности; ДенСр – сумма денежных средств; КрФинВл – сумма краткосрочных финвложений; КрОбяз – общая сумма краткосрочных обязательств.	max
Коэффициент промежуточной ликвидности	>0,8	$K_{\text{Лср}} = (\text{КрДебЗ} + \text{ДСр} + \text{КрФВл}) / (\text{КрКр} + \text{КрКрЗ} + \text{ПрОб}), \quad (2)$ где $K_{\text{Лср}}$ – коэффициент быстрой ликвидности; КрДебЗ – краткосрочная задолженность дебиторов; ДСр – остаток денежных средств; КрФВл – краткосрочные финвложения; КрКр – остаток краткосрочных заемных средств; КрКрЗ – краткосрочная задолженность кредиторам;	max

		ПрОб – прочие краткосрочные обязательства.	
--	--	--	--

Продолжение таблицы 3

Показатели	Пороговое значение показателя	Формула расчета показателя	Направление оптимизации (min/max)
Коэффициент текущей ликвидности	>1,1	$\text{КЛтек} = \text{ОборАкт} / \text{КрОбяз}, \quad (3)$ где: КЛтек – коэффициент текущей ликвидности; ОборАкт – общее значение величины оборотных активов; КрОбяз – общее значение величины краткосрочных обязательств	max
Коэффициент финансовой независимости	>0,5	$\text{Кфн} = \text{СобК} / \text{ВБ}, \quad (4)$ где СобК - собственный капитал; ВБ - валюта баланса.	max
Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами	>0,85	$\text{Кобф} = (\text{КО} + \text{ДО}) / \text{ВБ} \quad (5)$ где КО- краткосрочные обязательства; ДО – долгосрочные обязательства; ВБ – валюта баланса	max
Коэффициент оборачиваемости запасов	>1	$\text{КОЗ} = \text{СПТ} / \text{СВЗ}, \quad (6)$ где: КОЗ - коэффициент оборачиваемости запасов; СПТ - себестоимость проданных товаров; СВЗ - средняя величина запасов	max
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	>1	$\text{КОКЗ} = \text{СПТ} / \text{СКЗ}, \quad (7)$ где: КОКЗ - коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности; СПТ - себестоимость проданных товаров; СКЗ - средняя кредиторская задолженность, равная половине суммы кредиторской задолженности на начало и на конец анализируемого периода.	max
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	>1	$\text{Коб} = \text{Оп} / \text{ДЗсг}, \quad (8)$ где: Коб - коэффициент оборачиваемости задолженности дебиторов; Оп - объем продаж по итогам года (выручка от реализации); ДЗсг - среднегодовая задолженность дебиторов.	max

Коэффициент процентного покрытия	>5	$Кпп = \frac{БП}{\text{Проценты к уплате}} \quad (9)$ где: Кпп - коэффициент покрытия процентов; БП - величина прибыли до выплаты процентов и уплаты налогов	max
----------------------------------	----	--	-----

Продолжение таблицы 3

Показатели	Пороговое значение показателя	Формула расчета показателя	Направление оптимизации (min/max)
Рентабельность капитала	>100	$ROE = \frac{Пр}{СК} \times 100, \quad (10)$ где: ROE - искомая рентабельность; Пр - чистая прибыль (показатель рентабельности собственного капитала считается только по чистой прибыли). СК - собственный капитал.	max

По результатам оценки заемщика может быть дана следующая оценка его финансового состояния:

- очень хорошее (больше 200 баллов);
- хорошее (171 - 200 баллов);
- среднее (131 - 170 баллов);
- плохое (101 до 130 баллов);
- очень плохое (менее 100 баллов) [34].

Поэтому в оценке кредитоспособности Центральный Банк уделяет наибольшее влияние показателям деловой активности – оставляя на втором плане такие показатели, как ликвидность и финансовая устойчивость. Следует отметить, что это может быть справедливо для краткосрочного кредитования, но неправильно для инвестиционного кредитования [11].

Таким образом, по мнению Центрального банка России кредитоспособность является функцией эффективности, а не функцией финансовой устойчивости или ликвидности. Поэтому самой часто применяемой и наиболее проработанной в российской практике финансового права методикой оценки кредитоспособности предприятий остается основанная на оценке деловой активности методика [22].

Вместе с тем методика Банка России исключает показатели, которые характеризуют качественные показатели деятельности и структуру источников средств предприятий (источников формирования запасов и собственных оборотных средств). Кроме того, помимо математического расчета оценка кредитоспособности должна включать всю совокупность условий кредитной сделки – срок, процентная ставка, цель кредита и сумма кредита [38].

Поэтому методика оценки кредитоспособности требует доработки в части расчета и оценки:

- коэффициента финансирования (отражающего величину деятельности предприятия, финансируемой за счет собственных средств, и другую часть – которая финансируется за счет заемных средств);
- коэффициента финансовой устойчивости, который отражает величину «длительных» источников финансирования деятельности предприятия.

Таблица 4 – Показатели долгосрочной платежеспособности заемщика, которые отражают уровень его кредитоспособности

Показатели	Что характеризует	Формула расчета показателя
Коэффициент концентрации привлеченного капитала	Долю общих активов, финансируемых кредиторами, и определяется как отношение привлеченного капитала к сумме всех активов	$KЗ = СД / ПО$, (11) где КЗ - коэффициент концентрации заемного капитала; СД - величина краткосрочных и долгосрочных долгов на конец анализируемого периода; ПО - величина пассивов организации по состоянию на конец анализируемого периода (валюта баланса).
Коэффициент привлечения средств в оборотные активы	Долю заемных средств в оборотных средствах предприятия и показывает степень финансовой независимости от привлеченных средств	$ДО = ОС / А$, (12) где ОС - суммарная величина оборотных средств фирмы по состоянию на определенную дату; А - стоимость всех активов по состоянию на эту же дату.
Коэффициент участия привлеченных	Долю краткосрочной задолженности в покрытие товарно-материальных	$КО = ОС / З$, (13) где КО - коэффициент обеспеченности; ОС - собственные оборотные средства

средств в покрытие товарно-материальных запасов	запасов	фирмы; З - запасы.
---	---------	-----------------------

Для оценки долгосрочной платежеспособности предприятия, по нашему мнению, необходимо также пользоваться следующими показателями (табл. 4):

- коэффициентом привлечения средств в оборотные активы;
- коэффициентом концентрации привлеченного капитала;
- коэффициентом участия привлеченных средств в покрытие товарно-материальных запасов.

Из существующих методик оценки кредитоспособности заемщиков наиболее разработана именно методика Банка России, вместе с тем, в ней присутствует множество недостатков. Исходя из того, что кредитные продукты на рынке являются конкурентными продуктами, конечно, банкам предоставляется разработка собственных методических инструкций в области оценки кредитоспособности. При этом в этих локальных инструкциях должна предусматриваться группировка предприятий и организаций по отраслевому признаку, по размеру кредитования, по целям кредитования и по размеру самих предприятий.

Таким образом, Банком России определяется необходимость коммерческим банкам самим вести разработку своих собственных методик оценки кредитоспособности.

Кредитные организации должны в ежеквартальном порядке проводить оценку показателей кредитоспособности заемщиков. Стоит отметить, что повышение уровня контроля заемщика способствует повышению эффективности деятельности и стимулирует клиента к платежной дисциплине.

Важнейшим инструментом оценки кредитоспособности является формирование баз данных о кредитных действиях множества заемщиков, данная информация сосредотачивается в бюро кредитных историй.

Основным регламентирующим документом здесь выступает Федеральный закон «О кредитных историях».

Федеральный закон «О кредитных историях» обязывает банк, как источник кредитной истории, обеспечить заключение договора с одним из бюро кредитных историй, которые включены в государственный реестр [3].

Сегодня в нашей стране действует более 30 бюро кредитных историй, стоит отметить, что проверка заемщика в бюро кредитных историй является не правом, а обязанностью коммерческого банка в соответствии с законом. 90% всей информации содержится в трех крупнейших БКИ, в базе данных этих БКИ имеется около 150 миллионов записей от 900 коммерческих банков и микрофинансовых организаций.

Стоит отметить, что ФЗ «О кредитных историях» является сегодня важнейшим документом, регламентирующим порядок хранения информации о заемщиках. «Большая часть накопленных кредитных историй в России принадлежит гражданам - физическим лицам, накопленных кредитных историй по организациям - юридическим лицам относительно небольшое» [3].

В соответствии с Федеральным законом решение о предоставлении кредита физическому лицу и оценка его кредитоспособности определяется его кредитной историей, которая содержится в соответствующем БКИ. В отношении физических лиц причиной отказа в выдаче кредита может стать:

- отрицательная кредитная история заемщика;
- закредитованность заемщика (с точки зрения количества кредитов в коммерческих банках);
- отношение величины имеющихся кредитов к подтвержденному доходу заемщика (во многих банках внутренними инструкциями установлена жесткая граница в 35%, законодательно не более 40%);
- частота запросов на получение кредитов.

Существование бюро кредитных историй позволило существенно сократить кредитные риски и объективно оценивать кредитоспособность потенциальных заемщиков.

С точки зрения информационной необходимая финансовая информация о потенциальных заемщиках- юридических лицах получается на основании:

- форм финансовой отчетности предприятий и организаций;
- данных бюро кредитных историй;
- других источников.

Финансовая информация о потенциальных заемщиках – физических лицах получается из бюро кредитных историй и других источников.

Кредитные отчеты, формируемые банками из бюро кредитных историй, обеспечивают информацию по кредитной нагрузке и дисциплине заемщика, при этом, как о текущем состоянии заемщика, так и о прошлом заемщика.

В бюро кредитных историй содержится информация о закрепитованности заемщика о том: выходил он на просрочку или нет. Кредитная история является ключевым и универсальным инструментом снижения кредитного риска.

Таким образом, к основным нормативным документам, регламентирующим порядок оценки кредитоспособности заемщика, относятся инструкции Банка России, которые устанавливают порядок расчета финансовых показателей и оценки кредитных рисков. Банк России дает кредитным организациям право формировать собственные инструкции, которые на локальном уровне регламентируют порядок оценки кредитоспособности заемщика. В отношении заемщиков – физических лиц базовым документом является Федеральный закон «О кредитных историях», а кредитные истории – базовый инструмент оценки кредитного риска потенциального заемщика – физического лица.

Итак, по результатам проведенного исследования, все методики оценки кредитоспособности заемщиков разделяются на группы методик количественной оценки и группы методик качественной оценки заемщиков [24, с. 85-89]. Количественная оценка предполагает применение математических и статистических методов, ключевым методом здесь является комплексная оценка финансовых коэффициентов, рассчитываемых

по данным заемщика (по документам заемщика). Качественная оценка учитывает экспертные мнения, а также факторы, которые сложно учесть количественно (например, деловая репутация). Оценка кредитоспособности заемщика должна производиться с помощью количественного и качественного анализа, именно их совмещение может стать основой объективной оценки заемщика, особенно в условиях коронавирусного кризиса.

2 Анализ и оценка кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк»

В настоящее время ПАО «Сбербанк» – это универсальный коммерческий банк. Головная организация ПАО «Сбербанк» расположена в Москве. ПАО «Сбербанк» включает в себя сеть, которая представлена на рисунке 1.

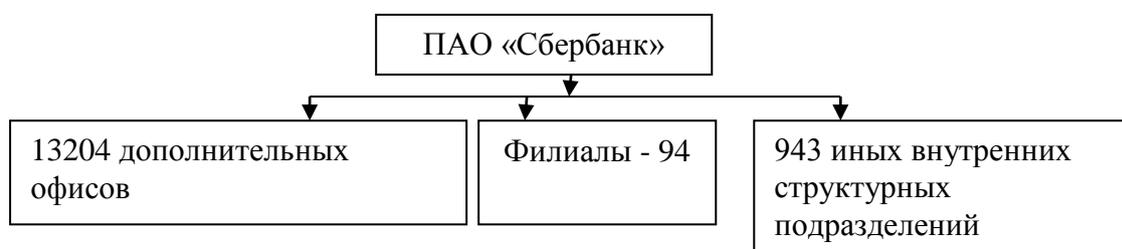


Рисунок 1 – Сеть Банка ПАО «Сбербанк»

Основными принципами деятельности ПАО «Сбербанк» считаются соблюдение баланса всех интересов клиентов и коммерческого банка, индивидуальный подход к каждому клиенту и открытость к конструктивному диалогу.

Деятельность ПАО «Сбербанк» осуществляется в соответствии с ФЗ от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах», ФЗ от 02.12.1990 N 395-1 «О банках и банковской деятельности» и другими федеральными законами, нормативными актами Банка России.

Перед ПАО «Сбербанк» стоит одна из главных задач – максимизация прибыли при одновременной минимизации рисков. От ее решения зависят надежность ПАО «Сбербанк» и его жизнеспособность, уровень доверия к своим клиентам.

В ПАО «Сбербанк» можно получить обширный спектр услуг:

- открыть счет банковский для сбережений;
- заказать и получить карту дебетовую и кредитную карту;
- взять потребительский кредит;
- оформить ипотеку на квартиры, новостройки, дачи и дома;
- оплатить услуги: сотовая связь, интернет, газ, жилищно-коммунальные услуги, налоги, штрафы;
- переводы денежных средств по поручениям физических лиц без открытия банковских счетов.

ПАО «Сбербанк» ведет свою кредитную деятельность в соответствии с внутренними регламентами.

Перед ПАО «Сбербанк» стоит главная цель: привлечь как можно больше физических и юридических лиц путем повышения качества обслуживания и установления привлекательных для клиентов процентных ставок, как по кредитным, так и по депозитным операциям, для того чтобы оставаться конкурентоспособным. ПАО «Сбербанк» работает со всеми сегментами клиентов, от розничных до крупных холдингов и транснациональных компаний.

Если провести анализ экономического состояния кредитной организации, то можно увидеть все стороны деятельности банка. Основные показатели ПАО «Сбербанк» за 2018 – 2020 гг. представлены в таблице 5. Данные взяты из финансовой отчетности банка в Приложениях Б-Д.

Таблица 5 – Основные показатели ПАО «Сбербанк» за 2018 – 2020 гг. в млн. руб.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Абс. Изм. (+/-) 2020/2018, млн. руб.	Темп роста 2020/2018, %
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.		
Активы	26899829	27584095	32979678	6079849	122,60
Обязательства	23099633	23179273	28255016	5155383	122,32
Источники собственных средств	3800296	4404822	4724662	924366	124,32
Чистая прибыль	782182	856245	709891	-72291	90,76

Из таблицы 5 видно, что активы банка за 2020 год увеличились на 6079849 млн. руб., или на 22,6%. Обязательства банка в 2020 году выросли на 5155383 млн. руб. или 22,32%. Источники собственных средств за три года возросли на 924366 млн. руб. или 24,32%. Чистая прибыль банка за исследуемый период снизилась на 72291 млн. руб. или 9,24%.

Наглядно динамика основных показателей деятельности ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 2.



Рисунок 2 - Динамика основных показателей деятельности ПАО «Сбербанк» за 2018-2020 гг., млн. руб.

Рассмотрим динамику доходов и расходов ПАО «Сбербанк» за 2018 – гг., представленную в таблице 6. Данные взяты из финансовой отчетности банка, представленной в Приложениях В и Д.

Таблица 6 – Динамика доходов и расходов ПАО «Сбербанк» за 2018 –2020 гг., млн. руб.

Показатель	2018	2019	2020 г.	Абс. Изм. (+/-) 2020/2018, млн. руб.	Темп роста 2020/2018, %
Процентные доходы	2093457	2245115	2219606	126149	106,02
Чистые процентные доходы	1366136	1345478	1511365	145229	110,63
Операционные доходы	65103	110488	35495	-29608	54,52
Комиссионные доходы	514912	639408	708724	193812	137,63
Процентные расходы	727320	899637	708241	-19079	97,37
Операционные расходы	760240	788410	831700	71460	109,39
Комиссионные расходы	81830	133087	189279	107449	231,30

Из таблицы 6 видно, что деятельность ПАО «Сбербанк» имела хорошие результаты. Процентные доходы банка в 2020 году по сравнению с 2018 годом увеличились на 126149 млн. руб. или на 6,02%, это произошло за счет роста кредитного портфеля. Чистые процентные доходы за 2020 г. выросли на 145229 млн. руб. или на 10,63%. Комиссионные доходы в 2020 году по сравнению с 2018 годом выросли на 193812 млн. руб. или на 37,63%

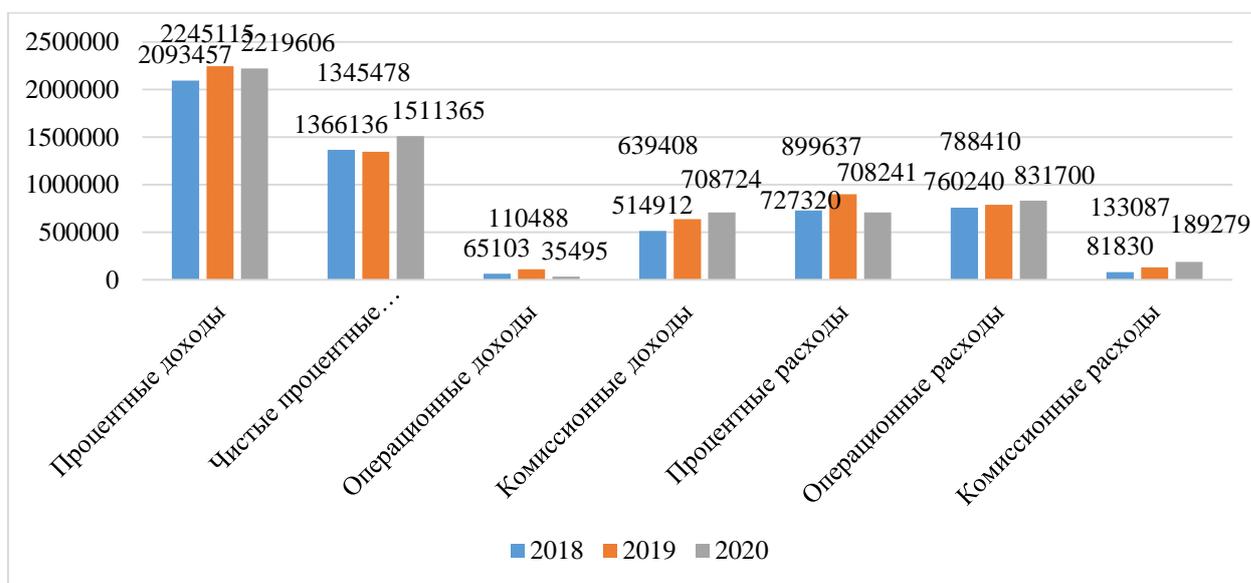


Рисунок 3 - Динамика доходов и расходов ПАО «Сбербанк», млн. руб.

Наглядно динамика доходов и расходов ПАО «Сбербанк» представлена на рисунке 3.

Далее рассмотрим обязательные нормативы ликвидности банка, рассчитываемые в соответствии с требованиями Инструкции 180-И Банка России. Данные взяты с официального сайта ЦБ РФ.

Таблица 7 – Нормативы банка ПАО «Сбербанк», 2018-2020 гг., %

Наименование показателя	2018 г	2019 г	2020 г	Асб. изм. 2020/2019	Асб. изм. 2019/2018
Достаточность капитала (Н1.)	14,97	14,89	14,52	-0,37	-0,45
Н2 Норматив мгновенной ликвидности	161,89	186,49	162,59	-23,9	0,7
Н3- Норматив текущей ликвидности	264,90	232,77	229,99	-2,78	-34,91
Н4 Норматив долгосрочной ликвидности	57,52	64,00	57,14	-6,86	-0,38

Как видно из таблицы 7, коэффициент достаточности капитала (Н1) минимальное значение коэффициента составляет на 2020 год – 14,52%.

«Анализ коэффициентов ликвидности начинается с показателя (Н2). Его уровень зависит от объема общей суммы ликвидных активов и суммы обязательств по счетам до востребования и на срок до 30 дней.

Долгосрочную ликвидность коммерческого банка характеризует показатель Н4. Он рассчитывается в виде отношения долгосрочных кредитов (сроком свыше одного года) к собственному капиталу и обязательствам банка сроком погашения свыше одного года» [18]. По состоянию на 2020 г. – 57,14%.

Рассмотрим «применение инновационных продуктов и технологий в ПАО «Сбербанк»:

- платежные сервисы: с карты на карту (P2P), автопереводы и

автоплатежи, при помощи QR-кодов;

- новейшие способы оплаты через мобильные приложения (ApplePay, AndroidPay, Sam-sungPay);
- сегменто-ориентированные банковские карты (молодежные, пенсионные, социальные) с бонусными программами, премиальная линейка;
- маркетплейс недвижимости «ДомКлик» для продвижения ипотечных продуктов банка;
- новые сервисы в рамках программы лояльности «Спасибо от Сбербанка»: «Путешествия» и «Впечатления»;
- инновационные digital-сервисы: персональное финансовое планирование, сервис формирования сбережений «Копилка», персонализированные советы по управлению сбережениями;
- мобильное приложение «Сбербанк Инвестор», обеспечивающее доступ частных клиентов на рынок инвестиций;
- обновление приложения «Сбербанк Онлайн»: повышение доступности и функциональности» [13].

Таким образом, ПАО «Сбербанк» является лидером российского банковского рынка. Банк реализует стратегию развития, которая ориентирована на усиление использования цифровых технологий в текущей деятельности банка. Активное применение банковских инноваций в текущей деятельности ПАО «Сбербанк» обеспечивает ему устойчивую конкурентную позицию на рынке за счет не только эффекта масштаба, но и повышения удовлетворенности клиентов.

2.2 Современная практика оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк»

Оценка кредитоспособности заемщиков в ПАО «Сбербанк» зависит от целей кредита и конкретных целей (таблица 8).

Таблица 8 – Оценка кредитоспособности по видам кредитов в ПАО «Сбербанк»

Вид кредита	С кем заключается договор	Основные условия оценки кредитоспособности
Потребительский	физическое лицо	Оценка осуществляется на основе кредитной истории и документального подтверждения доходов
Ипотечный	физическое лицо	Оценка осуществляется на основе кредитной истории и документального подтверждения доходов, также проводится проверка экономической безопасности ипотечной сделки
Кредит на инвестиционные цели	юридическое лицо	Оценка осуществляется на основе финансово-хозяйственных документов, предоставляемых заемщиком, на основе расчета финансовых коэффициентов, на основе проверки экономической безопасности инвестиционной сделки
Кредит на пополнение оборотных средств	юридическое лицо	Оценка осуществляется на основе финансово-хозяйственных документов, предоставляемых заемщиком, на основе расчета финансовых коэффициентов, на основе проверки экономической безопасности сделки

Для построения модели кредитоспособности заемщика ПАО «Сбербанк» использует два вида информации: внутренняя и внешняя информация.

Внутренние источники информации о заемщике составляют:

- «документы, которые подтверждают правоспособность заемщика – юридического лица (копию Устава, которая должна быть нотариально удостоверена; нотариально удостоверенную копию учредительного договора (если он есть); карточку, имеющую образцы подписей распорядителей счета и оттиски печатей, которая также должна быть нотариально заверена; свидетельство о регистрации юридического лица (или нотариальная копия);
- разрешительные документы на отдельные виды деятельности (лицензии);
- технико-экономические обоснования (технико-экономическое обоснование кредита; бизнес-планы на период пользования кредитом, если

период меньше года, если больше – на текущий год; копии имеющихся или подготавливаемых договоров;

- финансовые документы (бухгалтерский баланс; отчет о финансовых результатах; формы отчетной информации об использовании бюджетных средств – для предприятий с бюджетными ассигнованиями; остатки на забалансовых счетах по полученным и выданным обеспечениям» [24]; расшифровки дебиторской и кредиторской задолженности с наименованиями должников и кредиторов, а также дат, в которые задолженность возникла; выписки банков по расчетным и валютным счетам; справки банков об остатках на расчетных и валютных счетах заемщика, банковские претензии к заемщику;

- предоставляемое обеспечение и документы по нему (в этом случае вида залога определяет вид документа).

Также формируются внешние источники информации для проведения оценки кредитоспособности заемщика:

- информация о контрагентах заемщика и других связанных с деятельностью заемщика лицах (покупателях, поставщиках, кредиторах, инвесторах, аффилированных лицах);

- итоговый раздел в аудиторском заключении, если необходим обязательный аудит бухгалтерской отчетности предприятия-заемщика;

- данные, предоставленные из кредитного бюро;

- политические данные, которые касаются экономических сфер деятельности заемщика (например, запрет на отдельные виды деятельности и т.д.);

- сведения о потенциальном заемщике из других кредитных организаций;

- специальная отраслевая и рыночная информация о деятельности заемщика и макроэкономическая информация;

- данные налоговой отчетности;

- данные статистической отчетности;
- деловая репутация заемщика, информация о руководителе организации: опыт работы, образование, владение предприятиями и их финансово-хозяйственном состоянии, о партнерах руководителя и др.;
- данные по экологии в деятельности заемщика, которая приводит к возникновению штрафов и ограничениям деятельности заемщика.

В рамках методики отмечается необходимость использования информации из прочих внешних независимых источников, поскольку несмотря на множественность показателей все равно присутствует некий субъективизм оценки кредитоспособности заемщика. Приветствуется оценка независимых экспертных агентств и компаний, осуществляющих финансовую экспертизу и аудит. Альтернативная точка зрения включается в общую оценку заемщика.

Согласно методике, основой информационного обеспечения оценки кредитоспособности заемщика выступают данные бухгалтерской отчетности: баланса, отчета о финансовых результатах и отчета о движении денежных средств.

Баланс является ключевым документом, т.к. в нем отражена зависимость организации от заемных и внешних финансовых ресурсов, специфика отношений с покупателями и поставщиками, особенности инвестиционного процесса и источников инвестирования.

В процессе оценки кредитоспособности применяются заключения службы экономической безопасности банка для оценки возможных непредвиденных рисков, в том числе из закрытых источников информации.

Решение о выдаче кредитов формируется исходя из данных комплексного анализа деятельности заемщика:

- правоспособность заемщика и юридическая возможность кредитуемой сделки;
- стабильность рыночных позиций потенциальных заемщиков;
- финансовая и кредитная история заемщика;

- характер хозяйственной деятельности заемщика;
- текущее финансово-хозяйственное состояние заемщика;
- активы, обеспечивающие кредит;
- экономическая эффективность проекта.

Методика, разработанная в ПАО «Сбербанк», включает 3 группы оценочных показателей, обеспечивающих оценку финансового состояния и платежеспособности заемщика- юридического лица:

- коэффициент оценки собственных средств (собственного капитала);
- группа коэффициентов ликвидности;
- оценка показателей рентабельности и оборачиваемости.

В первую группу показателей входит оценка коэффициентов ликвидности заемщика, которая дает возможность анализа способности заемщика покрывать свои обязательства и отвечать имеющимися ликвидными активами по своим обязательствам.

Первый коэффициент – коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K1 = K_{\text{Лабс}} = (\text{Стр.1250 ф. 1} + \text{Стр. 1240 ф. 1}) / \text{Стр.1500 ф. 1}, \quad (14)$$

где $K_{\text{Лабс}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

1250 – номер строки бух. баланса по денежным средствам;

1240 – номер строки бух. баланса по финансовым вложениям;

1500 – номер строки бух. баланса с итоговой суммой краткосрочных обязательств.

Второй коэффициент – коэффициент быстрой ликвидности:

$$K2 = K_{\text{Лсп}} = (\text{стр. 1230 формы 1} + \text{стр. 1240 формы 1} + \text{стр. 1250 формы 1}) / (\text{стр. 1510 формы 1} + \text{стр. 1520 формы 1} + \text{стр. 1550 формы 1}) \quad (15)$$

Третий коэффициент – коэффициент текущей ликвидности:

$$\text{«К3} = \text{КЛтек} = \text{стр.1200 формы 1} / (\text{стр.1510 формы 1} + \text{стр.1520 формы 1} + \text{стр. 1540 формы 1} + \text{стр. 1550 формы 1}) \quad (16)$$

где КЛтек – коэффициент текущей ликвидности;

1200 – номер строки бух. баланса, отвечающий итогу раздела II;

1510 – номер строки бух. баланса с данными по краткосрочным кредитам (займам);

1520 – номер строки бух. баланса с данными по краткосрочным долгам кредиторам;

1540 – номер строки бух. баланса, содержащий данные об оценочных обязательствах;

1550 – номер строки баланса с данными по прочим краткосрочным обязательствам» [18].

Во вторую группу показателей водят показатели оценки собственных средств заемщика, выраженный в коэффициенте наличия собственных средств у заемщика:

$$\text{К4} = \text{Косос} = (\text{стр. 1300 ф. 1} - \text{стр. 1100 ф.1}) / \text{стр. 1200 ф. 1}, \quad (17)$$

где Косос – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

1300 – номер строки бух. баланса, содержащий данные о собственном капитале;

1100 - номер строки бух. баланса, содержащий данные о внеоборотных активах;

1200 - номер строки бух. баланса, содержащий данные об оборотных активах.

В третью группу показателей входят показатели рентабельности.

Рентабельность продукции:

$$K5 = R_{пр} = \text{Стр.2200 ф. 2} / \text{Сумма стр. 2120, 2210 и 2220 ф. 2} \times 100 \quad (18)$$

где сумма строк 2120, 2210 и 2220 – номера строк отчета о финансовых результатах, содержащие данные о полной себестоимости продукции.

Рентабельность продаж предприятия (оцененная по чистой прибыли):

$$K6 = ROS = \text{строка 2400 формы 2} / \text{строка 2110 формы 2} \times 100, \quad (19)$$

где 2400 - номер строки отчета о финансовых результатах, содержащий данные о чистой прибыли;

2110 - номер строки отчета о финансовых результатах, содержащий данные о выручке.

Величина достаточных значений коэффициентов в соответствии с методикой оценки кредитоспособности в ПАО «Сбербанк» показана в таблице 9.

Таблица 9 – Величина пороговых значений коэффициентов

Показатель	Величина порогового значения
Коэффициент абсолютной ликвидности (K1)	0,11
Коэффициент быстрой ликвидности (K2)	0,82
Коэффициент текущей ликвидности (K3)	1,55
Коэффициент наличия собственных оборотных средств (K4):	0,45
- для предприятий, за исключением лизинговых и торговых компаний	
- для лизинговых и торговых компаний	0,28
Рентабельность продукции (K5)	0,12
Рентабельность деятельности предприятия (K6)	0,08

Далее в методике формируется разделение коэффициентов по группам в зависимости от их фактического значения, это показано в таблице 10.

Таблица 10 - Группы показателей кредитоспособности в методике ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	Группа показателей		
	1	2	3
К1	>0,11	0,051-0,11	<0,051
К2	>0,82	0,52-0,82	<0,52
К3	>1,55	1,05-1,55	<1,05
К4 - для предприятий, за исключением лизинговых и торговых компаний - для лизинговых и торговых компаний	>0,45 >0,28	0,30 - 0,45 0,18-0,28	<0,30 <0,18
К5	>0,12	<0,12	Нерентаб.
К6	>0,08	<0,08	Нерентаб.

Далее по методике определяется вес показателей кредитоспособности. Вес показателей согласно методике, отражен в таблице 11.

Таблица 11 - Вес показателей кредитоспособности

Наименование показателя	Вес показателя
К1	0,05
К2	0,10
К3	0,40
К4	0,20
К5	0,15
К6	0,10
Итого	1,00

Следующим этапом в методике оценки кредитоспособности является определение суммы баллов по имеющимся показателям в соответствии с их весом (S). «Значение величины S используется группировки заемщиков по

классам кредитоспособности. Сумма баллов S рассчитывается как сумма произведений категории показателя на его вес» [28]:

$$S = 0,05 \times K1 + 0,1 \times K2 + 0,4 \times K3 + 0,2 \times K4 + 0,15 \times K5 + 0,10 \times K6. \quad (20)$$

Распределение значений S по методике, применяемой ПАО «Сбербанк» предполагает установление трех «классов заемщиков:

- первый класс заемщиков, в отношении которых кредитование не вызывает сомнений;
- второй класс заемщиков, кредитование требует экспертных мнений и дополнительной информации;
- третий класс заемщиков, кредитование связано с повышенным риском» [21].

Сумма баллов S влияет на класс кредитоспособности следующим образом:

— S в границах от 1,25 (включительно) первый класс кредитоспособности. Коэффициент $K5$ (рентабельность продукции) на при этом обязательно должен быть на уровне, установленном для первой категории;

— S в границах от 1,25 до 2,35 (включительно) предполагает отнесение заемщиков ко второму классу кредитоспособности. Коэффициент $K5$ должен быть не ниже уровня, установленного для второй категории;

— S более 2,35 предполагает отнесение заемщиков к третьему классу кредитоспособности.

Предварительный рассчитанный класс заемщика корректируется с помощью качественной оценки кредитоспособности. При отрицательном влиянии качественных факторов класса заемщика может быть снижен.

В случае выявления в процессе «качественной оценки факторов, свидетельствующих невозможность или неспособность клиентов выполнять свои обязательства, присваивается класс оценки кредитоспособности «d», который означает дефолт» [14].

Таковыми факторами являются:

- наличие просроченной задолженности перед ПАО «Сбербанк» (срок более 30 дней);
- вынесенные арбитражным судом решений/ определений о введении в процедуры банкротства.

Таким образом, оценка кредитоспособности заемщика – юридического лица в ПАО «Сбербанк» осуществляется на основе анализа финансовой деятельности и оценки финансовых показателей на документарной основе (то есть на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах). К ключевым показателям в оценке относятся показатели ликвидности баланса и показатели рентабельности.

2.3 Анализ кредитоспособности ООО «ТИС» по методике ПАО «Сбербанк»

Оценку кредитоспособности автор работы осуществил на основе оценки предприятия по методике ПАО «Сбербанк». Для оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица сотрудниками кредитного отдела проводится количественный и качественный анализ рисков по заемщику.

В марте 2021 года в кредитный отдел поступила заявка от ООО «ТИС» г. Екатеринбург, предприятия, которое занимается производством труб из полиуретана, теплоизоляции для труб. Заявка на кредит на пополнение оборотных средств в размере 2 миллионов 450 тыс. рублей сроком на 8 месяцев.

Кредитоспособность клиента оценивается на основании бухгалтерских данных и запрошенной информации от контрагентов. По данному заемщику ООО «ТИС» была получена информация об 11 кредитах суммой 17 млн 283 тыс. рублей, просроченных кредитов нет, имелись две просрочки по кредитам – в 2011 году и 2014 году.

Данных о реструктуризации кредитов не имеется. В 2013 году был

выдан кредит ПАО «Сбербанк» в размере 5 млн 100 тыс. руб. на инвестиционные цели.

Данные по активам предприятия представлены в таблице 12.

Таблица 12 - Динамический анализ активов баланса ООО «ТИС» за период 2018-2020 гг.

Показатель	Суммарное значение, тыс. руб.			Темп роста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019-2018 гг.	2020-2019 гг.
Нематериальные активы	0	252,2	199,1	х	78,8
Основные средства	366,3	486,6	364,2	132,7	74,6
Финансовые вложения	6235,4	8225,4	11674,0	131,4	141,4
Итого по внеоборотным активам	6601,7	8964,2	12237,3	135,6	136,6
Запасы	1565,1	2024,2	2142,6	129,3	105,9
Дебиторская задолженность	2340,0	10479,2	8316,2	447,7	79,4
Денежные средства	139,1	387,3	329,1	278,3	85,0
Прочие оборотные активы	718,2	510,0	303,4	71,0	59,5
Итого оборотных активов	4762,1	13400,7	11091,3	281,4	82,6
Всего активов	11364,1	22364,9	23328,6	196,7	104,4

В основном наблюдался рост активов, особенно увеличились оборотные активы предприятия в 2019 году в 2,81 раза, внеоборотные активы выросли в 2020 году по сравнению с 2019 годом в 1,35 раза.

Аналогично активам проведен анализ динамики пассивов предприятия. Анализ динамики пассивов представлен в таблице 13.

Таблица 13 - Динамический анализ пассивов баланса ООО «ТИС» за период 2018-2020 гг.

Показатель	Суммарное значение, тыс. руб.			Темп роста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019-2018 гг.	2020-2019 гг.
Уставный капитал	10	10	10	100,0	100,0
Нераспределенная прибыль	-285,2	8378,4	14203,7	х	169,4
Итого собственный капитал	-274,8	8388,4	14213,7	х	169,5
Долгосрочные	0	0	3900,8	х	Х

обязательства					
Краткосрочные заемные обязательства	714,2	2,7	1,1	0,3	50,0
Кредиторская задолженность	10924,1	13973,8	5213,4	127,8	37,2
Итого заемный капитал	11638,3	13976,0	9115,3	120,1	65,2
Всего пассивов	11363,1	22364,4	23329,0	196,8	104,2

Анализ таблицы фиксирует, что нераспределенная прибыль с отрицательного значения (-285,2 тыс. руб.) на 2018 год, на конец 2019 года выросла до 8378,4 тыс. руб., рост продолжился далее в 2020 году.

Для последующей оценки кредитоспособности проведена оценка показателей ликвидности и финансовой устойчивости деятельности предприятия (таблица 14). Расчет коэффициентов произведен по формулам, представленным в таблице 3 в 1 главе данного исследования.

Таблица 14 показывает улучшение финансового состояния. Предприятие улучшило свою ликвидность, что показано ростом коэффициентов абсолютной и быстрой ликвидности, правда, значения коэффициентов ниже нормативных.

Таблица 14 - Анализ ликвидности и финансовой устойчивости ООО «ТИС» за период 2018-2020 гг.

Показатели	Норматив	2018 г.	2019г.	2020г.	Темп роста, %	
					2019-2018 гг.	2020-2019 гг.
Коэффициент текущей ликвидности	> 2	0,409	0,96	2,13	234,5	221,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,3	0,013	0,029	0,064	233,35	225,02
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1	0,075	0,065	0,122	86,5	189,06
Коэффициент финансовой независимости	> 0,5	-0,025	0,376	0,611	x	162,42
Коэффициент общей платежеспособности	> 2	0,410	0,961	1,218	234,5	126,91

Продолжение таблицы 14

Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	-0,025	0,376	0,777	x	207,04
Коэффициент обеспеченности СОС	$\geq 0,1$	-1,446	-0,045	0,179	2,99	-413,96
Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала	$< 0,7$	-42,322	1,667	0,642	-3,95	38,5

Таким образом, платежеспособность растет, но значение показателя ниже нормы. Коэффициент автономии находится в допустимых пределах. Обеспеченность организации собственными оборотными активами также последовательно улучшалась. Соотношение между заемным и собственным капиталом составляет 64%, что также в пределах нормы. В целом можно сделать вывод, что на предприятии происходит улучшение финансового состояния в анализируемый период.

Ниже приведена динамика показателей оборачиваемости предприятия за анализируемый период 2018-2020 гг. (таблица 15). Расчет произведен по формулам 6, 7, 8, представленным в 1 главе данного исследования.

Таблица 15 - Анализ деловой активности ООО «ТИС» в 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Темп роста, %	
				2019-2018 гг.	2020-2019 гг.
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	39,88	35,05	32,24	87,87	91,98
Коэффициент оборачиваемости активов	7,10	5,61	4,31	79,05	76,85
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	51,37	14,75	10,47	28,71	71,01
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	-129,18	23,30	8,71	-18,04	37,38
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,91	7,59	10,26	109,95	135,11

Наглядно показатели деловой активности ООО «ТИС» представлены

на рисунке 4.

Оборачиваемость дебиторской задолженности последовательно снижается, то есть количество оборотов дебиторской задолженности уменьшается в 2020 году по сравнению с 2019 годом на 29%, в 2019 по сравнению с 2018 годом на 72%. В это же время оборачиваемость кредиторской задолженности растет на 9,95% и 35,11% соответственно.

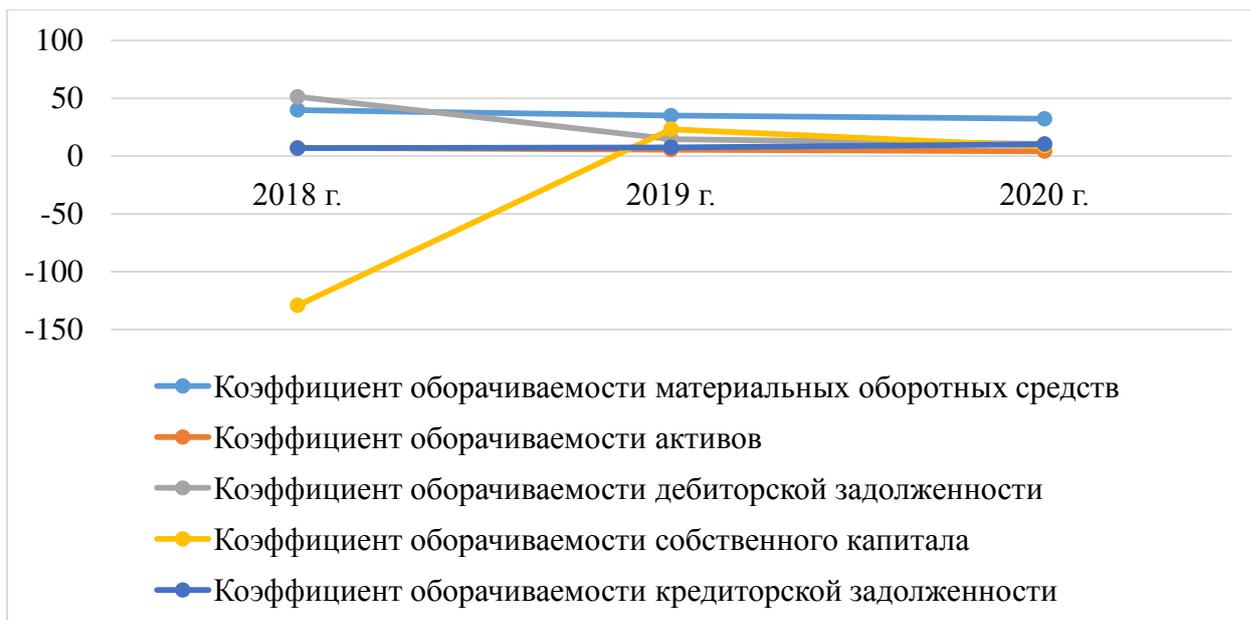


Рисунок 4 - Показатели деловой активности ООО «ТИС»

Данные отчета о финансовых результатах заемщика представлены в таблице 16.

Таблица 16 - Данные отчета о финансовых результатах заемщика (ООО «ТИС») за период 2018-2020 гг.

Показатель	Суммарное знач., тыс. руб.			Темп роста, %	
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2019-2018	2020-2019
Выручка	89913,4	94502,7	98376,8	105,11	104,12
Себестоимость продаж	-65961,2	-62896,3	-67148,2	95,38	106,77
Валовая прибыль	23952,2	31606,4	31228,6	131,99	98,82
Коммерческие расходы	-18823,5	-14464,8	-15690,8	76,85	108,51

Продолжение таблицы 16

Управленческие расходы	-5404,2	-9896,6	-11559,4	183,15	116,54
Прибыль (убыток) от продаж	-274,5	7245,0	3978,4	x	54,93
Проценты к получению	377,0	544,5	1055,2	144,32	193,95
Проценты к уплате	-2,0	-49,2	-41,3	2450,03	83,68
Прочие доходы	2742,5	4606,2	2779,9	167,99	60,36
Прочие расходы	-1262,4	-2830,3	-1097,1	224,27	38,78
Прибыль (убыток) до налогообложения	1580,5	9518,2	6675,7	602,36	70,16
Прочее	-738,1	-855,8	-851,1	115,88	99,57
Чистая прибыль (убыток)	842,4	8661,6	5824,8	1028,75	67,27

Рассчитаем ключевые показатели рентабельности предприятия за рассматриваемый период (таблица 17). Расчет по формулам 10, 18, 19.

К 2020 году наблюдается снижение показателей рентабельности компании практически по всем показателям рентабельности, в то время как до этого в 2019 году был рост значений показателя рентабельности.

Таблица 17 - Расчет показателей рентабельности ООО «ТИС» за период 2018-2020 гг.

Наименование показателя рентабельности	Значение показателя, %			Абсолютное изменение показателя 2020-2019, %	Абсолютное изменение показателя 2019-2018, %
	2018 г.	2019 г.	2020 г.		
Рентабельность продаж	-0,31	7,75	4,21	8,2	-3,8
Рентабельность продукции	26,7	33,5	31,7	6,9	-1,9
Рентабельность заемного капитала	-2,2	56,7	34,7	58,9	-22,4
Рентабельность собственного капитала	-121,2	213,6	51,7	334,8	-162,1

Оценка финансового состояния заемщика дает понимание о его финансовых возможностях: платежеспособности, деловой активности, прибыльности. При этом становится понятно, насколько заемщик способен отдавать кредит с учетом имеющейся кредитной нагрузки.

В рамках анализа финансового состояния потенциального заемщика из

имеющихся рассчитанных показателей необходимо обратить внимание на показатели ликвидности, оборачиваемости и рентабельности, а также коэффициенте наличия собственных средств.

Проведем расчет показателей кредитоспособности предприятия согласно методике (таблица 18). Расчет произведен по формулам, представленным в таблице 3 настоящего исследования.

Таблица 18 - Расчет показателей кредитоспособности ООО «ТИС» согласно методики ПАО «Сбербанк»

Показатель	Значения			Категория коэффициента			Вес показателя
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	
Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	0,013	0,029	0,064	3	3	2	0,05
Коэффициент быстрой ликвидности (К2)	0,075	0,065	0,122	3	3	3	0,1
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	0,409	0,96	2,13	3	3	1	0,4
Коэффициент наличия собственных оборотных средств (К4)	-1,446	-0,045	0,179	3	3	3	0,2
Рентабельность продукции (К5)	0,267	0,335	0,317	2	2	1	0,15
Рентабельность деятельности предприятия (К6)	-0,031	0,775	0,421	3	1	2	0,1

Далее произведем расчет суммы взвешенных баллов, а затем определим класс кредитоспособности заемщика (таблица 19). Расчет произведен по методике, представленной в таблице 2 настоящего исследования.

Таблица 19 - Оценка класса кредитоспособности заемщика по методике ПАО «Сбербанк»

Показатель	Категория коэффициента			Вес показателя	Взвешенные баллы		
	2018	2019	2020		2018	2019	2020
Коэффициент абсолютной ликвидности (К1)	3	3	2	0,05	0,15	0,15	0,1
Коэффициент быстрой ликвидности (К2)	3	3	3	0,1	0,3	0,3	0,3
Коэффициент текущей ликвидности (К3)	3	3	1	0,4	1,2	1,2	0,4
Коэффициент наличия СОС (К4)	3	3	3	0,2	0,6	0,6	0,6
Рентабельность продукции (К5)	2	2	1	0,15	0,3	0,3	0,15
Рентабельность деятельности предприятия (К6)	3	1	2	0,1	0,3	0,1	0,2
Сумма баллов					2,85	2,65	1,75
Класс кредитоспособности					3	3	2

Таким образом, можно сделать вывод о том, что суммарный балл кредитоспособности заемщика ООО «ТИС» в 2020 году составлял 1,75, что относит данное предприятие ко 2-му классу кредитоспособности, при этом в предыдущие годы предприятие относилось к третьему классу. Кредитование на пополнение оборотных средств данного предприятия возможно при наличии залогового обеспечения в силу выхода данного предприятия во 2 класс. На основе эмпирического анализа можно сделать следующие выводы, оценка кредитоспособности заемщика – юридического лица в ПАО «Сбербанк» осуществляется на основе анализа финансовой деятельности и оценки финансовых показателей на документарной основе (то есть на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах).

3 Совершенствование оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк»

3.1 Разработка методики оценки кредитоспособности заемщика на основе комплексных показателей

В рамках совершенствования методики оценки кредитоспособности заемщика, автором предлагается комплексный подход к исследованию методического обеспечения процесса кредитоспособности (рисунок 5).



Рисунок 5 - Методика оценки кредитоспособности заемщика на основе комплексных показателей

Считается необходимым обеспечить переход к другой методике оценки, которая бы включала в себя 7 показателей оценки:

- «коэффициент автономии (уровень самофинансирования);
- доля оборотных активов в общей величине совокупных активов;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент рентабельности активов;
- коэффициент оборачиваемости активов» [19].

При этом показатель быстрой ликвидности было бы целесообразно исключить из оценки. Наиболее объективно отражает изменения финансово-хозяйственной деятельности предприятий именно изменение показателей деловой активности, в том числе оборачиваемости, также необходимо отметить, что показатель автономии дает понимание насколько предприятие обеспечено в покрытии обязательств собственными средствами, поэтому показатель автономии должен быть включен в новую методику оценки кредитоспособности заемщика – юридического лица.

При этом необходимо обеспечить учет:

- региональных особенностей экономической деятельности предприятий;
- отраслевых особенностей финансово-хозяйственной деятельности предприятий;
- репутации;
- характера кредитной сделки.

Данные условия влияют на уровень кредитных рисков у заемщиков коммерческих банков.

Далее представлены 7 показателей, которые должны быть включены в методику оценки заемщика ПАО «Сбербанк» (таблица 20).

Таблица 20 - Показатели финансового состояния, предлагаемые для оценки кредитоспособности организации

Наименование показателя	Расчетная формула	Обозначение
Коэффициент автономии (уровень самофинансирования)	Собственный капитал / (Обязательства + Собственный капитал)	К1
Доля оборотных активов в общей величине совокупных активов	Текущие активы / Активы	К2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	(Собственный капитал - Внеоборотные активы) / Оборотные активы	К3
Коэффициент текущей ликвидности	Текущие активы / Краткосрочные обязательства	К4
Коэффициент абсолютной ликвидности	Денежные средства / Краткосрочные обязательства	К5
Коэффициент рентабельности активов	Прибыль до налогообложения / Средняя стоимость активов	К6
Коэффициент оборачиваемости активов	Выручка (нетто) от продажи / Средняя стоимость активов	К7

В зависимости от расчетных значений по коэффициентам определяется оценка коэффициента по каждому значению в порядке, установленном в таблице 21.

Таблица 21 - Расчет величины коэффициента

Коэффициент	Значение	Величина коэффициента
К1	0,0 — 0,2	Очень низкий
	0,2 — 0,3	Низкий
	0,3 — 0,5	Средний
	0,5 — 0,7	Высокий
	0,7 — 1,0	Очень высокий
К2	0,0 — 0,2	Очень низкий
	0,2 — 0,4	Низкий
	0,4 — 0,6	Средний
	0,6 — 0,8	Высокий
	0,8 — 1,0	Очень высокий

Продолжение таблицы 21

Коэффициент	Значение	Величина коэффициента
K3	Менее 0	Очень низкий
	0,0 — 0,2	Низкий
	0,2 — 0,5	Средний
	0,5 — 0,7	Высокий
	Выше 0,7	Очень высокий
K4	0,0 — 0,7	Очень низкий
	0,7 — 1,0	Низкий
	1,0 — 1,5	Средний
	1,5 — 2,0	Высокий
	Выше 2,0	Очень высокий
K5	0,0 — 0,02	Очень низкий
	0,02 — 0,05	Низкий
	0,05 — 0,1	Средний
	0,1 — 0,2	Высокий
	0,2 и выше	Очень высокий
K6	Менее 0	Очень низкий
	0,0 — 0,01	Низкий
	0,01 — 0,1	Средний
	0,1 — 0,2	Высокий
	Более 0,2	Очень высокий
K7	Менее 0,3	Очень низкий
	0,3 — 0,5	Низкий
	0,5 — 0,8	Средний
	0,8 — 1,0	Высокий
	Выше 1,0	Очень высокий

В соответствии с расчетами определяется оценочная характеристика клиента и устанавливаются возможные состояния клиента – заемщика, в отношении которого осуществляется процедура оценки кредитоспособности (таблица 22).

Таблица 22 - Соотношение величины коэффициента и уровня финансового состояния заемщика

Величина коэффициента	Финансовое состояние корпоративного клиента
Очень низкий	Предельное неблагополучие
Низкий	Неблагополучие
Средний	Среднее качество
Высокий	Относительное благополучие
Очень высокий	Благополучие

После этого происходит оценка интегрального показателя кредитоспособности, показатель «определяется показатель S_i (интегральная оценка кредитоспособности) определяется по формуле:

$$S_i = \text{Количество попаданий в } i\text{-ю группу} / 7 \quad (21)$$

где i - группы по значениям «Величина коэффициента» (1 - очень низкий, 2 - низкий, 3 - средний, 4 - высокий, 5 - очень высокий);

7 - число анализируемых коэффициентов.

Распределение значений S по предлагаемой методике предполагает установление трех классов заемщиков:

— первый класс заемщиков, в отношении которых кредитование не вызывает сомнений;

— второй класс заемщиков, кредитование требует экспертных мнений и дополнительной информации;

— третий класс заемщиков, кредитование связано с повышенным риском» [31].

Итак, изменена сумма баллов с учетом введения седьмого показателя. Сумма баллов S влияет на класс кредитоспособности следующим образом:

— « S в границах от 1,65 (включительно) первый класс кредитоспособности. Коэффициент $K5$ (рентабельность продукции) на при этом обязательно должен быть на уровне, установленном для первой категории» [31];

— S в границах от 1,65 до 2,75 (включительно) предполагает отнесение заемщиков ко второму классу кредитоспособности. Коэффициент $K5$ должен быть не ниже уровня, установленного для второй категории;

— S более 2,75 предполагает отнесение заемщиков к третьему классу кредитоспособности.

Кроме того, автор работы предлагает производить качественную оценку кредитоспособности заемщиков с использованием новой формы, в

которой необходимо учитывать все негативные вероятные факторы, которые могут повлиять на изменение платежеспособности клиента – юридического лица:

— должен не реже 1 раза в квартал проводиться отраслевой анализ, в котором должна быть дана оценка отраслевых и рыночных рисков деятельности заемщика;

— не реже 1 раза в квартал должна даваться оценка службы экономической безопасности банка на предмет возникающих ситуаций по неплатежам, по оппортунистическим действиям со стороны заемщика;

— необходимо производить рейтингование всех потенциальных и существующих заемщиков, в том числе тех, с которыми кредитные отношения уже завершены.

Рейтинг является важнейшим инструментом оценки кредитоспособности, поскольку дает возможность автоматически присваивать кредитную позицию перспективным заемщикам, а также учитывать уже имеющуюся оценку по выплачиваемым кредитам.

Рейтинговые модели дают возможность понять текущее состояние заемщика и уровень кредитного риска по этому заемщику.

Кредитный рейтинг тем выше, чем ниже кредитный риск.

Таким образом, автор работы предлагает осуществить следующие мероприятия в части совершенствования методики оценки заемщика с точки зрения его кредитоспособности (таблица 23).

Таблица 23 – Совершенствование методики оценки кредитоспособности заемщика - юридического лица

Мероприятие	Какие изменения произойдут
Изменение методики оценки финансовых коэффициентов кредитоспособности (исключение оценки быстрой ликвидности и дополнение показателями деловой активности). В методике необходим расчет не шести показателей, а семи показателей	Показатели деловой активности иллюстрируют изменения текущей деятельности предприятий, поэтому показатели деловой активности хорошо отражают возможность предприятия формировать

Продолжение таблицы 23

Мероприятие	Какие изменения произойдут
финансовой оценки и расчет интегрального показателя кредитоспособности.	прибыль, но не очень хорошо показывают долгосрочные возможности, для этих целей применяются показатели финансовой устойчивости
Применение административных методов оценки кредитоспособности с точки зрения правовых отношений заемщика, особенностей его работы с органами управления, с другими организациями. Здесь же целесообразно провести некоторую оценку организационного статуса заемщика и уровень его деловой репутации (оценка репутационных рисков)	Дает возможность снизить организационные риски, институциональные риски и предотвратить негативные последствия возможного оппортунистического поведения заемщика
Необходимо создать постоянно актуализируемый рейтинг заемщиков-клиентов банка, разделив их на классы по разработанной методике (п. 1 таблицы с учетом п.3 нашей таблицы). Данный рейтинг дает возможность осуществлять кредитование сразу без задержек, связанных с проверками и расчетами	Рейтинг становится частью информационной системы банка и позволяет отслеживать все изменения финансово-хозяйственной деятельности и организационного статуса клиентов банка

Таким образом, считается необходимым обеспечить совершенствование методики оценки кредитоспособности юридических лиц в части финансовой оценки (с усилением оценки деловой активности заемщика), организационной оценки заемщика и его репутации. Совершенствование модели оценки предполагает, прежде всего, оценку деловой активности и способности за счет текущей деятельности покрывать свои кредитные обязательства. Поэтому оценка кредитоспособности заемщика должна ориентироваться на результаты текущей деятельности юридического лица, которые предполагают текущую способность платить по долгам.

3.2 Финансово-экономическая и организационная эффективность методики оценки кредитоспособности заемщика на основе комплексных показателей

Предлагаемая методика должна более полно отразить состояние текущей деятельности заемщика, с одной стороны, но, с другой стороны, она направлена на изменение организационных условий. Вместе с тем, данная методика не совсем корректна в отношении инвестиционного кредитования, поскольку не очень хорошо отражает условия долгосрочной финансовой устойчивости и их оценки у предприятий.

Предлагаемый в методике вес показателей (с учетом снижения значения ликвидности в оценке и роста значения деловой активности) (таблица 24).

Таблица 24 – Вес оцениваемых показателей в методике оценки кредитоспособности заемщика на основе комплексных показателей

Показатель	Вес показателя
Коэффициент автономии (уровень самофинансирования) К1	0,05
Доля оборотных активов в общей величине совокупных активов К2	0,05
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами К3	0,4
Коэффициент текущей ликвидности К4	0,2
Коэффициент абсолютной ликвидности К5	0,1
Коэффициент рентабельности активов К6	0,1
Коэффициент оборачиваемости активов К7	0,1

Далее рассмотрено применение данной методики в отношении рассмотренного примера в параграфе 2.3. Если в отношении данного заемщика – ООО «ТИС» применить методику с расчетом семи показателей рассмотрено, какие изменения произойдут при этом.

Анализ начинается с оценки по семи показателям финансовых коэффициентов предприятия за 2020 год (таблица 25).

Таблица 25 – Показатели оценки кредитоспособности ООО «ТИС» при использовании методики с усилением оценки деловой активности в 2020 г.

Показатель	Значение	Категория коэффициента	Вес показателя
	2018	2018	
Коэффициент автономии (уровень самофинансирования) К1	0,642	1	0,05
Доля оборотных активов в общей величине совокупных активов К2	0,4	2	0,02
Коэффициент обеспеченности собственными оборот. средствами К3	0,179	2	0,4
Коэффициент текущей ликвидности К4	2,13	2	0,2
Коэффициент абс. ликвидности К5	0,064	3	0,1
Коэффициент рентабельности активов К6	0,517	1	0,1
Коэффициент оборачив. активов К7	4,31	2	0,13

Используя данный расчет, можно перейти к оценке класса заемщика (при условии применения новых границ, о которых написано в п.3.1) (таблица 26).

Таблица 26 – Оценка класса кредитоспособности ООО «ТИС» с применением новой методики оценки

Показатель	Категория коэффициента	Вес показателя	Взвешенное значение
	2020		
Коэффициент автономии (уровень самофинансирования) К1	1	0,05	0,05
Доля оборотных активов в общей величине совокупных активов К2	2	0,02	0,04

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами КЗ	2	0,4	0,8
--	---	-----	-----

Продолжение таблицы 26

Показатель	Категория коэффициента	Вес показателя	Взвешенное значение
	2020		
Коэффициент текущей ликвидности К4	2	0,2	0,4
Коэффициент абсолютной ликвидности К5	3	0,1	0,3
Коэффициент рентабельности активов К6	1	0,1	0,1
Коэффициент оборачиваемости активов К7	2	0,13	0,26
Суммарный балл			1,95
Класс кредитоспособности заемщика			2

Таким образом, по сравнению с существующей методикой, где слабо учитываются показатели деловой активности в данной методике предприятие – заемщик твердо относится ко второму классу и может быть прокредитовано по всем видам кредитов. Исключение составляют только инвестиционные кредиты.

Эффективность методики оценки кредитоспособности заемщика на основе комплексных показателей во многом определяется выбором показателей. Те показатели, которые были выбраны для оценки кредитоспособности предполагают, что улучшение текущей деятельности обеспечивает покрытие кредитов и не исключает у заемщика необходимых источников финансирования деятельности, тем более, в ситуации выхода из коронавирусного кризиса.

Заключение

Кредитоспособность представляет собой ключевую характеристику заемщика – при чем, как юридического лица, так и физического лица. Оценка кредитоспособности состоит из двух компонентов: оценки платежеспособности, т.е. оценки финансовых возможностей заемщиков обеспечивать выполнение обязательств перед кредиторами, а также самого желания заемщика обеспечивать выполнение обязательств (т.е. отсутствие оппортунизма в действиях заемщика).

Оценка кредитоспособности заемщика представляет собой сложный комплекс процедур оценки финансово-хозяйственной деятельности, который позволяет обеспечить минимизацию кредитных рисков, связанных с нарушением сроков оплаты кредита или с невозвратом кредитов. Данный комплекс состоит из оценки общего финансового состояния заемщика на основе анализа основных форм отчетности: баланса, отчета о финансовых результатах деятельности, отчета о движении денежных средств, а также детализированного (углубленного) анализа, который включает в себя оценку ликвидности, оценку финансовой устойчивости (в том числе долгосрочной), оценку рентабельности и оценку вероятности банкротства (например, по модели Альтмана).

Оценка кредитоспособности заемщика, с одной стороны, опирается на нормативные документы Центрального банка РФ, а, с другой стороны, исходит из локальных методик и инструкций, которые сформированы коммерческим банком.

Методика оценки кредитоспособности заемщика опирается на построение рейтинга заемщиков, исходя из степени их значимости для коммерческого банка; однако, в целом методики и российских и зарубежных банков сходятся в одном: они направлены на минимизацию кредитных рисков. Поэтому в рамках оценки кредитоспособности заемщика осуществляется анализ бизнес-рисков с учетом тенденций развития на

ключевых рынках сбыта заемщика, уровня диверсификации производственной и иной хозяйственной деятельности заемщика, особенностей инвестиционной деятельности заемщика. Кроме того, дается оценка характера отношений с поставщиками и клиентами, наличия судебных разбирательств, проверок и претензий в отношении заемщика. Также проводится анализ ликвидности, долговой нагрузки, валютных рисков и рентабельности заемщика. В заключении оценки производится анализ корпоративных бизнес-рисков.

Проведя анализ практики кредитования заемщиков ПАО «Сбербанк», можно сделать ряд выводов.

Для обеспечения конкурентоспособности на банковском рынке и диверсификации деятельности ПАО «Сбербанк» формирует широкую номенклатуру кредитных продуктов. В течение 2018-2020 гг. отмечается увеличение кредитного портфеля ПАО «Сбербанк», это связано с превышением общих сумм выданных кредитов над объемом их погашения (прежде всего, в сегменте работы с корпоративными клиентами), это связано с особенностями кредитной политики – реклама, маркетинговые мероприятия, изменение в лучшую сторону условий кредитования и т.д. Качество кредитного портфеля банка достаточно хорошее.

В 2020 году в работе с крупными корпоративными клиентами банк продолжал реализацию стратегического проекта «Средний бизнес», показавшего свою эффективность в увеличении комиссионных доходов и рентабельности клиентов. Фокус смещался с крупного на средний бизнес, что позволило достигать цель по диверсификации портфелей.

В наибольшей степени проблемной зоной остается увеличение доли реструктурированной задолженности, а также изменение структуры кредитного портфеля с точки зрения качества. В 2021 г. ПАО «Сбербанк» стоит основные мероприятия по совершенствованию кредитной политики направить на улучшение качества портфеля за счет большей избирательности в выдаче кредитов, с одной стороны, а, с другой стороны, в

условиях кризиса банк должен усилить взаимодействие с ЦБ РФ в части политики рефинансирования кредитов. Определение степени надежности заемщиков должно быть исключительно быстрой процедурой и для физических, и для юридических лиц. При этом мероприятия в рамках улучшения качества кредитного портфеля должны приводить к уменьшению доли просроченной и «мертвой» задолженности.

Сегодня оценка кредитоспособности заемщиков в ПАО «Сбербанк» регламентирована локальными нормативными документами. Применение методики оценки кредитоспособности заемщика имеет в основе рейтинговую оценку финансовых показателей: рентабельности, ликвидности, а также оценке собственных оборотных средств и, вообще, собственного капитала (у юридического лица) и собственных средств (у лица физического). Применение методики к предприятиям, имеющим численность более 100 человек, из различных отраслей экономики, можно сказать, что они относятся ко второму классу по уровню кредитоспособности. В данной методике коэффициенты ликвидности дают 58%, вместе с тем, использование показателя абсолютной ликвидности нецелесообразно при анализе кредитоспособности предприятий. Например, можно применить коэффициент автономии и коэффициент оборачиваемости активов.

В рамках данного исследования считается целесообразным провести замену в методике коэффициентов быстрой и абсолютной ликвидности на коэффициенты автономии и оборачиваемости активов, что даст более точную оценку кредитоспособности, либо дополнить существующую методику седьмым коэффициентом.

Таким образом, те показатели, которые были выбраны для оценки кредитоспособности, предполагают, что улучшение текущей деятельности обеспечивает покрытие кредитов и не исключает у заемщика необходимых источников финансирования деятельности, тем более, в ситуации выхода из коронавирусного кризиса.

Список используемых источников

1. Абдукаримов И. Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2016. 430 с.
2. Александров О. А. Экономический анализ: учебное пособие. — М: НИЦ ИНФРА-М, 2019. — 179 с.
3. Антонов А.П. Взаимная связь терминов «оборотные средства», «оборотный капитал» и «текущие активы» // Инновационная наука. 2019. № 11-1. С. 14-17.
4. Аскеров П. Ф. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности организации: Учеб. пос. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. 176 с.
5. Бабенко И. В. Управление оборотными активами: логистический подход: Монография / Бабенко И.В., Тиньков С.А. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2019. 167 с.
6. Бежовец А. А. Управление дебиторской задолженностью // Актуальные вопросы современной науки. 2016. №2. С. 163-166.
7. Бланк И.А. Управление активами и капиталом предприятия. К.: Ника-Центр, 2017. 721 с.
8. Блащенко В.Ф. Финансовый менеджмент: учебник. М.: Проспект, 2017. 570 с.
9. Бурдин О.В. Алгоритм оценки эффективности использования оборотных средств предприятия // Экономическая среда. 2019. № 2 (16). С. 30-36.
10. Бурдина, А.А. Банковское дело / А.А. Бурдина. - М.: МАИ, 2017. - 96 с.
11. Бычков А.А. Банковское дело / А.А. Бычков. - М.: МГИУ, 2018. - 268 с.

12. Василяки Ф.И. Оборотные средства и их роль в обеспечении финансовой устойчивости организации // Сборник статей XIV международной научно-практической конференции. 2018. С. 44-47.
13. Володин А. А. Управление финансами. Финансы предприятий. М.: ИНФРА-М, 2016. 330 с.
14. Газалиев М. М. Экономика предприятия. М.: Дашков и К, 2019. 276 с.
15. Герасимов Б.Н., Туркина О.А. Технологизация подпроцесса управления оборотными средствами // Вестник Международного института рынка. 2019. Т. 1. № 2. С. 13-20.
16. Гордеев М. А. Модель управления оборотными активами // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2017. № 5. С. 120-123.
17. Горевая, А.Р. Современные методы управления оборотными средствами компании // Бизнес-образование в экономике знаний. 2017. № 1 (6). С. 19-23.
18. Ендовицкий, Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 286 с.
19. Жуков Е.Ф. Банковское дело / под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили.- М.: Юнити, 2019. - 655с.
20. Жуков Е.Ф. Банковское дело: Учебник / Е.Ф. Жуков. - Люберцы: Юрайт, 2018. - 591 с.
21. Заукарнаева Л.А., Новикова Н.А. Направления роста показателей оборачиваемости оборотных средств // Символ науки. 2018. № 1-1 (13). С. 107-109.
22. Зимин Н.Е. Диагностика эффективности использования оборотных средств для обеспечения экономической безопасности предприятия // Новая наука: Современное состояние и пути развития. 2019. № 8. С. 218-222.

23. Зотов В. П., Жидкова Е. А. Определение сущности оборотного капитала в современной экономике // Техника и технология пищевых производств. 2019. № 2. С. 135–139.
24. Иванова Т.Ю. Банковское дело. Управление в современном банке / Т.Ю. Иванова. - М.: КноРус, 2016. - 304 с.
25. Иващенко Ю. В. Теоретические основы управления дебиторской задолженностью // Наука и бизнес: пути развития. 2017. № 4. С. 61-63.
26. Ильясов С.М. Об оценке кредитоспособности банковского заемщика / С.М. Ильясов // Деньги и кредит. - 2018. - №9. - С. 3-16.
27. Кандрашина Е. А. Финансовый менеджмент: учебник. М.: Дашков и Ко, 2016. 349 с.
28. Карасева И.Л. Финансовый менеджмент. М.: Омега-Л, 2017. С. 115-134.
29. Каримова Р. А. Оценка степени устойчивости финансового состояния предприятия и определение потребности в денежных средствах // Молодой ученый. 2019. №10. С. 687-690.
30. Китаев М.О. Оптимизация состава и структуры оборотных средств, методы повышения эффективности их использования // Молодой ученый. 2018. №9. С. 584-588.
31. Уразова С. А. Системы страхования депозитов: зарубежный опыт и перспективы развития в России / С. А. Уразова // Финансы и кредит. - 2017. - № 41. - С. 2418-2455.
32. Чернышова О.Н., Федорова А.Ю., Черкашнев Р.Ю. Анализ эффективности организационных структур банков // Социально-экономические явления и процессы. - 2017. - Т. 12. - № 3. - С. 216-224.
33. Янова П. Г. Источники формирования банковского капитала / П. Г. Янова, С. А. Барбашова // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. - 2020. - № 2. - С. 126-132.

34. Crawford, K. Big Data and Due Process: Toward a Framework to Redress Predictive Privacy Harms / K. Crawford, J. Schultz // Boston College Law Review. - 2019. - №. 55. - pp. 93–128.
35. Driga, I. Credit risk analysis at the level of an operative branch of the bank / I. Driga // Economia: Seria Management. - 2016. - T. 13. - № 2. - pp. 378-385.
36. Evaristus Didik Madyatmadja, Mediana Aryuni. Comparative study of Data Mining model for credit card application scoring in bank // Journal of Theoretical and Applied Information Technology. - 2018, Vol. 59, №. 2.
37. Olteanu, A. Bank risk management - the main problem of the monetary economy / A. Olteanu // Lex et Scientia. - 2016. - T. 17. - № 1. - pp. 275-278.
38. Taffler R..J Forecasting company failure in the UK using discriminant analysis and financial ratio data // Journal of the Royal Statistical Society: Series A (General). № 145 (3). 1982. P. 342–358.

Приложение А

Основные отечественные и зарубежные методы оценки вероятного банкротства и оценки финансового состояния предприятий

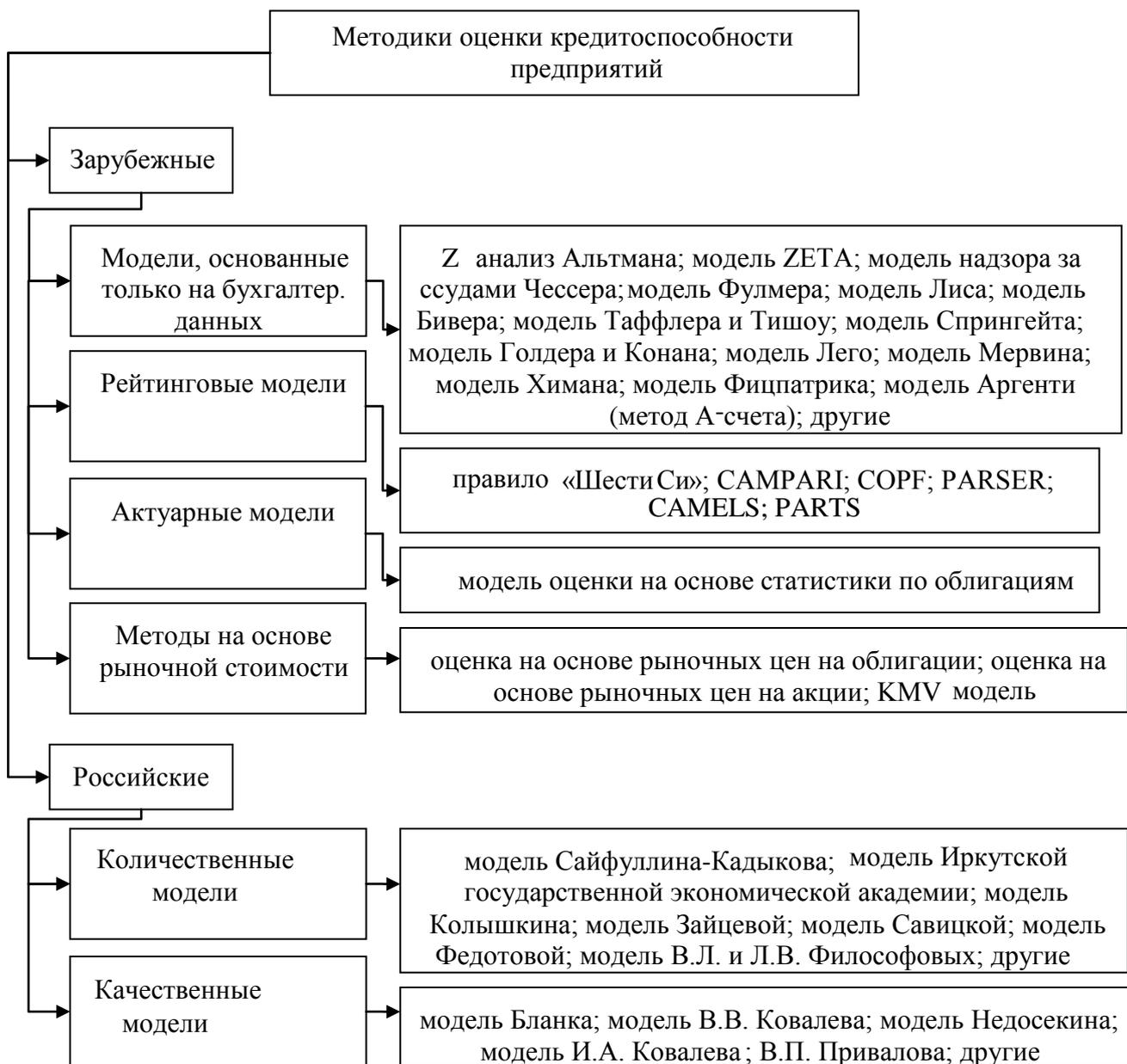


Рисунок А.1 – Основные отечественные и зарубежные методы оценки вероятного банкротства и оценки финансового состояния предприятий

Приложение Б

Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2020 год

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2020 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409006
Кварталы: 1-4 годовая

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4.1	614 727 347	661 646 552
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4.1	1 058 133 548	1 159 646 494
2.1	Обязательные резервы	4.1	234 302 138	202 846 037
3	Средства в кредитных организациях	4.1	450 010 323	152 801 902
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	1 992 861 104	1 598 098 775
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	4.3	22 168 704 808	19 212 927 847
5a	Чистая ссудная задолженность		X	X
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.4	4 135 482 650	2 494 251 907
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		X	X
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	4.4	852 793 173	705 673 503
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		X	X
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.4	776 736 503	752 029 142
9	Требование по текущему налогу на прибыль		14 370	10 366 912
10	Отложенный налоговый актив		23 499 899	21 833 945
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.5	578 534 527	501 235 660
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		4 802 799	16 637 878
13	Прочие активы	4.6	323 377 321	296 945 247
14	Всего активов		32 979 678 372	27 584 095 764
II ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		850 674 866	537 820 585
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		25 504 971 442	21 187 151 077
16.1	Средства кредитных организаций	4.7	764 376 689	348 502 453
16.2	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.7	24 740 594 753	20 838 648 624
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		15 838 239 163	13 635 770 161
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.8	753 510 265	602 127 713
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		177 107 753	106 423 365
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	4.9	813 188 234	667 825 799
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		813 188 234	667 825 799
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		24 044 113	3 499 462
20	Отложенные налоговые обязательства		0	0
21	Прочие обязательства	4.10	274 291 460	144 399 046
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		34 335 791	36 449 328
23	Всего обязательств		28 255 016 171	23 179 273 010
III ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средства акционеров (участников)	4.11	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		121 349 443	89 925 667
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		21 702 183	25 697 001
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-1 567 442	-936 762
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	4.4	10 118 445	4 052 398
35	Ненеспользованная прибыль (убыток)		4 273 717 073	3 986 741 951
36	Всего источников собственных средств		4 724 662 201	4 404 822 754
IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Безотзывные обязательства кредитной организации		23 789 225 118	15 979 456 233
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 672 370 921	1 597 667 044
39	Условные обязательства некредитного характера		658 269	0

Президент, Председатель Правления ПАО Сбербанк

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

11 марта 2021



Приложение В

Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк» за 2020 год

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма) за 2020 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	5.1	2 219 606 631	2 245 115 531
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		63 942 796	126 383 467
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 923 670 656	1 904 353 380
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		231 993 179	214 378 684
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	5.2	708 241 008	899 637 220
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		63 309 760	70 089 925
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		596 115 254	792 135 920
2.3	по выпущенным ценным бумагам		48 815 994	37 411 375
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 511 365 623	1 345 478 311
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	9.2	-444 454 225	-177 720 915
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-12 683 503	-11 962 421
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 066 911 398	1 167 757 396
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-88 731 114	-903 839
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		19 151 740	10 394 819
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		X	X
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости		597 164	-103 833
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		X	X
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		17 613 748	50 341 088
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.3	167 282 840	-20 359 099
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		12 039 717	6 384 871
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		59 650 575	72 417 775
14	Комиссионные доходы	5.4	708 724 673	639 408 087
15	Комиссионные расходы	5.4	189 279 100	133 087 388
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9.2	-6 057 787	3 612 978
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		X	X
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	9.2	-2 802 591	1 700 927
17a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		X	X
18	Изменение резерва по прочим потерям		-93 928 186	-22 000 437
19	Прочие операционные доходы		35 495 876	110 488 421
20	Чистые доходы (расходы)		1 706 668 953	1 886 051 766
21	Операционные расходы	5.5	831 700 297	788 410 966
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	874 968 656	1 097 640 800
23	Возмещение (расход) по налогам	5.6	165 076 777	241 395 672
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		710 599 365	856 879 191
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-707 486	-634 063
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	709 891 879	856 245 128

Продолжение приложения В

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	709 891 879	856 245 128
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-6 245 773	-12 316 520
3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		-5 615 093	-12 085 876
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-630 680	-230 644
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-1 620 275	-3 235 076
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-4 625 498	-9 081 444
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		46 862 279	132 471 151
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		46 862 279	132 471 151
6.1a	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		X	X
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		9 372 456	26 494 230
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		37 489 823	105 976 921
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		32 864 325	96 895 477
10	Финансовый результат за отчетный период		742 756 204	953 140 605

Президент, Председатель Правления ПАО Сбербанк

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

" 11 " марта 2021 г.



(подпись)

Место печати

Приложение Г

Бухгалтерский баланс ПАО «Сбербанк» за 2019 год

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) за 2019 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Головая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
I. АКТИВЫ				
1	Денежные средства	4.1	661 646 552	688 903 726
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4.1	1 159 646 494	865 071 195
2.1	Обязательные резервы	4.1	202 846 037	187 877 682
3	Средства в кредитных организациях	4.1	152 801 902	406 318 847
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	1 598 098 775	198 280 654
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	4.3	19 212 927 847	
5a	Чистая ссудная задолженность	4.3	X	20 142 853 304
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4.4	2 494 251 907	
6a	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.4	X	2 162 984 958
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	4.4	705 673 503	
7a	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.4	X	695 703 652
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.4	752 029 142	803 429 663
9	Требования по текущему налогу на прибыль		10 366 912	17 250 172
10	Отложенный налоговый актив		21 833 945	21 930 576
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.5	501 235 660	500 047 693
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		16 637 878	9 406 429
13	Прочие активы	4.6	296 945 247	387 749 066
14	Всего активов		27 584 095 764	26 899 929 935
II. ПАССИВЫ				
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		537 820 585	567 221 798
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости	4.7	21 187 151 077	21 479 971 565
16.1	средства кредитных организаций	4.7	348 502 453	989 893 489
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.7	20 838 648 624	20 490 078 076
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		13 635 770 161	12 911 175 956
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.8	602 127 713	133 852 197
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	4.8	106 423 365	
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	4.9	667 825 799	538 280 337
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости		667 825 799	538 280 337
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		3 499 462	1 678 302
20	Отложенные налоговые обязательства		0	0
21	Прочие обязательства	4.10	144 399 046	319 358 404
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	4.13	36 449 328	59 271 263
23	Всего обязательств		23 179 273 010	23 099 633 866
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
24	Средств акционеров (участников)	4.11	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		89 925 667	-11 998 855
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		25 697 001	34 547 801
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		-936 762	-706 118
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	4.4	4 052 398	
35	Неиспользованная прибыль (убыток)		3 986 741 951	3 479 110 742
36	Всего источников собственных средств		4 404 822 754	3 800 296 069
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
37	Безотзывные обязательства кредитной организации		15 979 456 233	14 043 679 980
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 597 667 457	2 669 661 111
39	Условные обязательства некредитного характера			841

И.о. Президента ПАО Сбербанк

А.А. Велюхи (Ф.И.О.) (подпись)

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

А.Е. Миненко (Ф.И.О.) (подпись)

10 марта 2020 г.



Приложение Д

Отчет о финансовых результатах ПАО «Сбербанк» за 2019 год

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(публикуемая форма)
за 2019 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"
ПАО Сбербанк
Адрес (место нахождения) кредитной организации: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Головая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	5.1	2 245 115 531	2 093 457 717
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		126 383 467	107 840 803
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 904 353 380	1 800 141 892
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		214 378 684	185 475 022
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	5.2	899 637 220	727 320 975
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		70 089 925	64 414 590
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		792 135 920	626 811 855
2.3	по выпущенным ценным бумагам		37 411 375	36 094 530
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 345 478 311	1 366 136 742
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	9.2	-177 720 915	-189 388 369
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам		-11 962 421	-4 867 260
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 167 757 396	1 176 748 373
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-903 839	68 790 128
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		10 394 819	
8a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		X	4 940 658
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости		-103 833	
9a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		X	218 545
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		50 341 088	20 854 480
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	5.3	-20 359 099	6 163 022
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		6 384 871	-2 104 360
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		72 417 775	31 515 087
14	Комиссионные доходы	5.4	639 408 087	514 912 348
15	Комиссионные расходы	5.4	133 087 388	81 830 128
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9.2	3 612 978	
16a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		X	0
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	9.2	1 700 927	
17a	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		X	1 498 123
18	Изменение резерва по прочим потерям		-22 000 437	-44 298 264
19	Прочие операционные доходы		110 488 421	65 103 351
20	Чистые доходы (расходы)		1 886 051 766	1 762 511 363
21	Операционные расходы	5.5	788 410 966	760 240 210
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1 097 640 800	1 002 271 153
23	Возмещение (расход) по налогам	5.6	241 395 672	220 089 137
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		856 879 191	782 651 154
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-634 063	-469 138
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	856 245 128	782 182 016

Продолжение приложения Д

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	3.2	856 245 128	782 182 016
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-12 316 520	-8 417 605
3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		-12 085 876	-7 729 469
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		-230 644	-688 136
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-3 235 076	-2 343 306
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-9 081 444	-6 074 299
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		132 471 151	-83 332 847
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		132 471 151	
6.1a	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		X	-83 332 847
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		26 494 230	-16 666 569
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		105 976 921	-66 666 278
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		96 895 477	-72 740 577
10	Финансовый результат за отчетный период		953 140 605	709 441 439

И.о. Президента ПАО Сбербанк

А.А.Ведяхин
(Ф.И.О.) (подпись)

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

А.Е. Миненко
(Ф.И.О.) (подпись)

« 10 » марта 2020 г.

