

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

Институт финансов, экономики и управления
Кафедра «Финансы и кредит»

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

«Финансы и кредит»
(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Анализ кредитоспособности заемщика банка
(на примере ПАО «Сбербанк России»)»

Студент(ка)	<u>Ваагн Юрьевич Ходерян</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Руководитель	<u>Юлия Алексеевна Анисимова</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой д.э.н., доцент А.А. Курилова
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) _____ (личная подпись)

« _____ » _____ 2016 г.

Тольятти 2016

АННОТАЦИЯ К БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЕ

на тему: «Анализ кредитоспособности заемщика банка (на примере ПАО «Сбербанк России»)».

Ключевые слова: скоринг; кредитоспособность; банк; анализ; оценка.

Объект бакалаврской работы – ПАО «Сбербанк России».

Предмет исследования – кредитоспособность заемщика.

Цель исследования – провести анализ кредитоспособности заемщика банка.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Во введении изложена актуальность выбранной темы, объект, предмет исследования, обзор использованной литературы.

В первой главе бакалаврской работы освещены теоретические основы кредитоспособности. Рассмотрена методика анализа кредитоспособности заемщика.

Во второй главе бакалаврской работы проведен анализ финансовых показателей банка и анализ кредитоспособности заемщика.

В третьей главе, на основе результатов проведенного анализа во 2 главе бакалаврской работе предложены рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщика.

В заключении бакалаврской работы подведены итоги проведенного анализа, в обобщенном виде изложены выводы рассмотренных вопросов.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщика банка.....	7
1.1 Понятие кредитоспособности заемщика банка.....	7
1.2 Информационная база оценки кредитоспособности физических лиц	11
1.3 Методика оценки кредитоспособности заемщика банка – физического лица.....	16
2 Оценка кредитоспособности заемщика ПАО «Сбербанк России».....	23
2.1 Краткая характеристика ПАО «Сбербанк России»	23
2.2 Анализ кредитной политики ПАО «Сбербанк России».....	32
2.3 Анализ кредитоспособности заемщика – физического лица.....	44
3 Рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщика банка	51
3.1 Недостатки методики оценки кредитоспособности заемщика банка.....	51
3.2 Перспективы развития анализа кредитоспособности заемщика банка.....	54
Заключение	58
Список литературы	61
Приложения	66

Введение

Одну из главных ролей в экономике государства играет банковский сектор, который обеспечивает её развитие за счет движения финансовых ресурсов. Однако результаты деятельности клиентов банка приводят к высокой рискованности банковской деятельности в целом.

Кредитные операции являются основным видом деятельности коммерческого банка по масштабам размещения средств и по прибыльности. Однако вероятность невозврата кредитов может привести к значительным финансовым потерям, что означает для банка кредитный риск, который в кризисных условиях возрастает.

Так по данным Банка России доля просроченной задолженности в совокупной сумме средств кредитных организаций, включающих как кредиты, так и депозиты, составляла на 01.01.2014 г. 3,5%, за семь месяцев увеличилась до 3,9% (данные не учитывают реструктурированную задолженность).

В связи с этим важным моментом при оценке возможности желающего получить кредит потенциального клиента банка является определение кредитным менеджером способности заемщика вернуть в установленное время, как основную сумму кредита, так и проценты за пользование им.

Квалифицированный и тщательный отбор заемщиков на основе экономического анализа деятельности потенциального клиента с позиций платежеспособности и кредитоспособности способствует минимизации риска невозврата кредита.

Сохраняющаяся повышенная нестабильность на финансовом рынке, а также продолжающиеся кризисные явления в экономике России приводят к необходимости банкам совершенствовать процедуру оценки кредитоспособности потенциальных заемщиков. Зарубежные исследователи Пуантон Дж. и Абду Х. выделяют несколько десятков разных подходов к составлению методик оценки кредитоспособности заемщика. Это связано с

тем, что кредитные организации стремятся повысить прибыль от своей деятельности за счет расширения кредитования и увеличения своего кредитного портфеля, при этом сохранить приемлемый уровень кредитных рисков, снижающих прибыль и другие показатели коммерческого банка. В свою очередь, снизить рискованность кредитных операций, создать возможность обслуживания клиентов по получению кредитных продуктов на высоком уровне позволяет эффективная организация и методология оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика.

Всё это обусловило актуальность исследования проблемы оценки кредитоспособности заемщика, позволяющего разработать меры по снижению кредитных рисков, и, как следствие, повышению эффективности деятельности кредитной организации.

Целью бакалаврской работы является изучение методики оценки кредитоспособности заемщика банка.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

- 1) изучить теоретические основы анализа кредитоспособности клиента банка – физического лица;
- 2) провести оценку кредитоспособности клиента банка;
- 3) предложить меры по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщика банка.

Объектом исследования бакалаврской работы является ПАО «Сбербанк России».

Предметом исследования служит методика оценки кредитоспособности клиента банка – физического лица.

Исследование охватывает период 2013-2015 гг.

В работе были применены такие эмпирические методы исследования, как описание, сравнение, а также обще логические методы и приемы, в частности, анализ и синтез, аналогия, типология, индукция и дедукция, обобщение.

Информационной базой для проведения исследования послужили труды российских и зарубежных теоретиков и практиков по проблемам оценки кредитоспособности заемщика банка. В ходе исследования проведен анализ законодательных и нормативных актов, регулирующих документов Банка России по проблеме исследования.

Теоретическая значимость исследования заключается в том, что предлагаемые в ней рекомендации развивают методику анализа платежеспособности заемщика банка и снижают риск невозврата кредита.

Практическая значимость исследования заключается в том, что предложенные рекомендации анализа кредитоспособности заемщика способствуют организации рациональной процедуры анализа при принятии кредитных решений, обеспечению приемлемого для коммерческого банка уровня затрат на её осуществление, снижение трудоёмкости, а также снижению объемов проблемных кредитов.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

Первая глава раскрывает теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщика банка – физического лица: понятие кредитоспособности и методику её оценки.

Во второй главе проведена оценка кредитоспособности заемщика ПАО «Сбербанк России».

Третья глава содержит рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщика банка на основе выявленных недостатков.

1 Теоретические аспекты оценки кредитоспособности заемщика банка

1.1 Понятие кредитоспособности заемщика банка

В основе экономической деятельности коммерческих банков лежат положения статьи 8 Конституции России. Банковская система Российской Федерации включает в себя Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

Целью деятельности Банка России является развитие банковской системы государства. Для осуществления банковской предпринимательской деятельности, согласно статье 51 Гражданского Кодекса РФ, необходимо пройти регистрацию в Банке России.

Низкая эффективность процедуры оценки кредитоспособности потенциального заемщика может привести к снижению прибыльности работы банка, возможно и его банкротству.

Традиционно банки предлагают такие продукты как депозиты, кредиты, инвестиции. Создание каждого банковского продукта соответствует определенной услуге - совокупности определенных действий, выполнению операций. По определению О.И. Лаврушина, банковская операция – это конкретный вид действий персонала банка по созданию банковского продукта [24, с. 14]. О.И. Лаврушин выделяет следующие принципы деятельности коммерческого банка:

Ориентация банка на запросы клиентов;

взаимная заинтересованность в сотрудничестве кредитной организации и ее клиента;

рациональный характер деятельности кредитной организации, который обеспечивается оценкой кредитоспособности заемщика, обеспечением кредитов и другое;

платность банковских продуктов, которая формирует прибыль кредитной организации [24, с. 17].

Осуществление кредитных операций связано с кредитным риском, который можно снизить действиями сотрудников коммерческого банка. С целью выявления, предотвращения и снижения риска невозврата кредитов Глущенко В.В. предлагает использовать риск-маркетинг, который предполагает выбор инструментов и методов управления рисками с учетом существующих ограничений на использование технологических, конструктивных, финансовых, организационных инструментов [29, С. 365].

Потребительское кредитование позволяет ускорять удовлетворение социальных и бытовых потребностей.

В настоящее время в России и во всем мире кредитование является одним из наиболее прибыльных видов деятельности коммерческих банков. Они проводят анализ своей деятельности в целом и по направлениям, осуществляют оценку кредитоспособности заемщиков.

Глущенко В.В. процедуру оценки кредитоспособности заемщика формулирует как основанную на определенной методике взаимосвязанную последовательность действий участников бизнес-процесса кредитования, включающую формы и методы их взаимодействия, закрепленные в регламенте банка и позволяющие банковским сотрудникам принять решение о кредитоспособности заемщика и выдаче кредита [29, с. 18].

При анализе кредитоспособности заемщика нужно учитывать, что кредит может оказывать не только положительное влияние на экономику и отдельные коммерческие банки.

В. Лэнгтон считал причиной кризиса экономики неумеренное использование кредита. По мнению А. Маршалла кризис – это явление, которое связано с безрассудным расширением кредита [29, С. 18].

В 2008 году просроченные долги по ипотечным кредитам в США стали одной из причин глобального финансового кризиса.

Это подтверждает, что правильность оценки кредитоспособности заемщика влияет не только на конкретный банк, но имеет еще и макроэкономическое значение.

Поэтому задача анализа ПОКЗ охватывает и микро-, и макроуровни экономики.

В ответ на кризис 2008 года начали развиваться теоретические основы, практика современного клиентоориентированного подхода в банках [29, с. 18]. Зарубежная практика показала, что банки, которые используют клиентоориентированный подход, имеют лучшие экономические показатели. При оценке кредитоспособности заемщика клиентоориентированный подход состоит в учете специфики деятельности клиента.

В 2015 году одним из главных элементов экономики России является банковский сектор, который обеспечивает движение финансовых ресурсов и, соответственно, дальнейшее развитие государства.

Однако основной вид банковской деятельности – кредитование – предполагает возможность финансовых потерь вследствие невозврата выданных кредитов, т.е. наличие кредитного риска.

Представленные на сайте Банка России статистические сведения указывают на рост просроченной задолженности в российской банковской системе, которая не смогла полностью оправиться от финансового кризиса 2008 года и в настоящее время вступает в фазу реализации рисков, накопленных за последние годы [29, с.19].

Кризис в глобальной экономике привел к необходимости банковских инноваций, одним из которых является совершенствование методологии оценки платежеспособности и кредитоспособности потенциального заемщика банка.

Оценка кредитоспособности заемщика – один из способов снижения кредитного риска для коммерческого банка.

Финансовую состоятельность заемщика выражают понятия платежеспособность и кредитоспособность. Платежеспособность – это способность (наличие возможности) и готовность (наличие желания) заемщика в полном объеме и погашать денежные обязательства.

Кредитоспособность – это способность и готовность заемщика своевременно и в полном объеме погасить свои кредитные долги [29, с. 64].

Можно рассматривать проверку кредитоспособности заемщика как одну из специальных задач банковского контроля. Известно, что банковский контроль выполняет такие функции: превентивная (упреждающая); сигнализирующая; контрольная.

По определению Лаврушина О.И. кредитоспособность клиента коммерческого банка представляет собой способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долгам обязательствам [24, С. 164].

В целом кредитоспособность заемщика банка составляет его комплексную правовую и финансовую характеристику, представленную финансовыми и нефинансовыми показателями, которые позволяют оценить возможность в предусмотренный в кредитном договоре срок в полном объеме рассчитаться по обязательствам перед кредитором.

Кроме того, кредитоспособность заемщика определяет степень риска банка при кредитовании конкретного заемщика.

Расчет и анализ кредитоспособности потенциального заемщика является органической частью кредитной деятельности банка, порядка его функционирования. Эффективность методики оценки кредитоспособности оказывает влияние на имущественное положение банка, его ликвидность и достаточность активов.

Как отмечено Глущенко В.В., анализ и оценка кредитоспособности заемщика в банках должны быть основаны на таких принципах как комплексность, системность, объективность, оперативность, консерватизм (осторожность), рациональность [29, с. 23].

Принцип комплексности оценки кредитоспособности заемщика представляет собой всесторонний факторный анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности и анализ движения денежных потоков.

Упрощенная оценка кредитоспособности заемщика охватывает такие показатели, как сегмент и доля рынка, конкурентная среда, техническое

состояние активной части основных фондов, производительность труда и другие.

Платежеспособность (способность заимствовать средства) дает потенциальному заемщику банка право подать в банк кредитную заявку, вести переговоры по условиям договора и заключать кредитный договор.

Для заемщика физического лица возникает дополнительное требование – дееспособность.

Для юридического лица способность погашать долг определяется такими показателями, как ликвидность бухгалтерского баланса, денежные потоки и прибыльность деятельности.

Капитал заемщика анализируется с позиций его достаточности и доли собственного капитала в кредитной операции [24, с. 165].

1.2 Информационная база оценки кредитоспособности физических лиц

При создании в банке организационно-методического механизма анализа кредитоспособности потенциального заемщика нужно учитывать ряд нормативных актов Банка России, регламентирующих различные аспекты проведения банками активных кредитных операций.

В Инструкции Банка России № 139-И установлены: норматив достаточности капитала банка, максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банка, максимальный размер крупных кредитных рисков в коммерческом банке, максимальный размер кредитов, гарантий, поручительств, выданных банком своим участникам.

От качества информации, которой располагают специалисты банка, зависит качество исследования и результат принятия решения. Примерная схема взаимодействия структурных подразделений при сборе информации о заемщике и осуществлении функции анализа кредитоспособности на этапе принятия решения о выдаче кредита представлена на рисунке 1.1.

Лаврушин О.И. выделяет следующие критерии оценки кредитоспособности заемщика – это вид деятельности клиента, способность к заимствованию, финансовые возможности, объем его собственных средств, условия использования кредита, обеспечение кредита и так далее. Нужно учитывать и то, что способами оценки кредитоспособности заемщика являются оценка менеджмента, оценка финансовой устойчивости заемщика, анализ денежных потоков, сбор информации о заемщике, наблюдение за его деятельностью [24, с. 165]. Анализ финансового состояния, проводимый на периодической основе, охватывает эти способы оценки кредитоспособности заемщика. Прогнозирование финансового состояния заемщика позволяет дополнительно оценить принимаемый банком кредитный риск.



Рисунок 1.1 – Примерная схема взаимодействия структурных подразделений при проведении анализа кредитоспособности потенциального заемщика

Информационное обеспечение оценки кредитоспособности заемщика должно учитывать специфику моделей, применяемых для такой оценки.

При оценке кредитоспособности клиента – физического лица источниками информации служат собеседование с потенциальным заемщиком, собственная база данных банка, внешние источники, анализ финансовых справок.

Собеседование с заявителем позволяет менеджеру банка выяснить причины обращения за кредитом, определить, отвечает ли заявка на кредит требованиям банка, вытекающим из его кредитной политики. В процессе беседы специалист может получить информацию о порядочности и платежеспособности подателя заявки, а также необходимости обеспечения кредита. В некоторых случаях банк может запросить у заявителя другую дополнительную информацию.

Необходимую информацию о кредитоспособности клиента можно получить из картотеки вкладчиков и заемщиков, если такая картотека в банке ведется. Сведения о кредитоспособности клиента также можно проверить по каналам внешних источников информации.

На кредитоспособность заемщика оказывает влияние ряд факторов, что вызывает определенные трудности. Каждый фактор для банка представляет собой фактор риска и должен быть оценен и рассчитан. Особую сложность составляет необходимость определения относительного «веса» каждого отдельного фактора для оценки состояния кредитоспособности.

Еще сложнее оценить причины и обстоятельства изменения этих факторов в будущем, ведь реальное значение для кредитора имеет способность заемщика погасить кредит только в случае, если она относится к будущему периоду, является обоснованным и правдоподобным прогнозом такой способности.

Выделяется ряд факторов, таких как моральный облик потенциального заемщика, его репутация, кредитная история, измерить и оценить значение

которых в цифрах не возможно. Это вызывает дополнительные сложности при определении кредитоспособности заемщика.

Оценка кредитоспособности клиента основывается на таких факторах, как:

- правоспособность и дееспособность заемщика для совершения кредитной сделки;
- моральный облик и репутация заемщика;
- желание и возможность оправдать оказанное доверие;
- наличие материала для обеспечения кредита;
- способность получать доход;
- возможность исправно выполнять принятые обязательства.

Поскольку предварительная оценка возможности возврата кредита основывается на изучении личных качеств заемщика, можно сделать вывод, что основой анализа возвратности кредитов являются психологические и экономические факторы.

К личным качествам заемщика относятся порядочность, возраст, состояние здоровья, наличие правопреемника.

Гарантией принятия клиентом всех мер по своевременному возврату предоставленных средств и уплаты процентов является порядочность. При возникновении сомнений относительно порядочности заемщика обычно банки отказывают в выдаче кредита. Банки предпочитают кредитовать людей, которые происходят из семей, длительное время проживающих в данной местности, которые имеют недвижимость и не имеют просроченных налогов и штрафов.

Возраст заемщика при выдаче ссуд учитывается следующим образом. Молодым людям кредиты предоставляются либо при страховании активов, либо под поручительство третьего лица. Людям преклонного возраста кредит предоставляется при наличии правопреемника, который примет на себя ответственность за погашение долга.

Принятие решения о кредитовании зависит от состояния здоровья клиента и наличия ряда психических, раковых и венерических заболеваний. В некоторых случаях специалисты банка пользуются доверительной информацией авторитетных лиц или других клиентов банка.

Правопреемственность устанавливают соответствующими нотариально заверенными юридическими документами, к которым относятся завещание, доверенность на ведение коммерческих дел, приказ или распоряжение о назначении на руководящую должность и другие документы.

Рассмотренные личные качества заемщика способствуют повысить качество принимаемых решений о выдаче кредита.

Вывод об уровне кредитоспособности заемщика для управления кредитным риском коммерческие банки делают на основе совокупности критериев и показателей. Каждый банк использует свой конкретный набор показателей и критериев, который меняется в процессе развития кредитных отношений. Этот набор во многом определяется экономическими особенностями развития общества: развитием товарно-денежных отношений, формированием предпринимательской среды, эволюцией форм и видов кредитов, государственной финансово-кредитной политикой.

Особый отпечаток на процесс оценки кредитоспособности заемщика откладывает уровень развития банковского сектора экономики и сформировавшаяся культура кредитования. В связи с этим показатели и критерии, которые в настоящее время позволяют оценить кредитоспособность заемщика, в будущем могут не приниматься во внимание, что приводит к необходимости поиска актуальных показателей оценки кредитоспособности.

Для оценки кредитоспособности необходимо в первую очередь использовать показатели, характеризующие возможность заемщика погасить ссудную задолженность. Однако такие показатели, не смотря на свою важность, имеют ряд ограничений:

– поскольку показатели кредитоспособности рассчитываются на основе данных за прошедший период, они дают оценку финансового положения заемщика в прошлом, в то время как требуется обоснование возможности погашения кредита в будущем;

– расчет показателей основывается на данных об остатках денежных средств на отчетные даты, а данные об оборотах за определенный период времени объективнее отражают возможности погашения кредита.

Таким образом, кредитоспособность заемщика банка характеризуется системой критериев и показателей, в том числе репутацией, кредитной историей, своевременность расчетов по ранее полученным кредитам, текущим финансовым состоянием и перспективами изменения, возможностью в случае необходимости мобилизовать финансовые ресурсы из различных источников. При этом для расчета показателей банк может использовать необходимую информацию о потенциальном заемщике из различных источников, анализируя собственную базу данных, внешние источники, финансовые отчеты. Адекватная оценка информации и проведенный расчет показателей позволяют банку принять правильное решение относительно совершения кредитной сделки или отказа от нее, что позволяет снизить показатели риска.

1.3 Методика оценки кредитоспособности заемщика банка – физического лица

Банковская практика выделяет две методики анализа кредитоспособности клиентов: прямая и косвенная.

В основе прямых методик лежит определение суммы набранных клиентом баллов, которая фактически приравнивается к сумме ссуды, на которую имеет право потенциальный заемщик. Данные методики используются редко.

Большее распространение получили косвенные методики. В результате определения весов (баллов) различных оценочных показателей выводится класс кредитоспособности заемщика.

Глущенко В.В. выделяет два метода оценки кредитоспособности заемщика, используемых в современной банковской практике: коэффициентный и рейтинговый [29, с. 25]. При коэффициентном методе для оценки кредитоспособности заемщика на основе прогнозных величин на планируемый период, а также средних остатков по балансам на отчетные даты рассчитывают определенные финансовые коэффициенты. Для рейтинговой оценки кредитоспособности используют общеизвестные показатели деятельности заемщика. Источником информации для расчета показателей служат данные публикуемой отчетности.

Потребительский кредит стал огромным направлением деятельности банков в течение последних десятилетий. Для оценки кредитоспособности заемщиков - физических лиц используют такие методы:

- статистический метод;
- МДА;
- логистический регресс;
- нейронные сети и другие методы.

Развитие зарубежной практики оценки кредитоспособности заемщика при повышении значимости этой практики для результатов деятельности банка порождает такие новые вопросы у исследователей методов оценки кредитоспособности заемщика о существовании оптимального метода или набора параметров оценки кредитоспособности заемщиков. Было предложение расширить этот перечень вопросов способных прояснить сущность и полезность метода оценки кредитоспособности клиента банка. Известно, что Абду считает, что сложный рейтинг кредитоспособности может полностью ответить на эти вопросы [29, с. 44]. В России история оценки кредитоспособности заемщика не столь продолжительна, как за рубежом. Поэтому в России чаще всего используют зарубежный опыт.

В основе определения кредитоспособности клиентов – физических лиц лежит исследование, как финансового положения заемщика, так и его личных качеств. Экономическое положение, в свою очередь, основывается на расчете количественных и качественных показателей.

Качественный анализ включает следующие этапы:

- а) исследование репутации заемщика;
- б) выявление цели получения кредита;
- в) анализ источников погашения кредита;
- г) оценка вероятных рисков заемщика, которые банк принимает на себя.

Количественный анализ включает оценку следующих показателей:

- а) финансовых коэффициентов;
- б) денежного потока;
- в) делового риска.

Проводимый анализ кредитоспособности физического лица на основе сбора перечисленной информации преследует следующие цели:

- выявление сильных сторон потенциального заемщика;
- определение его слабых сторон;
- изучение специфических факторов, определяющих продолжение успешной деятельности заемщика;
- выявление возможных рисков при кредитовании.

Кредитными сотрудниками банка проводится внешний анализ финансовых отчетов клиентов (сопоставление данного заемщика с другими) и внутренний анализ (сравнение динамики различных частей финансовой отчетности за определенный период времени).

Специалисты ПАО «Сбербанк России» разработали и применяют собственную методику определения кредитоспособности потенциального заемщика, основанную на количественных показателях финансового состояния и качественных показателях выявления рисков. В случае если информация не может быть выражена количественными показателями,

проводят качественный анализ. Для такого анализа используют информацию, представленную заемщиком, службой безопасности банка и различные базы данных.

Заключительным этапом оценки кредитоспособности является определение рейтинга заемщика, или класса. Выделяют три класса заемщиков:

- первоклассные – кредитование не вызывает сомнений, кредитуются на льготных условиях;
- второклассные – требуется взвешенный подход для принятия решения о кредитовании, в случае положительного решения кредитуются на обычных условиях;
- третьеклассные – кредитование связано с повышенным риском.

Анализ кредитоспособности заемщика осуществляется в процессе оценки денежного потока на основе изучения движения денежных средств. Денежный поток позволяет измерить способность потенциального заемщика оплачивать свои расходы и погашать задолженность собственными средствами. Исследование движения денежных средств дает ответы на такие вопросы, как:

- имеет ли заемщик возможность обеспечивать себя денежными средствами для роста финансовых активов в перспективе;
- действительно ли рост активов заемщика требует финансирования из внешних источников;
- предполагаются ли у заемщика избыточные средства для покрытия основного долга и процентов по кредиту.

Результаты анализа движения денежных средств используют для оценки перспектив своевременного погашения кредита. В таблице 1.1 представлены исходные данные для оценки кредитоспособности физического лица, указанные в специальном разделе заявления на выдачу кредита.

Таблица 1.1 – Расчет располагаемого дохода для получения кредита

№ п/п	А – Месячный доход	Б – Месячный расход
1.	Заработная плата минус налог на доходы физических лиц и удержания по исполнительным листам	Текущие расходы
2.	Пособие на детей	Взносы по страхованию
3.	Пенсия	Обслуживание предыдущих кредитов
4.	Проценты по банковским вкладам, дивиденды по ценным бумагам	Квартплата
5.	Прочие доходы	Прочие расходы
6.	Итого доходов	Итого расходов
7.	С – Располагаемый доход (С=А-Б)	

Располагаемый доход определяется разностью между месячным доходом и месячным расходом. Его сопоставляют с суммой по обслуживанию долга, включающей основной платеж и проценты, определяя, таким образом, платежеспособность клиента. Превышение суммы по обслуживанию долга над размером располагаемого дохода является основанием для отклонения заявления клиента.

Важным этапом является исследование репутации заемщика на основе изучения кредитной истории клиента – прошлого опыта оплаты кредитов, информация, характеризующая личностные и деловые качества клиента, а также устанавливается наличие или отсутствие фактов неплатежей по иным обязательствам.

Одним из методов оценки репутации заемщика является метод кредитного скоринга. Конкретная модель проведения скоринга каждым банком разрабатывается самостоятельно на основе специфики деятельности банка и его клиентуры. Для этого каждый фактор, характеризующий заемщика, получает свою количественную оценку. Максимально возможный порог значения показателя устанавливается для важных вопросов, для

второстепенных вопросов порог ниже. Суммированием полученных баллов определяют кредитоспособность физического лица.

Такой метод дает возможность осуществить экспресс-анализ заявки на кредит в течение нескольких минут в присутствии клиента, обратившегося с просьбой о предоставлении кредита и заполнившего анкету.

Современные специалисты разработали достаточно много разных методик кредитного скоринга, наиболее известной из которых является модель Дюрана. Он выделил группы факторов, которые позволяют максимально точно оценить степень кредитного риска, установил для них коэффициенты, определяющие кредитоспособность физического лица. Данные показатели представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Показатели модели Дюрана

№ п/п	Показатель	Значение показателя	Балл
1	пол	женский	0,4
		мужской	0
2	возраст	за каждый год свыше 20 лет	0,1 но не более 0,30
3	срок проживания в данной местности	за каждый год	0,042 но не более 0,42
4	профессия	профессия с низким риском	0,55
		профессия с высоким риском	0
		другие профессии	0,16
5	финансовые показатели	наличие банковского счета	0,45
		наличие недвижимости	0,35
		наличие полиса по страхованию	0,19
6	работа	предприятия в общественной отрасли	0,21
		другие	0
7	занятость	за каждый год работы на данном предприятии	0,059

Установлен порог 1,25, определяющий кредитоспособность физического лица. Если результат больше или равен 1,25, принимается решение о выдаче кредита.

Однако скоринговая система определения кредитоспособности физического лица имеет существенный недостаток: она не учитывает изменения текущей экономической ситуации в стране и в конкретном регионе.

Некоторые банки используют в своей практике установления кредитоспособности потенциального заемщика системы, основанные на экспертных оценках экономической целесообразности предоставления кредита, а также балльные системы.

Экспертные системы оценки основываются на общеэкономическом подходе при анализе кредитоспособности потенциального заемщика. Банки изучают сведения в свете основных банковских требований и затем принимают решение о возможности предоставления кредита или отказе от его выдачи. Подобный подход анализа кредитоспособности клиента представляет собой взвешенную оценку не только финансового состояния заемщика, но и его личные качества.

Количественные системы оценки кредитоспособности предполагают определение в баллах значения различных групп показателей, характеризующих потенциального заемщика. Затем подсчитывается общее количество баллов и сравнивается с моделью предоставления кредита или отказа в его выдаче.

Таким образом, в первой главе выпускной квалификационной работы рассмотрен процесс проведения оценки кредитоспособности заемщика банка – физического лица. Далее проведем анализ этого процесса на примере ПАО «Сбербанк России».

2 Оценка кредитоспособности заемщика ПАО «Сбербанк России»

2.1 Краткая характеристика ПАО «Сбербанк России»

Объектом исследования в работе является «Сбербанк России» - исторический преемник основанных указом императора Николая I (1841 год) Сберегательных касс. Поначалу это было лишь два маленьких учреждения с 20 сотрудниками в Санкт-Петербурге и Москве. Со временем они разрослись в сеть сберегательных касс, которые работали по всей стране и даже в трудные времена помогали сохранить устойчивость российской экономики. В период советской эпохи их преобразовали в систему Государственных трудовых сберегательных касс. В настоящее время «Сбербанк России» представляет собой современный универсальный банк, крупнейшую международную группу, бренд которой известен более чем в двадцать странах мира.

В 1991 году по решению Общего собрания акционеров был создан «Акционерный коммерческий Сберегательный банка РСФСР», «Сбербанк России» РСФСР».

С 2015 года согласно п. 1.2 Устава, полное фирменное наименование Банка: Публичное акционерное общество «Сбербанк России» России». Сокращенное фирменное наименование: ПАО «Сбербанк России» [51, с. 2].

Исследуемый в данной работе банк является не только крупнейшим в России, но и одним из ведущих мировых финансовых институтов. Около трети активов российского банковского сектора приходится на долю ПАО «Сбербанк России». Он является главным кредитором для российской экономики и занимает лидирующую позицию по привлечению вкладов.

Пятьдесят процентов уставного капитала плюс одна голосующая акция принадлежат учредителю и основному акционеру – Центральному банку Российской Федерации, оставшаяся часть – российским и международным инвесторам.

ПАО «Сбербанк России» имеет обширную филиальную сеть по России, включающую около 17 тысяч отделений и внутренних структурных подразделений. Его услугами пользуются более 135 миллионов физических лиц и более миллиона предприятий. Зарубежная сеть Банка охватывает 22 страны мира, в том числе Великобританию, США, страны СНГ, Центральной и Восточной Европы, Турцию и состоит из дочерних банков, филиалов и представительств.

Деятельность ПАО «Сбербанк России» осуществляется на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 1481 от 11.08.2015 г., выданной Банком России. ПАО «Сбербанк России» имеет также лицензии на осуществление банковских операций на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, других операций с драгоценными металлами, лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на ведение дилерской, брокерской, депозитарной деятельности и на деятельность по управлению ценными бумагами.

Согласно Уставу, ПАО «Сбербанк России» может осуществлять ряд банковских операций:

- 1) привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- 2) размещение указанных выше привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- 3) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- 4) переводы денежных средств по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- 5) инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- 6) куплю-продажу иностранной валюты в наличной и безналичной формах;

- 7) привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- 8) выдачу банковских гарантий;
- 9) переводы денежных средств без открытия банковских счетов, в том числе электронных денежных средств (за исключением почтовых переводов) [51, с. 3].

Банк вправе осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации, однако приоритетными направлениями являются:

1) Операции с корпоративными клиентами:

- открытие депозитов;
- обслуживание расчетных и текущих счетов;
- предоставление финансирования;
- обслуживание экспортно-импортных операций;
- инкассация;
- выдача гарантий;
- конверсионные услуги;
- денежные переводы в пользу юридических лиц и др.

2) Операции с розничными клиентами:

- платежи;
- принятие средств во вклады и ценные бумаги Банка;
- обслуживание банковских карт;
- кредитование;
- купля-продажа иностранной валюты;
- операции с драгоценными металлами;
- денежные переводы;
- хранение ценностей и др.

3) Операции на финансовых рынках:

- иностранной валютой;
- с ценными бумагами;

- производными финансовыми инструментами;
- размещение и привлечение средств на межбанковском рынке и рынках капитала и др.

Управление ПАО «Сбербанк России» осуществляется следующими органами: Общим собранием акционеров, Наблюдательным советом Банка, коллегиальным исполнительным органом – Правление Банка, единоличный исполнительный орган – Президентом, Председателем Правления Банка. Система органов управления и контроля создана в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Банка России, Московской Биржи с учетом рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору и формирует систему корпоративного управления ПАО «Сбербанк России», представленную на рисунке 2.1.

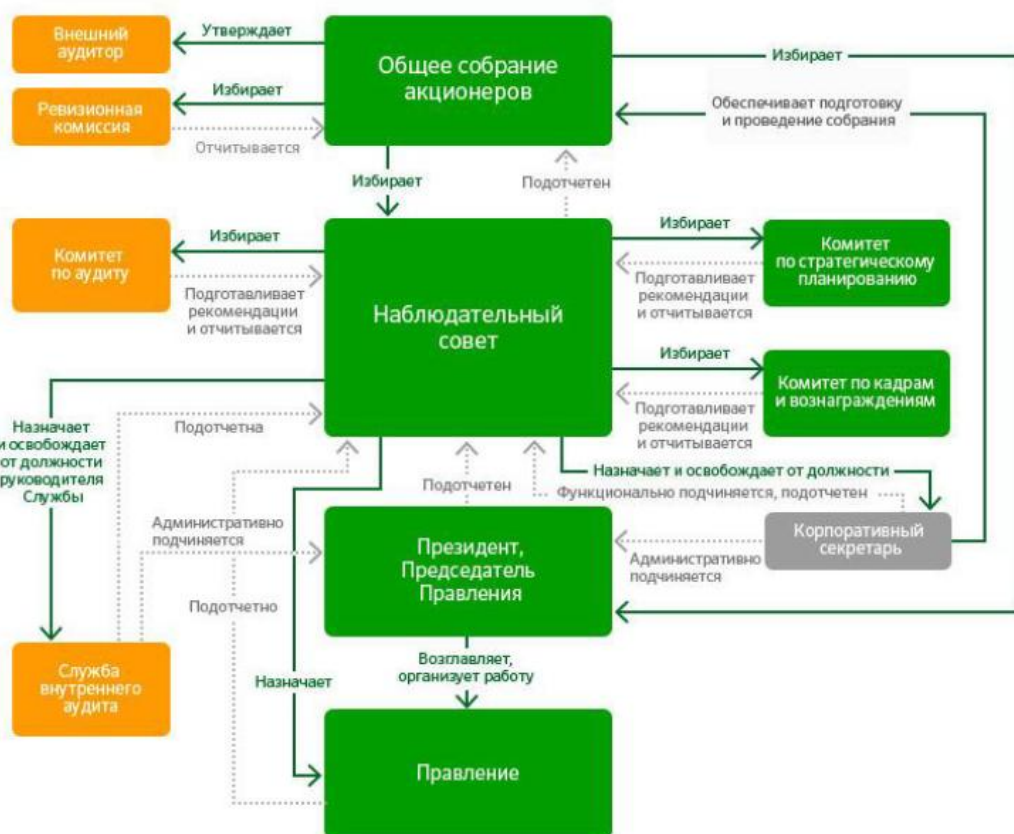


Рисунок 2.1 – Система корпоративного управления ПАО «Сбербанк России»

Представленная на схеме система корпоративного управления и контроля устанавливает для всех структурных подразделений Банка

процедуру и правила принятия управленческих решений, обеспечивает все функции управления деятельностью Банка, регулирует взаимоотношения между всеми заинтересованными лицами, включая акционеров, Наблюдательный совет и менеджмент.

Рассмотренная система корпоративного управления ПАО «Сбербанк России» соответствует современному состоянию Банка, отвечает интересам устойчивого развития, обеспечивает защиту интересов собственников и акционеров.

В ноябре 2013 года утверждена Стратегия развития «Сбербанк России» на период 2014-2018 гг. Она учитывает новые глобальные тренды и ключевые вызовы, стоящие перед Банком и мировой банковской системой [47].

В рамках Стратегии уточнены миссия и ценности Банка. Кодекс корпоративной этики формулирует миссию Банка: «Мы даем людям уверенность и надежность, мы делаем их жизнь лучше, помогая реализовывать устремления и мечты» [35, с. 2].

Три ориентира выбраны в качестве главных ценностей: я – лидер; мы – команда; все – для клиента.

Установленные в стратегии финансовые цели способствуют решению задачи удержания лидерской позиции среди конкурентов по уровню эффективности бизнеса и рентабельности.

По плану на 2016 год Группа продолжит реализацию Стратегии развития на период 2014-2018 гг. Несмотря на изменения, происходящие в экономической и политической ситуации в России и в мире, главные нефинансовые задачи и фокусы Группы, определенные в Стратегии, сохраняют свою актуальность. При этом Банк будет регулярно отслеживать изменения во внешней среде и анализировать необходимость пересмотра финансовых целей и приоритетов в портфеле программ с учетом новой ситуации на рынке.

В 2015 году работа Банка велась по пяти основным стратегическим темам:

– «с клиентом – на всю жизнь», согласно которой Банк предполагает строить глубокие доверительные отношения с клиентами, предлагая полезные, иногда незаметные услуги, являющиеся неотъемлемой частью жизни человека в современном обществе. В рамках этой темы формулируется цель Банка - «превосходить ожидания наших клиентов»;

– «команда и культура»: Банк стремится создать конкурентные преимущества путем развития корпоративной культуры и обучения сотрудников;

– «технологический прорыв»: Банк планирует завершить технологическую модернизацию и интегрировать в свой бизнес все самые современные технологии и инновации;

– «финансовая результативность»: повышение эффективности управления расходами, улучшение соотношения между рисками и доходностью, способствующие в целом росту финансовой отдачи бизнеса;

– «зрелая организация»: совершенствование организационных и управленческих навыков менеджмента Банка, формирование управленческих процессов, соответствующих масштабу Группы «Сбербанк России» и высокому уровню амбиций.

На результаты деятельности Банка существенное влияние оказывает общая экономическая ситуация в государстве. Основные экономические показатели России за последние два года формировались под давлением таких негативных факторов, как резкое снижение цены на нефть, существенный рост геополитической напряженности вокруг России и введение санкций со стороны ведущих мировых держав. Однако структурные проблемы в стране еще со второй половины 2012 года привели к замедлению экономики, а внешние факторы способствовали переходу от стагнации к кризисному спаду.

Финансовые санкции закрыли доступ российским банкам к внешним рынкам капитала. На ускорение оттока капитала оказало влияние существенное ухудшение условий торговли из-за падения цен на нефть. В сложившихся условиях произошло падение курса рубля. Для минимизации потерь золотовалютных резервов в октябре 2014 года Банк России вынужден был перейти к режиму плавающего валютного курса. Мерами повышения долларовой ликвидности стали предложенные рынку валютные РЕПО и свопы. Однако это не способствовало стабилизации ситуации, и в декабре Банк России принял ряд мер, среди которых:

- повышение ключевой ставки с 9,5% до 17,0%;
- введение преденциального надзора («раннего» надзора, позволяющего регистрировать потенциальные возможности осложнений и проблем в деятельности финансовых институтов);
- введение регулярной продажи валютной выручки ведущими экспортерами.

Указанные меры позволили стабилизировать ситуацию, однако ослабление оказалось значительным. Так по итогам 2014 года рубль потерял по отношению к доллару 41,8% своей стоимости, и к евро – 34,2%.

Рост ключевой ставки существенно повысил стоимость привлеченных ресурсов, используемых банками для обеспечения своей основной деятельности со стороны Банка России. Ухудшение экономической ситуации в стране привели к замедлению привлечения средств населения в 2014 году по сравнению с 2013 годом с 19,0% до 9,4%. В сложившихся условиях для замещения дефицита внутренних ресурсов, оттока капитала и поддержания кредитной активности Банк России увеличил объем кредитов коммерческим банкам в 2 раза.

Недоступность внешнего финансирования, снижение возможности привлечения средств с помощью облигационных займов вынудили крупнейших российских заемщиков обратиться за кредитами в российские банки. Как следствие динамика кредитного портфеля коммерческих банков в

2014 году в большей степени определилась кредитованием юридических лиц: прирост портфеля увеличился на 30,3% против 13,2% в предыдущем году. При этом прирост кредитного портфеля физическим лицам снизился с 28,7% до 13,8%.

Сложившаяся неблагоприятная экономическая ситуация и падение реальных доходов населения отразились на ухудшении качества кредитного портфеля банков: с 4,1% до 4,6% возрос уровень просроченной задолженности, причем в большей степени по розничному портфелю.

Отрицательная тенденция в большей степени коснулась сегмента потребительского кредитования, особенно в нише высокодоходного потребительского кредитования. На высоком уровне осталось лишь качество ипотечного кредитного портфеля, в котором доля просроченной задолженности составила 1,3%.

На фоне роста суммы просроченных кредитов корпоративных клиентов их доля в кредитах нефинансовым организациям осталась на уровне прошлого года за счет высоких темпов кредитования. Однако ухудшившееся финансовое состояние некоторых крупных заемщиков привели к необходимости реструктуризации их кредитов.

Отрицательное влияние на качество кредитов российских банков, выданных украинским заемщикам, оказали события на Украине.

Ухудшение качества кредитного портфеля коммерческих банков в связи с перечисленными причинами и повышение кредитного риска потребовали создания дополнительных резервов, что привело к сокращению прибыли банковского сектора в 2014 году на 40%. Международными рейтинговыми агентствами суверенный рейтинг Российской Федерации был понижен до нижней границы группы рейтингов инвестиционного качества.

В сложившейся неблагоприятной экономической ситуации ПАО «Сбербанк России» все годы остается лидером на финансовом рынке России. Так, по данным годового отчета ПАО «Сбербанк России» за 2014 год доля «Сбербанк России» на рынке по кредитам корпоративным клиентам

возросла с 33,3% до 35,0%, а по кредитам частным клиентам – с 33,5% до 35,9%.

ПАО «Сбербанк России» опубликовал аудиторское заключение компании ООО «Эрнест энд Янг» с консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за 2015 год. 12 апреля 2016 года «Сбербанк России» сообщает о результатах заседания Наблюдательного совета, который предварительно утвердил годовой отчет и годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность «Сбербанк России» за 2015 год и предложил годовому общему собранию акционеров утвердить их.

Наблюдательный совет рекомендовал годовому общему собранию акционеров утвердить распределение чистой прибыли «Сбербанк России» за 2015 год и выплатить дивиденды в размере 1,97 руб. на одну обыкновенную и привилегированную акцию. Председатель Правления ПАО «Сбербанк России» Герман Греф отметил: «В 2015 году мы столкнулись с непростыми макроэкономическими условиями, тем не менее, нам удалось достичь двузначных значений по рентабельности капитала благодаря восстановлению чистого процентного дохода, хорошей динамике комиссионного дохода и жесткому контролю над расходами». Чистая прибыль Группы «Сбербанк России» за 2015 год составила 222,9 млрд. руб., однако это ниже уровня последних пяти лет (Рисунок 2.2).

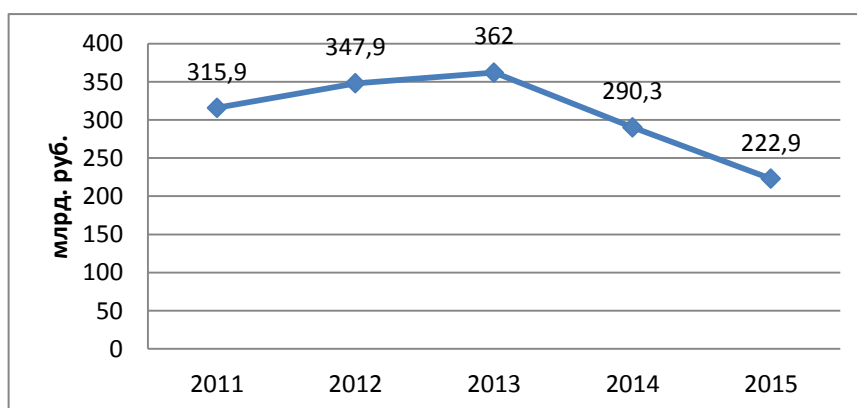


Рисунок 2.2 - Динамика чистой прибыли ПАО «Сбербанк России» за 2011-2015 гг.

Рентабельность капитала составила 10,2%. Достаточность капитала в течение 2015 года укреплялась, обеспечив уровень коэффициента достаточности основного капитала 8,9%, что выше предыдущего года на 30 базисных пунктов, коэффициент достаточности общего капитала возрос на 50 базисных пунктов и составил 12,6%.

Поскольку основным источником получения прибыли коммерческим банком является кредитование, рассмотрим подробнее кредитную политику ПАО «Сбербанк России».

2.2 Анализ кредитной политики ПАО «Сбербанк России»

В таблице 2.1 рассмотрим основные показатели баланса ПАО «Сбербанк России» в динамике за последние пять лет.

Таблица 2.1 – Основные показатели баланса (в млрд. руб.)

Показатели	2011	2012	2013	2014	2015	2015 к 2014, %
Кредиты и авансы клиентам	7720	10499,30	12934	17757	18727,80	5,47
Средства в других кредитных организациях	35	114,80	331	241	751	211,62
Кредитный портфель до вычета резервов на его обесценение	8417	11179	13544	18626	19924	6,97
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-662	-565	-610	-870	-1197	37,59
Активы	10835	15097,40	18210	25201	27335	8,47

По результатам работы за 2015 год средства клиентов возросли на 27,2% и составили 19,8 трлн. руб., в том числе средства розничных клиентов выросли на 29,1%, а корпоративных – на 24,4%. Это позволило сократить зависимость Банка от государственного фондирования. Кредитный портфель до вычета резерва под обесценение за 2015 год увеличился на 7,0%, в первую

очередь за счет роста ипотечного кредитования на 12,5% и коммерческих кредитов юридическим лицам на 14,9%. Необходимо отметить, что доля «Сбербанк России» на рынке ипотечного кредитования в России возросла до 55,6%. Негативная экономическая ситуация, ухудшение качества кредитного портфеля привели к необходимости отвлечения из оборота дополнительных средств на резерв под обесценение кредитного портфеля.

Соотношение между кредитами и депозитами в динамике за 2011-2015 гг. представлено на рисунке 2.3.

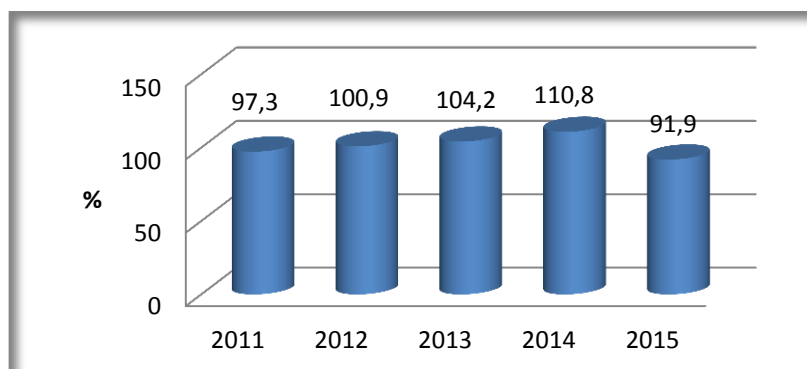


Рисунок 2.3 – Соотношение кредиты/депозиты

Отношение кредитного портфеля к средствам клиентов ухудшилось и составило 91,9% на фоне улучшения ситуации с ликвидностью.

Подробнее рассмотрим основные показатели отчета о финансовом положении ПАО «Сбербанк России» в 2015 году в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Основные показатели отчета о финансовом положении

№ п/п	В млрд. руб., если не указано иное	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014	12М к 9М 2015, %	12М15 к 12М14, %
1	2	3	4	5	6	7
1	Кредиты всего, нетто	18 727,8	17 948,7	17 756,6	4,3	5,5
2	Кредиты всего (до вычета резерва под обесценение)	19 924,3	19 092,9	18 626,1	4,4	7,0
3	Кредиты юридическим лицам (до вычета резерва под обесценение)	14 958,7	14 204,7	13 778,8	5,3	8,6
4	Кредиты физическим лицам (до вычета резерва под обесценение)	4 965,5	4 888,2	4 847,3	1,6	2,4

Продолжение таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6	7
5	Реструктурированная задолженность до резервов	3 423,8	3 296,7	2 452,5	3,9	39,6
6	Всего активов	27 334,7	25 934,4	25 200,8	5,4	8,5
7	Средства клиентов	19 798,3	18 286,5	15 562,9	8,3	27,2
8	Средства физических лиц	12 043,7	10 893,1	9 328,4	10,6	29,1
9	Средства корпоративных клиентов	7 754,6	7 393,4	6 234,5	4,9	24,4
Основные финансовые коэффициенты						
10	Отношение кредитного портфеля к средствам клиентов, %	91,9	95,3	110,8	3,4	18,9
11	Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, %	5,0	5,4	3,2	0,4	-1,8
12	Резерв под обесценение кредитного портфеля к неработающим кредитам	1,2X	1,1X	1,4X		
13	Доля реструктурированных кредитов в совокупном кредитном портфеле, %	17,2	17,3	13,2	0,1	4,0

Ситуация значительно изменялась в течение 2015 года. Так в 4 квартале по сравнению с 3 кварталом кредитный портфель за вычетом резервов увеличился на 4,3%.

Однако росту корпоративного кредитного портфеля отчасти способствовала переоценка валютного портфеля. Качественный рост кредитного портфеля физических лиц произошел за счет роста спроса на ипотечные кредиты.

В 4 квартале по сравнению с предыдущим существенный рост показали средства клиентов в розничном сегменте на 10,6%, и в корпоративном на 4,9%. За указанный период средства на текущих счетах клиентов возросли на 7,5%.

Улучшение качества кредитного портфеля за 4 квартал характеризует снижение доли неработающих кредитов с 5,4% до 5,0% в первую очередь за счет корпоративных клиентов.

Сформированные резервы превысили объем неработающих кредитов в 1,2 раза (в третьем квартале показатель составлял 1,1 раза).

Макроэкономическая ситуация обусловила квартальную динамику качества реструктурированных кредитов, который составил 17,0% от общего портфеля или 3,4 трлн. руб. Доля неработающих кредитов в реструктурированном портфеле увеличилась с 10,3% до 11,0%.

Ссудная и приравненная к ней задолженность физических лиц, являющаяся предметом исследования в данной работе, на 01.01.2016 года составила 23,1% общей ссудной задолженности, что ниже уровня 01.01.2015 года.

Таблица 2.3 – Чистая ссудная задолженность [21, с. 26]

Показатель	на 1.01.2016 г.		на 1 01 2015 г.	
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %
1	2	3	4	5
Ссудная и приравненная к ней задолженность юридических лиц	12248763	68,5	11648210	69,8
Ссудная и приравненная к ней задолженность физических лиц	4134771	23,1	4069937	24,4
Межбанковские кредиты и прочая ссудная задолженность банков	1497089	8,4	972436	5,8
Ссудная задолженность до вычета резервов на возможные потери	17880623	100,0	16690583	100,0
Резервы на возможные потери	1010820		801204	
Чистая ссудная задолженность	16869803		15889379	

Анализ кредитов (без учета кредитов банкам) в разрезе видов экономической деятельности представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ структуры кредитов [21, с. 27]

Показатель	на 1.01.2016 г.		на 1 01 2015 г.	
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %
1	2	3	4	5
Физические лица	4134771	25,2	4069937	25,9
Услуги	3530419	21,5	3392872	21,6
Торговля	1697881	10,4	1632122	10,4
Энергетика	985324	6,0	803968	5,1
Государственные и муниципальные учреждения РФ	858241	5,2	797689	5,1
Машиностроение	845812	5,2	803478	5,1
Металлургия	789185	4,8	671533	4,3
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	765360	4,7	786592	5,0

Продолжение таблицы 2.4

1	2	3	4	5
Химическая промышленность	483473	3,0	453652	2,9
Строительство	478059	2,9	496602	3,2
Нефтегазовая промышленность	467775	2,9	307121	1,9
Телекоммуникации	420305	2,6	470860	3,0
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	389661	2,4	393398	2,5
Деревообрабатывающая промышленность	48825	0,3	53861	0,3
Прочее	479443	2,9	584462	3,7
Итого кредитов физическим и юридическим лицам	16383534	100,0	15718147	100,0

Как видно, структура кредитов практически не изменилась. Представим на диаграмме структуру кредитов на 1.01.2016 года на рисунке 2.4.

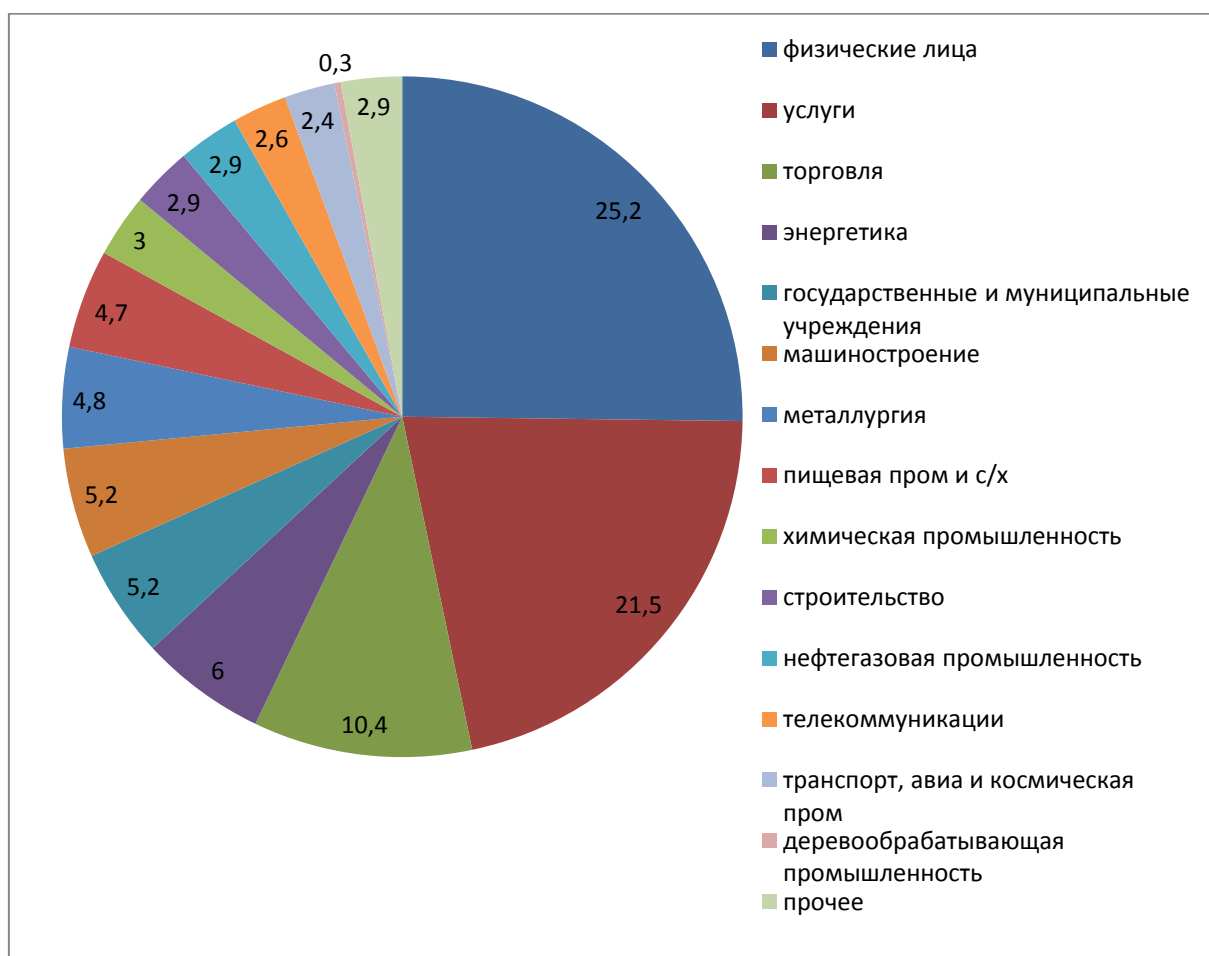


Рисунок 2.4 – Структура кредитов на 1.01.2016 г.

Как видно из представленной диаграммы, четверть всех кредитов ПАО «Сбербанк России» представлена физическим лицам, что подтверждает значимость данного исследования.

Портфель кредитов физическим лицам за анализируемый период растет. Так за 2014 год он вырос на 22,1%, а за 2015 год на 1,6%. Драйвером его роста стало жилищное и ипотечное кредитование, при этом потребительское кредитование сократилось. За 2014 год частным клиентам выдано кредитов по сравнению с 2013 годом на 10,0% больше, что позволило повысить долю ПАО «Сбербанк России» на рынке кредитования до 35,9%, т.е. на 2,4 базисных пункта.

Представим анализ кредитов физическим лицам в разрезе целей кредитования в таблице 2.5.

Таблица 2.5 - Анализ кредитов физическим лицам в разрезе целей кредитования [21, с. 27], [30, с. 17]

Показатель	на 1.01.2014 г.		на 1.01 2015 г.		на 1.01.2016 г.	
	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %	сумма, млн. руб.	уд. вес, %
1	2	3	4	5	6	7
Ипотечные кредиты	1384278	41,5	1918240	47,1	2174833	52,6
На потребительские цели	1843451	55,3	2088949	51,3	1929773	46,7
Автокредиты	105424	3,2	62748	1,6	30165	0,7
Прочие	38	0,0	13	0,0	0	0,0
Итого кредитов физическим лицам до вычета резервов на возможные потери	3333191	100,0	4069937	100,0	4134771	100,0

За анализируемый период произошло незначительное перераспределение доли кредитов в пользу ипотечных. Динамика структуры кредитов физическим лицам представлена на рисунке 2.5.

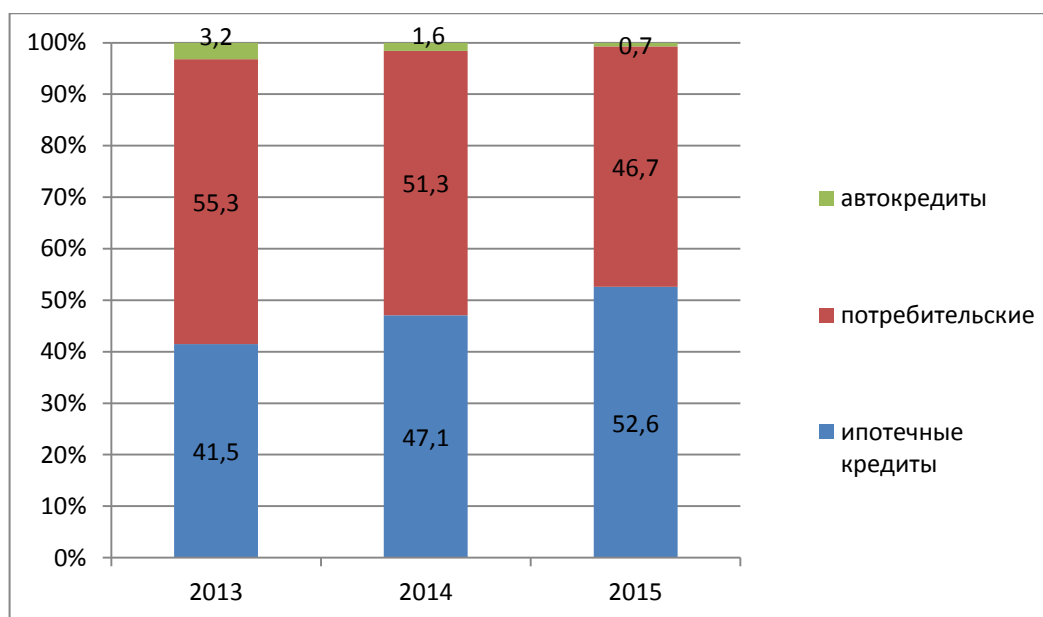


Рисунок 2.5 – Динамика структуры кредитов физическим лицам за 2014-2015 гг.

За 2014 год розничный кредитный портфель ПАО «Сбербанк России» вырос на 22,1%, опередив российский рынок, который показал прирост 13,8% [30, с. 16].

В 2014 году ПАО «Сбербанк России» делал акцент на ипотечных продуктах, нарастив долю на рынке до 53% к концу года. Рост портфеля составил 38,6%. Впервые в истории «Сбербанк России» доля ипотечных кредитов превысила долю потребительских (без учета кредитных карт) в структуре розничного портфеля: 47% против 41%.

Высоким осталось и качество кредитного портфеля.

Эффективная система управления рисками позволила сохранить качество розничного кредитного портфеля «Сбербанк России» на уровне выше, чем в среднем по рынку, несмотря на ухудшение макроэкономики в 2014 году.

Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле (совокупный объем требований к заемщику в случае, если на отчетную дату хотя бы один очередной платеж просрочен на срок свыше 90 дней) в динамике за последние 5 лет представлена на рисунке 2.6.

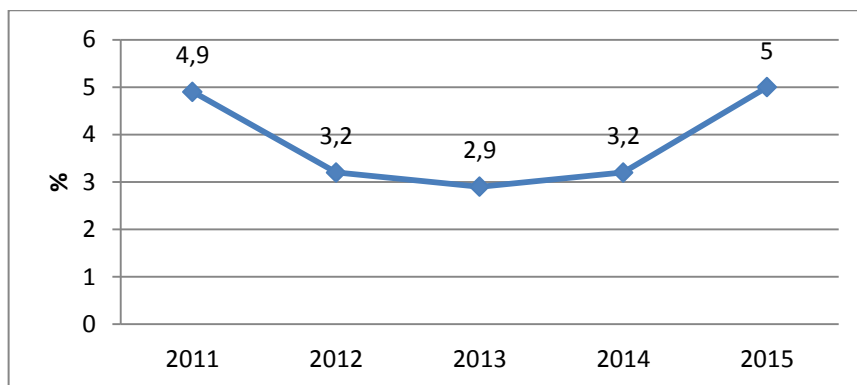


Рисунок 2.6 - Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле

Доля неработающих кредитов в 2015 году увеличилась на 1,8 п.п. и составила 5%.

Доля резерва под обесценение кредитного портфеля в кредитном портфеле в динамике за последние пять лет отражена на рисунке 2.7.

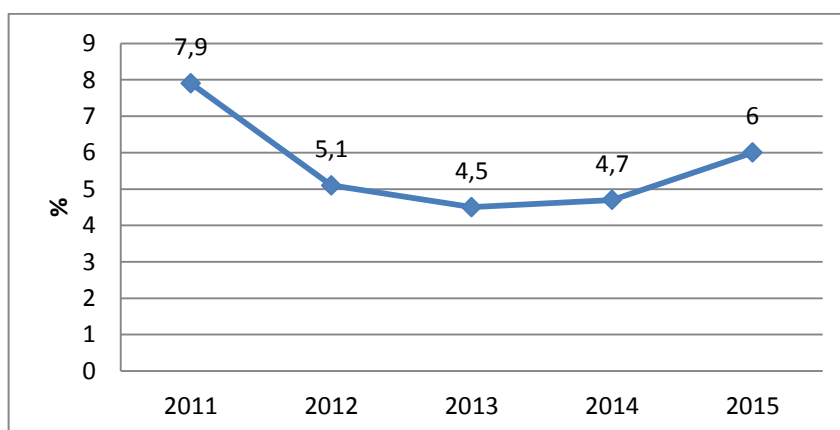


Рисунок 2.7 - Доля резерва под обесценение кредитного портфеля в кредитном портфеле

Движение резерва на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности, включая резервы на возможные потери по требованиям по получению процентных доходов, отражено в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Динамика резерва на возможные потери по ссудной задолженности (в млн. руб.)

№ п/п	Показатель	2014 год	2015 год	Изменение, %
1	2	3	4	5
1	Формирование (доначисление) резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде, всего	549220	671521	22,27
2	в том числе вследствие:			
3	выдачи ссуд	167807	187252	11,59
4	изменения качества ссуд	317162	427865	34,90
5	изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России	7035	21182	201,09
6	иных причин	57216	35222	-38,44
7	Восстановление (уменьшение) резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде, всего	328335	456812	39,13
8	в том числе вследствие:	328335	456812	39,13
9	списания безнадежных ссуд	58846	44560	-24,28
10	погашения ссуд	205608	241743	17,57
11	изменения качества ссуд	53447	143854	169,15
12	изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России	-	66	
13	иных причин	10434	26589	154,83

Как видно из данных, представленных в таблице, Банк увеличивает резервы на возможные потери по ссудной задолженности по всем возможным направлениям.

В таблице 2.7 систематизируем информацию о доле процентных доходов от кредитов в финансовых результатах ПАО «Сбербанк России», используя сведения, представленные в годовом отчете за 2015 год [21, с. 42].

Таблица 2.7 – Процентные доходы по видам активов

Показатели	Период			изменение	
	2013 год	2014 год	2015 год	2014 к 2013	2015 к 2014
1	2	3	4	5	6
Кредиты юридическим лицам, млн. руб.	723477	886788	1146980	+163311	+260192
доля в процентных доходах, %	54,03	53,36	57,38	-0,67	+4,02
Кредиты физическим лицам, млн. руб.	449856	576708	630705	+126852	+53997
доля в процентных доходах, %	33,60	34,70	31,55	+1,11	-3,15
Кредиты банкам, млн. руб.	18501	31546	44810	+13045	+13264
доля в процентных доходах, %	1,38	1,90	2,24	+0,52	+0,34
Итого процентные доходы	1339005	1661885	1999028	+322880	+337143

Наибольшую долю в процентных доходах составляют кредиты юридическим лицам, их доля возросла на 4,02 процентных пункта и составила 57,38% или 1146980 млн. руб.

Доходы от кредитов физическим лицам по сумме возросли и составили 630705 млн. руб. в 2015 году, однако их доля сократилась на 3,15 процентных пункта и составила 31,55%.

Доля кредитов банкам незначительна и составляет 2,24%, что выше уровня предыдущих периодов.

В целом процентные доходы ПАО «Сбербанк России» за 2015 год возросли на 20,3%.

Рассмотрим ссудную задолженность с просроченными сроками погашения в разрезе групп клиентов в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Просроченная ссудная задолженность

Показатели	Сумма, млн. руб.			Изменение, %	
	на 1.01.2014	на 1.01.2015	на 1.01.2016	2014 к 2013	2015 к 2014
Юридические лица	284040	442218	567974	+55,69	+28,44
Физические лица	166754	253007	303386	+51,72	+19,91
Кредитные организации	0	5315	64		-98,80
Итого просроченная задолженность	450794	700540	871424	+55,40	+24,39

Для наглядности отразим динамику просроченной ссудной задолженности на рисунке 2.8.

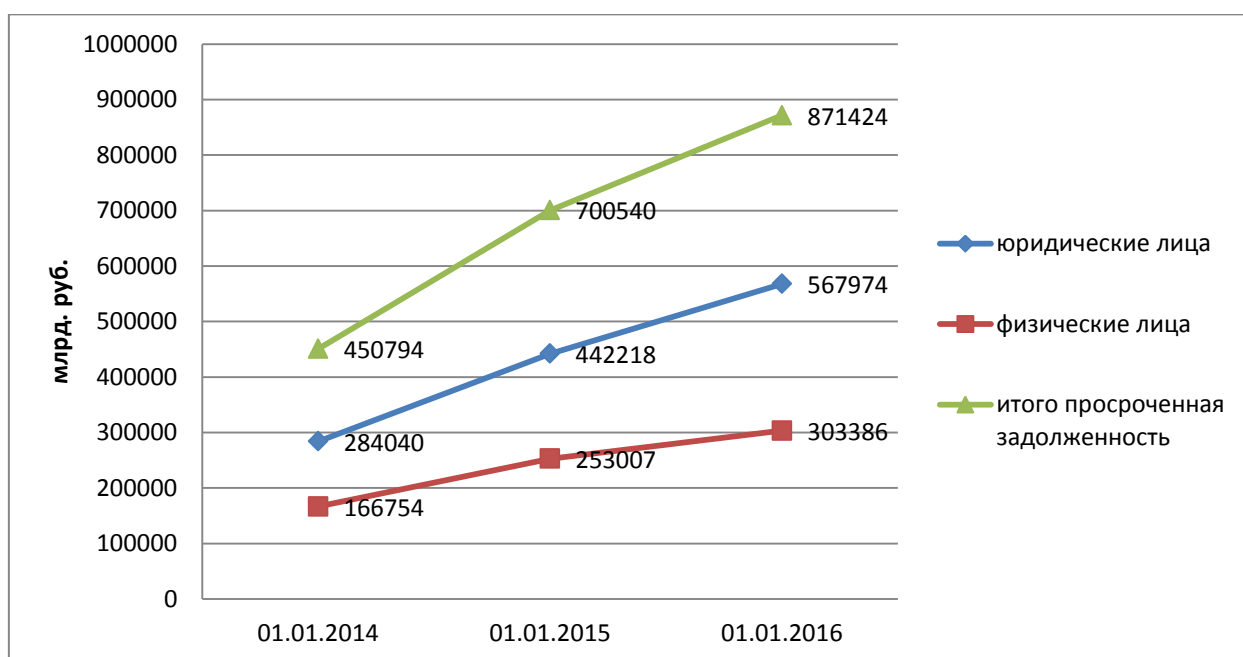


Рисунок 2.8 – Динамика просроченной задолженности

Негативные тенденции в экономике России отрицательно сказались на платежеспособности заемщиков банка, просроченная задолженность за 3 года резко возросла. В 2015 году по сравнению с 2014 годом просроченная задолженность увеличилась на 24,39%, в том числе физических лиц на 19,91%.

Одним из способов минимизации просроченной задолженности является реструктуризация.

На 1.01.2016 года объем реструктурированных ссуд юридических лиц составляет 2907,5 млрд. руб., их доля в активах составляет 12,8% (1.01.2015 года 10,2%).

На 1.01.2016 года объем реструктурированных ссуд физических лиц в кредитном портфеле составил 149,2 млрд. руб., их доля в активах – 0,7% (1.01.2015 года – 0,3%).

Типовые варианты реструктуризации предусматривают:

- увеличение срока пользования кредитом;
- изменение порядка погашения задолженности по кредиту;
- отказ от взимания неустоек полностью или частично, изменение валюты кредита [21, с. 62].

Подобные тенденции усиливают значимость проведения детального анализа кредитоспособности заемщика на этапе принятия решения о выдаче кредита. В связи с этим рассмотрим процедуру получения кредита и определения кредитоспособности в ПАО «Сбербанк России».

2.3 Анализ кредитоспособности заемщика – физического лица

При принятии решения о выдаче кредита специалистами ПАО «Сбербанк России» учитывается материальное положение заемщика, его способность в установленный срок возвратить полученный кредит в полном объеме и уплатить проценты. Заявителю, у которого удержания по исполнительным документам составляют половину заработка, в выдаче кредита отказывают.

Для обеспечения своевременного возврата кредитов ПАО «Сбербанк России» принимает используемые банковской практикой залог, поручительство (гарантию) и обязательства других фирм.

Определение кредитоспособности заемщика специалистами Банка осуществляется на основе изучения месячных доходов и расходов клиента. В качестве доходов учитываются:

- 1) доходы от заработной платы;
- 2) доходы от сбережений и ценных бумаг;
- 3) другие доходы.

К основным статьям расходов заемщика относят:

- 1) выплаты подоходного и других налогов;
- 2) алименты;
- 3) ежемесячные платежи по ранее полученным кредитам и товарам, купленным в рассрочку;
- 4) выплаты по страхованию жизни и имущества;
- 5) коммунальные платежи и т.д.

Возможность выдачи кредита определяют финансовая и социальная стабильность заемщика.

При прочих равных условиях предпочтение отдают клиенту, достаточные и стабильные доходы, длительный стаж работы на предприятии, длительное проживание по указанному адресу.

Получение кредита в ПАО «Сбербанк России» происходит по схеме, представленной на рисунке 2.9.

Для рассмотрения кредитной заявки необходимо в выбранное отделение банка представить:

- паспорт РФ с отметкой о регистрации (допускается наличие временной регистрации, при этом дополнительно представляется документ, подтверждающий регистрацию по месту пребывания);
- документ, подтверждающий финансовое состояние заемщика;
- документ, подтверждающий трудовую занятость.

На основании вышеуказанных документов проводится анализ платежеспособности клиента. Рассмотрим в качестве примера клиента Попова Петра Петровича, справка о доходах которого представлена в приложении Г.

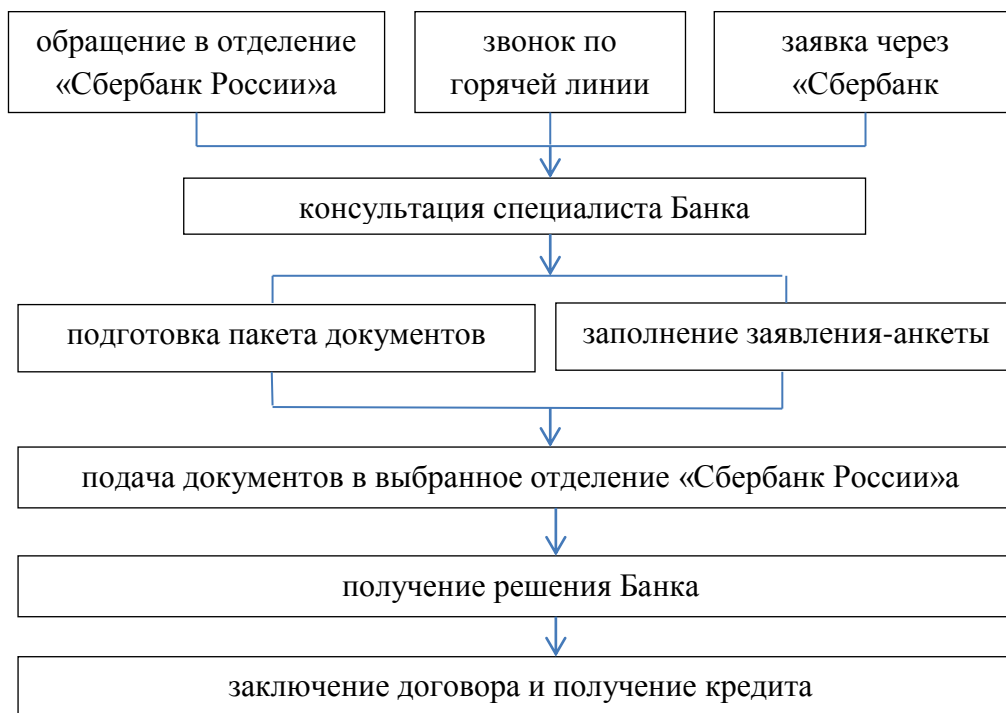


Рисунок 2.9 – Схема получения кредита в ПАО «Сбербанк России»

Определяются среднемесячные доходы заемщика с учетом его заработной платы, процентов по вкладам в банках, ценным бумагам и других доходов.

Среднемесячный доход Попова П.П. составит:

$$Дср = 392795,7 / 12 = 32732,98 \text{ рублей.}$$

Среднемесячные расходы заемщика определяются с учетом размеров уплачиваемых НДФЛ и других налогов, отчислений от зар.платы (алименты, погашение ранее выданных ссуд и т.д.), платежей за квартплату и коммунальные услуги и других расходов.

Налог на доходы физических лиц составляет 13% от заработной платы, т.е. $32732,98 \cdot 0,13 = 4255,29$ руб.

Алименты и ранее выданные ссуды у клиента отсутствуют.

Платежи за квартплату составляют 3200 руб.

Среднемесячный расход Попова П.П. составит:

$$Рср = 4255,29 + 3200 = 7255,29 \text{ руб.}$$

Целью исследования платежеспособности клиента является совместное с ним определение наиболее рациональных условий кредитного продукта, включая сумму, срок и способ погашения кредита.

В случае обеспечения кредита поручителем, аналогичным способом осуществляется расчет его платежеспособности.

На основе информации, полученной из анализа предъявленных заемщиком и его поручителем документов, рассчитывается сумма доходов и расходов. В результате определяется возможность заемщика осуществлять ежемесячные платежи по погашению кредита, а поручителя – в случае неплатежа основного заемщика. Проведем расчет в рассматриваемом случае.

1) Определим сумму ежемесячного платежа основного долга и процентов, которую должен осуществлять заемщик по запрашиваемому кредиту. В данном случае это 7850 руб.;

2) Рассчитаем коэффициент кредитоспособности клиента, определяемый как отношение суммы ежемесячных выплат основного долга и процентов по нему к сумме среднемесячного чистого дохода клиента:

$$K_{кс} = \frac{МПС}{Д}, \quad (2)$$

где МПС – сумма месячного платежа по кредиту;

Д – сумма месячного дохода.

$$K_{кс} = 7850 / 32732,98 = 0,24$$

Коэффициент определяет способность клиента осуществлять ежемесячные выплаты банку по кредитам. Величина коэффициента – не более 0,24.

3) Рассчитаем коэффициент, определяющий долю вышеперечисленных расходов клиента, включая расходы по выплате кредита, в его доходах:

$$K_{др} = \frac{МПС+МР}{Д}, \quad (2)$$

где МР – сумма месячных расходов Заемщика, кроме платежа по кредиту.

$$K_{др} = (7850 + 7255,29) / 32732,98 = 0,46$$

Коэффициент показывает степень влияния вышеперечисленных расходов и расходов по погашению кредита на бюджет клиента. Кредит предоставляется, если коэффициент не превышает 0,50.

ПАО «Сбербанк России» учитывает принцип семейного кредитования и предоставляет кредиты заемщикам только под поручительство его супруги (супруга), поскольку за семью можно принять мужа и жену как реально ведущих семейное хозяйство.

При таком подходе один из членов семьи будет являться титульным заемщиком, а другой – его поручителем, созаемщиком. Оба они будут нести солидарную ответственность за своевременное и полное погашение кредита. Требование предоставления клиентом поручительства жены (мужа) не создает дополнительных трудностей или неудобств для заемщика, так как и без введения элементов семейного кредита поручительства заемщикам, зачастую, предоставляют члены семьи.

В этом случае платежеспособность заемщиков определяется с учетом пропорционального распределения месячных расходов на всю семью и увеличения доходной части семейного бюджета, в таблице после граф «Итого доходов» и «Итого расходов» добавляются графы «Общие доходы» и «Общие расходы». В данные графы вносятся общие суммы доходов и расходов заемщика и его поручителя.

Коэффициенты рассчитываются исходя из общих сумм доходов и расходов созаемщиков.

Максимальный размер кредита на основе платежеспособности заемщика рассчитан на калькуляторе «Сбербанк России»а Онлайн (Рисунок 2.10) и составляет 305849,6 руб.



Рисунок 2.10 – Расчет максимального размера кредита

На основе представленной информации проводится расчет графика платежей по кредиту (Приложение Д). Проведем расчет кредитоспособности клиента по модели Д.Дюрана в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Расчет кредитоспособности клиента по модели Д.Дюрана

Параметры оценки	Необходимые расчеты	Полученные баллы
1	2	3
Возраст	40 лет	0,3
Пол	мужской	0
Профессия	электромонтёр	0,16
Продолжение Работа	предприятие в общественной отрасли	0,21
Занятость	$0,059 * 7 \text{ лет} = 0,413$	0,413
Финансовые показатели	наличие банковского счета	0,45
	наличие недвижимости	0,35
	отсутствие полиса по страхованию	0
Итого		1,883

Набранная сумма превышает установленную Д.Дюраном границу 1,25 и составляет 1,883, что свидетельствует о кредитоспособности клиента.

Предоставление кредитных средств в валюте РФ осуществляется Банком либо наличными денежными средствами через кассу, либо в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на лицевой счет сберегательного вклада заемщика. Предоставление кредитных средств в иностранной валюте производится в безналичном порядке путем зачисления денежных средств на лицевой счет вклада заемщика.

Погашение кредита и процентов по кредиту осуществляется заемщиком согласно графику погашения задолженности.

3 Рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности заемщика банка

3.1 Недостатки методики оценки кредитоспособности заемщика банка

Анализ и повышение эффективности используемой методики оценки кредитоспособности заемщика банка является одной из стратегических задач банковского анализа. Поэтому исследование предпосылок, обоснование целесообразности и выбор направления модификации методики оценки кредитоспособности заемщика должны проводиться в рамках стратегического анализа.

Проведенное исследование выявило ряд отрицательных тенденций в деятельности ПАО «Сбербанк России»:

- отношение кредитного портфеля к средствам клиентов ухудшилось и составило 91,9% на фоне улучшения ситуации с ликвидностью;
- в 4 квартале 2015 года квартальная динамика качества реструктурированных кредитов обусловлена макроэкономической ситуацией, что отразилось в незначительном росте доли неработающих кредитов в реструктурированном портфеле с 10,3% до 11,0%;
- доля неработающих кредитов в 2015 году увеличилась на 1,8 п.п. и составила 5%;
- в 2015 году по сравнению с 2014 годом просроченная задолженность увеличилась на 24,39%, в том числе физических лиц на 19,91%.

Выявленные факты свидетельствуют о необходимости совершенствования методики оценки кредитоспособности потенциального заемщика для снижения неработающих и просроченных кредитов.

Рассмотренная во второй главе данной работы методика оценки кредитоспособности заемщика в ПАО «Сбербанк России» в значительной степени унифицирована, что позволяет довольно полно провести анализ.

Исследование показало, что качественный анализ кредитоспособности потенциальных заемщиков осуществляется не только на основе рассмотренной методики.

Ряд показателей, которые не представляется возможным выразить в количественной форме, оцениваются с помощью экспертов. На их мнение делается основной акцент.

Однако использование экспертов ограничено по следующим причинам:

а) Субъективизм экспертизы. Принимаемое экспертом решение основывается только на его личном опыте, интуиции и знаниях, что во многом субъективно.

б) Нестабильность результатов.

в) Неуправляемость экспертизы.

г) Отсутствие механизма преемственности и обучения экспертов.

д) Проблема повышения квалификации эксперта.

е) Высокая стоимость экспертизы из-за участия в ней высшего управленческого персонала банка.

ж) Ограничение количества рассматриваемых заявок физическими возможностями экспертов.

ПАО «Сбербанк России», как и большинство российских банков, в последние годы при кредитовании особое внимание уделял обеспечению выдаваемых кредитов.

Однако в настоящее время усиливается роль таких факторов кредитоспособности, как положительная кредитная история и деловая репутация заемщика. Этому способствует формирование бюро кредитных историй.

Банк не может иметь прочные позиции на рынке, без определения стратегии банка, которая охватывает основные направления работы банка [29, с. 109].

Стратегия банка – это программа его взаимосвязанных действий, направленных на формирование и сохранение долговременных

конкурентных преимуществ на целевых рынках, которая отражает количественные цели развития банка и внутренние изменения в банке для повышения его конкурентоспособности [29, с. 109].

Стратегия коммерческого банка охватывает такие его области деятельности, как политика банка и ее отдельные направления, размещение ресурсов, рынки банковских продуктов и услуг, конкурентная среда в банковской системе.

«Пирамида стратегий» представляет собой сочетание четырех функциональных стратегий: финансовой стратегии; маркетинговой стратегии; информационно-технологической стратегии; стратегии управления персоналом.

Оценку кредитоспособности заемщика можно одновременно отнести ко всем этим стратегиям.

Система контроля позволяет количественно оценить продвижения к достижению стратегических целей. Различные кредитные организации в зависимости от избранной стратегии выбирают различные объекты контроля.

Важным объектом контроля у ПАО «Сбербанк России» является оценка риска предоставления кредитов, поскольку в условиях рыночных отношений растет спрос на кредиты физическими лицами, а предоставление ссуд гражданам всегда сопряжено с повышенным уровнем риска.

В настоящее время в России на основе Федерального закона «О бюро кредитных историй» идет процесс создания бюро кредитных историй.

Благодаря бюро повышается уровень осведомленности кредитных организаций о потенциальных заемщиках, и появляется возможность точно прогнозировать возврат ссуд.

Это позволяет кредиторам эффективно определять их направление и цену.

Также сокращается плата за поиск информации, которую кредитные организации вынуждены перекладывать на своих клиентов, что ведет к установлению более низких процентных ставок.

Также, формируется так называемый дисциплинирующий механизм для заемщиков.

Так как в случае невыполнения обязательств репутация заемщика в глазах кредиторов может упасть, лишив возможности получения заемных средств либо делая их намного дороже.

Все это способствует общему снижению кредитных рисков.

3.2 Перспективы развития анализа кредитоспособности заемщика банка

По мнению руководства ПАО «Сбербанк России», кризисные явления и рост неопределенности на рынке формируют дополнительные возможности для Группы:

- укрепление позиций на российском рынке, повышение уровня доверия и лояльности клиентов;
- более высокие темпы реформирования системы продаж и системы управления при меньших рисках, связанных с масштабированием преобразований;
- сохранение потенциала для реализации стратегических проектов развития в то время, когда конкуренты думают о спасении своего бизнеса;
- использование временного снижения темпов роста рынка для более глубокой модернизации процессов, инфраструктуры и архитектуры ИТ-систем;
- ограничение роста расходов, жесткий контроль на всех этапах расходования;
- пилотирование инновационных идей (тираж – на этапе подъема рынка);
- развитие команды: новые навыки и компетенции, новая корпоративная культура [30, с. 108].

При кредитовании физических лиц основной способ снижения кредитного риска банка – проведение кредитоспособности заемщика, при

котором происходит оценка вероятности погашения кредита, предполагающая анализ платежеспособности потенциального клиента в порядке, установленном банком, а также принятие положительного решения по заявлению на кредит или отказ в предоставлении ссуды.

Несмотря на достаточно жесткие требования к доходам и имущественному положению, наблюдается тенденция роста просроченной ссудной задолженности. Следовательно, ПАО «Сбербанк России» следует совершенствовать методику определения кредитоспособности заемщика и разработать методику подтверждения достоверности предоставленных заемщиком данных.

Для выполнения оценки достоверности предоставленных заемщиком данных ПАО «Сбербанк России» необходимо консолидировать информацию о трудовой занятости и получении заемщиком доходов, а также о его расходах. Только после этого должен делаться вывод – сможет ли он погасить кредит.

Одновременно с этим должно быть подготовлено заключение, в котором указывается: является ли закладываемое имущество достаточным обеспечением для предоставления кредита или нет. Предлагается модернизировать систему, как представлено на рисунке 3.1.

Предлагаемая система должна состоять из двух аналитических блоков: блока анализа данных и блока принятия решений.

В блоке анализа системы осуществляется анализ данных о заемщиках банка, о выданных кредитах и истории их погашения. Блок анализа ПАО «Сбербанк России» необходимо дополнить следующими запросами:

1) получаемые доходы (используя базу данных Пенсионного фонда РФ);

2) имеющаяся недвижимость, земельные участки, их площадь и месторасположение (используя базу данных Росреестра);

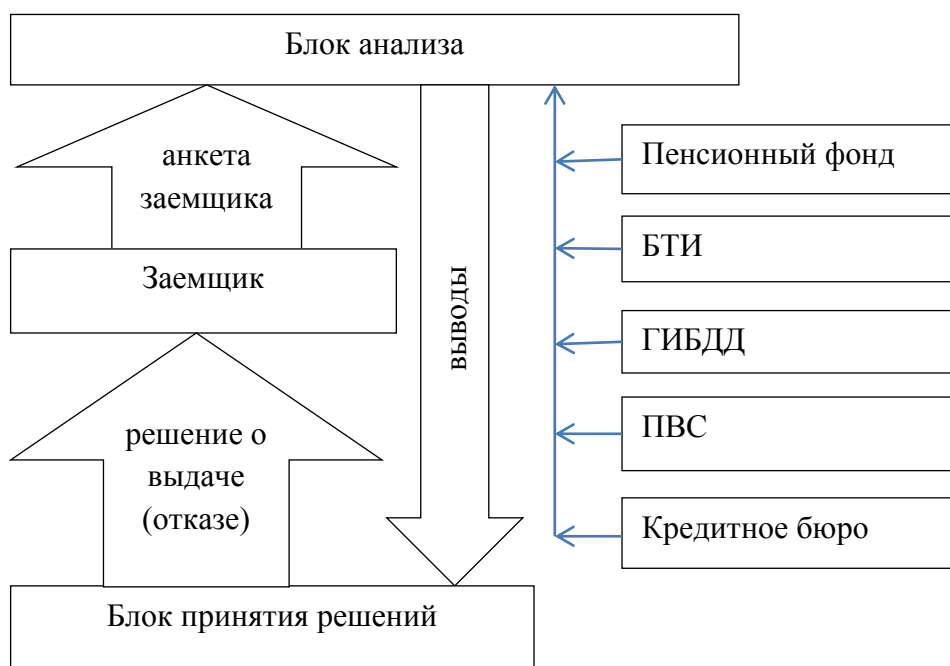


Рисунок 3.1 - Модернизированная схема проведения оценки заемщика – физического лица

- 3) наличие автотранспорта, его возраст (база данных ГИБДД);
- 4) подтверждение данных о регистрации (несмотря на предъявление паспорта, т. к. данные о регистрации могут быть фальшивыми – база данных ФМС);
- 5) привлечение данных специализированных кредитных бюро о наличии срочных и погашенных кредитов в других банках.

Все перечисленные запросы должны осуществляться на договорной основе с согласия заемщика, в режиме реального времени, в максимально быстрые сроки.

Блок принятия решений используется непосредственно для получения заключения о кредитоспособности заемщика, о возможности выдачи ему кредита, о максимально допустимом размере кредита.

Предлагаемый метод совершенствования организации процесса кредитования заемщиков – физических лиц на этапе оценки их кредитоспособности позволит ПАО «Сбербанк России» унифицировать процедуру, на этой основе ускорить и удешевить ее, получить более точный и обоснованный результат. В итоге это снизит риски кредитования,

обеспечит необходимую стабильность работы банка и заданный уровень доходности.

Положительная сторона предложенной методики – возможность банка к любому потенциальному заемщику выработать индивидуальный подход, в рамках которого будет учтено необходимое количество характеристик. Минус данной оценки – трудоемкость ее выполнения, требующая особой квалификации банковских сотрудников. Однако снижение трудоемкости возможно за счет автоматизации процесса.

Экономическая эффективность внедрения предложенной методики оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц заключается в следующем:

- сокращение просроченной ссудной задолженности физических лиц;
- уменьшение отчислений в обязательный резерв на возможные потери по ссудам;
- снижение трудоемкости оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц;
- увеличение активных операций банка за счет увеличения числа заемщиков по причине более точной оценки их кредитоспособности.

На конец анализируемого периода доля неработающих кредитов составила 5% кредитного портфеля. Использование разработанных мероприятий позволило бы банку более точно оценивать платежеспособность заемщиков и избежать просроченной задолженности.

Дополнительных затрат на внедрение методики не потребуется. Обязанности по андеррайтингу заемщика будут выполнять работники отдела кредитования без дополнительной оплаты труда, поскольку целесообразна автоматизация обслуживания клиентов в части оценки их кредитоспособности.

Заключение

Целью бакалаврской работы было изучение методики определения кредитоспособности клиента банка.

В первой главе работы изучены теоретические основы анализа кредитоспособности клиента банка – физического лица.

Оценка кредитоспособности заемщика – один из способов снижения кредитного риска для коммерческого банка. Финансовую состоятельность заемщика выражают понятия платежеспособность и кредитоспособность. Платежеспособность – это способность (наличие возможности) и готовность (наличие желания) заемщика в полном объеме и погашать денежные обязательства. Кредитоспособность – это способность и готовность заемщика своевременно и в полном объеме погасить свои кредитные долги.

Кредитоспособность клиента коммерческого банка – способность заемщика полностью и в срок рассчитаться по своим долговым обязательствам (основному долгу и процентам).

Во второй главе работы проведен анализ кредитной политики ПАО «Сбербанк России» и дана оценка кредитоспособности клиента банка – физического лица.

По данным годового отчета ПАО «Сбербанк России» за 2014 год его доля на рынке по кредитам корпоративным клиентам возросла до 35,0%, а по кредитам частным клиентам до 35,9%.

Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле за 4 квартал снизилась до 5,0% в основном за счет корпоративного сегмента. Созданные на балансе резервы превысили объем неработающих кредитов в 1,2 раза в 4 квартале 2015 года.

За 2014 год портфель кредитов физическим лицам вырос на 22,1%, превысив знаковое значение в 4 трлн. руб. Рост жилищного кредитования ускорился, в то время как потребительское кредитование замедлилось. За год

частным клиентам выдано кредитов на сумму около 2 трлн руб., что на 10% больше чем в 2013 году.

При решении вопроса о выдаче кредитов учитывается материальное положение заемщика, его способность полностью и в установленный срок возратить полученный кредит. Кредиты не выдаются гражданам, у которых удержания по исполнительным документам составляют 50 % заработка.

Банк принимает в качестве обеспечения своевременного возврата кредитов залог, поручительство (гарантию) и обязательства в других формах, принятых банковской практикой.

Для определения кредитоспособности клиента изучаются как месячные доходы, так и расходы заемщика. Одним из основных показателей, определяющих возможность выдачи кредита - финансовая и социальная стабильность заемщика.

В третьей главе бакалаврской работы нами были предложены рекомендации по совершенствованию методики оценки кредитоспособности клиента банка.

Для выполнения оценки достоверности предоставленных заемщиком данных ПАО «Сбербанк России» необходимо консолидировать информацию о трудовой занятости и получении заемщиком доходов, а также о его расходах. Только после этого должен делаться вывод – сможет ли он погасить кредит.

Одновременно с этим должно быть подготовлено заключение, в котором указывается: является ли закладываемое имущество достаточным обеспечением для предоставления кредита или нет.

Предлагается модернизировать систему Предлагаемый метод совершенствования организации процесса кредитования заемщиков – физических лиц на этапе оценки их кредитоспособности позволит ПАО «Сбербанк России» унифицировать процедуру, на этой основе ускорить и удешевить ее, получить более точный и обоснованный результат. В итоге это

снизит риски кредитования, обеспечит необходимую стабильность работы банка и заданный уровень доходности.

Экономическая эффективность внедрения предложенной методики оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц заключается в следующем:

- сокращение просроченной ссудной задолженности физических лиц;
- уменьшение отчислений в обязательный резерв на возможные потери по ссудам;
- снижение трудоемкости оценки кредитоспособности заемщиков – физических лиц;
- увеличение активных операций банка за счет увеличения числа заемщиков по причине более точной оценки их кредитоспособности.

Таким образом, цель выпускной квалификационной работы - изучение методики определения кредитоспособности клиента банка – была достигнута.

Список литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 29.06.2015)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 05.04.2016)
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 05.04.2016)
4. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 05.04.2016) «О банках и банковской деятельности»
5. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
6. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
7. Федеральный закон от 07.08.2001 N 115-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»
8. Федеральный закон от 11.11.2003 N 152-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «Об ипотечных ценных бумагах»
9. Федеральный закон от 30.12.2004 N 218-ФЗ (ред. от 30.12.2015) «О кредитных историях»
10. Федеральный закон от 21.12.2013 N 353-ФЗ (ред. от 21.07.2014) «О потребительском кредите (займе)»
11. Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности (утв. Банком России 26.03.2004 N 254-П)
12. Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери (утв. Банком России 20.03.2006 N 283-П)
13. Положение Банка России от 30.12.2014 №454-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг».

14. Положение об обязательных резервах кредитных организаций (утв. Банком России 01.12.2015 N 507-П)

15. Указание Банка России от 01.12.2014 № 3465-У «О составе и порядке формирования информационной части кредитной истории»

16. Указание Банка России «О порядке направления должнику уведомления о передаче информации о нем в бюро кредитных историй» (от 06.02.2015 № 3561-У)

17. Указание Банка России от 19.02.2015 № 3572-У «О порядке направления запросов в Центральный каталог кредитных историй и получения из него информации о бюро кредитных историй, в котором хранится кредитная история субъекта кредитной истории, через бюро кредитных историй»

18. Указание Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы»

19. Указание Банка России от 11.12.2015 № 3893-У «О порядке направления запросов и получения информации из Центрального каталога кредитных историй посредством обращения в кредитную организацию»

20. Анализ нормативного обеспечения банковских расчетов / В.П. Буянов, Д.Г. Алексеева. – М.: Экзамен, 2014. – 413 с.

21. Аудиторское заключение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Публичного акционерного общества «Сбербанк России» за 2015 год – М.: «Сбербанк России», 2016. – 109 с.

22. Банковский менеджмент : учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: Юнити-Дана, 2015. – 328 с.

23. Банковский менеджмент : учебник / под ред. проф. Лаврушина О.И. – М.: КноРус, 2015. – 554 с.

24. Банковское дело : учебник / О.И. Лаврушин, Н.И. Валенцева [и др.] ; под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2014. – 800 с.

25. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка /

под ред. Г.Н. Белоглазовой. Л.П. Кроливецкой. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 652 с.

26. Бровкина, Н.Е. Рынок банковского обслуживания физических лиц. Тенденции и перспективы развития : учебное пособие. – М.: КноРус, 2015. – 264 с.

27. Вешкин, Ю.Г., Авагян Г.Л. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. – М.: Магистр, 2011. – 352 с.

28. Гамза, В.А. Безопасность банковской деятельности : учебник для вузов / В.А. Гамза, И.Б. Ткачук, И.М. Жилкин. – М.: Издательство Юрайт, 2014. – 513 с.

29. Глущенко, В.В. Анализ процедур оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – М.: ФГБОУ ВПО «ФУПРФ», 2014. – 189 с.

30. Годовой отчет ОАО «Сбербанк России» России» за 2014 год. - М.: «Сбербанк России», 2015.– 108 с.

31. Горелая, Н.В. Организация кредитования в коммерческом банке. – М.: Инфра-М, 2012. – 208 с.

32. Жарковская, Е.П. Финансовый анализ деятельности коммерческого банка. Учебник. – М.: Омега-Л, 2015. – 384 с.

33. Ипотечное кредитование жилищного строительства : учебное пособие / С. А. Баронин, В.В. Бочкарев, В.С. Казейкин, Е.Л. Николаева. – М.: Инфра-М, 2014. – 192 с.

34. Каджаева, М.Р., Дубровская, С.В. Банковские операции : учебник. – М.: Академия, 2014. – 464 с.

35. Кодекс корпоративной этики Группы «Сбербанк России» - М.: «Сбербанк России», 2015.– 69 с.

36. Кредитная экспансия и управление кредитом : учебное пособие / коллектив авторов; под ред. О.И. Лаврушина. – М.: КНОРУС, 2013. – 264 с.

37. Лаврушин, О. И. Управление деятельностью коммерческого банка / О. И. Лаврушин. — М.: Финансы и статистика, 2011. - 320 с.

38. Мотовилов, О.В., Белозёров, С.А. Банковское дело. Учебник. – М.: Проспект, 2015. – 408 с.
39. Ольхова, Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке. Учебное пособие. – М.: КноРус, 2015. – 304 с.
40. Организация деятельности коммерческих банков. Теория и практика. / А.М. Тавасиев, В.Д. Мехряков, О.И. Ларина. – М.: Юрайт, 2015. – 736 с.
41. Отчет менеджмента 2014. - М.: «Сбербанк России», 2015.– 89 с.
42. Отчет о корпоративной социальной ответственности 2014 - М.: «Сбербанк России», 2015.– 63 с.
43. Пересецкий, А.А. Экономические методы в дистанционном анализе деятельности российских банков. - М.: Высшая школа экономики (Государственный Университет), 2012. - 240 с.
44. Политика обработки персональных данных в ОПО «Сбербанк России» России» - М.: «Сбербанк России», 2014.– 13 с.
45. Поморина, М.А. Финансовое управление в коммерческом банке : учебное пособие / М.А. Поморина. – М.: КНОРУС, 2013. – 376 с.
46. Соколов, Ю.А., Шергин, В.В. Оценка эффективности деятельности кредитных организаций. – М.: Издательство Анкил, 2012. – 200 с.
47. Стратегия развития «Сбербанк России»а на период 2014-2018 гг. М.: «Сбербанк России», 2014.– 128 с.
48. Стратегия управления рисками и капиталом Группы ПАО «Сбербанк России» - М.: «Сбербанк России», 2015.– 24 с.
49. Управление банковскими рисками / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. М.: Юнити-Дана, 2013. – 312 с.
50. Управление проблемной банковской задолженностью / под ред. А. М. Смулова. – М.: Инфра-М, 2013. – 352 с.
51. Устав Публичного акционерного общества «Сбербанк России» России» ПАО «Сбербанк России» - М.: «Сбербанк России», 2015.– 24 с.

52. Шаталова Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте : учебное пособие / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. – М.: КНОРУС, 2012. – 168 с.

53. Логинов, Д.В. Сравнительная характеристика способов оценки кредитоспособности заемщика – физического лица [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.ibl.ru/konf/180413/sravnitelnaja-harakteristika-sposobov-ocenki-kreditosposobnosti.html>

54. Официальный сайт Банка России [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.cbr.ru/>

55. Официальный сайт ПАО «Сбербанк России» [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.sberbank.ru/>

56. Экономический анализ деятельности коммерческого банка [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://bibl.tikva.ru/base/B1322/B1322Content.php>

57. Dedu, V. Banking Risk Management in the Light of Basel II / V. Dedu // Theoretical and Applied Economics .- 2013. -Т. 2. - № 2. - pp. 111-122

58. Driga, I. Credit risk analysis at the level of an operative branch of the bank / I. Driga // Economia : Seria Management. -2014. - Т. 13. - № 2. - pp. 378-385

59. Olteanu, A. Bank risk management - the main problem of the monetary economy / A. Olteanu //Lex et Scientia .- 2015. -Т.17. - № 1. - pp.275-278

60. Rampini, A. Collateral and capital structure bank / A. A. Rampini, S. Viswanathan // Journal of Financial Economics. - 2013. - Т. 109. - №. 2. - pp. 466-492.

61. Tinca, A. The Operational Risk in the Outlook of the Basel II Accord Implementation: / A. Tinca // Theoretical and Applied Economics. - 2013. - Т. 7. - № 5. - pp. 31-33

Приложения

Приложение А (рекомендуемое)

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (публикуемая форма) на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

По состоянию на 01.01.2016 года (состояние: разбитию 17)

Код формы по ОКУД 040903
Кварталы (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер классификации	Данные по отчетной дате	Данные по началу отчетного года
1	2	3	4	5
1	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	732 289 720	1 320 712 425
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.3	586 685 264	369 675 704
2.1	Обязательные резервы	5.3.1	118 263 174	142 572 154
3	Средства в кредитных организациях	5.1	355 984 910	356 487 333
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	405 977 877	825 688 140
5	Четыри процента ликвидности	5.3	16 869 803 465	15 889 379 335
6	Чистые кредиты в ценные бумаги и другие финансовые активы, выходящие в расчете для продажи	5.4	2 316 356 734	1 745 489 852
6.1	Инвестиции в долины и паевые организации	5.4.1	436 732 107	385 839 543
7	Чистые кредиты в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	436 472 313	366 474 111
8	Требования по текущему налогу на прибыль	4.5	19 774 223	67 057 799
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и интеллектуальные патенты	5.7	477 354 992	478 611 799
11	Прочие активы	5.8	585 716 457	407 183 754
12	Всего активов		22 786 918 093	21 746 766 144
13	ПАССИВЫ			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		788 589 234	3 513 817 946
14	Средства кредитных организаций	5.9	618 363 818	794 856 364
15	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	5.10	12 722 423 488	14 026 721 547
15.1	Выдачи средства физическим лицам, в том числе индивидуальным предпринимателям		10 221 284 972	7 969 051 651
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		228 387 483	617 944 480
17	Выпущенные долгосрочные обязательства	5.11	647 684 355	513 482 485
18	Обязательства по текущему налогу на прибыль	4.3	5 404 121	2 179
19	Отложенное налоговое обязательство	4.3	93 348 438	42 891 376
20	Прочие обязательства	5.12	286 956 985	236 252 882
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с реваншированными операциями		37 805 399	36 530 580
22	Всего обязательств		20 378 263 487	19 364 421 648
23	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23	Средства акционеров (участников)	5.13	67 200 844	67 200 844
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	5.13	0	0
25	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
26	Резервный фонд		3 927 429	3 927 429
27	Пересчет по справедливой стоимости ценных бумаг, включенных в капитал для продажи, умноженный на отложенное налоговое обязательство (вычитающая по отложенный налоговый актив)	8.5		-46 427 290
28	Пересчет оценочных средств, умноженный на отложенное налоговое обязательство		66 357 126	80 536 315
29	Переклассифицированная прибыль (исключенные убытки прошлых лет)		1 750 402 964	1 489 067 112
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	218 583 303	311 212 961
31	Всего источников собственных средств		2 328 152 608	1 982 338 496
32	ИННЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		8 085 231 100	8 936 307 577
33	Выдачи кредитной организацией партнерам и поручителям		1 387 343 103	1 628 286 487
34	Условные обязательства несредственного характера		0	37 087

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк



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

М.Ю. Лукинина
(Ф.И.О.)

30. марта 2016.

Приложение Б (рекомендуемое)

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ (публикуемая форма)

за 2015 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0499807

Кварталы (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер показателя	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1		
			1 999 027 795	1 661 885 356
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		45 298 638	31 835 665
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, по выданным кредитным организациям		1 825 328 858	1 500 795 750
1.3	от операций релу по финансовым активам (закладам)		0	0
1.4	от операций с ценными бумагами		130 400 299	130 253 932
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2		
			1 132 569 508	702 161 470
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		246 600 660	189 112 244
2.2	по привлеченным средствам клиентов, по выданным кредитным организациям		850 986 083	483 040 743
2.3	по выданным договорным обязательствам		54 772 744	35 999 488
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		866 658 278	959 723 877
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также выданным кредитным доходам, всего, в том числе:	5.3		
			-254 867 154	-379 570 269
4.1	по ссудам и выданным кредитным доходам		-5 995 500	-2 403 074
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		607 791 124	680 153 578
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-32 876 070	-64 381 373
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми в качестве для продажи		-3 541 006	-12 662 037
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		605	-617
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		91 277 379	-1 472 913
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.4	-6 152 110	172 702 406
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		3 948 086	5 332 089
12	Комиссионные доходы	6.5	207 710 678	241 114 334
13	Комиссионные расходы	6.5	31 759 583	23 938 331
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, оцениваемым в качестве для продажи	5.4		
			1 533 840	78 023
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.5		
			-5 188 700	238 448
16	Изменение резерва на прочие потери	4.5		
			-31 893 241	-31 517 823
17	Прочие операционные доходы		16 073 485	42 227 454
18	Чистые доходы от расходов		926 706 095	1 027 822 529
19	Операционные расходы	6.5	619 806 308	598 666 217
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	306 899 927	429 236 312
21	Восполнение (расход) по налогам	4.5, 6.6	88 512 620	117 993 351
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	3.2, 6	218 387 307	311 212 961
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:			
			0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неэквивалентная прибыль (убыток) за отчетный период	6	218 387 307	311 212 961

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

Г.О. Гурф
(Ф.И.О.)

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

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)



30 марта 2016.

Приложение В (рекомендуемое)

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ, ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ И ИНЫМ АКТИВАМ (публикуемая форма)

на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

Почтовый адрес: 119997, г. Москва, ул. Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 040903

Кварталы (Годовые)

Таблица 1. Информация об уровне достаточности капитала

Номер строки	Наименование показателя	Норматив показателя	Данные по отчетному дню	Процент (+/-) от нормы (+/-) по отчетному периоду	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5	6
1	Собственный капитал (валовой) тыс. руб., всего, в том числе:	0	2,698,011,738	536,333,830	2,811,530,429
1.1	Источники базового капитала:	0	2,093,477,832	134,400,156	1,879,877,666
1.1.1	Уставный капитал, всего, в том числе, сформированный:	0	8,719,844	0	8,719,844
1.1.1.1	привилегированным акциям	0	8,719,844	0	8,719,844
1.1.1.2	иного вида	0	0	0	0
1.1.2	Эмиссионный доход	0	329,834,736	0	329,834,736
1.1.3	Резервный фонд	0	3,877,429	0	3,877,429
1.1.4	Нераспределенная прибыль:	0	1,803,125,131	134,400,156	1,638,785,187
1.1.4.1	в прошлом году	0	1,129,412,025	261,978,930	1,487,453,124
1.1.4.2	в отчетном году	0	673,713,106	-67,578,774	181,332,063
1.2	Показатели, учитывающие возможные потери капитала:	0	296,916,126	-41,401,447	381,314,671
1.2.1	Прекращенные акции	0	9,165,440	3,491,272	3,264,168
1.2.2	Отраженные на балансе убытки	0	0	0	0
1.2.3	Собственные акции (свои), выданные по договору ипотечного кредитования	0	0	0	0
1.2.4	Убытки	0	0	0	0
1.2.4.1	в прошлом году	0	0	0	0
1.2.4.2	в отчетном году	0	0	0	0
1.2.5	Накопления в капитал финансовых организаций:	0	80,605,605	33,909,463	34,866,138
1.2.5.1	всустраиваемые	0	0	0	0
1.2.5.2	существующие	0	80,605,605	33,909,463	34,866,138
1.2.5.3	инвестиции в ценные бумаги и в совокупности с иными активами, включаемые в капитал	0	0	0	0
1.2.6	Средства, поступившие в оплату акций (долей, паев) и включаемые в состав базового капитала	0	226,885,045	1,438,708	225,964,581
1.2.7	Облигации по приобретению ипотечного базового капитала	0	0	0	0
1.2.8	Средства, поступившие в оплату акций (долей, паев) и включаемые в состав базового капитала	0	1,796,961,712	128,908,719	1,627,562,993
1.3	Капитал	0	1,796,961,712	128,908,719	1,627,562,993
1.4	Источники дополнительного капитала:	0	0	0	0
1.4.1	Уставный капитал, сформированный привилегированными акциями, всего, в том числе:	0	0	0	0
1.4.1.1	наименован в соответствии с Федеральным законом от 18 июля 2009 года №163-ФЗ "Об использовании государственного доверия в пользу Российской Федерации для размещения капитала (акции-бонусы) <1>	0	0	0	0
1.4.1.2	иного вида	0	0	0	0
1.4.2	Субординированный заем с дополнительными условиями	0	0	0	0
1.4.3	Субординированный кредит (займы, депозиты, облигационный заем) без ограничения срока привлечения	0	0	0	0
1.4.4	Поземельные, уполномочивающие источники дополнительного капитала	0	226,885,045	1,438,708	225,964,581
1.4.5	Источники в собственном привлеченном ипотечном капитале	0	0	0	0
1.4.6	Облигации в капитал финансовых организаций:	0	0	0	0
1.4.6.1	всустраиваемые	0	0	0	0
1.4.6.2	существующие	0	0	0	0
1.4.7	Субординированный кредит (займы, депозиты, облигационный заем), предоставленный финансовой организацией	0	0	0	0
1.4.8	Источники в собственном привлеченном ипотечном капитале	0	0	0	0
1.4.9	Облигации по приобретению ипотечного дополнительного капитала	0	0	0	0
1.4.10	Средства, поступившие в оплату акций (долей, паев) и включаемые в состав дополнительного капитала	0	0	0	0
1.5	Дополнительный капитал	0	1,796,961,712	128,908,719	1,627,562,993
1.6	Обязательный капитал	0	1,796,961,712	128,908,719	1,627,562,993
1.7	Источники дополнительного капитала:	0	0	0	0
1.7.1	Уставный капитал, сформированный привилегированными акциями, всего, в том числе:	0	35,000	-5,000	40,000
1.7.1.1	после 1 марта 2013 года	0	0	0	0
1.7.1.2	Уставный капитал, сформированный до 01.03.2013 года	0	35,000	-5,000	40,000
1.7.2	Прибыль:	0	121,746,924	34,866,695	113,632,889
1.7.2.1	в прошлом году	0	121,746,924	34,866,695	113,632,889
1.7.2.2	в отчетном году	0	0	0	0
1.7.3	Субординированный кредит (займы, депозиты, облигационный заем), всего, в том числе:	0	719,086,260	241,202,750	484,887,420
1.7.3.1	привлеченный (размещенный) до 1 марта 2013 года	0	45,620,890	-6,345,840	37,366,720
1.7.3.2	привлеченный (размещенный) с 1 марта 2013 года	0	673,465,370	247,548,590	447,520,700
1.7.4	Поземельные, уполномочивающие источники дополнительного капитала	0	226,885,045	1,438,708	225,964,581
1.7.5	Источники в собственном привлеченном ипотечном капитале	0	0	0	0
1.7.6	Облигации в капитал финансовых организаций:	0	0	0	0
1.7.6.1	всустраиваемые	0	0	0	0
1.7.6.2	существующие	0	0	0	0
1.7.7	Субординированный кредит (займы, депозиты, облигационный заем), предоставленный финансовой организацией	0	71,709,489	-41,233,671	29,969,732

Продолжение приложения В

1.9.3.1	несуществующий		0	0	0
1.9.3.2	существующий		71 309 483	41 259 671	29 989 752
1.9.4	Обязательства по приобретению источника долгосрочных инвестиций		0	0	0
1.9.4	Средства, поступившие в оплату акций (долей, вкладов) и в состав долевой собственности		0	0	0
1.95	Прочие активы, связанные со сделками в сфере инвестиционной деятельности		76 117 447	40 259 170	34 115 200
1.10.1	Прочие активы, связанные со сделками в сфере инвестиционной деятельности		1 076	960	76
1.10.2	Субординированные кредиты, ссуды и займы по программам 1 проекта и/или на условиях, отличных от условий приобретения депозита «Б»		5 308 080	1 028 080	4 144 000
1.10.3	Прочие денежные обязательства кредитных организаций и валютности, приобретенные по условиям предоставления (кредитных договоров) и/или участия (включительно с консолидацией) на ее территории, размерам в соответствии с федеральными законами и нормативными актами Банка России		0	0	0
1.10.4	Прочие денежные обязательства в соответствии с законодательством в сфере инвестиционной деятельности, связанные с деятельностью в области инвестиционной деятельности		0	0	0
1.10.5	Прочие денежные обязательства по обязательствам, возникшим в результате размещения ценных бумаг (за исключением обязательств, возникших в результате размещения облигаций облигационной ответственности)		0	0	0
1.11	Доля участия в капиталах		991 480 566	717 477 171	657 987 425
2	Активы, связанные со сделками (пункт 8.1) «Б»		»	»	»
2.1	необходимые для обеспечения долгосрочности капитала	8,2	22 831 171 007	2 980 619 710	59 342 634 767
2.2	необходимые для обеспечения долгосрочности инвестиционного капитала	8,2	22 831 171 007	2 980 619 710	59 342 634 767
2.3	необходимые для обеспечения долгосрочности собственного капитала (капитала)	8,2	22 831 171 007	2 980 619 710	59 342 634 767
3	Доступность капитала (пункт 8.1) «Б»		»	»	»
3.1	Доступность банковского капитала	8,3	1,8	»	8,3
3.2	Доступность собственного капитала	8,3	1,8	»	8,3
3.3	Доступность собственного средства (активов)	8,3	11,9	»	11,6

«Б» Федеральный закон от 08 июля 2009 года №111-ФЗ «Об обеспечении исполнения обязательств по облигациям с гарантиями»
(Собрание законодательства Российской Федерации, 2009, №29, ст.3818, 2812, №31, ст.4334, №32, ст.4391)
«В» Федеральный закон от 13 ноября 2009 года №173-ФЗ «О депозитарной деятельности и о поднадзоре федеральной системой Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2009, №42, ст.4496, 2009, №29, ст.3805, №46, ст.5725, №27, ст.4427, 2010, №8, ст.738, №21, ст.2739, №23, ст.4173)
«Г» Федеральный закон от 27 октября 2008 года №175-ФЗ «О депозитарной деятельности и о поднадзоре федеральной системой в период с 31 декабря 2014 года»
(Собрание законодательства Российской Федерации, 2008, №44, ст.4981, 2009, №3, ст.3633, 2011, №9, ст.1099, 2013, №6, ст.2306)
«Д» Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» по состоянию на 01.01.2015 с учетом изменений и дополнений, опубликованных в газете Банка России от 18.12.2014 №21177, со изменениями от 04.06.2016 в установленном порядке, в редакции от 20.08.2015 №41-ФЗ
«Е» Правила, регулирующие деятельность в области инвестиционной деятельности Банка России от 28.12.2011 № 305-П
Пункт 7. Средства и источники кредитных, инвестиционных и других видов ресурсов кредитных организаций

Таблица 3.1. Кредитный риск

Наименование	Код	Сумма	тысяч руб.					
			Данные по состоянию на «Б»			Данные по состоянию на «Г»		
			Сумма активов (инструментов)	Активы (инструменты) по условиям предоставления займа на балансе клиента	Сумма активов (инструментов) по условиям предоставления займа	Сумма активов (инструментов)	Активы (инструменты) по условиям предоставления займа	Сумма активов (инструментов) по условиям предоставления займа
1	2	3	4	5	6	7	8	
1	Кредитный риск по сделкам, связанным с финансовыми инструментами	8,2	13 029 440 511	17 048 023 483	12 992 284 586	18 027 819 949	13 357 999 786	11 382 528 791
1.1	Активы с коэффициентом риска «С»		2 458 655 267	2 452 346 463	0	2 452 346 463	2 452 346 463	0
1.1.1	активы кредитных и облигационных договоров, депозитных вкладов Банка России		565 685 586	565 681 586	0	1 286 024 434	1 286 024 434	0
1.1.2	кредитные требования в друге кредитных организаций (кредитовый портфель) в Российской Федерации, Минфина России и Банка России и за счет предоставленных активов органов власти Российской Федерации, Минфина России и Банка России		396 414 916	398 241 847	0	385 676 011	392 193 729	0
1.1.3	кредитные требования в друге кредитных и финансовых институтов или иностранных государств, включая страновые «С», «В» и «А», в том числе «исключенные страны» (пункт 8.1) «Б»		0	0	0	0	0	0
1.2	Активы с коэффициентом риска 20 процентов		1 299 755 738	1 208 535 243	341 287 849	1 235 138 036	1 244 196 120	248 859 224
1.2.1	кредитные требования в друге кредитных и финансовых институтов, расположенных в иностранном государстве, включая Минфин России и Банка России и органы власти иностранных государств		772 930 048	711 171 848	154 934 369	787 685 184	788 579 883	333 067 071
1.2.2	кредитные требования в друге кредитных и финансовых институтов или иностранных государств, включая страновые «С», «В» и «А», в том числе «исключенные страны» (пункт 8.1) «Б»		0	0	0	0	0	0
1.2.3	кредитные требования в друге кредитных и финансовых институтов - резидентов стран со страновой оценкой «С», «В» и «А», включая рейтинг кредитоспособности «С», в том числе «исключенные страны» (пункт 8.1) «Б»		795 669 084	796 989 094	186 353 480	447 452 852	455 596 237	87 891 791
1.3	Активы с коэффициентом риска 30 процентов		836 933 397	839 067 687	419 543 832	375 214 200	371 874 745	389 947 573
1.3.1	кредитные требования в друге кредитных и финансовых институтов, расположенных в иностранном государстве, включая Минфин России и Банка России и органы власти иностранных государств		58 540 179	88 068 053	64 040 637	46 736 621	46 029 026	71 312 414
1.3.2	кредитные требования в друге кредитных и финансовых институтов или иностранных государств, включая страновые «С», «В» и «А», в том числе «исключенные страны» (пункт 8.1) «Б»		489 499	489 099	391 473	346 908	348 040	178 445
1.3.3	кредитные требования в друге кредитных и финансовых институтов - резидентов стран со страновой оценкой «С», «В» и «А», включая рейтинг кредитоспособности и в кредитных организациях - резидентах стран со страновой оценкой «С», в том числе «исключенные страны» (пункт 8.1) «Б»		648 894 019	641 489 535	78 503 195	328 477 579	325 845 719	308 535 158
1.4	Активы с коэффициентом риска 100 процентов		12 821 653 434	12 164 764 174	12 164 764 174	11 321 171 291	10 865 177 247	10 865 177 247
1.4.1	исходя из ликвидности, кредитоспособности		5 785 131 238	6 191 558 793	6 191 558 793	6 511 148 241	6 001 604 736	6 021 406 736
1.5	Активы с коэффициентом риска 100 процентов - кредитные требования в друге кредитных и финансовых институтов или иностранных государств, включая страновые «С», «В» и «А», в том числе «исключенные страны» (пункт 8.1) «Б»		4 187 887	4 167 687	5 248 511	1 962 205	1 962 205	1 819 800
2	Активы с низким коэффициентом риска		»	»	»	»	»	»
2.1	с номинальной коэффициентом риска, выше, в том числе:		63 246 084	61 345 084	4 406 104	112 938 646	112 938 646	5 817 708
2.1.1	с низким коэффициентом риска 78 процентов		0	0	0	0	0	0
2.1.2	проблемные инструменты и заявки		63 246 084	61 345 084	4 406 104	112 938 646	112 938 646	5 817 708
2.2	с номинальной коэффициентом риска, выше, в том числе:		4 267 998 225	2 058 235 612	5 201 099 545	4 162 337 268	1 987 277 454	4 623 313 834
2.2.1	с коэффициентом риска 100 процентов		3 085 376 249	1 807 965 688	2 887 432 257	2 574 589 157	1 460 240 166	2 282 798 805
2.2.2	с коэффициентом риска 120 процентов		27 689 785	371 266 150	284 476 026	371 266 150	352 476 288	424 111 915
2.2.3	с коэффициентом риска 150 процентов		1 872 878 074	1 748 162 207	2 832 678 330	1 198 719 275	1 136 899 982	1 295 548 473
2.2.4	с коэффициентом риска 200 процентов		81 377 860	81 232 909	268 846 431	37 243 137	37 243 137	93 132 841
2.2.5	с коэффициентом риска 100 процентов		0	0	0	0	0	0
3	Кредиты на возвратные или не возвратные средства	8,3	118 960	972 915	854 121	88 041 864	75 240 795	88 947 743
3.1	с коэффициентом риска 118 процентов		0	0	0	78 098 063	75 441 212	88 785 314
3.2	с коэффициентом риска 148 процентов		394 252	691 086	913 661	32 212	68 894	95 345
3.3	с коэффициентом риска 178 процентов		23 616	35 554	28 150	21 629	13 687	36 247
3.4	с коэффициентом риска 208 процентов		0	0	0	0	0	0
3.5	с коэффициентом риска 238 процентов		19 092	4 779	14 110	0 066	7 326	22 961
3.6	с коэффициентом риска 638 процентов		0	0	0	1 268	876	1 291
4	Кредитный риск по облигациям, выпущенным на территории страны, и на территории	8,2	9 435 141 548	8 446 121 724	1 771 714 148	3 375 247 595	3 375 247 594	3 448 131 460
4.1	по финансовым инструментам с высоким риском		1 278 313 310	1 269 541 485	1 294 967 989	1 409 519 239	1 447 294 636	1 448 761 444

Продолжение приложения В

4.2	до фактического истечения срока действия облигаций	5 671 806	5 281 500	1 582 903	5 485 959	5 114 118	2 475 868
4.3	до фактического истечения срока действия облигаций	112 460 152	112 456 536	22 495 249	87 392 737	87 190 737	11 446 157
4.4	до фактического истечения срока действия облигаций	2 131 624 518	2 088 824 981	0	1 749 852 699	1 730 685 671	8
5	Денежный риск по прочим финансовым инструментам	8.2	504 647 647	0	345 568 333	480 011 302	667 564 878

«1» Конфиденциальность не требуется раскрыть в соответствии с пунктом 2.3 Инструкции Банка России № 138-И.
 «2» Средние ставки учтены в соответствии с информацией в Электронном Кредитном Алгоритме, учтенном в Сводном отчете – балансе Отделения взаимных банков и акционерных обществ (ТКСУ) – Об (основная) практика предоставления и исполнения обязательств, включая официальную кодировку – информация о структурных единицах, функционирующих в качестве филиала Банка России и информации о статусе взаимных банков и акционерных обществ.
 «3» Рейтинги кредиторов/предоставителей услуг организации определяются на основе присвоения им рейтингов рейтинговыми агентствами рейтингов Standard & Poor's and Fitch Rating's либо Moody's Investors Service.
 «4» Информация, указанная в Разделах 1-4, по состоянию на 31.03.2015 рассчитана с учетом приваивов, включенных в баланс Банка России от 10.12.2014 №211-Т, по состоянию на 31.03.2016 – с учетом приваивов, включенных в баланс Банка России от 28.09.2015 №01-И-13648.

Раздел 2.2. Операционный риск

тыс. руб. (млн руб.)

Номер строки	Наименование показателя	Номер показателя	Доходы из отчетного года	Доходы по методу отсрочки года
1	2	3	4	5
4	Операционный риск, всего, в том числе:	8.2	603 442 523	136 768 311
8.1	Доходы для целей расчета капитала из покрытия операционного риска, всего, в том числе:		1 808 628 879	401 982 836
8.1.1	используемые производные инструменты		812 641 662	400 275 679
8.1.2	используемые производные инструменты		367 175 157	171 486 867
8.2	Исчисленные, производные инструменты, используемые для покрытия операционного риска		0	0

Раздел 2.3. Рыночный риск

тыс. руб.

Номер строки	Наименование показателя	Номер показателя	Доходы из отчетного года	Доходы по методу отсрочки года
1	2	3	4	5
7	Системный рыночный риск, всего, в том числе:	8.2	240 207 805	207 534 514
7.1	рыночный риск, всего «1», в том числе:		11 276 483	17 171 633
7.1.1	облигации		8 077 933	11 427 023
7.1.2	своп-контракты		3 428 556	1 309 708
7.2	Фондовый риск, всего, в том числе:		0	0
7.2.1	облигации		0	0
7.2.2	своп-контракты		0	0
7.3	валютный риск		98 677 090	28 338 876

«1» Информация, по состоянию на 01.01.2015 рассчитана с учетом приваивов, включенных в баланс Банка России от 18.12.2014 №211-Т, по состоянию на 01.01.2016 – с учетом приваивов, включенных в баланс Банка России от 28.09.2015 №01-И-13648.

Раздел 3. Информация о валютном риске на валютные инструменты и валюты активов

млн руб.

Номер строки	Наименование показателя	Номер показателя	Доходы по методу отсрочки года	Прирост (+) / убыток (-) в отчетном периоде	Доходы по методу отсрочки года
1	2	3	4	5	6
1	Финансово-сформированные резервы на валютные инструменты, всего, в том числе:	9.2	1 118 037 986	249 281 262	471 215 808
1.1	по инструментам, оцененным в иностранной и национальной валюте по рыночной стоимости, по которым существуют валютные инструменты, и прочие инструменты		1 027 976 495	214 706 476	401 161 417
1.2	по инструментам, оцененным по рыночной стоимости и валютной бумагам, право на которые учтено в балансе кредитной организации, но с даты формирования резерва в Банке России, и валюты на взаимных счетах		82 127 024	29 348 385	71 067 689
1.3	по инструментам, оцененным по рыночной стоимости, но с даты формирования резерва в Банке России, и валюты на взаимных счетах		27 934 467	1 226 401	36 527 102
1.4	по инструментам, оцененным по рыночной стоимости		17 418	18 159	18 463

Раздел 4. Информация о инвестициях в ценные бумаги

Номер строки	Наименование показателя	Номер показателя	Зачислено на отчетный период	Зачислено на дату, следующую за отчетным периодом «1»	Зачислено на дату, следующую за отчетным периодом «2»	Зачислено на дату, следующую за отчетным периодом «3»
1	2	3	4	5	6	7
1	Основной капитал, тыс. руб.	8.0	1 756 561 712	1 761 614 863	1 308 379 407	1 731 446 818
2	Изменения балансовых активов и обязательств, связанных с ростом стоимости финансовых рынков, тыс. руб.		33 685 281 253	23 188 745 725	21 415 236 731	21 736 296 872
3	Пополнения финансовых ресурсов по Базису II, евроцент		7.3	7.8	8.0	8.1

«1» Данные в графах 5 на 01.01.2015 и 7 на 01.01.2017 по первоначалу.

Раздел "Средства"

Информация о движении резервов на валютные инструменты, созданной в иностранной и национальной валюте (Номер показателя 5.0)

1	Финансово-сформированные резервы в отчетном периоде (тыс. руб.), всего (номер показателя 5.0) в том числе:	471 215 808
1.1	выданы судом	367 251 888
1.2	выданы по решению суда	427 885 398
1.3	выданы по официальному решению иностранной власти по отношению к рублю, установленной Банком России	21 181 697
1.4	иные средства	35 222 026
2	Исчисленные (используемые) резервы в отчетном периоде (тыс. руб.), всего (номер показателя 5.1) в том числе:	488 812 143
2.1	исчисленные (используемые) судом	44 559 664
2.2	исчисленные (используемые) судом	241 740 577
2.3	исчисленные (используемые) судом	143 854 126
2.4	исчисленные (используемые) судом иностранной власти по отношению к рублю, установленной Банком России	65 786
2.5	иные средства	36 582 012

Президент, Премьер-министр Правления
 ВАО Сбербанк

Старший управленческий директор, главный бухгалтер -
 директор Управления бухгалтерского учета и отчетности ПАД Сбербанк

30. марта 2016



Приложение Г (обязательное)



СПРАВКА О ДОХОДАХ ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА

Приложение № 1
к приказу ФНС России
от 30.10.2015 № ММВ-7-11/485@

за 2015 год № 00111 от 18.02.2016

Признак 1 номер корректировки 0 в ИФНС (код) 6324

Форма 2-НДФЛ

Код по КНД 1151078

1. Данные о налоговом агенте

Код по ОКТМО 36740000 Телефон (8482)22-22-22 ИНН 6315372222 КПП 632445222
 Налоговый агент Общество с ограниченной ответственностью "Гамма"

2. Данные о физическом лице - получателе дохода

ИНН в Российской Федерации 632303732222 ИНН в стране гражданства _____
 Фамилия Попов Имя Петр Отчество * Петрович
 Статус налогоплательщика 1 Дата рождения 12.12.1975 Гражданство (код страны) 643
 Код документа, удостоверяющего личность: 21 Серия и номер документа 36 01 222222
 Адрес места жительства в Российской Федерации: Почтовый индекс 445000 Код субъекта 63
 Район _____ Город Тольятти Населенный пункт _____
 Улица Матросова Дом 2 Корпус _____ Квартира 2
 Код страны проживания: _____ Адрес _____

3. Доходы, облагаемые по ставке 13 %

Месяц	Код дохода	Сумма дохода	Код вычета	Сумма вычета	Месяц	Код дохода	Сумма дохода	Код вычета	Сумма вычета
01	2000	34964,99							
02	2000	27717,55							
03	2000	35456,22							
04	2000	29784,46							
05	2000	31032,4							
06	2000	36296,08							
07	2000	27892,28							
08	2000	27465,33							
09	2000	29673,9							
10	2000	30615,32							
11	2000	29690,71							
11	2012	29712,76							
12	2000	11202,2							
12	2760	11291,5	503	4000					

4. Стандартные, социальные, инвестиционные и имущественные налоговые вычеты

Код вычета	Сумма вычета	Код вычета	Сумма вычета	Код вычета	Сумма вычета	Код вычета	Сумма вычета
114	11200						

Уведомление, подтверждающее право на социальный налоговый вычет: № _____ Дата _____ Код ИФНС _____
 Уведомление, подтверждающее право на имущественный налоговый вычет: № _____ Дата _____ Код ИФНС _____

5. Общие суммы дохода и налога

Общая сумма дохода	392795,7	Сумма налога удержанная	49087
Налоговая база	377595,7	Сумма налога перечисленная	49087
Сумма налога исчисленная	49087	Сумма налога, излишне удержанная налоговым агентом	0
Сумма фиксированных авансовых платежей	0	Сумма налога, не удержанная налоговым агентом	0

Уведомление, подтверждающее право на уменьшение налога на фиксированные авансовые платежи: № _____ Дата _____ Код ИФНС _____

Налоговый агент (1 - налоговый агент, 2 - уполномоченный представитель): 2
Сидорова Лариса Петровна _____
 (ф.и.о.)* (подпись)

Наименование документа, подтверждающего полномочия представителя Доверенность № 333 от 07.07.2015 г.

* Отчество указывается при наличии.

Приложение Д (обязательное)

Примерный график платежа по кредиту

Сумма кредита:	305 849,60	Ставка:	18.5%	
Срок:	60 мес	Сумма переплаты:	165 150,40	
Дата начала выплат:	17 мая 2016	Макс. ежемесячный платеж	7 850	
		Дата окончания выплат:	17 апреля 2021	
Месяц	Платеж по основному долгу	Платеж по процентам	Остаток основного долга	Итоговый платеж по кредиту
05.2016	3 134,82	4 715,18	302 714,78	7 850,00
06.2016	3 183,15	4 666,85	299 531,63	7 850,00
07.2016	3 232,22	4 617,78	296 299,41	7 850,00
08.2016	3 282,05	4 567,95	293 017,36	7 850,00
09.2016	3 332,65	4 517,35	289 684,71	7 850,00
10.2016	3 384,03	4 465,97	286 300,68	7 850,00
11.2016	3 436,20	4 413,80	282 864,48	7 850,00
12.2016	3 489,17	4 360,83	279 375,31	7 850,00
01.2017	3 542,96	4 307,04	275 832,35	7 850,00
02.2017	3 597,58	4 252,42	272 234,77	7 850,00
03.2017	3 653,05	4 196,95	268 581,72	7 850,00
04.2017	3 709,37	4 140,63	264 872,35	7 850,00
05.2017	3 766,55	4 083,45	261 105,80	7 850,00
06.2017	3 824,62	4 025,38	257 281,18	7 850,00
07.2017	3 883,58	3 966,42	253 397,60	7 850,00
08.2017	3 943,45	3 906,55	249 454,15	7 850,00
09.2017	4 004,25	3 845,75	245 449,90	7 850,00
10.2017	4 065,98	3 784,02	241 383,92	7 850,00
11.2017	4 128,66	3 721,34	237 255,26	7 850,00
12.2017	4 192,31	3 657,69	233 062,95	7 850,00
01.2018	4 256,95	3 593,05	228 806,00	7 850,00
02.2018	4 322,57	3 527,43	224 483,43	7 850,00
03.2018	4 389,21	3 460,79	220 094,22	7 850,00
04.2018	4 456,88	3 393,12	215 637,34	7 850,00
05.2018	4 525,59	3 324,41	211 111,75	7 850,00
06.2018	4 595,36	3 254,64	206 516,39	7 850,00
07.2018	4 666,21	3 183,79	201 850,18	7 850,00
08.2018	4 738,14	3 111,86	197 112,04	7 850,00
09.2018	4 811,19	3 038,81	192 300,85	7 850,00
10.2018	4 885,36	2 964,64	187 415,49	7 850,00
11.2018	4 960,68	2 889,32	182 454,81	7 850,00
12.2018	5 037,16	2 812,84	177 417,65	7 850,00
01.2019	5 114,81	2 735,19	172 302,84	7 850,00
02.2019	5 193,66	2 656,34	167 109,18	7 850,00

Продолжение приложения Д

1	2	3	4	5
03.2019	5 273,73	2 576,27	161 835,45	7 850,00
04.2019	5 355,04	2 494,96	156 480,41	7 850,00
05.2019	5 437,59	2 412,41	151 042,82	7 850,00
06.2019	5 521,42	2 328,58	145 521,40	7 850,00
07.2019	5 606,55	2 243,45	139 914,85	7 850,00
08.2019	5 692,98	2 157,02	134 221,87	7 850,00
09.2019	5 780,75	2 069,25	128 441,12	7 850,00
10.2019	5 869,87	1 980,13	122 571,25	7 850,00
11.2019	5 960,36	1 889,64	116 610,89	7 850,00
12.2019	6 052,25	1 797,75	110 558,64	7 850,00
01.2020	6 145,55	1 704,45	104 413,09	7 850,00
02.2020	6 240,30	1 609,70	98 172,79	7 850,00
03.2020	6 336,50	1 513,50	91 836,29	7 850,00
04.2020	6 434,19	1 415,81	85 402,10	7 850,00
05.2020	6 533,38	1 316,62	78 868,72	7 850,00
06.2020	6 634,11	1 215,89	72 234,61	7 850,00
07.2020	6 736,38	1 113,62	65 498,23	7 850,00
08.2020	6 840,24	1 009,76	58 657,99	7 850,00
09.2020	6 945,69	904,31	51 712,30	7 850,00
10.2020	7 052,77	797,23	44 659,53	7 850,00
11.2020	7 161,50	688,50	37 498,03	7 850,00
12.2020	7 271,91	578,09	30 226,12	7 850,00
01.2021	7 384,01	465,99	22 842,11	7 850,00
02.2021	7 497,85	352,15	15 344,26	7 850,00
03.2021	7 613,44	236,56	7 730,82	7 850,00
04.2021	7 730,82	119,18	0,00	7 850,00
Итого:	305 849,60	165 150,40		471 000,00

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет 61 наименование.

Один экземпляр сдан на кафедру « ____ » _____ 2016 г.

Дата « ____ » _____ 2016 г.

Студент _____

(Подпись)

(В.Ю. Ходерян)

(Имя, отчество, фамилия)