

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Кафедра «Финансы и кредит»

(наименование кафедры полностью)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Корпоративные финансы

(направленность (профиль))

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему «Оценка и пути повышения инвестиционной привлекательности
банковского сектора»

Студент

О.О. Плачинта

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный

Е.В. Павлова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

руководитель

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель программы

д.э.н. доцент А.А. Курилова

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

(личная подпись)

« ____ »

20 ____ Г.

Допустить к защите

Заведующий кафедрой

д.э.н. доцент А.А. Курилова

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

(личная подпись)

« ____ »

20 ____ Г.

Тольятти 2017

Содержание

Введение.....	3
1 Теоретико-методологические аспекты оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка	7
1.1 Понятие и критерии оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка.....	7
1.2 Методология оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка.....	14
1.3 Некоторые пути повышения инвестиционной привлекательности коммерческого банка.....	22
2 Анализ инвестиционной привлекательности в банковском секторе экономики.....	28
2.1 Общая характеристика деятельности банков: ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24» и АО «Альфа-Банк».....	28
2.2 Сравнительный анализ основных показателей деятельности банков.....	58
2.3 Оценка инвестиционной привлекательности ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24» и АО «Альфа-Банк».....	71
3 Пути повышения инвестиционной привлекательности в банковском секторе.....	77
3.1 Основные направления привлечения инвестиций в ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ24» и АО «Альфа-Банк».....	77
3.2 Описание и оптимизация бизнес-процессов как способ повышения инвестиционной привлекательности банков.....	82
3.3 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.....	89
Заключение.....	97
Список использованной литературы.....	102
Приложения.....	107

Введение

Рыночные преобразования в России привели к пересмотру основных моделей инвестиционного процесса. Теперь, кроме государства, в него включаются участники экономической системы — отечественные и зарубежные юридические и физические лица, которые могут выступать в качестве прямых или портфельных инвесторов, а также экономические объекты, содействующие инвестированию - коммерческие банки, финансовые учреждения, поставщики оборудования, агентства по страхованию экспортных кредитов, информационные и консультационные фирмы.

Экономические объекты, постоянно ощущают потребность в средствах, необходимых для создания и расширения, реконструкции или технического перевооружения, а также в формировании основного и связанного с ним оборотного капитала. Поскольку потребность в финансовых ресурсах всегда безгранична, а возможности ограничены. Поэтому выбор приоритетных направлений политики в области инвестиций и оценка их эффективности является достаточно сложной и вместе с тем необходимой задачей.

Основной проблемой российских банков считается привлечение инвестиционных ресурсов. Российский инвестиционный рынок занимает низкую позицию-менее одного процента от общемирового, что является перспективным развитием данного направления движения капитала.

При сравнении объектов для вложения по различным критериям, инвестор оценивает их инвестиционную привлекательность, другими словами определяет уровень, измеряет влияние важных для себя факторов, что и позволяет ему делать обоснованный выбор.

Инвестиционная привлекательность – это совокупность предпочтений инвестора для вложения средств в объект, по сравнению с другими аналогичными объектами, исходя из критериев принятия решений инвестором. На практике инвесторы, акционеры, специализированные рейтинговые агентства оценивают не только инвестиционную привлекательность конкретной компании или объекта вложения, но и страны, отрасли,

предприятия, банка. В данном случае рассматриваются банки, которые организывают не только подробный анализ финансового состояния, но и управление своей инвестиционной привлекательностью. Такой подход имеет не только теоретическое обоснование, но практический эффект.

Активность деятельности инвесторов во многом зависит от степени устойчивости финансового состояния и экономической состоятельности коммерческих банков, в которые они готовы направить инвестиции. Именно эти параметры главным образом и характеризуют инвестиционную привлекательность банков.

Простейший финансовый анализ, по мнению некоторых авторов, уже не отвечает требованиям инвесторов, принимающих решение. Соответственно разрабатываются новые методы и подходы к определению инвестиционной привлекательности коммерческих банков и созданию инвестиционного решения. В последствии, чего разрабатываются комплексы мероприятий по оценке, которые, кроме финансового анализа, будет включать качественную и количественную оценку факторов инвестиционной привлекательности и использовать несколько подходов.

Между тем в настоящее время методологические вопросы оценки и анализа инвестиционной привлекательности требуют дальнейшего развития.

Сегодня привлечение инвестиций в реальный сектор экономики – это вопрос развития производств, снижения вероятности социальных взрывов и фактор реструктуризации хозяйственной системы территории. Осуществить задачу экономического развития возможно, лишь управляя процессом повышения инвестиционной привлекательности, стремясь к наиболее полной реализации объективных возможностей территории и условий деятельности банков, не боясь отказываться от привычного, во имя целесообразного. Таким образом, тема магистерской диссертации является весьма актуальной.

Объектом исследования являются коммерческие банки. Предметом дипломного исследования являются методы инвестиционной привлекательности в банковской сфере.

Целью работы является исследование теоретических и практических аспектов оценки инвестиционной привлекательности коммерческих банков, разработка рекомендаций по их повышению на примере деятельности ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк».

Для достижения поставленной цели были сформулированы и решены следующие задачи:

- описать понятие и рассмотреть основные критерии оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка ;
- исследовать методологию оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка;
- описать некоторые пути повышения инвестиционной привлекательности коммерческого банка;
- дать общую характеристику деятельности банков: ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк»;
- провести сравнительный анализ основных показателей деятельности банков;
- дать оценку инвестиционной привлекательности ПАО «СБЕРБАНК», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк»;
- определить основные направления привлечения инвестиций в ПАО «СБЕРБАНК», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк»;
- описать и предложить мероприятия по оптимизации бизнес-процессов как способа повышения инвестиционной привлекательности банка;
- дать оценку экономической эффективности предложенных мероприятий.

Теоретическая основа работы представлена трудами отечественных и зарубежных ученых по экономике, социологии, маркетингу, менеджменту, таких как, Кац А. Е., Ковалев В.В., Чиненов М.В., Спиридонова О.Н., использовались справочные и нормативные материалы по данной теме. Работа была выполнена на базе практических данных, собранных в ходе прохождения преддипломной практики на исследуемом предприятии.

Теоретико-информационную базу исследования также составили нормативно-правовые акты и методические указания по оценке инвестиционных проектов Российской Федерации, учебная и специальная литература по теме исследования, материалы публикаций в периодических изданиях, а также ресурсы сети Интернет.

Методы, применяемые при написании работы – горизонтальный и вертикальный финансовый анализ, качественный анализ, синтез, обобщение и некоторые другие.

Структура работы представлена введением, основной частью, заключением, списком использованных источников и приложениями.

1 Теоретико-методологические аспекты оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка

1.1 Понятие и критерии оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка

Самой важной тенденцией развития современной российской экономики является рост инвестиций. Собственно увеличение объемов инвестиций и внешних и внутренних, характеризует конкурентоспособность экономики, что позитивно сказывается на развитии коммерческих банков, которые привлекают инвестиционные ресурсы.

Наряду с этим к числу преимуществ относят вероятность расширения производства, повышение конкурентоспособности между другими предприятиями, разработка и внедрение новых технологий для совершенствования производства или оказания услуг, повышение качества и конкурентоспособности продукции, росту прибыли. Преимуществ много, но остается главной задачей привлечение свободных средств.

Также многим известна и выгода инвестора, которая получается в виде дохода и компенсации риска, принимаемого на себя. Но, инвестор и «потенциальный объект инвестирования» не всегда находят себя в системе инвестиционных взаимоотношений. Всё это происходит из-за того, что процесс инвестирования осложняется многими факторами с которыми инвестору доводится сталкиваться в процессе принятия того или иного решения. Одним из основных является выбор объекта инвестирования, или, по другому, инвестиционно-привлекательного коммерческого банка. Также известно, что, принимая данное решение, инвестор опирается на соотношении риска и дохода. Но при наличии немалого массива информации и множества работающих на рынке банков, принять объективное и наиболее эффективное решение бывает сложно.

Поэтому было введено такое понятие как инвестиционная привлекательность.

Понятие «инвестиционная привлекательность» не может существовать без понятия «инвестиций», так как они являются неразделимыми частями. Поэтому под инвестициями понимается вложение свободных средств в рентабельный проект в долгосрочной или краткосрочной перспективе.

Инвестиционная привлекательность - это набор финансово-экономических показателей, определяющих оценку внешней среды, уровень позиционирования на рынке, потенциал полученного в конце результата [21, с.154].

В современных экономических публикациях и литературе нет точного определения, зато есть большое количество мнений авторов, которые трактуют данное понятие по-разному, поэтому нет единственного подхода к сущности данного определения.

А. Москвин и В. Ковалев характеризуют данный термин как совокупность объективных признаков, свойств, средств и возможностей, обуславливающих потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции. Подобное определение позволяет учесть интересы любого участника инвестиционного процесса.

Существуют и другие мнения. В одном из определений под инвестиционной привлекательностью понимается оценка эффективности использования собственного и заемного капитала, анализ платежеспособности и ликвидности (аналогичное определение – структура собственного и заемного капитала и его размещение между различными видами имущества, а также эффективность их использования)[10с. 18].

Следовательно, под инвестиционной привлекательностью нужно понимать определение, предложенное Кац А.Е., - «многомерную, многофакторную экономическую величину, характеризующуюся совокупностью несводимых друг к другу показателей-индикаторов, оцениваемую только косвенным путем через субъективное обобщение конкретным аналитиком интегральных показателей»[19 с. 552].

Все эти подходы можно объединить в следующие категории:

- а) инвестиционная привлекательность как эффективность коммерческих банков;
- б) как потенциальная возможность для инвестора;
- в) как показатель выбора путем сравнения; как совокупность внешних и/или внутренних факторов [20 с. 42].

Инвестиционную привлекательность необходимо рассматривать как абсолютно самостоятельную категорию, которая характеризуется не только стабильностью финансового состояния[29]. Также важно оценивать уровень конкурентоспособности продуктов и степень ориентированности банка на максимальное удовлетворение ожиданий потребителей, а также инновационный потенциал компании.

Факторы инвестиционной привлекательности принято разделять на две категории:

- а) Внешние — факторы косвенного влияния (природно-географические, экологические, правовые, политические, законодательные, социальные).

- б) Внутренние — факторы прямого влияния (технические, трудовые, организационные, ресурсно-сырьевые, коммерческие, финансово-аналитические, инновационные, производственные, потребительские).

Итак, на основе вышеизложенного, под оценкой инвестиционной привлекательности банка необходимо понимать целесообразность объективных признаков, свойств, средств и возможностей представления информации инвестору, обуславливающих потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции.

Из многообразия существующих критериев оценки инвестиционной привлекательности банка можно выделить основные:

- 1) фаза жизненного цикла;
- 2) фаза жизненного цикла отрасли;
- 3) территориальное расположение;
- 4) экономический потенциал.

Коммерческий банк также, как предприятие имеет финансово-экономический механизм, определяющий жизненный цикл, поскольку всякая система обладает предельными возможностями, ограничивающими ее дальнейшее существование в первоначальном виде, определенным периодом времени. К этапам жизненного цикла относятся фазы зарождения, роста деловой активности, зрелости и спада.

Продолжительность жизненного цикла банка для различных стран и отраслей будет разной, тем не менее, характер кривой для всех банков одинаков (Рисунок 1.1). Кривая жизненного цикла состоит из отдельных участков, каждый из которых описывает зависимость банка от внешних и внутренних условий, возникающих в тот или иной отрезок времени. Для каждого этапа характерен определенный набор финансово-экономических показателей, позволяющих определить эффективность его функционирования.

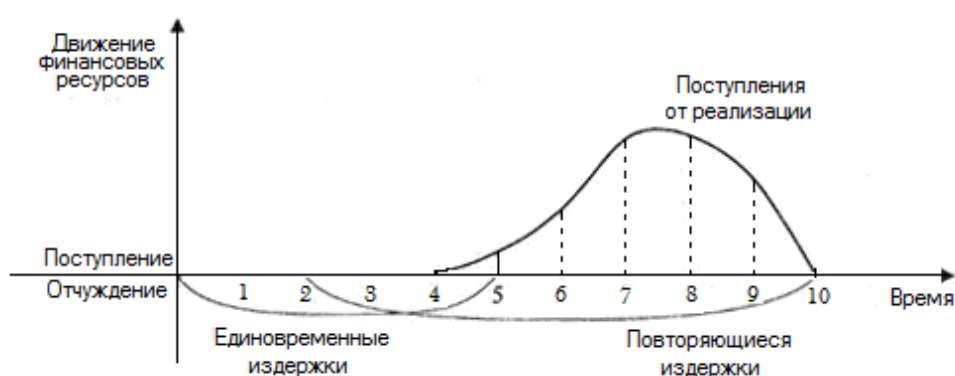


Рисунок 1.1 - Кривая жизненного цикла банка (финансовый аспект)

Этап зарождения характеризуется формированием банка и постепенным выходом на рынок, в этот период происходит технико-экономическое становление, и вследствие чего накопление активов банка. Размеры продаж на данном этапе зарождения растут медленными темпами[30]. К новому коммерческому банку относятся с недоверием поставщики, кредиторы, потребители. Спрос незначителен, однако большие затраты на рекламу. На этапе зарождения, особое внимание уделяется показателям финансовой устойчивости и платежеспособности. В этот период коммерческий банк еще не

работает в полную мощность, следовательно делать какие-то выводы по показателям оборачиваемости и рентабельности еще рано. В этом периоде банк имеет довольно большую долю заемных средств, следовательно его финансовый риск довольно высок, что приводит к стабилизации финансовых показателей.

В момент роста деловой активности банка темпы роста продаж резко увеличиваются, поэтому одобряются потребителями, поставщиками, кредиторами. Затраты снижаются, затраты на рекламу налажены. На этом этапе доля заемных средств в активах значительно уменьшается. Показатели финансовой устойчивости и платежеспособности стабилизируются. Если они на предыдущем этапе не стабилизировались, то это может означать, что банк не добился уровня эффективного функционирования, который соответствует фазе роста. Поэтому, требуется пересмотреть маркетинговую стратегию и заемную политику.

На этапе роста основными становятся показатели рентабельности продаж и оборачиваемости. Соответственно, чем выше данные показатели, тем лучше идут дела у банка. Уменьшение одного из коэффициентов анализируется с целью своевременного принятия соответствующих мер по восстановлению банка.

Момент зрелости наступает в следствии напряжения всех сил банка. Отмечается полная занятость всех ресурсов (организационной способности, капитала, рабочей силы и т.п.). К этому моменту можно считать, что банк выдерживает конкурентную борьбу, и соответственно важнейшими в обеспечении эффективности становятся внутренние факторы. Банк стремится к созданию систем скидок, формированию сервиса. Для поддержания эффективного функционирования банка в период зрелости нужно контролировать состояние показателей рентабельности продаж, рентабельности активов и собственного капитала, оборачиваемости. Но, если показатели финансового и производственного рисков велики, то необходимо стабилизировать показатели платежеспособности и финансовой устойчивости.

Уклонение финансовых показателей от нормальных среднеотраслевых значений во время зрелости свидетельствует о финансово-экономической нестабильности работоспособности банка, поэтому если не принять меры по финансово-экономическому оздоровлению, банк может оказаться в очень затруднительном положении.

Период спада наступает, в основном, за счет агрессивной политики конкурирующих банков, но также и в результате старения ресурсов: как кадровых, так и материальных, информационных и организационных. Данный этап характеризуется слабым маркетингом и высокой долей заемных средств. Огромное влияние на динамику оказывают внешние факторы, отмечается дестабилизация всех его финансовых и экономических показателей.

Следовательно, на каждом этапе жизненного цикла проблемными являются те или иные группы показателей, которые следует учесть инвестору. На основании этого можно выделить основные контрольные показатели в соответствии с Таблицей 1.1.

Таблица 1.1- Этапы жизненного цикла банка

Показатель / Этап жизненного цикла	Платежеспособность и ликвидность	Финансовая устойчивость	Рентабельность и деловая активность	Рыночная активность	Рискованность
Зарождение	+	+			+
Рост			+	+	
Зрелость			+	+	
Спад	+	+	+		+

Обычно инвестор сам выбирает, какая стадия жизненного цикла для него более выгодно - этап роста или зрелости, т.к. заинтересован в получении максимальной прибыли [5, с. 205].

Отрасль – это открытая система, которая формируется в процессе удовлетворения определенной потребности определенным технологическим способом, с участием набора ресурсов в рамках совокупности организационно-экономических условий [8, с.54].

Анализ теории жизненного цикла отрасли представляет значительный интерес для определения инвестиционных и управленческих особенностей формирующейся отрасли.

На рисунке 1.2 изображена кривая жизненного цикла, которая показывает изменение объема прибыли. Концепция жизненного цикла отрасли также состоит из четырех этапов: зарождение, рост, насыщение и закат.

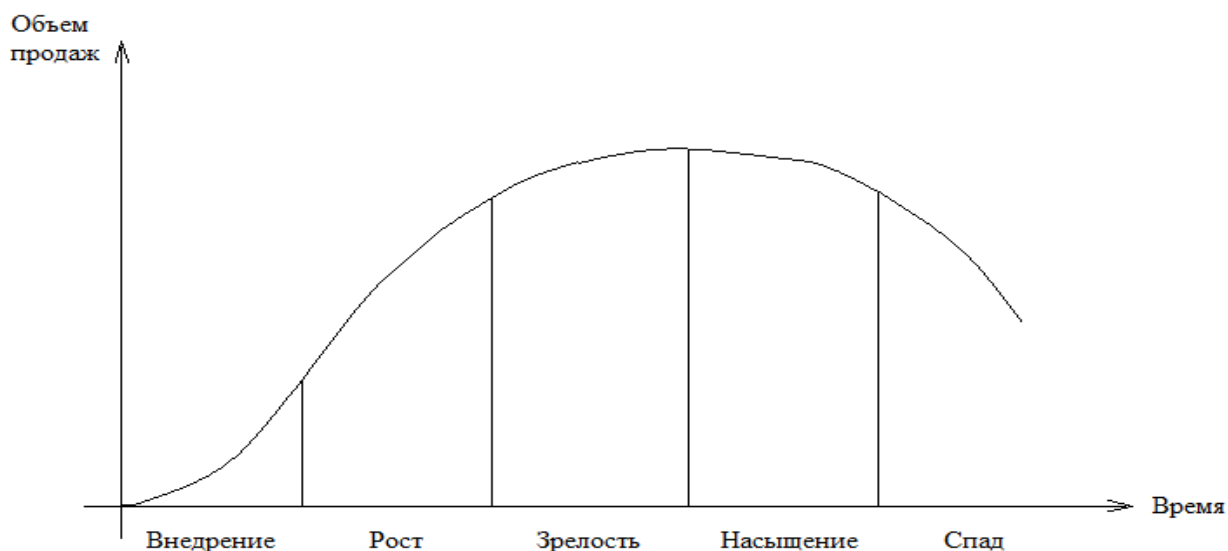


Рисунок 1.2 - Жизненный цикл

Выгоднее всего в жизненном цикле банка, инвестировать в объект находящийся на стадии роста, либо зрелости. На период роста не высокая конкуренция, рынок прибыльный, имеющий большой потенциал, и отраслевой сбыт стремительно увеличивается. Относительные прибыли высоки. На стадии зрелости отраслевой сбыт стабилизируется по мере насыщения рынка, на него проникают многие банки для использования все еще значительного спроса. Конкуренция достигает максимума. В результате сокращаются прибыли в целом по отрасли [31 с.54].

Поскольку коммерческий банк является посредником в перераспределении капитала, он в значительной степени интегрирован во всю деятельность, происходящую на территории конкретно взятого государства. Поэтому банкротство какого-либо банка может в значительной степени

ухудшить экономическую ситуацию в банковской сфере и в государстве в целом, создав, тем самым, напряженность среди граждан.

Роль коммерческих банков, как центров денежного оборота очень велика, поэтому вкладчики и инвесторы должны иметь полную уверенность в устойчивости банка.

Итак, можно сделать вывод о том, что инвестиционная привлекательность коммерческого банка представляет собой совокупность финансово-экономических показателей, характеризующих целесообразность вложения свободных денежных средств, с целью получения будущего дохода.

XXI век – это именно то время, когда самой главной характеристикой конкурентоспособности банков является способность банков конкурировать в борьбе за инвестиции.

1.2 Методология оценки инвестиционной привлекательности коммерческого банка

В XXI веке коммерческие банки работают в жесткой конкурентной борьбе. Крупные проекты имеют наибольшую ценность для потребителей и вероятность их востребованности намного выше. Однако, такие проекты требуют, как правило, значительных капиталовложений, а также могут быть рискованными. Поэтому для того, чтобы компании не потерпели убыток в связи с вложением свободных средств, компании зачастую прибегают к помощи инвесторов. Инвесторы же, в свою очередь, перед тем, как вкладывать деньги в масштабные инновационные проекты, оценивают, какой проект наиболее инвестиционно-привлекательный.

Оценка инвестиционной привлекательности коммерческого банка, заключается в представлении информации инвестору для принятия решения инвестировать (или не инвестировать) в банк [9, с. 345].

Необходимость повышения качества продуктов и услуг, улучшения условий труда в организациях невозможно без осуществления инвестиционных и инновационных проектов. К сожалению, инвестиционные бюджеты

организаций весьма ограничены, а потребности в инвестициях — очень обширны, что обосновывает необходимость правильной оценки эффективности таких проектов.

Основными документами, используемыми при оценке эффективности инвестиционных проектов в Российской Федерации, являются, в соответствии с:

1) «Законодательная база: Закон об инвестиционной деятельности в РФ и различные региональные законодательные акты.

2) Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (Вторая редакция). Коссов В. В., Лившиц В. Н., Шахназаров А. Г., М-во экон. РФ, М-во фин. РФ, ГКРФ по стр-ву, архит. и жил. Политике. М.: ОАО «НПО Изд-во Экономика», 2000».

3) Положения и методики оценки эффективности в рамках отдельных организаций (например — ПАО «Сбербанк») [2].

Среди многообразия существующих критериев оценки инвестиционной привлекательности банка выделяют основные:

- а) фаза жизненного цикла отрасли;
- б) фаза жизненного цикла банка;
- в) экономический потенциал банка;
- г) территориальное расположение [3].

На каждом этапе жизненного цикла, проблемными являются те или иные группы показателей, которые следует учесть инвестору.

Формирование методологии оценки инвестиционной привлекательности банка в России находится на первоначальной стадии. Это можно определить по малому числу публикаций по данной проблеме, а также по отсутствию конкретных работающих методик.

Основным является анализ инвестиционной привлекательности на основании единого аналитического показателя уровня прибыльности собственных активов. Данный подход может иметь место для выборки политики банка, определения наиболее результативных путей использования

капитала в процессе инвестирования, и формирования отдельных направлений инвестиционной деятельности. Так как он требует изучения минимального набора факторов, влияющих на принятие решения, его преимущество – относительная оперативность, особенно если есть большой объем информации по основным объектам инвестирования. Также у этого подхода есть и заметные недостатки – прежде всего, большая вероятность неточности оценки, неосуществимость соотнести результаты анализа из-за отсутствия основной информационной базы, формирующей показатели. Действует и индивидуальный подход к оценке объектов инвестирования. Процесс в этом случае сводится к субъективной оценке конкретного объекта инвестором, что соответственно увеличивает как временные, так и стоимостные затраты на проведение анализа, существенно усложняет выявление основных параметров, критериев и главных факторов, на нее влияющих. Известно также, что многие банки порой сознательно завышают значения текущих затрат, а значит реальные данные о прибыльности искажаются и, соответственно, снижается показатель эффективности [18, с. 122].

Чаще всего на практике оценка инвестиционной привлекательности приводит к рассмотрению финансового состояния объектов инвестирования. Такого рода расчеты – сжатая форма финансового анализа, которая в свою очередь позволяет инвестору оперативно определить целесообразность дальнейшего рассмотрения того или иного банка, как потенциального объекта вложений. Но, данный анализ (также как и подробный финансовый анализ) позволяет оценить только текущее финансовое положение банка, а не включает в себя макроэкономические аспекты экономики в целом, таких как: текущая рыночная стоимость банка, факторы инвестиционной привлекательности банка, величина будущих денежных потоков от осуществляемых в данный момент инвестиций.

Поэтому макроэкономические факторы предполагают разработку сложных комплексных методик. То есть, инвестор оценивая факторы

инвестиционной привлекательности, обязан обратить внимание на следующие моменты:

- 1) уровень профессионализма команды менеджеров;
- 2) наличие или отсутствие уникальной концепции бизнеса, четкого понимания стратегии развития банка, детального бизнес-плана;
- 3) наличие или отсутствие конкурентных преимуществ, т. е. потенциала для лидерства на рынке;
- 4) наличие или отсутствие значительного потенциала для увеличения доходов банка;
- 5) степень финансовой прозрачности, соблюдение принципов корпоративного управления или стремление банка к прозрачности;
- 6) характеристика структуры собственности, обеспечивающей защиту акционерного капитала;
- 7) наличие или отсутствие потенциала получения высоких доходов на вложенный капитал [24 с. 462].

И это лишь малая часть того, что необходимо выяснить. Чтобы надежно и эффективно оценить инвестиционную привлекательность, необходимо расширить перечень факторов – он должен охватывать все сферы деятельности банка.

Такие финансовые показатели, как структура капитала и дивидендная политика компании, рентабельность и использование финансовых рычагов, весьма немаловажны для определения инвестиционной привлекательности компании. Менеджмент, управляющий стоимостью банка, использует всю пестроту и полноту методологий, позволяющих представить свою компанию в более выгодном для себя свете.

Инвестиционная привлекательность банка – это совокупность целесообразности и перспективности развития объектов инвестирования, расширения продаж и возможностей сбыта услуг, рационального использования активов, состояния платежеспособности и финансовой устойчивости. Оценить уровень инвестиционной привлекательности – значит

выбрать такой комплекс показателей, который должен включать как количественные, так и качественные характеристики бизнеса.

Инвестиционная привлекательность имеет ряд аспектов, среди которых:

- а) технический;
- б) коммерческий;
- в) экологический;
- г) институциональный;
- д) социальный;
- е) финансовый [26 с.547].

Особую значимость имеет финансовый аспект, характеризующий понятие финансовой привлекательности.

К оценке инвестиционной привлекательности нужно подходить с позиций системного подхода, предполагающего комплексное изучение и оценку деятельности и инвестиционных возможностей субъектов хозяйствования с целью научного обоснования предстоящих экономических целей развития и выбора наилучших способов их осуществления.

Анализ последних публикаций, посвященных оценке инвестиционной привлекательности банка, позволяет выделить наиболее удачный подход, предложенный авторами, согласно которому к предметным составляющим инвестиционного потенциала банка необходимо отнести:

– рыночный потенциал: потенциальный спрос на услуги и доля рынка, занимаемая банком, потенциальный объем спроса на предоставляемые продукты и рынок труда;

– производственный потенциал: потенциальный объем продаж, потенциальные возможности основных средств, потенциальные возможности профессиональных кадров;

– финансовый потенциал: потенциальные финансовые показатели производства (прибыльности, ликвидности, платежеспособности), потенциальные инвестиционные возможности [13 с.165].

Для оценивания инвестиционной привлекательности обычно используют следующую схему анализа, состоящую в исследовании шести основных блоков:

1. Показатели финансового положения.
2. Показатели рыночного положения и конкурентоспособности.
3. Показатели организационно-технического и кадрового уровня банка.
4. Показатели использования ресурсов.
5. Показатели, характеризующие дивидендную политику.
6. Показатели, характеризующие структуру собственников (акционеров)

[14 с. 652].

Инвестиционная привлекательность банка характеризуется как комплекс экономико-психологических показателей его деятельности, который определяет для инвестора область предпочтительных значений инвестиционного поведения.

В свою очередь инвестиционная привлекательность – это категория воспроизводственная, структурная. Она предполагает наличие такого инвестиционного вида, которая способствует его непрерывному обновлению, прогрессивному изменению структуры. В то же время, инвестиционная привлекательность является противоречивым единством двух характеристик: экономического содержания (инвестиции) и психологической формы (привлекательность), т.е. субъективных оценок объективной действительности. Суть ее заключается в том, что благоприятная инвестиционная среда наряду с инвестиционной привлекательностью и экономическими возможностями инвестора становится побуждающим мотивом к ситуационному анализу: определению цели и оценке альтернативных вариантов [41 с. 357].

В таблице 1.2 даны основные параметры инвестиционной привлекательности.

Методика оценки инвестиционной привлекательности может быть основана на способах и приемах оценки экономического потенциала банка.

Таблица 1.2 - Параметры инвестиционной привлекательности банка

№ п/п	Слагаемые	Формула расчета	Предпочтительные значения	Область риска
1.	Привлекательность продукции для потребителя (Кппп)	$K_{ппп} = D/S$, где D – спрос на продукцию; S – предложение.	$\geq 1,0$	< 1
2.	Кадровая привлекательность (Ккпп)	$K_{кпп} = P_{пр} - P_{ув} / \bar{P}$, где $P_{пр}$ – число принятых работников; $P_{ув}$ – число уволенных работников; \bar{P} – среднесписочное численность работников	≥ 0	< 0
3.	Территориальная привлекательность (Ктпп)	$K_{тпп} = I_{обр} / A$, где $I_{обр}$ – издержки обращения; A – активы	$< 0,5$	$\geq 0,5$
4.	Финансовая привлекательность (Кфпп)	$K_{фпп} = \Pi_б / A$, где $\Pi_б$ – прибыль балансовая	$> 0,15$	$< 0,15$
5.	Инновационная привлекательность (Кинпп)	$K_{инпп} = \Phi_n / \Pi_ч$, где Φ_n – фонд накопления; $\Pi_ч$ – прибыль чистая	$> 0,7$	$< 0,7$
6.	Приватизационная привлекательность (Кпрпп)	$K_{прпп} = D / K_{цб}$, где D – доход по ценным бумагам; $K_{цб}$ – курс ценных бумаг	$\geq 0,5$	$< 0,5$
7.	Конверсионная привлекательность (Ккнпп)	$K_{кнпп} = Q_v / Q$, где Q_v – объем военной продукции; Q – общий объем производства	$< 0,4$	$\geq 0,4$
8.	Экологическая привлекательность (Кэпп)	$K_{эпп} = Z_э / \Pi_ч$, где $Z_э$ – платежи и штрафы за экологические нарушения.	0	> 0
9.				
10.	Социальная привлекательность (Кспп)	$K_{спп} = \bar{ЗП} / ПК$, где $\bar{ЗП}$ – средняя заработная плата одного работника; ПК – стоимость рациональной потребительской корзины в городе	≥ 1	< 1

Главными источниками информации для оценки инвестиционной привлекательности служит:

1. Учредительные документы (Устав, Учредительный договор, свидетельство о регистрации).
2. Проспекты эмиссии, отчеты об итогах выпуска ценных бумаг (для акционерных обществ).
3. Договоры аренды на имущество, поставку сырья и отгрузку.
4. Бухгалтерская отчетность за 2014 год, приложение А [43]:
 - а) бухгалтерский баланс (форма №1);
 - б) отчет о прибылях и убытках (форма №2);
 - в) приложения к ним, предусмотренные нормативными актами;
 - г) аудиторское заключение (если подлежит обязательному аудиту);
 - д) пояснительная записка.
5. Ведомость основных средств.
6. Данные о всех активах банка (недвижимости, запасах, акциях сторонних обществ, векселях, нематериальных активах и пр.).
7. Бизнес-план банка и отчет об исполнении его.
8. Статистические данные, рейтинг.
9. Маркетинговые исследования.
10. Личные карточки сотрудников, в которых указывается стаж, разряд, квалификация, образование и т.д.
11. Лицензии, сертификаты, стандарты.
12. Бухгалтерская отчетность банка данной отрасли, акции которых имеют рыночную стоимость (котируются на рынке).
13. Значения рыночных котировок по акциям в банковской отрасли [28 с. 18].

Экономический потенциал как критерий оценки инвестиционной привлекательности банка – это совокупность материальных, трудовых и финансовых ресурсов, которые банк может использовать для успешного ведения своей деятельности, повышения конкурентоспособности предоставляемых продуктов и услуг, для повышения инвестиционной привлекательности.

В качестве структурных компонентов экономического потенциала банка следует выделить потенциалы:

- производственно-имущественный;
- финансовый;
- трудовой;
- инновационный [39 с. 153].

Более подробно обычно рассматривается финансовый потенциал, который является для многих инвесторов наиболее важным критерием инвестиционной привлекательности банка.

Используемая информация должна достоверно отражать характеристику банка, точно соответствовать целям оценки.

Соответственно, анализируя инвестиционную привлекательность банка, инвесторы зачастую прибегают к оценке его экономического потенциала, характеризующегося рядом показателей, рассмотренных в данной работе. Однако, немало важным является тот факт, что наряду с оценкой финансового состояния банка, необходимо учитывать внешнюю среду с экономической точки зрения и с правовой. Кроме этого, инвесторы на основе финансовых показателей и внешней среды экономики ищут пути для привлечения инвестиций.

1.3 Некоторые пути повышения инвестиционной привлекательности коммерческого банка

Анализ финансовых показателей и внешней среды экономики не может обойтись без путей повышения инвестиционной привлекательности банка, так как мир не стоит на месте, а меняется и совершенствуется. Старые методы регулирования инвестиционной привлекательности, заменяются на более эффективные. Поэтому важно, наряду с анализом внешней среды экономики и анализом финансового состояния, выбрать один из путей регулирования инвестиционной привлекательности, а именно: модель прогнозирования объема инвестиций в деятельность банка. Данная модель предполагает прогнозное

значение инвестиционной привлекательности в зависимости от различных значений полученных показателей инвестиционной привлекательности банка.

Чтобы повысить свою инвестиционную привлекательность и заинтересовать инвестора, банкам можно предложить провести ряд мероприятий:

- 1) разработать долгосрочную стратегию развития, бизнес-планирование;
- 2) создать положительную кредитную историю;
- 3) провести мероприятия по реформированию (реструктуризации);
- 4) использовать факторинг и лизинг в своей деятельности;
- 5) принять годовой бюджет [50].

Обобщая пути повышения инвестиционной привлекательности банка, отметим, что в первую очередь необходимо учитывать группы факторов, на которые управленческий персонал банка может непосредственно влиять (табл. 1.3).

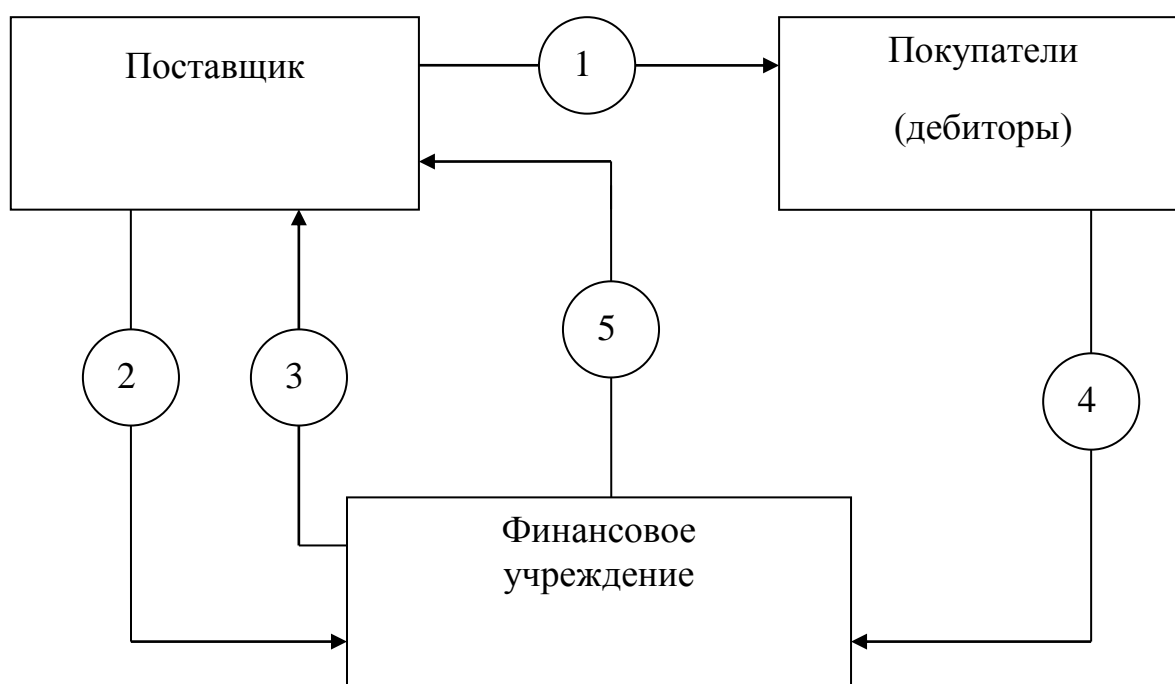
Таблица 1.3- Внутренние факторы, определяющие инвестиционную привлекательность банка

Наименование фактора	Характеристика фактора
Финансовые	Повышение эффективности использования основных и оборотных средств Улучшение финансового состояния банка (ликвидности, финансовой стойкости и платежеспособности) Усовершенствование управления прибылью Управление кредиторской задолженностью
Экономические	Повышение качества маркетинговых мероприятий Управление ценообразованием Внедрение мониторинга цен на сырье и комплектующие Повышение эффективности производства за счет использования экологически безопасных технологий Управление качеством
Кадровые	Повышение эффективности использования трудовых ресурсов банка Повышение качества работы управленческого персонала
Информационные	Разработка и внедрение прогрессивных информационных систем Обеспечение доступности внутренней информации Настройка каналов обмена внешней информацией
Деловой репутации	Разработка PR-стратегии Создание надежного PR-ресурса

Проблема привлечения инвестиционных ресурсов является для многих российских банков центральной. Для принятия решения об инвестировании средств необходимо провести подробный анализ инвестиционной привлекательности банка.

Одним из набирающих популярность направлений повышения инвестиционной привлекательности банка, является факторинг.

Схема факторингового финансирования представлена на рисунке 1.3



Условные обозначения:

1. Поставка товара на условиях отсрочки платежа.
2. Переуступка финансовому учреждению права требования на поставку товара.
3. Выплата авансового платежа (до 90% от права требования).
4. Перечисление покупателем (дебитором) платежа.
5. Выплата финансовым учреждением поставщику остатка средств.

Рисунок 1.3 - Схема факторингового финансирования

Применяя факторинг, предприятие может получить дополнительные возможности:

- 1) снизить вероятность кассовых разрывов в работе;

- 2) снизить зависимость от платежной дисциплины покупателей;
- 3) поднять объем продаж;
- 4) эффективно распорядиться заемными средствами;
- 5) добиться более выгодных условий от своих поставщиков.

Факторинговая операция позволит банку рефинансировать преимущественную часть дебиторской задолженности, сократив тем самым период финансового и операционного цикла [52].

Создавая положительную кредитную историю посредством выпуска и погашения облигационного займа, в дальнейшем банк сможет на более выгодных условиях привлекать как заемные средства в форме следующих выпусков облигационных займов, так и прямые инвестиции. Реформирование позволит банку совершенствовать процессы управления, производственные системы, изменить структуру активов.

Формирование грамотного процесса бюджетирования, как один из методов регулирования инвестиционной привлекательности, является отчетливым пониманием и возможностью анализа вариантов достижения поставленных целей с помощью финансового плана, свести финансово-необоснованные решения к минимуму [49].

Финансовое планирование – это процесс определения будущих действий по формированию и использованию финансовых ресурсов. Цель финансового планирования – обеспечение воспроизводственного процесса соответствующими как по объему, так и по структуре финансовыми ресурсами [51].

Банки часто допускают ошибки связанные с тем, что искажают действительность маркетинговых исследований, выдавая данные исследования за свои. Такие исследования, конечно же, не вызывают избытка доверия со стороны инвесторов. И поэтому, инвесторы относятся к этим исследованиям крайне недоверчиво. Очевидно, что если с самого начала включить в инвестиционные обоснованные оценки независимых экспертов, то

привлекательность такого проекта значительно возрастет, однако это требует много времени.

Основными источниками резервов увеличения суммы прибыли является:

- 1) повышение качества предоставляемых продукции и услуг;
- 2) увеличение клиентской базы;
- 3) реализация предоставляемой продукции и услуг на более выгодных рынках;
- 4) рационального использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- 5) сокращения непроизводительных расходов и потерь[32 с. 166].

В системе рыночных отношений банку необходимо в условиях жесткой конкуренции, стремиться не только к получению максимальной прибыли, но и рациональному использованию, уже имеющейся прибыли, это позволит удерживать свои позиции на рынке.

Для начала могут быть проведены вышеперечисленные мероприятия по повышению инвестиционной привлекательности. Но более действенным и первостепенным для большинства банков является процесс бюджетирования, который является первым шагом к воплощению в жизнь остальных предложенных мероприятий. С помощью бюджетирования формируется финансовый план, где описывается возможность анализа вариантов поставленных целей, а именно: прибыль, поступления денежных средств, структура баланса и так далее. Следующий этап: финансовая обоснованность решений сводится к минимуму, так как бюджет принимается на основании анализа внутренних и внешних изменений. Также к не менее важным преимуществам следует отнести возможность своевременной диагностики вероятной проблемы и выхода из сложной ситуации, и заранее предупредить вероятность проблемы, чтобы в дальнейшем подготовить пути решения – либо произвести сдвиг платежей во времени, либо получить кредиты, либо увеличить объем продаж.

Следовательно, осуществление данных мероприятий ускоряет привлечение финансовых ресурсов и снижает их стоимость. К примеру, вкладчики заинтересованы получить дополнительный доход от вложенных денежных средств во вклад, но вкладчики вкладывают денежные средства только в те банки, где процентная ставка выше. Поэтому у банка стоит основная задача в разработке мероприятий, чтобы заинтересовать или привлечь вкладчика на более выгодных условиях на свою сторону.

Одной из основных и первостепенных задач для банков является процесс составления и принятия бюджета и последующий контроль за его исполнением.

2 Анализ инвестиционной привлекательности в банковском секторе экономики

2.1 Общая характеристика деятельности банков ПАО «Сбербанк», ПАО ВТБ24 и АО «Альфа-Банк»

В эпоху Николая I, Сбербанк был основан в 1841 году. Именно он издал первый указ о появлении первых Сберегательных касс, которые характеризовались двумя небольшими учреждениями с 20 сотрудниками в Санкт-Петербурге и Москве. Впоследствии, они разрослись в сеть сберегательных касс по всей стране, и в трудные времена помогавших сохранить устойчивость российской экономики. Затем, в советскую эпоху, они были преобразованы в систему Государственных трудовых сберегательных касс. А в настоящее время превратились в крупную международную и универсальную группу, чей бренд известен более чем в двадцати странах мира [34 с. 5].

Сбербанк сегодня – это 16 территориальных банков и более 16,5 тысяч отделений в 83 субъектах Российской Федерации, расположенных на территории 11 часовых поясов.

Зарубежная сеть Банка состоит из дочерних банков, филиалов и представительств в СНГ, Центральной и Восточной Европе, Турции, Великобритании, США и других странах.

Число розничных клиентов Сбербанка в России превышает 127 млн. человек и 10 млн. за ее пределами, количество корпоративных клиентов Группы более 1,1 млн. в 22 странах присутствия.

Спектр услуг Сбербанка для розничных клиентов предельно широк: от традиционных депозитов и различных видов кредитования до банковских карт, денежных переводов, банковского страхования и брокерских услуг.

Сбербанк - крупнейший банк Центральной и Восточной Европы. Активное и динамичное развитие зарубежной сети Сбербанка является одним из ключевых векторов его стратегии. География присутствия Сбербанка

охватывает 22 страны, а количество его клиентов за пределами России достигло 10 миллионов. Доля международного бизнеса составляет 14% совокупных активов. Портфель Сбербанка пополнился зарубежными активами европейской группы бывшего VS Bank, присоединив к географии своего присутствия десять стран Центральной и Восточной Европы (SberbankEuropeиAG). Сделка по покупке DenizBank открыла для Сбербанка турецкий рынок, один из самых приоритетных рынков в мире. Согласно стратегии Группы до 2018 года, Сбербанк планирует сосредоточиться на интеграционных проектах в приобретенных активах и расширять свой бизнес посредством органического развития [53].

В приложении Б представлена организационная структура банка на примере отделения дополнительного офиса 6991/0644 Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в г. Тольятти [43]. По типу данная структура относится к линейно-функциональной. Преимущества и недостатки такой структуры представлены на рис. 2.1

Линейная структура управления	
Преимущества	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> - единство и четкость распорядительства - согласованность действий исполнителей - повышение ответственности руководителя за результаты деятельности возглавляемого им подразделения - оперативность в принятии решений - получение исполнителями увязанных между собой распоряжений и заданий, обеспеченных ресурсами - личная ответственность руководителя за конечные результаты деятельности своего подразделения 	<ul style="list-style-type: none"> - высокие требования к руководителю, который должен иметь обширные разносторонние знания и опыт по всем функциям управления и сферам деятельности, осуществляемым подчиненными ему работниками, что в свою очередь ограничивает масштабы возлагаемого подразделения и возможности руководителя по эффективному управлению им - большая перегрузка информацией, огромный поток документации, множественность контактов с подчиненными, вышестоящими и смежными организациями

Рисунок 2.1 - Преимущества и недостатки организационной структуры управления Поволжского банка ПАО «Сбербанк»

Организационная структура банка определяется двумя основными моментами: структурой управления банком и структурой его функциональных

подразделений и служб. На основе этого, можно сделать вывод о том, что в организации принципы системы управления не нарушены.

ВТБ 24 (ПАО) — один из крупнейших участников российского рынка банковских услуг. Банк входит в международную финансовую группу ВТБ и специализируется на обслуживании физических лиц, индивидуальных предпринимателей и предприятий малого бизнеса. Сеть банка состоит из 1062 офиса в 72 регионах страны.

В числе предоставляемых услуг: выпуск банковских карт, ипотечное и потребительское кредитование, автокредитование, услуги дистанционного управления счетами, кредитные карты с льготным периодом, срочные вклады, аренда сейфовых ячеек, денежные переводы. Часть услуг доступна клиентам в круглосуточном режиме, для чего используются современные телекоммуникационные технологии, а именно личный кабинет «Телебанк».

В группе ВТБ 24 действует матричная система управления, согласно которой управление осуществляется по двум направлениям.

Альфа-Банк (АО), основанный в 1990 году, является универсальным банком, осуществляющим все основные виды банковских операций, представленных на рынке финансовых услуг, включая обслуживание частных и корпоративных клиентов, инвестиционный банковский бизнес, торговое финансирование и управление активами.

Все участники рынка имеют свои собственные интересы в системе финансирования, которые не могут быть реализованы ими друг без друга. Следовательно, необходимо объективно с помощью финансового анализа найти точки совпадения этих интересов. Для реализации этой цели следует, прежде всего, дать социально-экономическую характеристику потребителей услуг, проанализировать их потребности и интересы.

Итак, анализ внешней среды банка проводился на примере деятельности дополнительного офиса 6991/0644 Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в г. Тольятти.

Население Тольятти является потребителем банковских услуг и,

естественно, его состав, социально-демографические, экономические характеристики во многом определяют содержание деятельности остальных участников рынка. Поэтому в нашем исследовании было проведено анкетирование 50 клиентов банка, обратившихся за помощью в дополнительный офис 6991/0644 Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в г. Тольятти.

Проведенные исследования показали следующее. Среди опрошенных клиентов преобладали женщины 59%, мужчины составили 41%.

По возрасту, респонденты распределились следующим образом: 26,4% составили лица до 30 лет, 30,8% - 30-39 лет, 26,4 % - 40-49 лет, 16,5% - 50-59 лет (рис. 2.2).

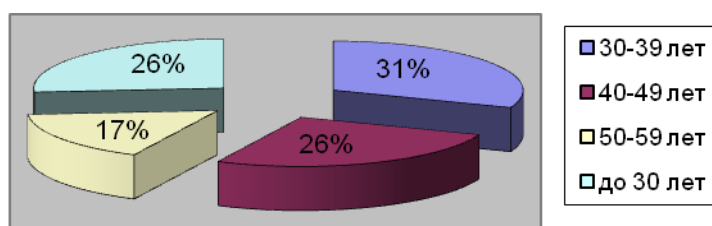


Рисунок 2.2 - Анализ потребителей ПАО «Сбербанк» по возрастному признаку

Социальный состав респондентов был представлен рабочими (15,1%), служащими (9,7%), пенсионерами (3,2%), предпринимателями (61%), домохозяйками (2,8%) и учащимися (7,6%) (рис. 2.3).

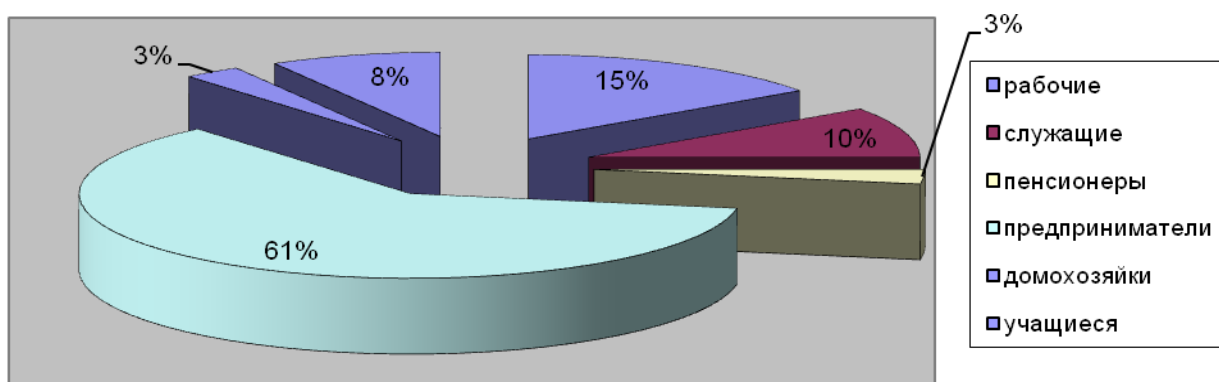


Рисунок 2.3 - Анализ потребителей ПАО «Сбербанк» по социальному статусу

Нами были заданы вопросы, направленные на выяснение статуса клиентов «Сбербанка». Были получены следующие результаты 24,9% - юридические лица, 21,4% - физические лица, 53,6% - предприниматели (рис. 2.4).

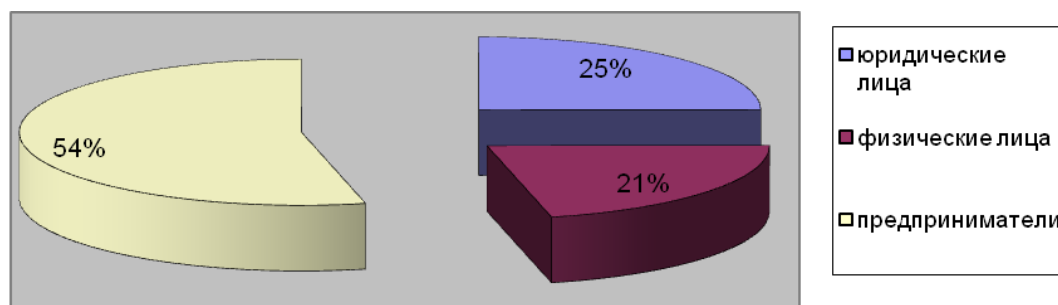


Рисунок 2.4 - Анализ потребителей ПАО «Сбербанк» по статусу клиентов банка

Продолжительность сотрудничества с Банком зависит от продукта, который получил клиент, а также от статуса клиента, рода деятельности. Поэтому на вопрос, как долго Вы являетесь клиентом Банка, был получен следующий ответ - больше года сотрудничают с Банком работающие и предприниматели (40%), а также учащиеся и студенты (20%). Наименьшей была доля опрошенных, среди пенсионеров и домохозяек (14,3%). Значительно выше среди неработающих граждан (28,6%) - доля клиентов, сотрудничающая с Банком менее года, что может быть связано с недостатком финансовых средств, для своевременного погашения кредита [15 с. 145].

Качество предоставления банковских услуг зависит не только от работы персонала, но и от многих внешних факторов. Одним из них является уровень предоставляемых услуг. Качество на высоком уровне не отметил никто, качество на среднем уровне считает 6,9%, качество на низком уровне находят 3,1% опрошенных респондентов.

Респондентам было предложено оценить качество банковских услуг: 10%

клиентов отметили качество предоставляемых услуг на высоком уровне, столько же на низком, остальные 80% оценили, как качество на среднем уровне (рис. 2.5).

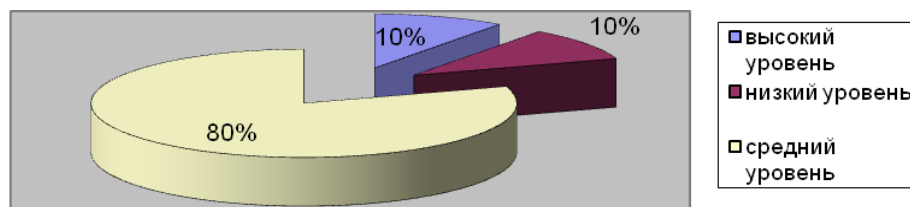


Рисунок 2.5- Анализ потребителей ПАО «Сбербанк» на предмет оценки качества банковских услуг и продуктов

На вопрос о проблемах, встречающихся в Банке при получении услуг, 39,3% отметили не оперативность обслуживания, 29,6% неудовлетворительно оценили работу специалиста, неудовлетворительную работу тех. поддержки отметили 30%, отсутствие информации о продуктах банка отметили 1% респондентов.

Оценивая в баллах степень доверия к банку в целом, 4,8% респондентов поставили неудовлетворительную оценку, 38,6% - удовлетворительную, 27,7% - хорошую и 28,9% - отличную. Средний балл составил 3,8. В разных социальных группах он колеблется от 3,46 (респонденты 50-59 лет) до 4,41 (респонденты 40-49 лет). Среди различных социальных групп, наиболее высоким 4,2 он был среди предпринимателей. Среди студентов он был ниже 3,5+_{0,13}. Низкой была оценка степени доверия к банку: 14,4% - респондентов дали неудовлетворительную оценку, 43,4% - удовлетворительную оценку, 18,1% - оценку «хорошо», 24,1% - «отлично». Средний балл составил 3,5. В разных возрастных группах, он колеблется от 3,0 (респонденты 50-59 лет) до 3,9 (респонденты 40-49 лет). Среди различных социальных групп наиболее высоким (3,8) был средний балл среди пенсионеров.

На вопрос «Устраивает ли Вас организация обслуживания», 75%

ответили положительно. На вопрос об обратной связи с клиентов мнения респондентов распределились следующим образом 3% отметили высокий уровень, 62% считают средним, 31% считают низким уровень обратной связи.

На вопрос о рекомендации Банка своим знакомым 3% ответили - будут, 26% - не будут, 71% - затруднились ответить.

Нововведения и пожелания клиентов:

- снизить процентные ставки;
- увеличить количество банкоматов и терминалов;
- открыть еще один офис;
- предоставить новый банковский продукт – кредитные и дебетовые

пластиковые карты [45].

Для того чтобы получить оценку сил банка и ситуации на рынке, нами был сделан SWOT-анализ (Таблица 2.1).

Таблица 2.1 - SWOT-анализ деятельности ПАО «Сбербанк»

	Внутренняя среда	Внешняя сторона
Положительные Стороны	Сильная сторона Банка	Возможности развития Банка
	1) Развитая региональная сеть; 2) Доступ к капиталу, стабильность ресурсной базы и операционная поддержка материнской компании; 3) Простота и доступность массовых продуктов и автокредитования; 4) Широкая клиентская база.	1) Развитие российского банковского сектора до уровня, сопоставимого с развитыми странами; 2) Стратегия по развитию в быстрорастущем сегменте массового розничного кредитования; 3) Завоевание и укрепление положительного имиджа банка, осуществляющего максимальный набор продуктов и услуг на региональном рынке; 4) Возможность более оперативно разрабатывать и запускать конкурентоспособные продукты по сравнению с банками федерального уровня.

Отрицательные Стороны	Слабые стороны Банка	Угрозы развития Банка
	1) Частая смена персонала, низкий уровень профессионализма; 2) Отсутствие мотивации сотрудников. 3) Малое количество терминалов и банкоматов. 4) Отсутствует документальное оформление: - автоматизация бизнес-процессов; - управление операционными рисками; - обязательные документированные процедуры; - записи.	1) Не стабильность на мировом финансовом рынке; 2) Ужесточение требований рынка к Банкам; 3) Усиление финансового кризиса; 4) Снижение развития отрасли.

Для проведения анализа нами было определено основное направление развития банка (его миссия), а также изучены силы и оценена рыночная ситуация, чтобы понять, возможно, ли двигаться в указанном направлении и каким образом это лучше сделать [35 с. 251].

Проводя анализ деятельности Банка, можно отметить, что клиентская база у ПАО «Сбербанк» наработана, кредиты пользуются спросом. Это объясняется тем, что при оформлении сделки на кредитование требуется мало документов. Клиентов также устраивает скорость и быстрота получения кредита. Другими словами, кредит можно получить в кратчайший срок.

Нами был проведен мониторинг информации, касающейся восприятия клиентом выполнения требований. К сожалению, такая работа проводится не регулярно, и нет регулярной статистики. Это не дает возможность отслеживать динамику изменений.

Главная проблема ПАО «Сбербанк» - это неудовлетворенность клиентов качеством продуктов и сервиса в банке, что непосредственно отражается на инвестиционной привлекательности банка. Для того, чтобы найти верное решение, важно понять причины возникновения проблемы.

Проведем подробный анализ ПАО «Сбербанк», так как он является наиболее старинным, и пользующимся популярностью среди людей по SWOT-анализу.

С целью проведения внутреннего финансового анализа деятельности банка, проведем анализ состава и структуры доходов и расходов ПАО «Сбербанк» по данным публикуемой отчетности – форм отчета о прибылях и убытках за 2013-2015 отчетный периоды. Состав и структура доходов отделения Поволжского банка ПАО «Сбербанк» представлены в таблице приложения В [45]. В связи с анализом за рассматриваемый период доходы ПАО «Сбербанк» в Поволжском регионе выросли на 53986544 руб., однако в 2015 г. наблюдается сокращение доходов на 17,89% от уровня 2014 г.

Как видно из приложения В, положительное влияние на рост доходов банка оказали, рост других доходов от банковских операций и других сделок на 10,8%, увеличение доходов от операций с ценными бумагами, за исключением процентов, дивидендов и переоценки, на 13,78%, рост доходов от участия в капитале других организаций на 716,94%, рост других операционных доходов на 28,64%, увеличение прочих доходов на 52,94%. Отрицательно сказались на изменении дохода банка сокращение процентных доходов на 3,15%, уменьшение доходов от положительной переоценки на 30,36%.

За анализируемый период произошло увеличение доходов банка, что подтвердилось и результатами вышеприведенного анализа.

Состав и структура расходов Поволжского банка ПАО «Сбербанк» за 2013-2015 гг. проанализированы в таблице приложения Г. По данным приложения Г видим, что расходы ПАО «Сбербанк» в целом за анализируемый период выросли на 51658171,2 руб. Однако за 2015 г. наблюдается сокращение расходов на 20,42% от уровня 2014 г.

В приложении Г представим структуру расходов Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в 2013-2015 гг. [53]. В 2015 г. структура расходов банка имела следующий вид: основную часть, по аналогии с доходами, составляют операционные расходы – 93,72%, на расходы от банковских операций и других сделок приходится 6,21%, прочие расходы составляют 0,07%. Среди операционных расходов наиболее значимыми являются отрицательная переоценка – 63,92% и другие операционные расходы – 24,26%.

Рассчитаем коэффициенты операционной прибыли, процентной и непроцентной маржи, являющиеся показателями эффективности работы коммерческого банка. Итоги расчета данных показателей приведены в таблице 6. Расчет выполнен по формулам, приведенным ниже.

Коэффициенты процентной маржи могут показывать ее фактический и достаточный уровень для банка. Расчет чистой процентной маржи осуществляется по формуле 1:

$$\text{Чпмф} = (\text{Дкр} - \text{Рдепоз} / \text{Аср}) * 100 \%, \quad (1)$$

где Чпмф - чистая % маржа (фактическая);

Дкр - % доход от кредитов и инвестиций в ценные бумаги;

Рдепоз - % расходы по депозитам и эмитированным обязательствам;

Аср - средний остаток актив в периоде.

В формуле 1 в качестве знаменателя могут использоваться доходные активы, т.е. активы, приносящие доход в форме процента.

Коэффициент достаточности процентной маржи Мд (формула 2) показывает ее минимально необходимый для банка уровень. При его расчете исходят из основного назначения процентной маржи – покрытия расходов банка.

$$\text{Мд} = (\text{Ноперр} + \text{Рдеят банка} - \text{Пдоходы} / \text{Аср}) * 100\%, \quad (2)$$

где Ноперр - непроцентные операционные расходы;

Рдеят - расходы по обеспечению деятельности банка;

Пдоходы – прочие доходы;

Аср- средний остаток активов, приносящих доход.

Непроцентная маржа рассчитывается как разница между непроцентным доходом и непроцентным расходом. Непроцентная маржа является второстепенным слагаемым прибыли и обычно имеет отрицательное значение, что означает, что непроцентные доходы не покрывают непроцентные расходы, которые поглощают часть процентной маржи.

Коэффициент непроцентной маржи $K_{н.м.}$ определяется по формуле 3:

$$\text{Кн.м.} = (\text{Нд} - \text{Нр} / \text{Ад}) * 100 \%, \quad (3)$$

где Нд – непроцентные доходы;

Нр – непроцентные расходы;

Ад – активы.

Также можно определить коэффициент чистой маржи операционной прибыли коммерческого банка $K_{о.м.}$. Для чего используется формула 4:

$$K_{ом} = (\text{Допер} - \text{Ропер} / A) * 100 \%, \quad (4)$$

где Допер – операционные доходы;

Ропер – операционные расходы;

A – активы [47].

Коэффициенты маржи операционной прибыли, процентной и непроцентной маржи отражают, насколько успешно банк обеспечивает сохранение опережающего темпа роста доходов по сравнению с темпами роста расходов (табл. 2.2).

Для расчета использовались данные оборотных ведомостей Поволжского банка ПАО «Сбербанк».

Из таблицы 2.2 видно, что активы Поволжского банка ПАО «Сбербанк» увеличились в 2014 г. на 5,63% по сравнению с 2013 г., а в 2015 г. еще на 20,095 по сравнению с 2014 г.

Таблица 2.2 - Коэффициенты маржи Поволжского банка ПАО «Сбербанк» за период 2013-2015 гг.

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменения %	
				2014 к 2013г.	2015 к 2014г.
Активы, тыс. руб.	191971 984,20	202771 294,09	243516 568,54	+5,63	+20,09
Активы, приносящие доход, тыс. руб.	173239 338,31	185302 653,46	224010 186,23	+6,96	+20,89
Чистая процентная маржа (фактическая), %	5,47%	6,95%	5,67%	+0,01	-0,01
Коэффициент достаточной процентной маржи, %	57,39%	110,41 %	71,97%	+0,53	-0,38
Коэффициент непроцентной маржи, %	-3,10%	-6,28%	-2,80%	-0,03	+0,03
Коэффициент чистой маржи операционной прибыли, %	-4,03%	-7,33%	-3,95%	-0,03	+0,03

Доходные активы за анализируемый период увеличились на 27.85% в 2015 г. по сравнению с 2014 г. Чистая процентная маржа в 2015 г. снизилась по сравнению с 2014 г., хотя и незначительно (на 0.01%). Коэффициент достаточной процентной маржи в 2015 г. снизился на 0,38 п. Коэффициент непроцентной маржи в 2015 г. увеличился на 0,03%, в тоже время такое же увеличение произошло и по коэффициенту чистой маржи операционной прибыли.

Процентные доходы стабильно превышают процентные расходы банка, ситуация же с непроцентными доходами противоположна – непроцентные расходы поглощают часть процентных доходов. Операционные расходы также превышают объем полученных операционных доходов.

Все это свидетельствует о стабильности положительной динамики увеличения прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк».

Рассмотрим формирование прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк» за период с 2013 по 2015 гг. (Таблица 2.3).

Таблица 2.3 - Изменение формирования прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в 2013-2015 гг

Показатели	2013 г.	2014 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	тыс. руб.	в % к 2013 г.	тыс. руб.	в % к 2014 г.
Процентные доходы	16374420,34	21773502,80	132,97	21086686,31	96,85
Процентные расходы	6903299,09	8900353,57	128,93	8395042,71	94,32
Чистый процентный доход	9471121,26	12873149,23	135,92	12691643,60	98,59
Другие расходы от банковских операций и других сделок	1905729,54	1695800,23	88,98	8395042,71	128,34
Операционные доходы	95939644,11	188314417,26	196,28	12691643,60	79,58
Операционные расходы	203172420,43	203172420,43	195,96	5209385,26	78,49
Прочие доходы	281399,26	281399,26	4,57	2176367,89	152,94
Прочие расходы	6016458,63	65557,91	1,09	149865409,63	181,68
Прибыль до налогообложения	4098875,46	1236735,43	30,17	6427248,26	519,69
Налог на прибыль	737797,57	202315,89	27,42	1181874,66	584,17
Чистая прибыль	3361077,89	1034419,54	30,78	5245373,60	507,08

Анализируя таблицу 2.3, делаем вывод, что за 2015 г. чистая прибыль банка выросла на 407,05% от уровня 2014 г. и составила 5245373,60 тыс. руб.

В целом, за анализируемый период деятельность банка характеризуется положительным финансовым результатом, однако чистая прибыль 2014 г. на 69,22% меньше уровня 2013 г. Процентные доходы банка увеличились за анализируемый период на 29,82%, процентные расходы за последний год снизились на 5,68%, а за весь анализируемый период деятельности увеличились на 23,25%. Все это позволяет сделать вывод о том, что рост процентных доходов банка выше роста расходов.

Чистый процентный доход в 2015 году уменьшился по сравнению с 2014 г. на 1,41%, за период 2013-2015 гг. он увеличился на 34,51%.

Другие доходы от банковских операций и других сделок увеличились в 2014 г. по сравнению с 2013 г. на 13,73%, в 2015 г. они выросли еще на 10,80%.

Тогда как другие расходы от банковских операций и других сделок в 2014 г. снизились на 11,02%, а в 2015 г. увеличились по сравнению с 2014 г. 28,34%. Общий рост расходов за анализируемый период деятельности составил 17,32%.

Операционные доходы банка увеличились за 2013-2015 гг. на 75,86%, тогда как операционные расходы увеличились на 74,45%.

Следует отметить значительное снижение прочих доходов и расходов банка в 2014 г. по сравнению с 2013 г. Прочие доходы в 2014 г. снизились на 95,43%, но в 2015 г. они увеличились на 52,94%. Таким образом, общее снижение прочих доходов банка за анализируемый период составило 42,49%.

Прочие расходы банка в 2014 г. снизились по сравнению с 2013 г. на 98,91%, а в 2015 г. они увеличились на 81,68%. Таким образом, общее снижение прочих расходов банка составило 17,23%.

Прибыль до налогообложения в 2014 г. снизилась по сравнению с 2013 г. на 69,83%, а в 2015 г. увеличилась на 484,17%. Общий рост прибыли за 2013-2015 гг., таим образом, составил 414,34%, что является очень высоким показателем динамики роста прибыли.

Чистая прибыль банка в 2014 г. снизилась по сравнению с 2013 г. на 69,22%, а в 2015 г. резко увеличилась на 484,17%, таким образом. Общий рост чистой прибыли банка составил 414,95%.

Сбербанк показал чистую прибыль за 2015 года в размере 222,9 млрд. руб. или 10,36 руб. на обыкновенную акцию, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

Ключевые финансовые показатели Группы Сбербанк за 2015 год:

- Чистая прибыль составила 222,9 млрд. руб. или 10,36 руб. на обыкновенную акцию.

- Рентабельность капитала достигла 10,2%.

- Достаточность капитала укреплялась в течение года, коэффициент достаточности основного капитала вырос на 30 базисных пунктов до 8,9%, в то время как коэффициент достаточности общего капитала достиг 12,6%, увеличившись на 50 базисных пунктов.

- Средства клиентов выросли на 27,2% за 2015 год относительно 2014 года и составили 19,8 трлн. руб., при этом средства розничных клиентов увеличились на 29,1%, а корпоративных на 24,4%, сократив зависимость от государственного фондирования.

- Общий портфель кредитов до вычета резерва под обесценение вырос на 7,0% в 2015 году, основными драйверами стали ипотечное кредитование и коммерческие кредиты юридическим лицам, которые увеличились на 12,5% и 14,9% соответственно. Доля Сбербанка на российском рынке ипотечного кредитования достигла 55,6%.

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

Обзор основных финансовых показателей деятельности ПАО «Сбербанк» в 2015 году представлен в таблицах приложения Д [51]. В таблице приложения Ж, приведены основные показатели отчета о финансовом положении ПАО «Сбербанк» в 2015 году [51]. Основные итоги работы ПАО «Сбербанк» в 2013 году представлены в приложении К [45]. Динамика основных показателей

прибыли и убытков, баланса и качественные показатели деятельности ПАО «Сбербанк» в 2013-2015 году представлена в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Основные финансовые показатели деятельности ПАО «Сбербанк» в 2013-2015 гг

Показатели		2013	2014	2015
Основные показатели отчета о прибылях и убытках				
Операционные доходы до резервов	в млрд. руб	1103,80	1300,70	1429,80
Прибыль до налогообложения	в млрд. руб	455,70	374,20	331,20
Чистая прибыль	в млрд. руб	362,00	290,30	222,90
Основные показатели баланса				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	в млрд. руб	-610,00	-870,00	-1197,00
Активы	в млрд. руб	18210,00	25201,00	27335,00
Средства клиентов	в млрд. руб	12064,00	15563,00	19798,00
Основные качественные показатели				
Отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к неработающим кредитам	Значение	1,50	1,45	1,21
Кредиты/Депозиты	в %	104,20	110,80	91,90

В 2015 г. достаточность капитала укреплялась в течение года, коэффициент достаточности основного капитала вырос на 30 б. п. до 8,9 %, в то время как коэффициент достаточности общего капитала достиг 12,6 %, увеличившись на 50 б. п. Средства клиентов выросли на 27,2 % за 2015 год относительно 2014 года и составили 19,8 трлн. рублей, при этом средства розничных клиентов увеличились на 29,1 %, а корпоративных – на 24,4 %, сократив зависимость от государственного фондирования.

Таким образом, проведенный анализ свидетельствует о положительной динамике структуры доходов и расходов банка. В целом деятельность Поволжского банка ПАО «Сбербанк» характеризуется положительным финансовым результатом. В структуре доходов банка существенно преобладают операционные доходы, но итогом операционной деятельности банка за анализируемый период является стабильно получаемый убыток.

Положительный результат работы банка достигается за счет чистого процентного и прочего дохода.

Анализ итогов деятельности Поволжского банка ПАО «Сбербанк» свидетельствуют о его несомненных успехах и огромных потенциальных возможностях. Банк планирует активно развиваться, совершенствуя как внутренние бизнес-процессы, так и предлагая клиентам новые услуги, востребованные на рынке.

Банк всегда будет стремиться обеспечить высокий уровень обслуживания, тщательно анализируя специфику бизнеса и потребности клиентов. Сегодня он обладает необходимым финансовым, организационным, интеллектуальным и технологическим потенциалом для успешного развития.

Проведем анализ структуры и состава прибыли банка, используя следующую схему:

1) процентная прибыль (убыток) – формируется как разница между процентными доходами и расходами;

2) непроцентная прибыль – разница между доходами и расходами по банковским операциям и другим сделкам;

3) чистые операционные доходы (расходы) – разница между операционными доходами и расходами;

4) чистые прочие доходы – разница между прочими доходами и расходами;

5) прибыль до налогообложения – разница между совокупными доходами и расходами (Таблица 2.1) [23 с. 134].

Итак, согласно таблице 2.1, видим, что от операционной деятельности банк за анализируемый период стабильно получает убыток. Процентная прибыль в 2015 г. сократилась на 1,41% от уровня 2014 г., прибыль от других банковских операций и других сделок показала небольшой прирост – 0,91%. Чистые прочие доходы выросли на 44,21%. Прибыль до налогообложения за 2015 г. выросла на 419,69% по сравнению с 2014г.

Таблица 2.5 - Изменение состава и структуры чистой прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк»

Показатель	2013 г.	2014 г.		2015 г.	
	тыс. руб.	тыс. руб.	в % к 2013 г.	тыс. руб.	в % к 2014 г.
Процентная прибыль	331489244	450560223	135,92	444207526	98,59
Непроцентная прибыль	77992104	105201481	134,89	106155608	100,91
Чистые операционные доходы (расходы)	-270945655	-520030111	191,93	-336303825	64,67
Чистые прочие доходы	4924948	7554447	153,39	10894380	144,21
Прибыль до налогообложения	143460641	43285740	30,17	224953689	519,69

Суммарная прибыль отражает общий финансовый результат коммерческой деятельности банка и в общем случае формируется под воздействием изменений:

- размера собственного капитала (СК);
- уровня эффективности использования активов, рассчитываемого по формуле (5):

$$Эа = \text{Доход} / \text{Активы}, \quad (5)$$

- мультипликатор капитала (6):

$$Мк = \text{Активы} / \text{Собственный капитал}, \quad (6)$$

- маржи прибыли (7):

$$Мп = \text{Прибыль} / \text{Доход} [12 \text{ с. } 78], \quad (7)$$

В таблице 2.6 приведем результаты анализа динамики чистой прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в 2013-2015 гг. по различным критериям (видам источников формирования прибыли).

Таблица 2.6 - Изменение чистой прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в 2013-2015 гг

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Темп роста 2015г. к 2013г.
Чистая прибыль, тыс.руб.	3361077,89	1034419,54	5245373,60	156,06
Собственный капитал (СК), тыс. руб.	22157629,29	24235803,14	30271333,34	136,62
Эффективность использования активов (Эа)	0,6387	1,0607	0,7252	113,54

Продолжение таблицы 2.6

Мультипликатор капитала (Мк)	8,6639	8,3666	8,0445	92,85
Маржа прибыли (Мп)	0,0274	0,0048	0,0297	108,39

Таблица 2.7 - Изменение чистой прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк» по видам формирования источников в 2013-2015 гг

Показатели	2015 г. к 2013 г.		2015 г. к 2014 г.	
	тыс. руб.	прирост, %	тыс. руб.	прирост в %
Общее изменение чистой прибыли	1884295,73	56,06	4210954,06	407,08
- за счет изменения собственного капитала	1230763,04	36,62	257605,26	24,90
- за счет изменения уровня эффективности использования активов	621997,37	18,51	-408664,49	-39,51
- за счет изменения мультипликатора капитала	-372783,92	-11,09	-34012,09	-3,29
- за счет изменения маржи прибыли	404319,23	12,03	4396025,34	424,98

Как видно из табл. 2.7, общее изменение чистой прибыли в 2015 г. по сравнению с 2013 г. увеличилось на 56,06%, в том числе изменение прибыли за счет изменения собственного капитала увеличилось в 2015 г. по сравнению с 2013 г. на 36.62%, за счет изменения уровня эффективности использования активов – на 18,51% в анализируемом периоде, за счет изменения мультипликатора капитала – снизилось на 11.09% в 2015 г. по сравнению с 2013 г., за счет изменения маржи прибыли произошло увеличение в 2015 г. по сравнению с 2013 г. на 12,03%, причем по сравнению с тем же показателем 2014 г. прибыль увеличилась на 424,98%.

Итак, согласно таблице 11, видим, что в 2015 г. по сравнению с 2014 г. основное влияние на рост чистой прибыли оказало изменение маржи прибыли. Основное сокращение роста чистой прибыли произошло в основном за счет изменения уровня эффективности использования активов Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в 2015 году по сравнению с 2014 г. (он стал ниже на 39,51%).

Так как основная часть чистой прибыли банка формируется за счет процентной прибыли, то для выявления реального уровня прибыльности активов используем модель факторного анализа процентной прибыли, которая

в общем виде состоит из следующих параметров:

$$\text{Ппр} = \text{Адох} * \text{Кприб} * \text{Кдост}, \quad (8)$$

где Ппр – процентная прибыль;

Адох – доходные активы;

Кприб – прибыльность капитала;

Кдост – достаточность капитала.

$$\text{Кприб} = \text{Ппр} / \text{Ксоб}, \quad (9)$$

где Ксоб – собственный капитал.

$$\text{К дост} = \text{Ксоб} / \text{адох} [7 \text{ с. } 104]. \quad (10)$$

Результаты анализа процентной прибыли, проведенного аналогично анализу чистой прибыли, представлены в таблице 2.8. Исходя из данных таблицы 2.8, можно сделать вывод о том, что процентная прибыль предприятия за анализируемый период деятельности выросла на 34%, несмотря на то, что в 2015 г. прибыль снизилась на 1,41% по сравнению с 2014 г. Активы, приносящие доход банку, в 2015 г. увеличились на 29,31 по сравнению с 2013 г. и на 20,89% по сравнению с 2014 г. Прибыльность капитала характеризуют общие изменения на 2,47% в 2015 г. по сравнению с 2013 г., и на 25,47% по сравнению с 2014 г. Достаточность капитала банка выросла в 2015г. по сравнению с 2014 г. на 3,17% и за весь анализируемый период на 7,17%, что свидетельствует о положительной динамике.

Таблица 2.8–Изменение величины процентной прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в 2013-2015 гг.

Показатели	Период			2015 г. К 2013 г.		2015 г. К 2014 г.	
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Абсолютное отклонение	прирост, %	тыс. руб.	прирост, %
Процентная прибыль, тыс. руб.	9471121,26	12873149,23	12691643,60	12873149,23	34,00	-181505,63	-1,41

Продолжение таблицы 2.8

Активы, приносящие доход, тыс. руб.	173239338,31	185302653,46	224010186,23	185302653,46	29,31	38707532,77	20,89
Прибыльность капитала	0,4274	0,5312	0,4193	-8202981	-2,47	-114746770	-25,47
Достаточность капитала	0,1279	0,1308	0,1351	23772485	7,17	14277371	3,17

Итак, на изменение процентной прибыли отрицательное влияние оказало изменение прибыльности собственного капитала, причем в 2015 г. По сравнению с 2014 г. Влияние этого фактора «пересилило» влияние положительных факторов (рост активов, приносящих доход, и увеличение достаточности капитала) и в итоге имела место отрицательная динамика процентной прибыли.

Помимо исследования качества работы банка по абсолютным показателям прибыли, применяются относительные показатели эффективности, в частности, коэффициент рентабельности, показывающий какая доля прибыли приходится на какой-либо анализируемый показатель (активы, собственный капитал, привлеченный капитал, доходы, расходы и т.д.). В общеэкономическом смысле понятия рентабельности и прибыльности совпадают. Поэтому фактически необходимо рассчитать показатель рентабельности банка.

Расчет показателей рентабельности деятельности Поволжского банка ПАО «Сбербанк» представлен в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Изменение показателей рентабельности Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в 2013-2015 гг.

Показатель	Расчет	2013 г.	2014 г.		2015 г.	
		%	%	отклонение от 2013 г.	%	отклонение от 2014 г.
Общая прибыльность банка	Чистая прибыль/Доходы	2,74	0,48	-2,26	2,97	2,49

Продолжение таблицы 2.9

Рентабельность акционерного капитала	Чистая прибыль/ Акционерный капитал	173,61	53,43	-120,18	270,94	217,51
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль/Собственный капитал	15,17	4,27	-10,90	17,33	13,06
Рентабельность активов	Чистая прибыль/Активы	1,75	0,51	-1,24	2,15	1,64

Исходя из данных, приведенных в таблице 2.9, сделаем следующие выводы. На каждый рубль дохода банка, полученного в 2015 г. Приходится 0,0297 рубля чистой прибыли; на каждый рубль вложенного акционерного капитала – 2,709 руб. чистой прибыли; на каждый рубль собственного капитала банка – 0,173 рубля чистой прибыли и на каждый рубль активов – 0,0215 рубля чистой прибыли. По всем показателям рентабельности 2014 г. Наблюдается снижение от уровня 2013 г., что объясняется падением чистой прибыли в 2014 г., а также достаточно высоким уровнем отрицательной непроцентной маржи. В 2015 г. Все рассчитанные показатели рентабельности имеют положительную тенденцию относительно уровня 2014 г. И относительно уровня 2013 г.

Оценка результатов деятельности банка будет не полной без анализа показателей его ликвидности и финансовой устойчивости.

Анализ ликвидности баланса Поволжского банка ПАО «Сбербанк» проведем с использованием следующих показателей:

$$\text{Добяз} = \text{Обв} / \text{Аб}, \quad (11)$$

где Добяз - доля обязательств до востребования;

Обв – обязательства до востребования;

Аб – активы банка.

$$\text{Дпрмк} = \text{Мбкр} / \text{Аб}, \quad (12)$$

где Дпрмк - доля привлеченных межбанковских кредитов;

Мбкр - Межбанковские кредиты;

Аб - Активы банка.

$$\text{Повда} = \text{Аден} / \text{Ов}, \quad (13)$$

где Повда - покрытие обязательств до востребования денежными активами;

Аден- денежные активы;

Об -обязательства до востребования.

$$\text{Ол} = \text{Ал} / \text{Об}, \quad (14)$$

где Ол – общая ликвидность;

Ал - Ликвидные активы;

Об – обязательства банка [6 с.11].

Результаты расчета данных показателей представим в таблице 2.10. Исходные данные, использованные в таблице, рассчитаны на основании оборотных ведомостей Поволжского банка ПАО «Сбербанк» на 01.01.2014 г., 01.01.2015 г. и на 01.01.2014 г.

Согласно данным табл. 2.10, доля обязательств до востребования показывает, что активы сформированы за счет неустойчивых пассивов на 0,53 и 0,54% соответственно в 2014 и 2015 гг. В 2013 г. данный показатель был существенно выше. Для роста устойчивости ресурсной базы банка доля обязательств до востребования должна иметь отрицательную динамику, что в целом и наблюдается за анализируемый период. Доля привлеченных межбанковских кредитов показывает, что в какой степени активы сформированы за счет межбанковских кредитов. Отрицательная динамика данного показателя за анализируемый период также характеризует устойчивость ресурсной базы банка. В сумме эти два показателя (доля обязательств до востребования и доля межбанковских кредитов) показывают, в какой степени активы банка сформированы за счет наиболее неустойчивых пассивов, – 18,11%, 9,6% и 7,48% соответственно в 2013, 2014 и 2015 гг.

Таблица 2.10 - Данные для оценки ликвидности Поволжского банка ПАО «Сбербанк»

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменения 2015г.	
				к 2014г	к 2013г
Активы, тыс. руб.	191971984,20	202771294,09	243516568,54	120,09	126,85
Обязательства до востребования, тыс. руб.	8029865,46	1079896,49	1314807,37	121,75	16,37
Межбанковские кредиты, тыс. руб.	26729775,14	18382535,63	16888397,54	91,87	63,18
Денежные активы, тыс. руб.	9406149,26	7725594,71	9208651,23	119,20	97,90
Ликвидные активы, тыс. руб.	179193574,80	189890425,06	231299480,49	121,81	129,08
Обязательства, тыс. руб.	169814354,91	178535490,94	213245235,20	119,44	125,58
Доля обязательств до востребования, %	4,18%	0,53%	0,54%	-	-
Доля привлеченных межбанковских кредитов, %	13,92%	9,07%	6,94%	-	-
Покрытие обязательств до востребования денежными активами, %	117,14%	715,40%	700,38%	-	-
Покрытие обязательств до востребования ликвидными активами, %	2231,6%	17584,1%	17591,9%	-	-
Общая ликвидность, %	105,52%	106,36%	108,47%	-	-

Показатель покрытия обязательств до востребования денежными активами (или показатель мгновенной ликвидности) показывает, что банк реально располагает денежными активами для мгновенного погашения всех своих обязательств до востребования. Покрытие обязательств до востребования ликвидными активами банка должно иметь растущий тренд (что в принципе наблюдается за анализируемый период). Рост текущей ликвидности отражает стабильное состояние накопленной ликвидности банка. Чем выше уровень текущей ликвидности, тем больше гарантий у банка для устойчивой работы в дальнейшем [11 с. 341].

Таким образом, на основании рассчитанных показателей ликвидности делаем вывод о том, что банк ликвиден, как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе.

Для определения финансовой устойчивости банка, помимо рассчитанных выше показателей ликвидности и рентабельности, выполним расчет следующих показателей:

- коэффициент достаточности капитала;
- коэффициент клиентской базы;
- коэффициент стабильности ресурсной базы;
- коэффициент зависимости от привлеченного межбанковского капитала (МБК);
- коэффициент эффективности использования активов;
- коэффициент агрессивности кредитной политики;
- коэффициент качества кредитного портфеля [16 с.398].

Качество пассивов коммерческого банка характеризуется такими основными показателями как коэффициент клиентской базы, коэффициент стабильности ресурсной базы и коэффициент зависимости от МБК.

Расчет перечисленных выше коэффициентов приведен в таблице 2.11.

Как видно из данных таблицы 2.11, значение коэффициента достаточности капитала, хотя и имеет отрицательную динамику за анализируемый период, в целом выше рекомендуемого значения.

Коэффициент клиентской базы предоставляет данные доли средств клиентов (юридических и физических лиц) в суммарном объеме привлеченных средств и позволяет рассмотреть качество ресурсной базы банка, его устойчивость и независимость от других внешних источников финансирования. Чем больше этот показатель, тем устойчивее банк, потому что его ресурсная база формируется за счет средств, привлеченных от юридических лиц и населения. При оценке качества ресурсной базы необходимо определить долю наиболее стабильной части ресурсов, предоставленные долгосрочными обязательствами, в общих обязательствах банка. Данное соотношение является коэффициентом стабильности ресурсной базы [22 с.98].

Значения обоих показателей, рассчитанных для Поволжского банка ПАО «Сбербанк», существенно выше рекомендуемых значений, причем с положительной динамикой в течение анализируемого периода.

Таблица 2.11 - Система показателей для оценки финансовой устойчивости Поволжского банка ПАО «Сбербанк»

Показатель	Формула	Рекомендуемое значение	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Коэффициент достаточности капитала	Капитал / Активы, взвешенные с учетом риска	11	12,2	11,5	11,9
Доля привлеченных межбанковских кредитов, %	13,92%	9,07%	6,94%	-	-
Покрытие обязательств до востребования денежными активами, %	117,14%	715,40%	700,38%	-	-
Покрытие обязательств до востребования ликвидными активами, %	2231,6%	17584,1%	17591,9%	-	-
Общая ликвидность, %	105,52%	106,36%	108,47%	-	-
Доля привлеченных межбанковских кредитов, %	13,92%	9,07%	6,94%	-	-
Покрытие обязательств до востребования денежными активами, %	117,14%	715,40%	700,38%	-	-
Покрытие обязательств до востребования ликвидными активами, %	2231,6%	17584,1%	17591,9%	-	-
Общая ликвидность, %	105,52%	106,36%	108,47%	-	-

Постоянство ресурсов банка устанавливает его способность размещать данные средства в наиболее доходные активы и, в соответствие, получать по ним прибыль. Из этого можно сделать вывод, что для улучшения структуры депозитной базы необходимо стремиться к увеличению доли менее дорогостоящих инструментов – срочных депозитов, которые поддерживают ликвидность баланса, соответственно при уменьшении доли дорогостоящих межбанковских кредитов и дешевых депозитов до востребования.

Рост коэффициента зависимости показывает не только неустойчивое положение банка в вопросах управления ликвидностью, но также и доверие к

нему банков-контрагентов. Именно по этой причине данный коэффициент необходимо рассматривать в комплексе со всеми остальными показателями. Для Поволжского банка ПАО «Сбербанк» значения этого показателя в 2014-2015 гг. ниже рекомендуемого порога, а также за анализируемый период прослеживается явная тенденция к снижению зависимости банка от МБК.

Качество активов коммерческого банка должно обеспечивать не только финансовую устойчивость банка, но и его ликвидность и доходность. Анализ качества активов обычно осуществляется с рассмотрения коэффициента эффективности использования активов, который и показывает нам, какую долю в суммарных активах занимают активы, приносящие доход. Для безубыточной работы кредитной организации объем доходных активов должен быть достаточен. Доля доходных активов не менее 65 % считается нормальной. Поволжский банк ПАО «Сбербанк» поддерживает объем доходных активов на уровне 90-92%.

О достаточно агрессивной кредитной политике и росте риска невозврата выданных ссуд может свидетельствовать высокое значение показателя агрессивности кредитной политики. При неблагоприятной экономической ситуации такая кредитная политика может привести к частичной утрате собственных средств. Однако, для Поволжского банка ПАО «Сбербанк» значение этого показателя характеризуется отрицательной динамикой и в 2015 г. приблизилось к рекомендуемому значению данного коэффициента - 65 %, этот коэффициент свидетельствует об активной работе банка с реальным сектором экономики, но в пределах ожидаемого уровня рискованных потерь.

Коэффициент качества ссудного портфеля банка за рассчитанный период имеет положительную динамику, причем в 2014-2015 гг. его значения выше рекомендуемого порога, что свидетельствует о возрастании доли просроченных кредитов в портфеле банка, все это свидетельствует о негативной тенденции формирования структуры расходов банка.

Таким образом, проведенный анализ позволяет сделать следующие выводы. В целом деятельность Поволжского банка ПАО «Сбербанк»

характеризуется положительным финансовым результатом. В структуре доходов банка существенно преобладают операционные доходы, но итогом операционной деятельности банка за анализируемый период является стабильно получаемый убыток. Положительный результат работы банка достигается за счет чистого процентного и прочего дохода.

Следует отметить, что деятельность Поволжского банка ПАО «Сбербанк» рентабельна. Банк характеризуется достаточным уровнем ликвидности, как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе. Согласно рассчитанным показателям эффективности деятельности, можно сделать вывод о финансовой устойчивости банка. Одновременно в деятельности Поволжского банка ПАО «Сбербанк» присутствуют и отрицательные моменты. К примеру, доля просроченных кредитов в портфеле банка в последние годы имеет тенденцию к возрастанию.

Рассчитаем основные показатели, характеризующие эффективность управления прибылью Поволжского банка ПАО «Сбербанк».

Прежде всего, определим коэффициент чистой маржи операционной прибыли коммерческого банка $K_{o.m.}$ по формуле 4:

$$K_{o.m.2013} = (95939644,11 - 103680948,54) / 191971984,20 \times 100\% = - 4,03$$

$$K_{o.m.2014} = (188314417,26 - 6225038,17) / 202771294,09 \times 100\% = 0,9$$

$$K_{o.m.2015} = (149865409,63 - 159474090,34) / 243516568,54 \times 100\% = - 0,04$$

Как видно из проведенного анализа, коэффициент чистой маржи операционной прибыли в 2013 и в 2015 гг. отрицателен, что свидетельствует о неэффективном управлении операционной прибылью Поволжского банка ПАО «Сбербанк».

Чтобы выяснить, что воздействовало на нестабильность прибыли коммерческого банка (изменение доходности или операционных расходов), используем показатель доходности активов D_a , определив его по формуле 15:

$$D_a = \text{Одох} / \text{Асрд}, \quad (15)$$

где Одох – оперативные доходы банка;

Асрд – средне-хронологическая величина активов, приносящих доход [37 с.247].

$$Да_{2013} = 95939644,11 / 191971984,20 = 0,5$$

$$Да_{2014} = 188314417,26 / 202771294,09 = 0,93$$

$$Да_{2015} = 149865409,63 / 243516568,54 = 0,62$$

Рассчитаем показатели расхода активов по формуле 16:

$$R1 = \text{Ропер} / \text{Адох}, \quad (16)$$

где R1 –расходные активы;

Ропер – операционные расходы;

Адох – доходные активы [40 с.12].

$$R1_{2013} = 103680948,54 / 191971984,20 = 0,54$$

$$R1_{2014} = 6225038,17 / 202771294,09 = 0,03$$

$$R1_{2015} = 159474090,34 / 243516568,54 = 0,65$$

Таким образом, показатель доходности и расхода активов подтверждает, что на изменение прибыли Поволжского банка ПАО «Сбербанк» повлияло в 2014 г. изменение доходности, а в 2013 и 2015 гг. величина операционных расходов.

Важным показателем для оценки деятельности банка вместе с рыночной ценой акций банка также является соотношение чистой прибыли акционерного капитала. Данный показатель, предоставляет информацию об эффективности использования средств собственников в течение года, и соответственно является показателем доходности для акционеров банка. Соотношение чистой прибыли акционерного капитала показывает размер чистой прибыли, получаемой акционерами от инвестирования своего капитала. Рассчитаем прибыльность капитала Поволжского банка ПАО «Сбербанк» по формуле 17:

$$ROE = \text{Пбп} / \text{Кссо}, \quad (17)$$

где Пбп – балансовая прибыль за период;

Кссо – сред остаток собственного капитала в периоде [42 с.92].

$$ROE_{2013} = 3361077,89 / 22157629,29 = 0,15$$

$$ROE_{2014} = 1034419,54 / 24235803,14 = 0,04$$

$$ROE_{2015} = 5245373,60 / 30271333,34 = 0,17$$

Сведем полученные показатели в итоговую таблицу 2.12. Анализируя таблицу 2.12, можно прийти к выводу, что показатели эффективности управления прибылью Поволжского банка ПАО «Сбербанк» за анализируемый период деятельности увеличились. В частности. Коэффициент чистой маржи операционной прибыли увеличился на 3,99 п., доходность активов банка увеличилась на 0,12 п., что привело. В свою очередь к увеличению показателя расходов активов на 0,11 п. Прибыльность капитала Поволжского банка ПАО «Сбербанк» в 2015 г. увеличилась на 0,02 п. по сравнению с показателем 2013 г.

Таблица 2.12 - Расчет показателей, характеризующих эффективность управления прибылью Поволжского банка ПАО «Сбербанк»

Показатель	Обозначение	2013	2014	2015	Отклонение	
					2015 к 2014г., %	2015 к 2013г., %
Коэффициент чистой маржи операционной прибыли	Ко.м.	-4,03	0,9	-0,04	-0,86	+3,99
Доходность активов	Д _а	0,5	0,93	0,62	-0,31	+0,12
Расходы активов	R ₁	0,54	0,03	0,65		+0,11
Прибыльность капитала	ROE	0,15	0,04	0,17		+0,02

Таким образом, сделаем вывод о том, что в Поволжском банке ПАО «Сбербанк» проводится консервативная кредитная политика и выявлены чрезмерные операционные расходы, что является последствием всемирного финансового банковского кризиса. Мировой финансовый кризис заставил банки более осторожно относиться к рискам кредитования и привел к некоторому росту ставок на рынке. Тем не менее, сегмент кредитования остается интересным, а значит, в среднесрочной перспективе конкуренция будет расти, а условия кредитования станут более гибкими. В то же время следует отметить, что в течение 2013 года Поволжский банк ПАО «Сбербанк» придерживался консервативных принципов в управлении рисками. В результате доля просроченной задолженности в ссудной задолженности банка

на 1 января 2014 года составила 1,6%, при этом объем резервов в 2,5 раза превысил объем просроченной задолженности.

Определим основные проблемные вопросы в деятельности банка.

Первая - проблема с персоналом, которая заключается в большой текучести кадров, относительно молодом кадровом составе персонала, отсутствии достаточного опыта и профессионализма специалистов, предоставляющих первичную информацию об услугах и деятельности банка. Это ведет к неудовлетворенности клиентов оказанными услугами и отсутствием у них полной информации.

Вторая проблема заключается в недостаточно качественной продуктовой линейке и отсутствии привлекательных тарифов на банковские услуги.

Третья проблема заключается в неэффективной организации деятельности ПАО «Сбербанк», критериями которой являются:

- неудобное местоположение офиса банка,
- клиентские очереди,
- не функциональность операционного зала.

Четвертая проблема – банковские бизнес–процессы и их формализация. На сегодняшний день существующие бизнес – процессы в Поволжском банке ПАО «Сбербанк» определяются интуитивно и бессистемно. До сих пор компания развивалась экстенсивно, в большей степени благодаря поддержке и управлению головной компании [46].

Оптимизация системы управления персоналом банка и формализация бизнес – процессов становится стратегически важной для обеспечения успешной работы банка в целом.

Проведенный анализ свидетельствует о положительной динамике структуры доходов и расходов банка. В целом деятельность ПАО «Сбербанк» характеризуется положительным финансовым результатом. В структуре доходов банка существенно преобладают операционные доходы, но итогом операционной деятельности банка за анализируемый период является стабильно получаемый убыток. Положительный результат работы банка

достигается за счет чистого процентного и прочего дохода.

Сегодня бизнес-модель Сбербанка выстроена вокруг удовлетворения основных финансовых потребностей клиентов, но вслед за изменением предпочтений руководство банка планирует настроить бизнес-модель за счет предложения клиентам также нефинансовых сервисов.

Уточнение Стратегии в части бизнес-направлений связано, прежде всего, с пониманием, что в условиях острой конкурентной борьбы за лучших клиентов банку еще важнее будет обеспечить необходимый уровень лояльности клиентской базы. Принципы эмпатии и дизайн-мышления должны стать основой при развитии бизнес-моделей работы с клиентами.

Интеграция новых подходов к построению работы с клиентскими данными (в том числе BigData) должна обеспечить возможность «массовой персонализации» предложения для всех категорий клиентов. Это подразумевает более глубокую сегментацию клиентской базы, развитие адресного предложения, возможность изменения базовых параметров продукта в зависимости от характеристик клиента. Выполнение задачи по достижению лидирующих позиций на рынке с точки зрения эффективности расходов будет стимулировать нас более высокими темпами развивать операции клиентов в удаленных каналах и оптимизировать филиальную сеть банка [38 с.67].

Эффективность системы продаж и обслуживания, повышение уровня удовлетворенности клиентов услугами банка будут поддерживаться за счет реализации гибкой модели мониторинга и учета обратной связи.

Далее проведем сравнительный анализ некоторых показателей деятельности банков: ПАО «Сбербанк», ПАО«ВТБ-24» и АО «Альфа-Банк».

2.2 Сравнительный анализ основных показателей деятельности банков

Рынок банковских услуг определяется, прежде всего, наличием двух сторон - нуждающихся в финансовых средствах - потребителей (покупателей услуг) и предлагающих их кредитно-финансовому учреждению (продавцов услуг).

Инструментом для разработки управленческих решений, направленных на улучшение инвестиционной привлекательности и финансового состояния банка, выступает экономический анализ.

Оценивая конкурентную среду банка, проведем анализ конкурентов ПАО «Сбербанк». Для сравнения возьмем финансовую отчетность двух коммерческих банков – ПАО «ВТБ-24» и АО «Альфа-Банк».

Банк ВТБ 24 (ПАО) является крупнейшим российским банком и среди них занимает 5 место по активам-нетто. АО «Альфа-Банк» среди крупнейших российских банков занимает 7 место по активам-нетто. ПАО «Сбербанк» находится на первом месте.

На начало 2016 г. величина активов-нетто банка ВТБ 24 составила 3020.71 млрд. руб., банка Альфа-Банк - 2299.66 млрд. руб., банка Сбербанк составила 23768.11 млрд. руб. За год активы увеличились в ПАО «ВТБ-24» на 3,94%, в АО «Альфа-Банк» – уменьшились на 1,21%, в ПАО «Сбербанк» – на 5,6% (Приложение Л).

Прирост активов-нетто отрицательно повлиял на показатель рентабельности активов ROI в ПАО «ВТБ 24»: за год рентабельность активов-нетто упала с 1.42% до -0.04%, в ПАО «Сбербанк» - упала с 2.17% до 1.28%, в АО «Альфа-Банк» - с 3.51% до 2.58%.

По оказываемым услугам банк «Альфа-Банк» в основном привлекает клиентские деньги, причем эти средства достаточно разграничены (между юридическими и физическими лицами), а вкладывает средства в основном в кредиты, причем больше в кредиты юридическим лицам (т.е. является корпоративным кредитным). Банк ПАО «ВТБ 24» в основном привлекает клиентские деньги, причем больше средств населения (т.е. является розничным клиентским), а вкладывает средства в основном в кредиты.

АО «Альфа-Банк» находится в ломбардном списке, и Банком России принимаются в качестве залога облигации рассматриваемой кредитной организации. ПАО «Сбербанк» и «ВТБ 24» - банки с государственным участием.

Рейтинг кредитоспособности банков ВТБ 24, Альфа-Банк и Сбербанк от аккредитованных рейтинговых агентств (по состоянию на начало 2016 г.) представлен в Таблице 2.13:

Таблица 2.13 - Рейтинг кредитоспособности банков ПАО ВТБ 24, АО «Альфа-Банк», ПАО «Сбербанк»

а) ПАО«ВТБ-24»

Агентство	Долгосрочный международный	Краткосрочный	Национальный	Прогноз
Moody`s	Ba2 (Сравнительно небольшая уязвимость)		Aa1.ru (Высокая кредитоспособность)	Негативный(рейтинг может быть понижен)
Рус-Рейтинг	A (Сравнительно высокий уровень кредитоспособности)		AAA (Максимальный уровень кредитоспособности среди эмитентов РФ)	Стабильный рейтинг

б) АО «Альфа-Банк»

Агентство	Долгосрочный международный	Краткосрочный	Национальный	Прогноз
S&P	BB (Сравнительно небольшая уязвимость)	B (Некоторая уязвимость)	ruAA (Высокая кредитоспособность)	Негативный(рейтинг может быть понижен)
Moody`s	Ba2 (Сравнительно небольшая уязвимость)			Негативный(рейтинг может быть понижен)
Fitch	BB+ (Спекулятивный рейтинг)	B (Спекулятивный уровень краткосрочной кредитоспособности)	AA+(rus) (Очень высокая кредитоспособность)	негативный
Рус-Рейтинг	A- (Сравнительно высокий уровень кредитоспособности)		AAA (Максимальный уровень кредитоспособности среди эмитентов РФ)	Стабильный рейтинг
НРА			AAA (Максимальная кредитоспособность)	

в) ПАО «Сбербанк»

Агентство	Долгосрочный международный	Краткосрочный	Национальный	Прогноз
Moody`s	Ba2 (Сравнительно небольшая уязвимость)		Aa1.ru (Высокая кредитоспособность)	Стабильный(рейтинг, скорее всего, не изменится)
Fitch	BBB- (Хорошая кредитоспособность)	F3 (Приемлемый уровень краткосрочной кредитоспособности)	AAA(rus) (Наивысший уровень кредитоспособности)	негативный

Проанализируем ликвидность банков. Ликвидными активами банка считаются те средства банка, которые можно превратить в денежные средства, в короткое время, чтобы вернуть их клиентам-вкладчикам. Рассматривая период в 30 дней, в течение данного периода банк в состоянии (или не в состоянии) погасить часть взятых финансовых обязательств, но не один банк не может в такой короткий промежуток времени вернуть все обязательства. Ликвидность необходимо считать важной составляющей понятия надежности банка.

Рассмотрим структуру высоколиквидных активов банков в виде таблицы 2.14:

Таблица 2.14 - Структура высоколиквидных активов банков ПАО «ВТБ 24», АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк» по данным на начало 2015-2016 г

Наименование показателя	На начало 2015 г., тыс.руб		На начало 2016 г., тыс.руб	
средств в кассе ПАО «ВТБ 24	128107063	(44.13%)	79693913	(57.00%)
ПАО «АЛЬФА-БАНК»	91 777 719	(24.50%)	86 005 627	(36.60%)
ПАО «СБЕРБАНК»	1 138 236 322	(42.93%)	625 857 891	(17.74%)
средств на счетах в Банке России ПАО «ВТБ-24»	72 920 608	(25.12%)	37 617 871	(26.91%)
ПАО «АЛЬФА-БАНК»	34 030 409	(9.08%)	22 546 303	(9.59%)
ПАО «СБЕРБАНК»	227 153 550	(8.57%)	468 322 210	(13.28%)
корсчетов НОСТРО в банках (чистых)	18 102 430	(6.24%)	12 169 178	(8.70%)
ПАО «АЛЬФА-БАНК»	67 857 248	(18.11%)	31 118 539	(13.24%)
ПАО «СБЕРБАНК»	380 175 699	(14.34%)	411 752 705	(11.67%)
межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней	62 420 450	(21.50%)	1 519 734	(1.09%)
ПАО «АЛЬФА-БАНК»	122 309 506	(32.65%)	64 455 195	(27.43%)
ПАО «СБЕРБАНК»	353 740 599	(13.34%)	799 323 080	(22.66%)

Продолжение таблицы 2.14

высоколиквидных ценных бумаг РФ	8 088 152	(2.79%)	6 866 779	(4.91%)
ПАО «АЛЬФА-БАНК»	58 492 271	(15.61%)	29 796 083	(12.68%)
ПАО «СБЕРБАНК»	527 271 051	(19.89%)	1 037 989 478	(29.43%)
высоколиквидных ценных бумаг банков и государств	733 893	(0.25%)	2 291 490	(1.64%)
ПАО «АЛЬФА-БАНК»	191 681	(0.05%)	1 268 474	(0.54%)
ПАО «СБЕРБАНК»	28 925 299	(1.09%)	216834023	(6.15%)
высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014)	290262512	(100.00%)	139815242	(100.00%)
ПАО «АЛЬФА-БАНК»	374 630 082	(100.00%)	234999950	(100.00%)
ПАО «СБЕРБАНК»	2 651 163 725	(100.00%)	3527554284	(100.00%)

На основе изложенной выше таблицы ликвидных активов, мы видим что незначительно изменились суммы высоколиквидных ценных бумаг РФ в ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк», значительно увеличились суммы высоколиквидных ценных бумаг банков и государств, уменьшились суммы корсчетов НОСТРО в банках (чистых), сильно уменьшились суммы средств в кассе, средств на счетах в Банке России, межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней, при этом объем высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014) уменьшился за год с 290.26 до 139.82 млрд. руб. в ПАО «ВТБ 24», и с 374.63 до 235.00 млрд. руб. – в АО «Альфа-Банк».

В ПАО «Сбербанк», в анализируемом периоде не намного изменились суммы корсчетов НОСТРО в банках (чистых), значительно увеличились суммы средств на счетах в Банке России, межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней, высоколиквидных ценных бумаг РФ, высоколиквидных ценных бумаг банков и государств, сильно уменьшились суммы средств в кассе, при этом объем высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014) вырос за год с 2651.16 до 3527.55 млрд. руб.

В приложении М проведен сравнительный анализ структуры баланса (активов и пассивов) трех банков по итогам данных за 2015 год. Данные в

анализе приведены в абсолютных показателях [45].

В приложении Н приведен сравнительный анализ агрегированного баланса банков за 2015 года в относительных показателях по отношению к 2014 г [43].

Структура текущих обязательств, трех банков приведена в таблице 2.15.

Таблица 2.15 - Структура текущих обязательств банков ПАО «ВТБ 24», АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк» по данным на начало 2015-2016 гг

а) ПАО«ВТБ 24»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
вкладов физ.лиц со сроком свыше года	960 657 393	(45.44%)	1 267 122 916	(53.37%)
остальных вкладов физ.лиц (в т.ч. ИП) (сроком до 1 года)	567 724 509	(26.86%)	758 364 903	(31.94%)
депозитов и прочих средств юр.лиц (сроком до 1 года)	404 388 207	(19.13%)	311 859 313	(13.14%)
в т.ч. текущих средств юр.лиц (без ИП)	160 379 633	(7.59%)	188 998 303	(7.96%)
корсчетов ЛОРО банков	21 690 732	(1.03%)	1 063 062	(0.04%)
межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней	136 382 447	(6.45%)	10 675 002	(0.45%)
собственных ценных бумаг	23 667	(0.00%)	9 445 479	(0.40%)
обязательств по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность	23 135 155	(1.09%)	15 475 131	(0.65%)
ожидаемый отток денежных средств	447 792 604	(21.18%)	300 595 035	(12.66%)
текущих обязательств	2 114 002 110	(100.00%)	2 374 005 806	(100.00%)

б) АО «Альфа-Банк»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
вкладов физ.лиц со сроком свыше года	59 295 471	(6.83%)	70 090 555	(6.43%)
остальных вкладов физ.лиц (в т.ч. ИП) (сроком до 1 года)	441 210 301	(50.79%)	572 136 854	(52.47%)
депозитов и прочих средств юр.лиц (сроком до 1 года)	246 759 030	(28.41%)	348 393 757	(31.95%)
в т.ч. текущих средств юр.лиц (без ИП)	168 087 222	(19.35%)	211 604 294	(19.41%)
корсчетов ЛОРО банков	21 423 773	(2.47%)	26 478 126	(2.43%)
межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней	52 543 645	(6.05%)	43 469 492	(3.99%)
собственных ценных бумаг	24 097 669	(2.77%)	8 151 494	(0.75%)

Продолжение таблицы 2.15 - б) АО «Альфа-Банк»

обязательств по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность	23 309 018	(2.68%)	21 720 552	(1.99%)
ожидаемый отток денежных средств	267 163 521	(30.76%)	299 895 380	(27.50%)
текущих обязательств	868 638 907	(100.00%)	1 090 440 830	(100.00%)

в) ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
вкладов физ.лиц со сроком свыше года	4 256 371 044	(33.89%)	3 203 154 237	(20.43%)
остальных вкладов физ.лиц (в т.ч. ИП) (сроком до 1 года)	3 747 634 658	(29.84%)	7 130 665 959	(45.48%)
депозитов и прочих средств юр.лиц (сроком до 1 года)	3 808 507 331	(30.32%)	4 289 983 521	(27.36%)
в т.ч. текущих средств юр.лиц (без ИП)	1 828 402 560	(14.56%)	2 479 452 572	(15.82%)
корсчетов ЛОРО банков	142 485 238	(1.13%)	141 206 068	(0.90%)
межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней	192 249 948	(1.53%)	214 956 437	(1.37%)
собственных ценных бумаг	203 252 217	(1.62%)	444 480 471	(2.84%)
обязательств по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность	208 998 353	(1.66%)	252 840 179	(1.61%)
ожидаемый отток денежных средств	2 857 970 706	(22.76%)	3 642 700 871	(23.24%)
текущих обязательств	12 559 498 789	(100.00%)	15 677 286 872	(100.00%)

Как видно из таблицы 2.15, за рассматриваемый период с ресурсной базой произошло то, что в ПАО «ВТБ 24» незначительно изменились суммы в том числе текущих средств юр. лиц (без ИП), увеличились суммы вкладов физ. лиц со сроком свыше года, остальных вкладов физ. лиц (в том числе ИП) (сроком до 1 года), сильно увеличились суммы собственных ценных бумаг, уменьшились суммы депозитов и прочих средств юр. лиц (сроком до 1 года), обязательств по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность, сильно уменьшились суммы корсчетов ЛОРО банков, межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней, при этом ожидаемый отток денежных средств уменьшился за год с 447.79 до 300.60 млрд. руб.

В АО «Альфа-Банк» незначительно изменились суммы вкладов физ. лиц со сроком свыше года, обязательств по уплате процентов, просрочка,

кредиторская и прочая задолженность, увеличились суммы остальных вкладов физ. лиц (в том числе ИП) (сроком до 1 года), депозитов и прочих средств юр. лиц (сроком до 1 года), в том числе текущих средств юр. лиц (без ИП), корсчетов ЛОРО банков, уменьшились суммы межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней, сильно уменьшились суммы собственных ценных бумаг, при этом ожидаемый отток денежных средств увеличился за год с 267.16 до 299.90 млрд. руб.

В ПАО «Сбербанк» незначительно изменились суммы депозитов и прочих средств юр. лиц (сроком до 1 года), корсчетов ЛОРО банков, межбанковских кредитов, полученных на срок до 30 дней, увеличились суммы в том числе текущих средств юр. лиц (без ИП), обязательств по уплате процентов, просрочка, кредиторская и прочая задолженность, сильно увеличились суммы остальных вкладов физ. лиц (в том числе ИП) (сроком до 1 года), собственных ценных бумаг, уменьшились суммы вкладов физ. лиц со сроком свыше года, при этом ожидаемый отток денежных средств увеличился за год с 2857.97 до 3642.70 млрд. руб.

На рассматриваемый момент соотношение высоколиквидных активов (средств, которые легко доступны для банка в течение ближайшего месяца) и предполагаемого оттока текущих обязательств дает нам значение в ВТБ 24 46.51%, что свидетельствует о критическом запасе прочности, недостаточным для преодоления возможного оттока средств клиентов банка. В АО «Альфа-Банк» показатель равен 78.36%, а в ПАО «СБЕРБАНК» – 96,84%, что означает недостаточный запас прочности для преодоления возможного оттока клиентов, однако банки являются крупными и такой значительный отток маловероятен.

В корреляции с этим важны для рассмотрения нормативы мгновенной и текущей ликвидности, минимальные значения которых установлены в 15% и 50% соответственно. Тут мы видим, что нормативы Н2 и Н3 сейчас на достаточном уровне у всех трех банков.

В приложении II приведены подробные данные анализа ликвидности банков ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» [43].

Проанализируем структуру и динамику балансов трех банков.

Объем активов, приносящих доход банка, составляет 89.98% в общем объеме активов ПАО «ВТБ24», 89.94% в общем объеме активов АО «Альфа-Банк» и 88.22% в общем объеме активов ПАО «Сбербанк», а объем процентных обязательств составляет 86.40%, 76.69% и 84.09% в общем объеме пассивов. Соответственно объем доходных активов примерно соответствует среднему показателю по крупнейшим российским банкам (87%). Структура доходных активов представлена в таблице 2.16.

Таблица 2.16 - Структура доходных активов банков ПАО «ВТБ 24», АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк» по данным на начало 2015-2016 г.

а) ПАО «ВТБ 24»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Межбанковские кредиты	600 363 997	(23.43%)	835 280 902	(30.73%)
Кредиты юр.лицам	278 517 771	(10.87%)	228 090 126	(8.39%)
Кредиты физ.лицам	1 395 125 404	(54.44%)	1 390 664 752	(51.16%)
Векселя	165 373	(0.01%)	289 937	(0.01%)
Вложения в операции лизинга и приобретенные прав требования	51 066 986	(1.99%)	31 953 837	(1.18%)
Вложения в ценные бумаги	235 793 549	(9.20%)	231 114 699	(8.50%)
Прочие доходные ссуды	922 589	(0.04%)	545 141	(0.02%)
Доходные активы	2 562 628 893	(100.00%)	2 718 007 026	(100.00%)

б) АО «Альфа-Банк»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Межбанковские кредиты	147 240 759	(7.19%)	103 653 732	(5.01%)
Кредиты юр.лицам	1 167 342 938	(56.97%)	1 243 888 031	(60.14%)
Кредиты физ.лицам	280 623 242	(13.69%)	243 337 418	(11.76%)
Векселя	3 543 608	(0.17%)	9 057 933	(0.44%)
Вложения в операции лизинга и приобретенные прав требования	45 029 346	(2.20%)	39 765 023	(1.92%)
Вложения в ценные бумаги	254 158 758	(12.40%)	344 749 434	(16.67%)
Прочие доходные ссуды	7 327 454	(0.36%)	6 593 744	(0.32%)
Доходные активы	2 049 129 229	(100.00%)	2 068 345 300	(100.00%)

в) ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Межбанковские кредиты	864 676 797	(4.41%)	1 394 203 301	(6.65%)
Кредиты юр.лицам	10 802 950 664	(55.12%)	11 253 680 300	(53.67%)
Кредиты физ.лицам	4 069 341 645	(20.76%)	4 134 132 939	(19.72%)
Векселя	6 826 083	(0.03%)	386 184	(0.00%)

Продолжение таблицы 2.16 - в) ПАО «Сбербанк»

Вложения в операции лизинга и приобретенные прав требования	96 578 645	(0.49%)	152 896 161	(0.73%)
Вложения в ценные бумаги	2 306 513 909	(11.77%)	2 830 330 827	(13.50%)
Прочие доходные ссуды	792 984 867	(4.05%)	853 027 861	(4.07%)
Доходные активы	19 599 725 713	(100.00%)	20 969 206 009	(100.00%)

Из таблицы 2.16 видно, что незначительно изменились суммы кредитов физ. лицам, вложений в ценные бумаги, увеличились суммы межбанковских кредитов, суммы векселей, уменьшились суммы кредитов юр. лицам, суммы вложений в операции лизинга и приобретенных прав требования, а общая сумма доходных активов увеличилась на 6.1% с 2562.63 до 2718.01 млрд. руб. в ПАО «ВТБ 24», на 0.9% с 2049.13 до 2068.35 млрд. руб. в АО «Альфа-Банк» и на 7.0% с 19599.73 до 20969.21 млрд. руб. в ПАО «Сбербанк».

Прибыльность источников собственных средств (рассчитываемая по балансовым данным) уменьшилась за год в банке ПАО «ВТБ 24» с 17.69% до 0.25%, в АО «Альфа-Банк» - с 25.24% до 21.35%, в ПАО «Сбербанк» - с 15.71% до 10.04%. При этом рентабельность капитала ROE (рассчитываемая по формуле 17) уменьшилась за год в ПАО «ВТБ 24» - с 14.30% до -0.42%, в АО «Альфа-Банк» - с 27.61% до 21.80%, в ПАО «Сбербанк» - с 18.43% до 11.32%.

Чистая процентная маржа уменьшилась за год в ПАО «ВТБ 24» с 6.49% до 4.14%, в АО «Альфа-Банк» - с 4.63% до 2.93%, в ПАО «Сбербанк» - с 4.97% до 3.83%. Доходность ссудных операций уменьшилась за год в ПАО «ВТБ 24» с 13.24% до 12.61%, в АО «Альфа-Банк» - с 11.23% до 11.28%, в ПАО «Сбербанк» она увеличилась с 11.44% до 11.70%.

Стоимость привлеченных средств увеличилась за год с 5.41% до 7.32%, с 5.10% до 7.13% и с 4.58% до 6.23% соответственно. Стоимость привлеченных средств банков увеличилась за год с 7.18% до 8.75% в ПАО «ВТБ 24», с 5.64% до 8.20% - в АО «Альфа-Банк». Стоимость средств населения (физ. лиц) увеличилась за год с 5.10% до 6.90%, с 3.25% до 6.23% и с 3.91% до 5.65% соответственно.

В приложении Р приведем сравнительный анализ рентабельности всех

трех банков [43].

Структуру собственных средств банков ПАО «ВТБ 24», АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк» в 2015-2016 гг. представим в виде сравнительной таблицы 2.17. За год источники собственных средств увеличились в ПАО «ВТБ 24» на 5.2%, в АО «Альфа-Банк» – на 32.4%, в ПАО «Сбербанк» – на 20.9%. А источники собственных средств увеличились за последний месяц на 6.6%, на 11.8% и на 1.1% соответственно.

Таблица 2.17 - Структура собственных средств банков ПАО «ВТБ 24», АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк» в 2014-2015 гг

а) ПАО «ВТБ 24»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Уставный капитал	91 564 891	(51.38%)	103 973 260	(55.44%)
Добавочный капитал	30 220 307	(16.96%)	56 210 726	(29.97%)
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	20 700 251	(11.61%)	22 293 134	(11.89%)
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	31 534 739	(17.69%)	461 159	(0.25%)
Резервный фонд	4 206 578	(2.36%)	4 608 954	(2.46%)
Источники собственных средств	178 226 766	(100.00%)	187 547 233	(100.00%)

б) АО «Альфа-Банк»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Уставный капитал	59 587 623	(33.95%)	59 587 623	(25.65%)
Добавочный капитал	-3 614 810	(-2.06%)	3 260 371	(1.40%)
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	72 253 696	(41.17%)	116 879 083	(50.31%)
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	44 286 472	(25.24%)	49 591 411	(21.35%)
Резервный фонд	2 979 381	(1.70%)	2 979 381	(1.28%)
Источники собственных средств	175 492 362	(100.00%)	232 297 869	(100.00%)

в) ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Уставный капитал	67 760 844	(3.48%)	67 760 844	(2.88%)
Добавочный капитал	80 245 646	(4.12%)	254 606 503	(10.82%)
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	1 488 668 685	(76.50%)	1 790 492 964	(76.11%)

Продолжение таблицы 2.17 - в) ПАО «Сбербанк»

Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	305 703 229	(15.71%)	236 256 123	(10.04%)
Резервный фонд	3 527 429	(0.18%)	3 527 429	(0.15%)
Источники собственных средств	1 945 905 833	(100.00%)	2 352 643 863	(100.00%)

Краткая структура капитала трех банков представлена в таблице 2.18.

Таблица 2.18 - Структура капитала ПАО «ВТБ-24», АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк»

а) ПАО «ВТБ-24»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Основной капитал	166 509 959	(63.25%)	179 543 696	(66.50%)
- в т.ч. уставный капитал	91 564 891	(34.78%)	103 973 260	(38.51%)
Дополнительный капитал	96 741 018	(36.75%)	90 443 259	(33.50%)
- в т.ч. субординированный кредит	81 830 336	(31.08%)	89 637 654	(33.20%)
Капитал (по ф.123)	263 250 977	(100.00%)	269 986 955	(100.00%)

б) АО «Альфа-Банк»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Основной капитал	170 325 958	(67.82%)	173 750 581	(48.31%)
- в т.ч. уставный капитал	59 587 623	(23.73%)	59 587 623	(16.57%)
Дополнительный капитал	80 826 301	(32.18%)	185 890 901	(51.69%)
- в т.ч. субординированный кредит	78 421 041	(31.22%)	140 185 720	(38.98%)
Капитал (по ф.123)	251 152 259	(100.00%)	359 641 482	(100.00%)

в) ПАО «Сбербанк»

Наименование показателя	01 Января 2015 г., тыс.руб		01 Января 2016 г., тыс.руб	
Основной капитал	1 630 375 012	(71.57%)	1 752 975 347	(65.44%)
- в т.ч. уставный капитал	8 710 844	(0.38%)	8 710 844	(0.33%)
Дополнительный капитал	647 567 378	(28.43%)	925 981 341	(34.56%)
- в т.ч. субординированный кредит	464 883 520	(20.41%)	710 086 280	(26.51%)
Капитал (по ф.123)	2 277 942 390	(100.00%)	2 678 956 688	(100.00%)

Таким образом, размер капитала банков, рассчитываемый по формам 123 или 134, на отчетную дату составил в ПАО «ВТБ 24» - 269.99 млрд. руб., в АО «Альфа-Банк» - 359.64 млрд. руб., в ПАО «Сбербанк» - 2678.96 млрд. руб. В первых двух банков данные показатели свидетельствуют о низком качестве капитала. В итоге приведем заключительный сравнительный анализ кредитного риска всех трех банков в таблице 2.19.

Таблица 2.19 - Анализ кредитного риска банков ПАО «ВТБ 24», АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк»

Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк
Показатель доли просроченных ссуд	1.08%	-0.04%	4.62%
Показатель размера резервов на потери по ссудам и иным активам	0.99%	0.69%	4.83%
Ссудная задолженность (ст2)	1 154 968 045	160 662 575	-4 811 466
Резерв на возможные потери	237 678 650	27 749 844	75 516 694
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) <small>(Максимальное значение Н7, установленное ЦБ – 800%)</small>	-13.04	-14.31	-100.99
Совокупная величина риска по инсайдерам банка <small>(Максимальное значение Н10.1, установленное ЦБ – 3%)</small>	-0.26	-0.02	-0.02

Таким образом, за последний год у банков ПАО «ВТБ 24», АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк» не было смены собственников (акционеров). Также у всех трех банков за год не было значительного увеличения ФОР. На текущий момент условный коэффициент усреднения ФОР, равный значению 0.32 в ПАО«ВТБ 24», 0.28 в АО «Альфа-Банк» и 0,29 – ПАО «Сбербанк», это означает, что анализируемые кредитные организации с высокой вероятностью усредняют ФОР и относятся к 1-й, 2-й или 3-й группе надежности.

Исходя из проведенного анализа конкурентного окружения ПАО «Сбербанк» сделаем основные выводы и рекомендации по трем банкам.

Статистика по негативным факторам:

- количество индикаторов ненадежности – 2 в ПАО«ВТБ 24», 1 – в АО «Альфа-Банк» и 1 – в ПАО «Сбербанк»;

- количество индикаторов неустойчивости – 3, 2 и 1 соответственно.

Анализ финансовой деятельности и статистические данные за прошедший год кредитной организации Банк ПАО «ВТБ 24» свидетельствуют о наличии некоторых негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость банка в перспективе. По надежности и текущему финансовому состоянию банка можно поставить оценку «удовлетворительно».

Анализ финансовой деятельности и статистические данные АО «Альфа-Банк» и ПАО «Сбербанк» свидетельствуют об отсутствии негативных

тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость банков в перспективе. Надежности и текущему финансовому состоянию этих банков можно поставить оценку «хорошо».

Анализ итогов деятельности Поволжского банка ПАО «Сбербанк» свидетельствуют о его несомненных успехах и огромных потенциальных возможностях. Банк планирует активно развиваться, совершенствуя как внутренние бизнес-процессы, так и предлагая клиентам новые услуги, востребованные на рынке. Банк всегда будет стремиться обеспечить высокий уровень обслуживания, тщательно анализируя специфику бизнеса и потребности клиентов. Сегодня он обладает необходимым финансовым, организационным, интеллектуальным и технологическим потенциалом для успешного развития.

2.3 Оценка инвестиционной привлекательности ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк».

В ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» оценка эффективности работы с инновациями осуществляется в разрезе отдельных проектов и всей корпоративной системы работы с инновациями в целом. Общие показатели эффективности по работе с инновациями включают в себя количественные и качественные критерии и учитываются в бизнес-планах функциональных блоков и территориальных банков. Разработку общих показателей эффективности корпоративной системы работы с инновациями осуществляет Центр инноваций Центрального Аппарата (ЦА) совместно с Центром технологических исследований и Департаментом финансов ЦА.

Повышение качества работы в первую очередь связано с инвестиционной привлекательностью банка, так как чем выше привлекательность банка, тем большее количество клиентов он привлечет (либо по количеству, либо по объемам привлеченных средств).

Рассмотрим подробнее основные аспекты анализа инвестиционной привлекательности ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк».

Инвестиционная привлекательность банка играет ключевую роль в доверии вкладчиков и инвесторов к банку. Чем выше инвестиционная привлекательность, тем выше шанс привлечь дополнительные средства, которые можно направить на финансирование проектов. Выделяют ряд показателей, которые характеризуют инвестиционную деятельность ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк».

1. Показатели деловой активности.
2. Доля депозитов физических лиц и инвестируемых банком ценных бумаг к обязательствам банка.
3. Показатель прибыльности капитала.
4. Показатели обязательных нормативов кредитных организаций [17 с. 134].

Рассмотрим динамику этих показателей.

При оценке деловой активности учитывают следующие показатели:

а) Общая кредитная активность (К1), которая варьируется в интервале от 55 до 80 %. Этот показатель отражает в целом кредитную активность банка, степень специализации банка в области кредитования. Считается, что чем выше расчетное значение, тем выше кредитная активность банка.

б) Коэффициент использования привлеченных средств (К2), не более 80%. Он раскрывает, какая часть (%) привлеченных средств направляется в кредит. Показатели деловой активности ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» показаны в таблице 2.20.

В 2016 году наблюдается высокий уровень кредитной активности у ПАО «ВТБ 24» - 82,05%, что превышает норматив 80% на 2,05%, это говорит о проблеме ликвидности. В ПАО «Сбербанк – 73,95%» и АО «Альфа-Банк»- 69,05%, что говорит о положительной оценке, так как показывает более 55% и не превышающий норматив в 80%. Коэффициент использования привлеченных средств больше 80%, и это свидетельствует о рискованной политике банков.

Таблица 2.20 - Показатели оценки деловой активности банков за ноябрь 2016 г.

Показатель	ВТБ 24	Сбербанк	Альфа-Банк
Деловая активность (качество управления)			
Общая кредитная активность	82,05%	73,95%	69,06%
Коэффициент использования привлеченных средств	95,69%	91,11%	91,65%

Еще одним важным показателем является доля депозитов физических лиц и инвестируемых банком ценных бумаг к обязательствам банка, что показано на рисунке 2.18.

Показатель	ВТБ 24	Сбербанк	Альфа-Банк
Инвестиционная активность	7,53%	17,03%	17,59%
Коэффициент использования привлеченных средств	95,69%	91,11%	91,65%
Доля депозитов физических лиц	0,52%	1,02%	0,58%

Рисунок 2.18.- Показатели инвестиционной привлекательности банков за ноябрь 2016 г.

В ПАО «Сбербанк» наблюдается высокая доля депозитов физ. лиц - 1.02%, АО «Альфа-Банк» - 0,58%, ПАО «ВТБ 24» - 0,52%. Повышение уровня депозитов физических лиц в общих обязательствах свидетельствует о росте стабильности ресурсной базы и способствует увеличению ликвидности банка. Оптимальное значение коэффициента находится в пределах 10–30 %. При 30 % происходит минимизация риска стабильности. Если данный показатель, находится на уровне более 50 % можно говорить об агрессивной политике банка по восполнению большой нехватки ликвидности. Низкие значения показателя инвестиционной активности свидетельствуют о том, что банк перераспределяет деньги не в ценные бумаги, а на другие операции.

Показатель прибыльности капитала показывает способность собственных средств, приносить прибыль и позволяет оценить возможность обеспечения реального роста (рисунок 2.19).

Показатель	ВТБ 24	Сбербанк	Альфа-Банк
Показатель прибыльности капитала	-0,42%	11,32%	21,80%

Рисунок 2.19 - Прибыльность капитала ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» за 2016 гг

Показатели обязательных нормативов кредитных организаций используются также для оценки возможности участия банка в системе страхования вкладов. Рассмотрим значения обязательных нормативов ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» представленных в таблице - 2.20.

Таблица 2.20 - Обязательные нормативы кредитных организаций: ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» за ноябрь 2016 г.

	ВТБ 24	Сбербанк	Альфа-Банк
Н1 (норма 8%)	9,89	12,10	21,1
Н2 (норма 15%)	7,03	41,89	70,48
Н3 (норма 50%)	57,62	87,85	69,41
Н4 (норма 120%)	-37,85	-46,07	-44,92
Н7 (норма 800%)	-0,04	-13,04	-100,99
Н10.1 (норма 3%)	-0,02	-0,26	0,02
Н12 (норма 25%)	0,69	2,85	2,91

В соответствии с Инструкцией «Об обязательных нормативах банков» № 139 И от 13 декабря 2012 года:

- «Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка - (Н1).
- Норматив мгновенной ликвидности банка - (Н2).
- Норматив текущей ликвидности банка - (Н3).
- Норматив долгосрочной ликвидности банка - (Н4).
- Норматив максимального размера крупных кредитных рисков - (Н7).

– Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка - (Н10.1).

– Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц - (Н12)».

Н1 (Норматив достаточности собственных средств (капитала) банков) соответствует нормативу и имеет положительную динамику, то показатели положительно характеризуют структуру капитала.

Н2 (Норматив мгновенной ликвидности банка) соответствует нормативу и показывает, что банки могут оплатить обязательства до востребования. Это положительно характеризует ликвидность активов банков. Однако с другой стороны большая часть средств не приносит доход.

Н3 (Норматив текущей ликвидности банка) соответствует нормативу и показывает, что банки могут оплачивать обязательства до востребования к дате расчета 30 календарных дней.

Н4 (Норматив долгосрочной ликвидности банка) соответствует нормативу, так как в настоящий период экономическая ситуация не благоприятна для роста долгосрочных вложений.

Норматив Н7 не приближался к максимально допустимой границе. Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банков Н10.1 является самым требовательным к капиталу нормативом, так как ограничивает кредитный риск всего лишь тремя процентами от размера капитала. Тем самым для Банка большее значение имеет риск невыполнения норматива Н10.1, чем риски невозврата по кредитам инсайдерам Банка.

Н12 (Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц) по трем банкам ниже норматива в 25% из-за того, что банк почти не вкладывал свои средства в акции других юридических лиц [44].

Исходя из вышеизложенного, сделаем вывод, что необходимо разработать рекомендации по совершенствованию деятельности банков по управлению прибылью с тем, чтобы увеличить долю прибыльных статей.

Инвестиционная привлекательность является достаточной для привлечения необходимого объема финансовых ресурсов. Основные показатели деятельности растут. Мгновенная, текущая и долгосрочная ликвидности далеки от критических уровней нормативов Банка России. Для улучшения привлекательности, необходимо более эффективно размещать привлеченные средства.

Одним из способов улучшения инвестиционной привлекательности является проведение эффективных инвестиционных проектов, в том числе эффективных рационализаторских предложений. Рассмотрим подробнее оценку эффективности инновационного проекта в ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24 и АО Альфа-Банк.

3 Пути повышения инвестиционной привлекательности в банковском секторе

3.1 Основные направления привлечения инвестиций в ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк».

Одним из средств роста компании является привлечение в нее инвестиций, что дает ей дополнительные конкурентные преимущества.

Банк зачастую проводит ряд мероприятий способствующих повышению своей инвестиционной привлекательности. В этой связи можно выделить следующие мероприятия:

- разработка долгосрочной стратегии развития;
- бизнес-планирование;
- создание кредитной истории;
- проведение мероприятий по реформированию (реструктуризации);
- использование факторинга и лизинга;
- маркетинговая деятельность;
- по возможности максимально масштабно участвовать в государственных программах развития и производства товаров и услуг, датируемых за счет бюджетных ассигнований;
- поиск внутренних резервов по увеличению прибыли;
- планирование и бюджетирование в банке.

Банкам для улучшения своего финансового состояния необходимо обратить особое внимание на составление бюджета банка.

Бюджетированием является система управления банком, как процедура составления бюджета. Основной целью бюджетирования является достижение стратегических и тактических целей в виде эффективного использования ресурсов.

Основными задачами управления, решаемыми с помощью бюджетирования, являются:

– планирование операций, обеспечивающих достижение целей организации;

– координирование различных бизнесов (как видов хозяйственной деятельности) и структурных подразделений, согласование интересов отдельных работников и групп в целом по банку;

– своевременное отслеживание отклонений фактических результатов деятельности организации, а также ее структурных подразделений от поставленных целей, выявление и анализ причин данных отклонений, быстрое и аргументированное принятие решений о проведении регулирующих мероприятий;

– эффективный контроль за расходованием финансовых и материальных ресурсов, обеспечение плановой дисциплины;

– оценка выполнения плана центрами ответственности и их руководителей;

– стимулирование менеджеров, центров финансовой ответственности к достижению целей своих структурных подразделений.

При создании бюджета определяется общая схема формирования сводного бюджета банка.

Последовательность формирования сводного бюджета для коммерческого банка упрощенно, можно представить в виде следующей схемы представленной на рисунке 3.1.

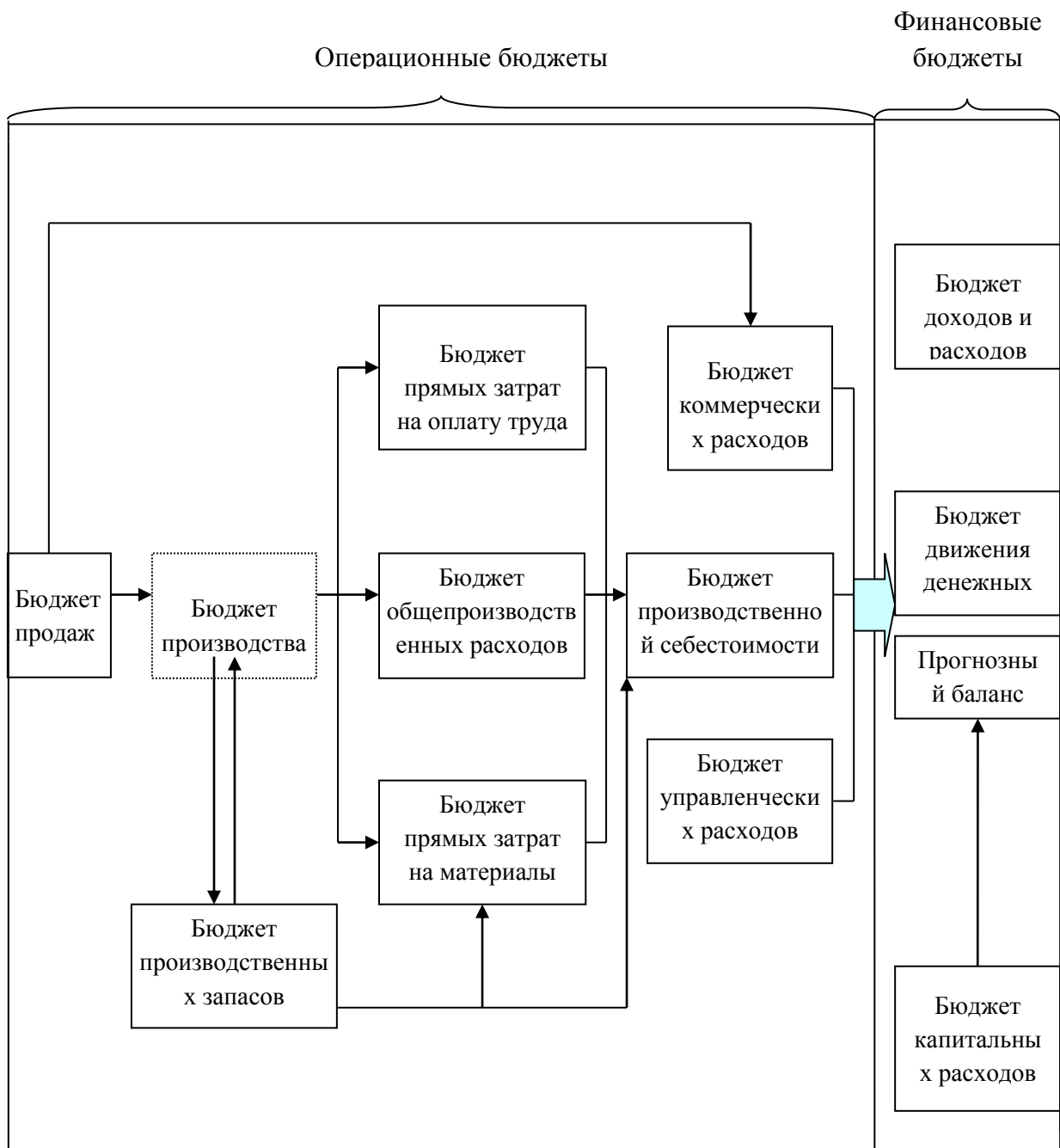


Рисунок 3.1 - Технология формирования сводного бюджета банков

Сводный бюджет представляет собой скоординированный по всем подразделениям или функциям план работы для организации в целом. Он состоит из двух основных бюджетов – операционного и финансового.

Применяя факторинг, можно получить дополнительные возможности:

- снизить вероятность кассовых разрывов в работе;
- поднять объем предоставляемых услуг;
- эффективно распорядиться заемными средствами;

– добиться более выгодных условий от своих поставщиков.

Факторинговая операция позволит банку рефинансировать преимущественную часть дебиторской задолженности, сократив тем самым период финансового и операционного цикла.

Для удобства клиентов, а также улучшения качества обслуживания ПАО «Сбербанк» внедрил инновационный проект — «Безбумажный фронт офис». Раньше, когда такая программа еще не была введена в эксплуатацию, сотрудники к концу рабочего дня должны были собирать огромный объем бумажной информации, где в каждой выполненной операции по обслуживанию клиента прилагались 2 ордера с обязательной подписью клиента. Однако внедрение программы «Безбумажный фронт офис» позволило сократить использование бумаги, картриджа и чековой ленты.

После внедрения такой технологии клиент проверяет все параметры операции на экране POS-терминала до того, как операция перейдет в стадию завершения. После этого происходит подтверждение операции вводом PIN-кода банковской карты клиента, а сотрудник имеет личную электронную подпись, далее информация заносится в базу данных банка. Для клиента документы предоставляются в печатном виде, а для банка есть электронная копия документа, который при необходимости можно извлечь из базы данных.

Таким образом, подготовка банка к привлечению инвестиций — достаточно четко определенный, хоть и сложный процесс. Банк может сформировать программу мероприятий для повышения инвестиционной привлекательности, исходя из своих индивидуальных особенностей и сложившейся конъюнктуры рынков капитала. В ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк», данные новшества еще внедряются, но до конца не воплощены в жизнь. Например, в ПАО «ВТБ 24» внедрили личный кабинет, похожий на Сбербанк-Онлайн, но быстрота выполнения операций по личному кабинету оставляет желать лучшего. Поэтому, реализация этих программ позволяет ускорить привлечение финансовых ресурсов и снизить их стоимость. На примере ПАО «Сбербанк» проведем оценку эффективности инноваций.

Для оценки эффекта инновации «Безбумажный фронт», используется специализированная программа «Калькулятор расчета эффекта от внедрения инновационных проектов», применяющейся в организации ПАО «Сбербанк». В данной программе существуют четыре вкладки: «Дополнительные доходы», «Расходы на внедрение», «Расходы, как следствие внедрения», «Итоговый экономический эффект».

Для данного проекта привлекаются 12 операционно-кассовых работников, которые ежедневно выполняют по 800 операций каждый. При этом затрачивая материальные ресурсы, такие как бумага в размере — 1 пачки, раз в неделю на двух сотрудников, чековая лента 1,5 шт. — на двух сотрудников в день, и картриджа в принтер — 1 картридж — раз в месяц на 2 сотрудников.

Также рассчитывается экономия рабочего времени либо операционно-кассовых работников, либо всех остальных сотрудников. Стоимость минуты рабочего времени первых составляет 4,45 руб./мин, а других — 6,37 руб./мин.

Программа расчета эффективности инновационного проекта имеет вкладку «Затрат вследствие внедрения», в которой описываются непредвиденные дополнительные затраты. Например, дополнительные затраты на материальные ресурсы: бумага, чековая лента, папки, конверты. В случае расчета по проекту «Безбумажный фронт офис» таких затрат нет, и заполнив три первые вкладки можно оценить годовой эффект данного проекта.

Эффект составил 2 740 979,6 рублей для дополнительного офиса, также данный проект подлежит тиражированию по 17 подразделениям — территориальным банкам. И после тиражирования (на другие территориальные банки) эффект от внедрения составит 135 247 238,8 руб. Данный проект перспективен и облегчает сотрудникам работу с документами и при подготовке ежедневных отчетов.

Таким образом, одним из главных и первостепенных задач для ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк», является процесс составления и принятия бюджета, и последующий контроль за его исполнением, а ПАО «ВТБ24» и АО «Альфа-Банк» не отставать в инновациях.

С помощью бюджетирования у банков будет разработана стратегия эффективного развития в условиях конкуренции и нестабильности, будет предоставляться возможность анализировать и контролировать работу, тем самым повысить инвестиционную привлекательность банков.

Также с целью повышения инвестиционной привлекательности ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк», рекомендуется внедрение программы расчета рационализаторских предложений, например проекта инновации «Безбумажный фронт» [33 с. 126].

Следует отметить, что описанные выше возможные мероприятия не все требуют существенных материальных затрат, но результатом их реализации, помимо собственно роста интереса инвесторов к банкам, является также повышение эффективности ее работы.

3.2 Описание и оптимизация бизнес-процессов, как способ повышения инвестиционной привлекательности банков

Исходя из анализа деятельности ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк», можно сделать вывод о необходимости формализации концептуальной схемы бизнес-процессов, протекающих в банках, с целью их оптимизации.

Оптимизация бизнес-процессов даст возможность его комплексного развития, что безусловно, повысит инвестиционную привлекательность банка. Описание бизнес-процессов в дальнейшем позволит банкам провести их оптимизацию, оптимизировать организационную структуру самих банков, усовершенствовать систему управления, выработать стратегию управления, построить систему менеджмента качества по стандартам ISO 9000. Это позволит банкам проектировать новые бизнес-процессы. Следовательно, повысится удовлетворенность клиентов банков и, как следствие, репутация самих ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» и их финансовый результат. Таким образом, оптимизация бизнес-процессов представит банку большую перспективу для развития и усиления его конкурентных преимуществ.

Практические задачи, которые решает описание бизнес-процессов банка, представлены на рисунке 3.2.



Рисунок 3.2 - Практические задачи, которые решает описание бизнес-процессов банка

Качественное описание бизнес-процессов является основой долгосрочного и устойчивого развития коммерческого банка. Описание и оптимизация бизнес-процессов прямым образом влияет на операционную и стратегическую эффективность банка, что в итоге влияет на показатели прибыльности и рейтинги. Автором предлагаются практические задачи, вытекающие из описания бизнес-процессов. Во-первых, упорядочить и унифицировать процесс обучения сотрудников в банке.

Во-вторых, управление бизнес-процессами и их оптимизация укажут на слабые точки в деятельности банка, и поможет вовремя от них избавиться, не прибегая к радикальным мерам.

В - третьих, эффективная автоматизация бизнес – процессов.

В-четвертых, управление операционными рисками. Сущность операционных рисков тесно связана с понятием процесса банковской деятельности, поскольку данные риски присущи всем операциям, сделкам и направлениям деятельности кредитной организации. Управлением мониторинга и оценкой банковских рисков должна заниматься служба внутреннего контроля банка (СВК).

Основной принцип процессного подхода к управлению представляет деятельность банка как совокупность процессов. Процессный подход к управлению банком обеспечивает выполнение конкретных бизнес-процессов каждой структурной единицей, в которых она участвует. Процессный подход предусматривает для каждой структурной единицы формулирование обязанностей, область ответственности, критерии успешной деятельности, которые имеют смысл в контексте каждого конкретного бизнес-процесса. Отличительной особенностью основного бизнес-процесса является то, что он создает добавленную стоимость продукта и является источником генерирования дохода.

Сделать проверку правильности расстановки участников бизнес-процессов поможет матрица ответственности, показывающая связь между процессами и субъектами модели. Матрица распределения ответственности имеет большое значение при анализе организационной структуры и бизнес-процессов банка, а так же при формировании регламентирующей документации. Матрица распределения ответственности, сама по себе является проекцией процессов на организационную структуру.

На рисунке 3.3 представлены основные 4 блока бизнес-процессов.

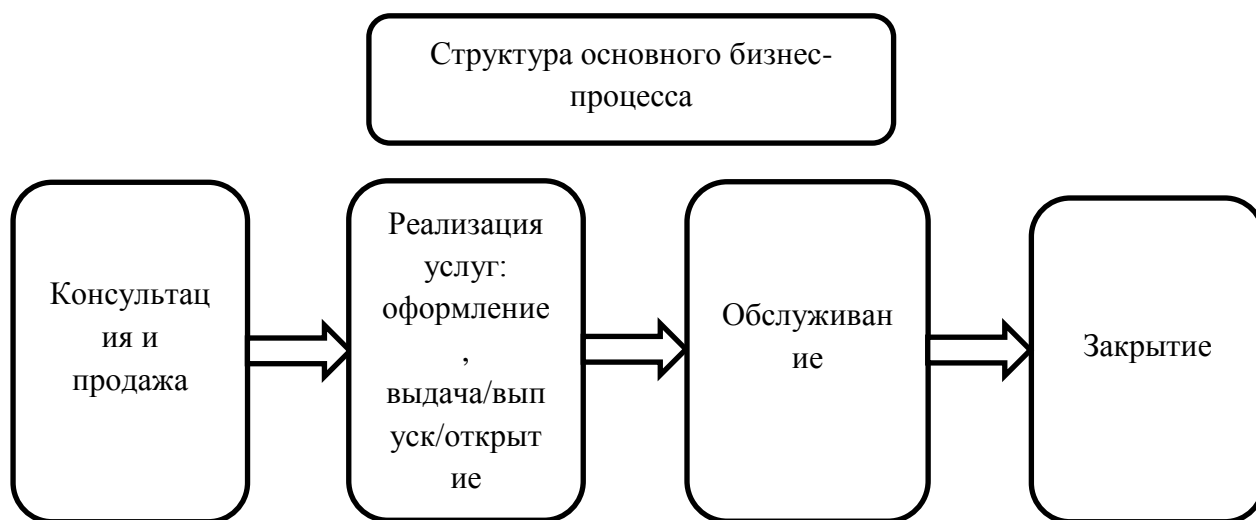


Рисунок 3.3- Бизнес-процессы ПАО «Сбербанк»

Как видно из рисунка 3.3, к основным бизнес-процессам относятся:

- Консультация и продажи (работа администраторов банка, менеджеров, встречающих клиентов и предоставляющих ознакомительную информацию об услугах банка);
- Реализация услуг: оформление, выпуск/выдача/открытие: различного рода услуги, предоставляемые операционистами и специалистами банка в текущей хозяйственной деятельности ежедневно;
- Обслуживание: обслуживание различных счетов физических и юридических лиц – клиентов банка;
- Закрытие: закрытие счетов по вкладам, депозитам, кредитам и т.п.

На дереве бизнес-процессов указаны все возможные характеристики и взаимосвязи его подпроцессов.

Основными операциями, предлагаемыми банком физическим лицам, являются:

- Операции с вкладами и депозитами;
- Кредитование;
- Расчетно-кассовое обслуживание;
- Валютно-обменные операции;

- Индивидуальные банковские сейфы;
- Инкассация и перевозка ценностей.

На сегодняшний день среди услуг банка для физических лиц не предусмотрен выпуск и выдача эмитированных банковских карт.

Достижение хороших показателей бизнес-процессов – это способ выживания, который дает банку преимущества. Показатели бизнес-процессов (БП) – это один из ключевых, а возможно, и самый важный инструмент, способный вдохнуть управленческую жизнь в набор регламентов. В то же время, часто во многих банках именно показателям уделяют недостаточное внимание, или не используют их в полной мере.

Автор рекомендует ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» уделить внимание ключевым показателям бизнес-процессов. В частности, качеству, которое в первую очередь направит на степень удовлетворенности клиента. Необходимо минимизировать количество претензий к бизнес-процессу, ошибки и сбои в нем. Уделить внимание своевременности и длительности по времени выполнения бизнес-процессов, минимизировать показатели стоимости самого процесса. Оптимизация данных ключевых показателей неизбежно повысит результативность и эффективность работы банка [25 с. 149].

Автором предлагается рассмотреть описание комплекса бизнес-процессов на примере двух из них. Первое, это выпуск и выдача банковских карт для физических лиц. Второе, это унификация процесса обучения персонала.

Основные виды карт, предлагаемые к выпуску и реализации в качестве новых банковских продуктов для ПАО «Сбербанк»: банковские карты потребительского кредита и дебетовые карты.

Банковские карты потребительского кредита предлагаются к выпуску в двух видах:

- карты потребительского кредита с предоставлением срока беспроцентного погашения до 60 дней;

- карты потребительского кредита без предоставления срока беспроцентного погашения кредита.

Анализ деятельности ПАО «Сбербанк» показал: длительность процесса выдачи банковских карт по времени составляет 5-10 минут на каждого клиента. До недавнего времени банковские карты приходилось сортировать, раскладывать по алфавиту, считать и сводить отчеты исключительно вручную. Неоднозначность написания имени держателя на карте приводила к ошибкам сортировки. При ошибочной рассылке карт и ПИН-конвертов сроки выдачи карты становились неопределёнными. Все это приводило к недовольству и жалобам клиентов, а также неоправданным тратам сотрудников. Отсутствовал также эффективный механизм предотвращения неправомерных действий с картами.

Оптимизация процесса работы с банковскими картами позволит отказаться от сортировки, сократит выдачу карт клиенту и время закрытия операционного дня, автоматически получить всю отчетность по картам.

В банках не применяется методика по обучению персонала. Скорее всего руководство просто создает текучесть кадров, будучи уверенным что это экономия, хотя это самый верный шаг к увеличению затрат и неблагоприятному имиджу банка.

Анализ потребностей в обучении персонала затрагивает расхождения между тем, что происходит, и тем, что должно происходить. Именно эта ниша должна быть заполнена с помощью обучения, то есть должна быть ликвидирована разница между тем, что работники знают и могут делать, и тем, что они должны знать и уметь.

Тем самым, необходимо упорядочить и унифицировать процесс обучения сотрудников. Систематичное проведение анализа потребностей позволит руководству банка выявить навыки, которыми уже обладают их сотрудники и определить навыки, которые требуются от сотрудников, но, по сути, они не нужны. Такая методика позволит быть в курсе последних возможностей в сфере обучения персонала, определить недостатки существующей системы

подготовки кадров, повысить привлекательность банка для высококвалифицированных кадров и максимизировать эффективность расходования бюджета, выделяемого на обучение. Программа подготовки персонала должна давать теоретические и практические знания, достаточные для создания и внедрения систем управления.

На рис. 3.4 представлено решение вышеизложенной проблемы – унификация процесса обучения.

Данное мероприятие было внедрено по результатам анализа кадрового состава банка. В ходе анализа был учтен возраст, образование и стаж работы сотрудников в ПАО «Сбербанк».

Кроме этого, в результате опроса были определены потребности сотрудников, работающих в отделе консультаций и продаж, определен уровень их мотивации к труду.

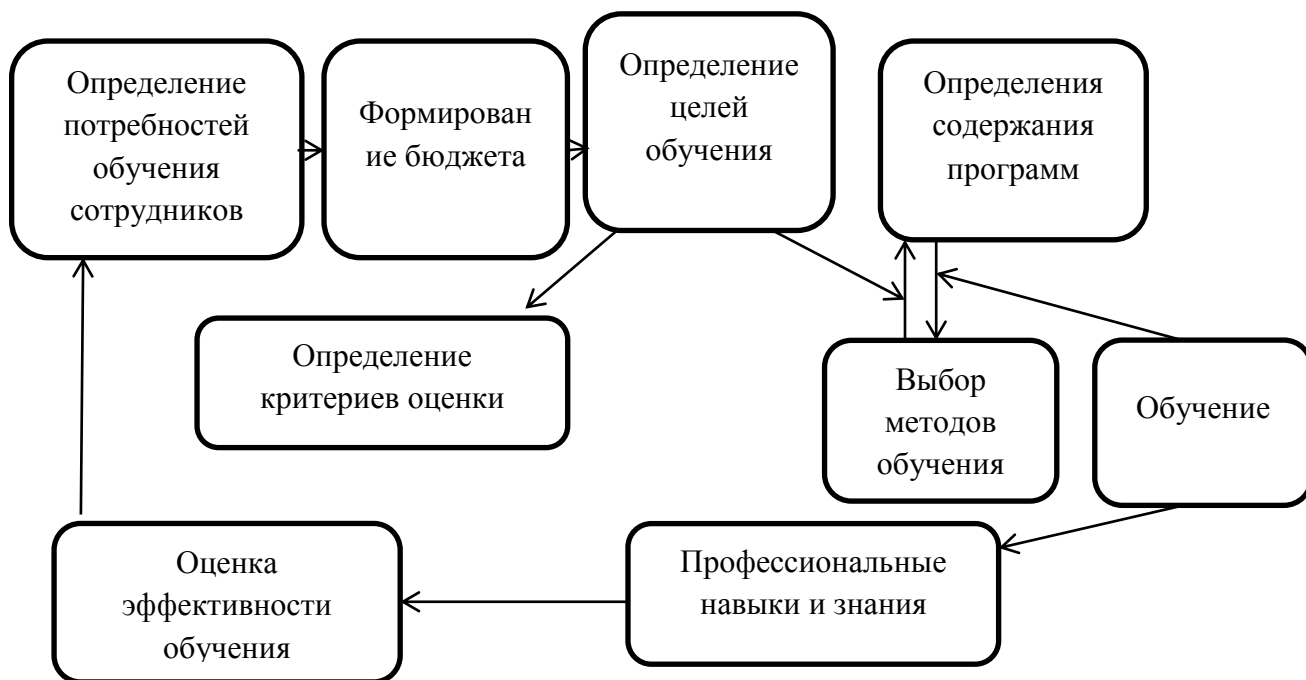


Рисунок 3.4 - Определение потребностей обучения сотрудников

Таким образом, стандартизации обучения персонала и внедрение мероприятий по эффективному формированию кадрового резерва руководящих должностей в банке даст возможность повысить мотивацию персонала, усовершенствовать всю систему управления персоналом в целом и повысить

его эффективность, тем самым повысив инвестиционную привлекательность банков.

3.3 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Экономическое обоснование целесообразности реализации мероприятий по повышению качества банковских услуг и внедрению процессного подхода с использованием современных инструментов управления качеством в ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» представлено ниже.

Основные затраты на внедрение современных инструментов управления качеством банковских услуг и внедрению процессного подхода связаны с наймом консультанта по внедрению инструментов управления качеством и начальника проекта.

Заработная плата с учетом отчислений на социальные нужды (ЗП) рассчитывается:

$$ЗП = V_p * O(1 + K_{сн}), \quad (18)$$

где V_p - время на проектирование и создание системы бережливого производства, мес.;

O – среднемесячный оклад разработчиков, руб.;

$K_{сн}$ – коэффициент расходов на социальные отчисления в фонды;

Рассчитаем заработную плату консультанта по внедрению инструментов процессного подхода с учетом отчислений на социальные нужды:

$$ЗП = 2 * 14200(1 + 0,34) = 38056 \text{ руб.}$$

Рассчитаем заработную плату научного руководителя проекта внедрения процессного подхода с учетом отчислений на социальные нужды:

$$ЗП = 1 * 26000(1 + 0,34) = 34840 \text{ руб.}$$

Итого затраты на заработную плату равны:

$$ЗП = 38056 + 34840 = 72896 \text{ руб.}$$

Наряду с внедрением инструментов управления качеством и внедрения процессного подхода, необходимо включить закупку взамен устаревшего компьютерного оборудования на новое. Для осуществления автоматизации

процессного подхода планируется закупить 2 продукта автоматизированного программного обеспечения:

- процессор – стоимостью 46000р.;
- монитор последней версии – стоимостью 48000р.

Общая стоимость – 94000руб.

Затраты на электроэнергию (Сэл) рассчитываются следующим образом:

$$Сэл = N * T * Кисп * Цэл, \quad (19)$$

где N - установленная мощность оборудования, кВт;

T – время работы оборудования, ч.;

Кисп – коэффициент использования оборудования по мощности;

Цэл – стоимость 1 кВт электроэнергии, руб.

Рассчитаем затраты на электроэнергию для процессора:

$$Сэл=(0,2*400*0,7*2) + (0,4*200*0,6*2)=376,1+43,2=208руб.$$

Расчет амортизационных отчислений (Сам) осуществляется следующим образом:

$$Сам=Соб*На*T / (100*Fоб), \quad (20)$$

где Соб – первоначальная стоимость оборудования, руб.;

На – норма амортизационных отчислений с оборудования, %;

Fоб – годовой фонд времени работы оборудования, ч.;

T – время работы оборудования, ч.

Рассчитаем амортизационные отчисления для процессора:

$$Самк=(46000*30*400)/(100*2440)=226,23 \text{ руб.}$$

Расчет амортизационных отчислений для монитора:

$$Самк=(48000*20*200)/(100*4610)= 2,08 \text{ руб.}$$

Итого амортизационных отчислений за оборудование:

$$Сам(к+с)=226,23 + 2,08=228,31руб.$$

Расчет суммы накладных расходов (Снак) производится по формуле:

$$Снак =Vр*O *Кнакл, \quad (21)$$

где Vр - время на проектирование и создание системы управления качеством и внедрения процессного подхода в ПАО «Сбербанк», мес;

О - среднемесячный оклад i-ого разработчика, мес;

Кнакл - коэффициент накладных расходов.

Рассчитаем сумму накладных расходов.

Так как, кроме консультанта по управлению качеством, работающего 2 месяца с окладом в 14200 руб. в разработке системы управления качеством и внедрения процессного подхода, в проекте участвует 1 месяц руководитель проекта с окладом 26000руб., то сумма накладных расходов будет:

$$Снак = (2*14200+1+26000)*0,45=24480 \text{ руб.}$$

В приложении С представлена стоимость затрат на себестоимость внедрения процессного подхода и оптимизации бизнес-процессов на примере ПАО «Сбербанк» при оказании одной банковской услуги или реализации одного банковского продукта до внедрения проекта и после внедрения [53]. Что, в конечном счете, применимо для ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк». Так как банки отстали от инноваций по «Безбумажному фронт офису», ПАО «ВТБ 24» пытается догнать ПАО «Сбербанк» в осуществлении операций через личный кабинет. Однако перемены воплощаются в жизнь медленно.

Общие затраты на внедрение проекта, рассчитанные выше, равны 25060,31р.

Рассчитаем экономическую эффективность и годовой экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий по оптимизации бизнес-процессов с целью повышения инвестиционной привлекательности ПАО «Сбербанк».

Эффективность рассчитывается по формуле (22):

$$\mathcal{E} = Д / З * 100\%, \quad (22)$$

где Э – эффективность;

Д – доход от деятельности;

З – затраты на деятельность.

$$\text{Эффект} = \text{Збыли} - \text{Зстали} = 347954 - 227954 = 120000 \text{руб.}$$

$$\text{Эффективность} = (\text{Збыли} - \text{Зстали}) / \text{Звнедрения} = 120000 / 25060,31 = 4,79$$

Это означает, что при достижении такого результата эффективность равна 4,79.

Рассчитывать срок окупаемости системы нет необходимости, поскольку эффективность больше 1, а это значит, что она эффективна и окупится раньше года.

В таблице 3.1 представлены итоговые данные по проекту мероприятий по оптимизации бизнес-процессов ПАО «Сбербанк».

Таблица 3.1 - Итоговая таблица экономического эффекта от внедрения инструментов управления качеством и процессного подхода в деятельности ПАО «Сбербанк»

Стоимость проекта	25060,31р.
Экономический эффект в год от внедрения	120000р.
Окупаемость	1 мес.
Внедрение проекта	3 мес.
Затраты на качество до внедрения проекта	347954
Затраты на качество после внедрения	227954

Таким образом, расчет экономической эффективности подтверждает целесообразность внедрения инструментов управления качеством и реализацию процессного подхода в деятельности не только ПАО «Сбербанк», но и ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк».

Рассчитаем общие затраты на внедрение проекта системы ИСО серии 9000 (табл. 3.2).

Таблица 3.2 - Общие издержки на внедрение проекта системы менеджмента качества в ПАО «Сбербанк»

Название	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год
Аренда помещения для организации службы управления качеством	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
Закупка оборудования и программного обеспечения	3652150	0	0	0	0	0
Итого	3952 150	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000

В таблице 3.3 приведены затраты на покупку оборудования.

Таблица 3.3 - Общие издержки на закупку оборудования и программного обеспечения для организации СМК в ПАО «Сбербанк»

Наименование	Цена, руб.	Кол-во	Стоимость, руб.
Персональный компьютер	28000	5	140 000
Принтер/Копировальный аппарат/Сканер (XeroxWorkCentre PE114e)	14000	3	42 000
Принтер	9200	1	9 200
Факс	9700	1	9 700
Телефонные аппараты	780	5	3 900
Программное обеспечение для бухгалтерии	18850	3	56 550
Программное обеспечение на внедрение системы QM	687000	1	687 000
Программное обеспечение для системы управления качеством ISO-9000	1670000	1	1 670 000
Затраты на обучение персонала	183800	1	183 800
Оснащение отдела	850000	1	850 000
ИТОГО:			3 652 150

Затраты на заработную плату персонала в ближайшие два года реализации проекта приведены ниже в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Затраты на заработную плату персонала

Должность	2016				2017			
	Кол-во	ФОТ одного работника (руб.)	Всего	Отчисления	Кол-во	ФОТ одного работника (руб.)	Всего	Отчисления
Управляющий	1	27 000	27 000	7 020	1	29 700	29 700	7 722
Менеджер системы качества	2	13 500	27 000	7 020	2	14 850	29 700	7 722
Бухгалтер-контролер	1	12 500	12 500	3 250	1	13 750	13 750	3 575
Ревизор	1	12 500	12 500	3 250	1	13 750	13 750	3 575
Итого	5	65 500	948 000	20540	5	72 050	1 042 800	22594

В Таблице 3.5 приведен прогнозный отчет по движению денежных потоков в рамках реализации проекта.

Таблица 3.5 - Прогнозный отчет о движении денежных средств

Показатель	Период (год)						
	0	1	2	3	4	5	6
Выручка от оказания услуг	0	1572823 0	2392023 0	3169455 0	3809060 0	43417 840	4123738 0
Производственная себестоимость	0	1808454 0	1864539 4	18971 933	1928942 7	19573 040	2003984 3
Валовая прибыль	0	-2335770	5297 430	1274747 0	1882851 2	23874 873	2123061 7
Отчисления в соц. фонды	0	0	22 594	24 853	27 339	30 073	33 080
Чистая прибыль	0	-2 335 770	5274 836	1272261 7	1880117 3	23844 800	2119753 7
Сальдо потока от операционной деятельности	0	-2 335 770	2 939 066	1566168 3	3446285 6	58 30765 6	7950519 3
Капиталовложения	- 365215 0	0	0	0	0	0	0
Сальдо суммарного потока	- 365215 0	-2 335 770	2 939 066	1566168 3	3446285 6	58307 656	7950519 3
Сальдо нарастающим итогом	- 365215 0	-5 987 920	- 713 084	1200953 3	3081070 6	54 65550 6	7585304 3

В первой части прогнозного отчета отражаются поступления денежных средств от реализации услуг. К 2021 году предполагаемая прибыль организации от реализации услуг составит 41 237 380 рублей.

В качестве оттока денежных средств в первом проекте показываются платежи за аренду помещения, затраты на ремонт и обслуживание оборудования и оргтехники, выплата неустоек.

Валовая прибыль проекта складывается из разницы поступлений денежных средств и расходов на производство и реализацию услуги. Чистая прибыль организации – это сумма валовой прибыли за вычетом налоговых платежей.

В строке «капиталовложения» показываются денежные потоки - единовременные инвестиции, равные 3652150 руб., связанные с приобретением оборудования и программного обеспечения для функционирования службы управления качеством.

Сальдо потока от операционной деятельности (чистый денежный поток) – это сумма денежных потоков от операционной деятельности компании. Другими словами, это разница между суммой всех поступлений денежных средств и суммой всех платежей за один и тот же период. В нашем случае поток от операционной деятельности положительный со второго года реализации проекта, что свидетельствует о том, что доходы от реализации проекта превосходят расходы.

Сальдо нарастающим итогом – это накопленные денежные средства с учетом суммы капиталовложений с первого месяца реализации проекта. Как видно из таблицы, данный показатель становится положительным, начиная с третьего года реализации проекта, что свидетельствует о финансовой состоятельности проекта с этого момента.

Таким образом, внедрение стандартов ИСО серии 9000 является эффективным для ПАО «Сбербанк» и повышает его инвестиционную привлекательность.

Комплексная оценка экономического эффекта управления качеством в деятельности ПАО «Сбербанка России» позволяет выбрать мероприятия, проведение которых даст максимальный эффект в реальных условиях развития банка.

Таким образом, в практической части выпускной квалификационной работы в результате проведенного исследования автором были проанализированы бизнес-процессы банка на примере описания процессов ПАО «Сбербанка России»:

- Выпуск и выдача банковских карт.
- Обучение персонала, работающего в отделе консультирования и продаж.

Внедрение процессного подхода способствует устойчивому и результативному функционированию коммерческого банка в рыночных условиях. Практическая реализация предложений по внедрению и совершенствованию процессного подхода при управлении коммерческим

банком позволяет рационально использовать ресурсы банка для обеспечения уровня качества предоставляемых услуг, удовлетворяющего требования потребителей [27 с. 164].

Именно процессный подход позволяет руководителям выявлять и формировать управление ключевыми бизнес-процессами в развитии всех направлений деятельности банка и повышает его инвестиционную привлекательность.

Исходя из проделанной работы, в целях повышения инвестиционной привлекательности на примере ПАО «Сбербанк», были предложены следующие мероприятия:

- использовать эффективные системы бюджетирования и факторинга в операционной деятельности банка;

- внедрить программу оценки рационализаторских проектов ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк», например инновационного проекта «Безбумажный офис»;

- внедрить стандарты ИСО серии 9000, а именно провести оптимизацию и формализацию существующих бизнес-процессов банка по примеру оптимизации процесса выдачи банковских карт и обучения персонала банка.

Заключение

Экономика любого государства не может функционировать и развиваться без банковского сектора экономики. Так как коммерческие банки выступают в роли «кровеносной системы», необходимого для жизнедеятельности всего организма, то есть государства. Успешность работы банковского сектора экономики определяет не только рост экономики страны, но и всей экономики в целом. Ведь, банки выступают посредниками в привлечении инвестиций, а в последующем в перераспределении капитала.

Оценка инвестиционной привлекательности банка – это набор финансово-экономических показателей, определяющий оценку внешней среды, уровень позиционирования на рынке обуславливающих потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции.

К оценке инвестиционной привлекательности необходимо подходить с позиций системного подхода, предполагающего комплексное изучение и оценку деятельности и инвестиционных возможностей субъектов хозяйствования с целью научного обоснования предстоящих экономических целей развития и выбора наилучших способов их осуществления.

Оценить уровень инвестиционной привлекательности – это означает разработать и применить такой комплекс показателей, который должен включать как количественные, так и качественные характеристики бизнеса.

Методика оценки инвестиционной привлекательности в данной работе основана на способах и приемах оценки экономического потенциала банков. В работе был исследован экономический потенциал ПАО «Сбербанк», ПАО ВТБ 24 и АО «Альфа-Банк», как критерий оценки инвестиционной привлекательности банков.

Исходя из финансового анализа банков, следует отметить, что ПАО «ВТБ 24» имеет некоторые негативные тенденции, которые могут повлиять на финансовую устойчивость в перспективе. Что касается, ПАО «Сбербанк» и АО «Альфа-Банк», то в них отсутствует такая тенденция. Из полученных показателей ПАО «Сбербанк», ПАО ВТБ 24 и АО «Альфа-Банк» можно сделать

вывод о том, что банки являются инвестиционно-привлекательными для привлечения имеющего объема свободных денежных средств. Мгновенная, текущая и долгосрочная ликвидности далеки от критических уровней нормативов Банка России.

Совершенствование качества обслуживания и повышение объемов, привлекаемых кредитными организациями средств, невозможно без проведения инновационных проектов, которые очень часто требуют существенных капиталовложений.

Правильная оценка таких проектов (а именно — определение затрат и результатов) должна быть методически обоснована. В данной работе осуществлен краткий анализ теоретических основ оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов в различных организациях (в том числе и кредитных) и приведен практический пример оценки эффективности инновационного проекта на примере ПАО «Сбербанк», а именно:

- Рассмотрены теоретические основы в области оценки инновационных проектов.

- Произведена оценка и анализ инвестиционной привлекательности на примере ПАО «Сбербанк».

Рассматриваемый проект «Безбумажного фронт офиса», на примере ПАО «Сбербанк» также может быть применим для ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк». При анализе полученных эффектов можно сказать о том, что проект перспективен и принесет значительную прибыль банкам.

В настоящее время актуальной становится практическая необходимость описания бизнес-процессов и внедрения процессного подхода в деятельность российских банков с целью оптимизации их деятельности. Совершенствование и формализация внутренних бизнес-процессов банков повышает его инвестиционную привлекательность.

Разработка процессной модели ПАО «Сбербанк» и предложения практических мероприятий являются главными аспектами данной диссертационной работы. Предлагаемая оптимизация системы управления

организационной структурой и качеством оказания банковских услуг, а также бизнес – процессами и их формализацией становится стратегически важной задачей для обеспечения успешной работы банков. В работе проводится анализ существующих бизнес-процессов и определяются их проблемы с целью правильного выбора приоритетных процессов для их последующей оптимизации.

В результате проведенного анализа был сделан вывод о том, что основные проблемы, с которыми сталкиваются современные отечественные коммерческие банки в целом и ПАО «Сбербанк» в частности, происходят при разработке новых и совершенствовании, и оптимизации уже имеющихся бизнес-процессов в банке, а именно:

- отсутствие индивидуальной ответственности сотрудников банка при реализации тех или других бизнес-процессов;
- внедрение в работу незавершенных бизнес-процессов;
- недостаточность автоматизации бизнес-процессов;
- отсутствие взаимодействий между различными отделами банка при выполнении каких-либо действий.

Эти проблемы необходимо решать на первоначальном этапе разработки бизнес-процессов. При их внедрении нужно осуществлять совместное обучение персонала, в ходе которого работники могут обмениваться имеющимися навыками работы и поделиться новым опытом. Руководству банка при внедрении того или иного бизнес-процесса следует более тщательно отследить схемы, инструкции, предлагающиеся к бизнес-процессам, провести испытательные работы, а затем внедрять в общую работу банков.

Для проверки правильности расстановки участников бизнес-процессов используется матрица распределения ответственности.

Использование бизнес-процессов в банках повышает прозрачность, управляемость и контролируемость банка на всех уровнях организации системы управления. Формализация бизнес-процессов повышает качество и эффективность реализации самих бизнес-процессов, определяет ответственных

лиц за реализацию каждого участка процесса. Оптимизация существующих бизнес-процессов предоставляет возможность грамотного и эффективного перехода к комплексному развитию банка и совершенствованию банковских продуктов и услуг.

На основе описания бизнес-процессов в работе проводится их дальнейшая оптимизация.

Таким образом, в работе проводится анализ инвестиционной привлекательности на примере ПАО «Сбербанк» с подробным исследованием существующих процессов и подпроцессов в деятельности банка и предлагаются мероприятия по повышению инвестиционной привлекательности банков.

В целях повышения инвестиционной привлекательности банков были предложены следующие мероприятия:

- использовать эффективные системы бюджетирования и факторинга в операционной деятельности банка;
- внедрить программу оценки рационализаторских проектов в рассматриваемых банках на примере ПАО «Сбербанк», например инновационного проекта «Безбумажный офис»;
- активно проводить работу по повышению финансовой грамотности населения по использованию продуктов банков;
- заменить наличный денежный оборот электронными карточками;
- производить оплату квитанций через кассу другими карточными продуктами сторонних банков, так как комиссия по оплате будет идти банку, а клиенты будут довольны сервисом обслуживания;
- внедрить стандарты ИСО серии 9000, а именно провести оптимизацию и формализацию существующих бизнес-процессов банка по примеру оптимизации процесса выдачи банковских карт и обучения персонала банка.

Оценка социально-экономического эффекта предлагаемых мероприятий обосновывает целесообразность их реализации в деятельности банка.

Все вышеизложенное позволяет сделать вывод о том, что оптимизация бизнес-процессов позволит банкам укрепить свои позиции на конкурентном

рынке банковских услуг и создаст базу для дальнейшего развития и повышения инвестиционной привлекательности банков. Разработанные рекомендации могут быть практически реализованы, как в деятельности ПАО «Сбербанк», так и могут оказаться полезны другим организациям, занимающимся банковской деятельностью.

Список использованных источников

1. Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации» № 86-ФЗ от 10.07.2002.
2. Методика оценки экономического эффекта от внедрения рационализаторских предложений в рамках инновационной деятельности в ПАО «Сбербанк» № 2109 от 09.02.2011 г.
3. Методика оценки экономического эффекта от внедрения предложений, поданных в рамках инновационной деятельности, и реализации ПСС-проектов ПАО «Сбербанк» утвержденная Постановлением Правления № 2776 от 15.03.2013 г.
4. Политика Инновационной деятельности в ПАО «Сбербанк» утвержденная Постановлением Правления от 10.11.10 г.
5. Абдакиев Н.М. Реинжиниринг бизнес – процессов/ Абдакиев Н.М. - М.: Эксмо, 2009. - 229 с.
6. Авдеева И.А. Управление реализацией инновационных проектов, Социально- экономические явления и процессы, № 1, 2012. с. 9 – 12.
7. Балабанов, И. Т. Банки и банковское дело: учеб. пособие для вузов – М.: СПб. Питер, 2015. – 304 с.
8. Банковская система России. Настольная книга банкира в 3 книгах. / под ред. Грязнова А. Г., Молчанов А. В. и др. Книга № 2. //М.: ТОО «Дека», 2014. – 89 с.
9. Батракова, Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебник – М.: Прогресс, 2015. – 423 с.
10. Белоусов В.Л. Анализ конкурентоспособности фирмы. // Маркетинг в России и за рубежом. - 2013. - № 5(25). - С. 14-21.
11. Богатин Ю.В., Швандар В.А. Инвестиционный анализ: Учебное пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 472 с.
12. Бор, М. 3. Менеджмент банков: организация, стратегия, планирование: учебник – 2-е изд., перераб. и допол. - М.: ИКЦ «ДИС», 2014. – 275 с.

13. Быков В.А., Философова Т.Г. Конкуренция. Инновации. Конкурентоспособность. - М.: Юнити, 2015. – 295 с.
14. Виленский П.Л., Лившиц В.Н., Смоляк С.А., Оценка эффективности инвестиционных проектов: Теория и практика: Уч. пособие. – 5-е изд., испр. И доп. – М.: Дело, 2015. – с. 1209
15. Герасимов Б.И., Коновалова Т.М., Спиридонова С.П., Саталкина Н.И. Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности организации. – М.: Дашков и Ко, 2013.
16. Дробозина Л.А. Финансы: Учебник. – М.: ЮНИТИ, 2012. – 456 с.
17. Ермаков С.Л. Основы организации деятельности коммерческого банка: учеб. / С.Л. Ермаков, Ю.Н. Юденков. - М.: КноРус, 2009. - 645 с.
18. Завлина П.Н. Основы инновационного менеджмента: Теория и практика: Учебное пособие. – М.: Экономика, 2014. – 402 с.
19. Кац А. Е. Пути повышения инвестиционной привлекательности строительных предприятий в современных условиях // Молодой ученый. — 2015. — №23. — С. 551-553.
20. Кац А. Е. Агломерации: новые возможности развития городов // Проблемы экономики и менеджмента. 2015. № 5 (45). С. 51.
21. Ковалев В.В., Иванов В.В. Инвестиции: Учебник. – М.: ООО «ТК Велби», 2014. – 327с.
22. Коробов Ю.И. Теория и практика конкуренции. - Саратов: Саратовская гос. экон. академия, 2016. – 137с.
23. Коробова, Г. Г. Банковский механизм управления экономикой: учебник для вузов – Саратов: Изд-во Саратовского университета, 2016. – 295с.
24. Котлер Ф. Маркетинг - менеджмент. – СПб.: Питер, 2012. – 573с.
25. Крылов Э.И., Власова В.М., Егорова М.Г. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия: Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 454 с.
26. Лаврушин, О. И. Банковское дело: учебник для вузов. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 672 с.

27. Ламбер Ж.Ж. Стратегический маркетинг. Европейская перспектива. Пер. с франц. - СПб.: Наука, 2014. – 429с.
28. Москвин В.А. Факторы инвестиционной привлекательности предприятия // Банковское дело. – 2013. – №12. – С. 29.
29. Павлова Е.В. Анализ автомобильного рынка России и дилерской сети LADA // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2015.№ 2 (21). С. 51-54.
30. Павлова Е.В. Перспективы развития биржевого товарного рынка России // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2014.№ 1 (16). С. 60-63.
31. Павлова Е.В., Гафаров З.М. Развитие регулирования банковской ликвидности в Российской Федерации // Вектор науки Тольяттинского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2015.№ 2 (21). С. 54-56.
32. Печникова, А.В. Банковские операции: учеб. / А.В. Печникова [и др.]. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2007. – 366 с.
33. Пещанская, И. В. Организация деятельности коммерческого банка: учебник для вузов – М.: ИНФРА-М, 2015. – 320 с.
34. Рыкова, И. Н. Оценка финансовой эффективности использования кредитного потенциала в банковском секторе // Финансы и кредит. - 2016. - № 33. – С. 2-9.
35. Селютина Л. Г. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие. — СПб.: СПбГИЭУ, 2010. — 322 с
36. Селютина Л. Г., Митягина Н. В. Особенности инновационно-инвестиционных процессов в современном строительстве // Проблемы экономики и управления строительством в условиях экологически ориентированного развития: Материалы научно-практической конференции. Тольятти, 2014.

37. Спиридонова О. Н. Применение концепции EVA для оценки инвестиционной привлекательности предприятий строительной отрасли // Молодой ученый. — 2016. — №2. — С. 585.
38. Суворов, А. В. Взаимоотношения: банк – клиент // Банковское дело. – 2015. - № 8. – С. 65-68.
39. Томпсон-мл. А.А, Стрикленд А.Дж. Стратегический менеджмент: концепции и ситуации для анализа, 12-е издание: Пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2011. – 659с.
40. Фасхиев Х.А. Как измерить конкурентоспособность банка? // Маркетинг в России и за рубежом. - 2012. - №4. - С.11-14.
41. Щербакова Г. Н. Анализ и оценка банковской деятельности: учебник для вузов – М.: Вершина, 2016. – 680 с.
42. Никитин С. А. Новые подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов, Вестник Московского университета. Серия 6. Экономика, № 5, 2009. - С. 84-94, [Электронный ресурс]: - URL: <http://dlib.eastview.com/browse/doc/21848784> (Дата обращения: 20.03.2016). - Режим доступа: ограниченный по логину и паролю
43. Годовые отчеты ПАО «Сбербанк» за 2011 - 2015 год [Электронный ресурс]: - URL: <http://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/annualreports> (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный
44. Инструкция «Об обязательных нормативах банков» № 139 И. Зарегистрирована Министерством юстиции Российской Федерации 13 декабря 2012 года. Регистрационный № 26104 от 3 декабря 2012 года. URL: <http://www.cbr.ru/publ/Vestnik/ves121221074.pdf> (Дата обращения: 10.03.2016). Режим доступа: свободный
45. Официальный сайт ПАО «Сбербанк» - URL: <http://www.rusfinancebank.ru/> (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный

46. Маленко Е., Хазанова В. Инвестиционная привлекательность и ее повышение. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cfin.ru/investor/invrel/investment_attraction.shtml (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный

47. Методика подсчета резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://life-prog.ru/1_29568_vopros--metodika-podscheta-rezervov-uvelicheniya-summi-pribili-i-rentabelnosti.html (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный

48. Оценка экономического потенциала лесопромышленного предприятия. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.obo.ru/?lang=ru&option=message&mess_id=698 (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный

49. Стандарт качества организации работы по управлению бизнес-процессами в кредитных организациях. Версия 1.1 от 29 сент. 2010 г. URL: <http://www.arb.ru/site/docs/docs.php?doc=1074> (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный

50. Федорчук И.В. Оптимизация кредитного процесса в коммерческих банках Украины. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://dspace.udpu.org.ua:8080/jspui/bitstream/6789/2278/1/kreditniy_process.pdf (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный

51. Финансовое планирование и прогнозирование. Финансовая стратегия предприятия. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.directeconomic.ru/dhoms-54-1.html> (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный

52. Что такое факторинг. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://metallinvestbank.ru/factoring/what_factoring/ (Дата обращения: 10.03.2016). - Режим доступа: свободный

53. Официальный сайт ПАО «СбербанкРоссии». [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://sberbank.com/ru/about>

(справочное)

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 1 января 2015 года

Кредитной организации: Открытое акционерное общество "Сбербанк России"

ОАО "Сбербанк России"

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

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

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
АКТИВЫ				
1	Денежные средства	5.1	1 240 712 425	717 319 916
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	369 675 704	408 802 599
2.1	Обязательные резервы		142 522 154	112 129 198
3	Средства в кредитных организациях	5.1	356 487 333	94 301 261
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	825 688 140	144 662 649
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	15 889 379 335	11 978 006 945
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	1 745 489 852	1 744 228 260
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	385 839 342	310 871 192
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	366 474 111	403 987 608
8	Требование по текущему налогу на прибыль	4.5	67 057 790	261 236
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	478 611 700	468 069 623
11	Прочие активы	5.8	407 183 754	315 457 133
12	Всего активов		21 746 760 144	16 275 097 230
ПАССИВЫ				
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		3 515 817 946	1 967 035 549
14	Средства кредитных организаций	5.9	794 856 364	630 459 333
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	14 026 723 547	11 128 035 158
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей	5.10	7 999 051 651	7 655 694 738
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		617 944 480	34 050 544
17	Выпущенные долговые обязательства	5.11	513 402 485	404 518 757
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль		2 170	0
19	Отложенное налоговое обязательство	4.3	42 891 174	0
20	Прочие обязательства	5.12	216 252 982	144 796 061
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		36 530 500	31 000 692
22	Всего обязательств		19 764 421 648	14 339 896 094
III ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ				
23	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	5.13	0	0
25	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
26	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	8.5	-197 450 451	-7 888 290
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		80 536 315	82 570 859
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 488 697 172	1 183 526 718
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	311 212 961	377 649 350
31	Всего источников собственных средств		1 982 338 496	1 935 201 136
IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		8 908 307 537	4 418 106 644
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 625 269 457	1 248 567 468
34	Условные обязательства некредитного характера		37 087	4 448 150

Президент, Председатель Правления
ОАО "Сбербанк России"

Г.О. Греф

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

М.Ю. Лукьянова

18 января 2015 г.



Рисунок 1 - Бухгалтерская отчетность ПАО «Сбербанк» за 2014 г

(справочное)

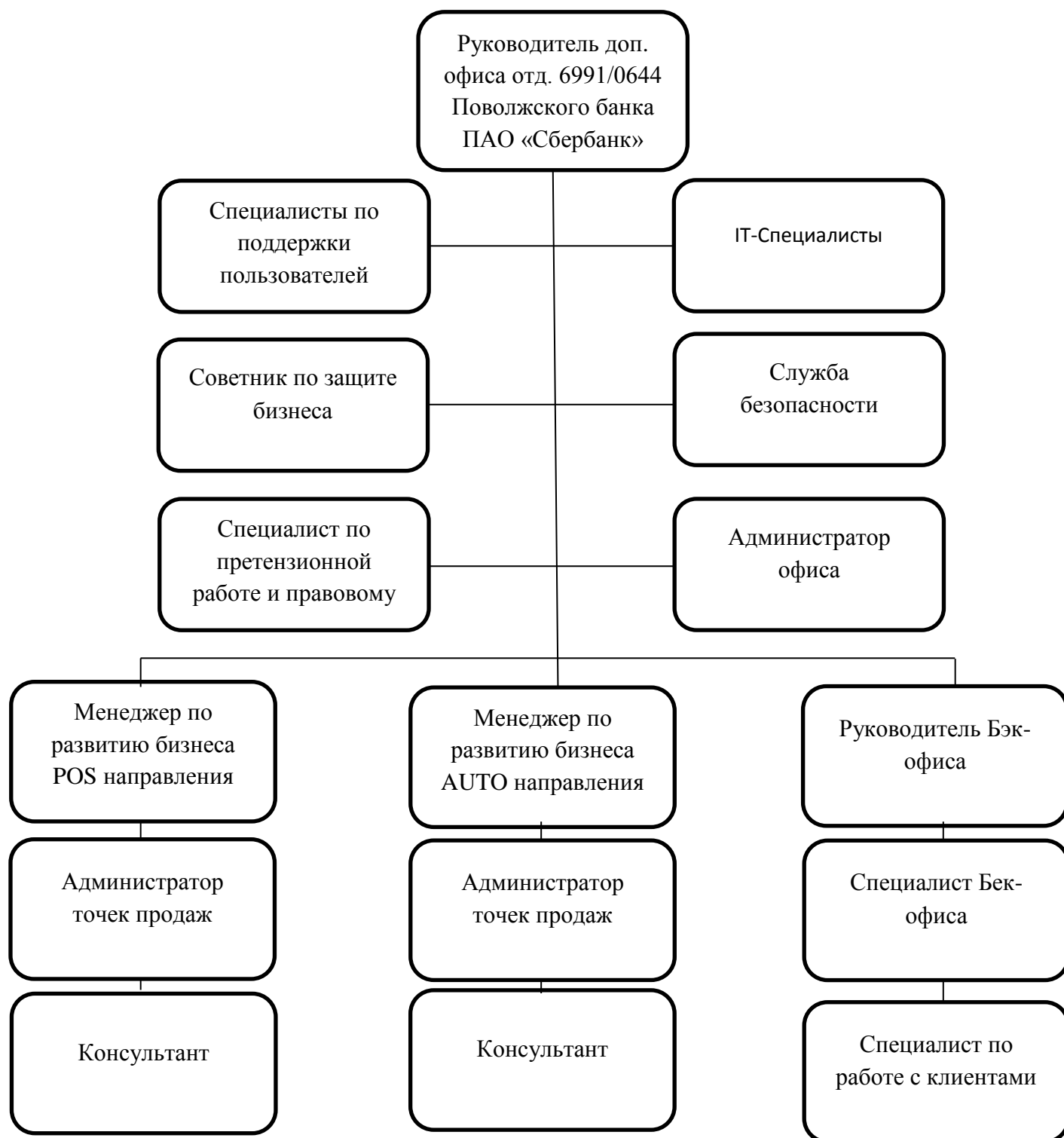


Рисунок 2 - Организационная структура управления дополнительным офисом 6991/0644 в г. Тольятти Поволжского банка ПАО «Сбербанк»

ПРИЛОЖЕНИЕ В

(справочное)

Таблица 1 - Динамика состава и структуры доходов Поволжского банка ПАО «Сбербанк» за период 2013-2015 гг.

Доходы	2013 г.		2014 г.			2015 г.		
	в руб.	в % к итогу	в руб.	в % к итогу	в % к 2008 г.	в руб.	в % к итогу	в % к 2009 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
От банковских операций и других сделок								
1. Процентные доходы								
по предоставленным кредитам	15350650	12,52	19975005	9,29	130,12	17859333	10,11	89,41
по прочим размещенным средствам	79717,31	0,07	128374,5	0,06	161,04	139540,3	0,08	108,7
по денежным средствам на счетах	3767,6	0	20153,46	0,01	534,91	2185,029	0	10,84
по размещенным депозитам	19315,34	0,02	75521,37	0,04	390,99	127741,7	0,07	169,15
по вложениям в долговые обязательства (кроме векселей)	920969,8	0,75	1574448	0,73	170,96	2957867	1,67	187,87
по учтенным векселям	0	0	0	0	-	0	0	-
Итого по разделу 1	16374420	13,36	21773503	10,12	132,97	21086667	11,94	96,85
2. Другие доходы от банковских операций и других сделок								
доходы от открытия и ведения банковских счетов, расчетного и кассового обслуживания клиентов	2149482	1,75	2470008	1,15	114,91	2852945	1,62	115,5
Доходы	в руб.	в % к итогу	в руб.	в % к итогу	в % к 2008 г.	в руб.	в % к итогу	в % к 2009 г.

1	2	3	4	5	6	7	8	9
доходы от выдачи банковских гарантий и поручительств	46555,1 1	0,04	54028,63	0,03	116,05	79965,8 3	0,05	148,01
доходы от проведения других сделок	371698, 9	0,3	259802,2	0,12	69,9	637298, 8	0,36	245,3
Итого по разделу 2	413407 5	3,37	4701548	2,19	113,7 3	520938 5	2,95	110,8
Итого доходов от банковских операций и других сделок	205084 96	16,73	26475051	12,31	129,0 9	262960 72	14,89	99,32
Операционные доходы								
3. Доходы от операций с ценными бумагами, кроме процентов, дивидендов и переоценки								
Доходы от операций с приобретенным и ценными бумагами	129731, 6	0,11	584078,3	0,27	450,22	670515, 8	0,38	114,8
Доходы от операций с выпущенными ценными бумагами	11314,0 6	0,01	7176,514	0	63,43	2192,62 9	0	30,55
Итого по разделу 3	141045, 7	0,12	591254,8	0,27	419,19	672708, 5	0,38	113,78
4. Доходы от участия в капитале других организаций								
Дивиденды от вложений в акции	4261,77	0	4367,83	0	102,49	36854,4 6	0,02	843,77
Дивиденды от вложений в акции дочерних и зависимых обществ	3,57	0	2,86	0	80	3303,03	0	115606
Доходы	в руб.	в % к итогу	в руб.	в % к итогу	в % к 2008 г.	в руб.	в % к итогу	в % к 2009 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9

Доходы от участия в дочерних и зависимых хозяйственных обществах (кроме акционерных)	542,86	0	590,54	0	108,78	372,97	0	63,16
Итого по разделу 4	4808,20	0	4961,23	0	103,18	40530,46	0,02	816,94
5. Положительная переоценка								
Положительная переоценка ценных бумаг, средств в иностранной валюте, драгоценных металлов	81225155,11	66,25	155799827,51	72,44	191,81	108731265,63	61,57	69,79
Доходы от применения встроенных производных инструментов, не отделяемых от основного договора	19587,71	0,02	693197,51	0,32	3538,94	253755,74	0,14	36,61
Итого по разделу 5	81244742,83	66,27	156493025,03	72,76	192,62	108985021,37	61,72	69,64
6. Другие операционные доходы								
доходы от расчетных (беспоставочных) срочных сделок	1027099,94	0,84	272583,91	0,13	26,54	84833,49	0,05	31,12
комиссионные вознаграждения	1612042,14	1,31	1638204,26	0,76	101,62	1466607,37	0,83	89,53
другие операционные доходы	11909905,31	9,71	29314388,06	13,63	246,13	38615708,49	21,87	131,73
Итого по разделу 6	14549047,40	11,87	31225176,23	14,52	214,62	40167149,34	22,75	128,64
Итого опер. доходов	95939644,11	78,25	188314417,26	87,56	196,28	149865409,63	84,87	79,58
Доходы	в руб.	в % к итогу	в руб.	в % к итогу	в % к 2008 г.	в руб.	в % к итогу	в % к 2009 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Прочие доходы								
7. Прочие доходы								

штрафы, пени, неустойки	58740, 66	0,05	168743,5 1	0,08	287,2 7	310462,69	0,18	183,98
доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	158440 ,51	0,13	83009,80	0,04	52,39	97095,83	0,05	116,97
другие доходы, относимые к прочим	593999 0,26	4,84	29645,94	0,01	0,5	22815,54	0,01	76,96
Итого по разделу 7	615717 1,43	5,02	281399,2 6	0,13	4,57	430374,06	0,24	152,94
Итого прочих доходов	615717 1,43	5,02	281399,2 6	0,13	4,57	430374,06	0,24	152,94
Итого Доходов	122605 311,26	100	21507086 7,57	100	175,4 2	17659185 5,26	100	82,11

(справочное)

Таблица 2 - Динамика состава и структуры расходов Поволжского банка ПАО «Сбербанк» за период 2013-2015 гг.

Расходы	2013 г.		2014 г.			2015 г.		
	в руб.	в % к итогу	в руб.	в % к итогу	в % к 2008 г.	в руб.	в % к итогу	в % к 2009 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
По банковским операциям и другим сделкам								
1. Процентные расходы								
по полученным кредитам	332411,14	0,28	1467206,43	0,69	441,38	860708,69	0,51	58,66
по ден. средствам на банковских счетах клиентов - юридических лиц	395559,46	0,33	338744,09	0,16	85,64	262309,23	0,15	77,44
по депозитам юридических лиц	1311038,34	1,11	1301558,34	0,61	99,28	779108,11	0,46	59,86
по прочим привлеченным средствам юридических лиц	123674,09	0,10	180350,34	0,08	145,83	160397,66	0,09	88,94
по денежным средствам на банковских счетах клиентов - физических лиц	73670,34	0,06	39155,17	0,02	53,15	72621,49	0,04	185,47
по депозитам физических лиц	4382373,51	3,70	5313916,49	2,49	121,26	6023401,29	3,54	113,35
по прочим привлеченным средствам физических лиц	0	0	0	0	-	0	0	-
по выпущенным долговым обязательствам	284572,20	0,24	59422,71	0,12	91,16	236496,26	0,14	91,16
Итого по разделу 1	6903299,09	5,83	8900353,57	4,16	128,93	8395042,71	4,93	94,32
2. Другие расходы по банковским операциям и другим сделкам	0,00		0,00			0,00		
Расходы	в руб.	в % к итогу	в руб.	в % к итогу	в % к 2008 г.	в руб.	в % к итогу	в % к 2009 г.

		у		у			у	г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
расходы по купле-продаже иностранной валюты в наличной и безналичной формах	1540348,20	1,3	1656735,80	0,77	107,56	2092593,91	1,23	126,31
расходы по проведению других сделок	365381,34	0,31	39064,43	0,02	10,69	83773,97	0,05	214,45
Итого по разделу 2	1905729,54	1,61	1695800,23	0,79	88,98	2176367,89	1,28	128,34
Итого по расходам от банковских операций и других сделок	8809028,63	7,43	10596153,80	4,96	120,29	10571410,60	6,21	99,77
Операционные расходы	0,00							
3. Расходы по операциям с ценными бумагами, кроме процентов и переоценки	0,00							
расходы по операциям с приобретенными ценными бумагами	164825,31	0,14	77153,29	0,04	46,81	195867,14	0,12	253,87
расходы по операциям с выпущенными ценными бумагами	6178,03	0,01	341,74	0	5,53	90,86	0	26,59
Итого по разделу 3	171003,34	0,14	77495,03	0,04	45,32	195958,00	0,12	252,87
4. Отриц. переоценка цен. бумаг, средств в ин. валюте, драг. металлов	80803142,20	68,18	155466968,54	72,7	192,4	108499954,34	63,76	69,79
Расходы	в руб.	в % к итогу у	в руб.	в % к итогу у	в % к 2008 г.	в руб.	в % к итогу у	в % к 2009 г.

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Итого по разделу 4	8085555 0,46	68,2 3	156168850, 94	73,0 3	193,1 5	1087616 39,40	63,9 2	69,64
5. Другие операционные расходы			0,00			0,00		
расходы по расчетным (беспоставочным) срочным сделкам	636831,7 1	0,54	227605,86	0,11	35,74	46214,89	0,03	20,3
комиссионные сборы	113814,0 9	0,1	114343,74	0,05	100,4 7	179580,9 1	0,11	157,0 5
другие операционные расходы	1561341 6,09	13,1 8	40359086,6 9	18,8 7	258,4 9	4105616 5,40	24,1 3	101,7 3
Итого по разделу 5	1636406 1,89	13,8 1	701882,40	19,0 3	248,7 2	4128196 1,20	24,2 6	101,4 3
6. Расходы, связанные с обеспечением деятельности кредитной организации								
Расходы на содержание персонала	3920663, 20	3,31	40701036,2 9	1,66	90,76	4245112, 83	2,49	119,3
Амортизация	440238,8 6	0,37	3558219,23	0,25	122,7 3	605208,8 0	0,36	112,0 1
Расходы, связанные с содержанием (эксплуатацией) имущества и его выбытием	641432,9 4	0,54	540310,83	0,35	115,3 7	2727886, 37	1,6	368,6 1
организационные и управленческие расходы	1287997, 86	1,09	740049,46	0,65	107,6 4	1656323, 74	0,97	119,4 6
Итого по разделу 6	6290332, 86	5,31	1386458,66	2,91	98,96	9234531, 74	5,43	148,3 4
Прочие расходы								
7. Прочие расходы								
штрафы, пени, неустойки	333,23	0	5193,74	0	1558,6 1	3336,97	0	64,25
расходы прошлых лет	39596,43	0,03	17941,8 9	0,01	45,31	48000,63	0,03	267,53
Расходы	в руб.	в % к итог у	в руб.	в % к итог у	в % к 2008 г.	в руб.	в % к итог у	в % к 2009 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9

Итого по разделу 7	6016458,63	5,08	65557,91	0,03	1,09	119106,06	0,07	181,68
Итого прочих расходов	6016458,63	5,08	65557,91	0,03	1,09	119106,06	0,07	181,68
Итого РАСХОДОВ	118506435,80	100	213834132,14	100	180,44	170164607,00	100	79,58

(справочное)

Таблица 3 - Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк» в 2015 г.

В млрд. руб., если не указано иное	4 кв. 2015	3 кв. 2015	4 кв. 2014	4 кв. 15/ 3 кв.15	4 кв. 15/ 4 кв. 14	12М 2015	12М 2014	12М15 / 12М14
Чистый процентный доход	297,2	263,4	274,6	12,8%	8,2%	988,0	1 019,7	(3,1%)
Чистый комиссионный доход	95,6	81,9	80,2	16,7%	19,2%	319,0	259,2	23,1%
Прочие доходы	25,8	22,2	(-3,8)	16,2%	--	122,8	21,8	463,3 %
Доходы всего	418,6	367,5	351,0	13,9%	19,3%	1 429,8	1 300,7	9,9%
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(112,7)	(130,1)	(106,0)	(13,4%)	6,3%	(475,2)	(361,4)	31,5%
Операционные расходы	(191,7)	(145,4)	(177,0)	31,8%	8,3%	(623,4)	(565,1)	10,3%
Чистая прибыль	72,6	65,1	49,0	11,5%	48,2%	222,9	290,3	(23,2%)
Прибыль на обыкновенную акцию, руб.	3,40	3,04	2,32	11,8%	46,6%	10,36	13,45	(23,0%)
Совокупный доход за период	133,7	80,0	6,5	67,1%	20,6 раз	365,8	214,6	70,5%
Балансовая стоимость на обыкновенную акцию, руб.	110,0	103,9	93,6	5,9%	17,5%	110,0	93,6	17,5%
Основные финансовые коэффициенты								
Return on equity	12,6%	11,8%	9,7%	0,8 п.п.	2,9 п.п.	10,2%	14,8%	(4,6п.п.)
Return on assets	1,1%	1,1%	0,9%	--	0,2 п.п.	0,9%	1,4%	(0,5 п.п.)
Net interest margin	4,9%	4,7%	5,4%	0,2п.п.	(0,5п.п.)	4,4%	5,6%	(1,2п.п.)
Cost of risk	2,3%	2,8%	2,4%	(0,5п.п.)	(0,1 п.п.)	2,5%	2,3%	0,2п.п.
Cost-to-income ratio	45,8%	39,6%	50,4%	6,2 п.п.	(4,6 п.п.)	43,6%	43,4%	0,2 п.п.

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

(справочное)

Таблица 4 - Основные показатели отчета о финансовом положении ПАО «Сбербанк» в 2015 году

В млрд. руб., если не указано иное	31/12/15	30/09/15	31/12/14	12М-9М 2015	12М15- 12М14
Кредиты всего, нетто	18 727,8	17 948,7	17 756,6	4,3%	5,5%
Кредиты всего (до вычета резерва под обесценение)	19 924,3	19 092,9	18 626,1	4,4%	7,0%
Кредиты юридическим лицам (до вычета резерва под обесценение)	14 958,7	14 204,7	13 778,8	5,3%	8,6%
Кредиты физическим лицам (до вычета резерва под обесценение)	4 965,5	4 888,2	4 847,3	1,6%	2,4%
Реструктурированная задолженность до резервов	3 423,8	3 296,7	2 452,5	3,9%	39,6%
Портфель ценных бумаг	2 906,0	2 329,1	2 231,9	24,8%	30,2%
Всего активов	27 334,7	25 934,4	25 200,8	5,4%	8,5%
Средства клиентов	19 798,3	18 286,5	15 562,9	8,3%	27,2%
Средства физических лиц	12 043,7	10 893,1	9 328,4	10,6%	29,1%
Средства корпоративных клиентов	7 754,6	7 393,4	6 234,5	4,9%	24,4%
Основные финансовые коэффициенты					
Отношение кредитного портфеля к средствам клиентов	91,9%	95,3%	110,8%	(3,4п.п.)	(18,9п.п.)
Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле	5,0%	5,4%	3,2%	(0,4п.п.)	1,8п.п.
Резерв под обесценение кредитного портфеля к неработающим кредитам	1,2X	1,1X	1,4X		
Доля реструктурированных кредитов в совокупном кредитном портфеле	17,2%	17,3%	13,2%	(0,1п.п.)	4,0п.п.

(справочное)

Таблица 5 - Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк» в 2013 году (по МСФО)

Основные показатели деятельности Группы за 2014 год			
Основные статьи Отчета о финансовом положении Группы по МСФО (млрд. руб.)	31.12.2013	31.12.2012	Изменение
Всего активов	18 210,3	15 097,4	20,6%
Кредиты юр. лицам (до вычета резерва под обесценение)	9 796,0	8 227,8	19,1%
Кредиты физическим лицам (до вычета резерва под обесценение)	3 748,0	2836,5	32,1%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	610,3	565,0	8,0%
Совокупный портфель ценных бумаг	2 141,2	1 969,7	8,7%
Средства физ. лиц	8 435,8	6 983,2	20,8%
Средства корпоративных клиентов	3 628,4	3 196,1	13,5%
Всего обязательств	16 328,9	13 473,6	21,2%
Собственные средства	1 881,4	1 623,8	15,9%
Коэффициент достаточности капитала Базель 1(%)			
Капитал первого уровня	10,6	10,4	0,2 p.p.
Общий капитал	13,4	13,7	-0,3 p.p.
Фактическая численность персонала Группы Сбербанка России (тыс. чел.)	306,1	286,0	7,0%
Основные статьи Отчета о прибылях и убытках Группы по МСФО (млрд. руб.)			
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых фин. активов	1 103,8	920,8	19,9%
Чистые процентные доходы	862,2	704,8	22,3%
Комиссионные доходы	244,8	189,2	29,4%
Операционные расходы	(514,6)	(451,4)	14,0%
Расходы на содержание персонала	(285,3)	(245,8)	16,1%
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	(133,5)	(21,5)	520,9%
Чистая прибыль	362,0	347,9	4,1%
Совокупный доход	317,0	393,6	-19,5%
Основные показатели эффективности Группы по МСФО в годовом исчислении (%)			
Рентабельность активов (ROA)	2,2	2,7	-0,5p.p.
Рентабельность собственных средств (ROE)	20,8	24,2	-3,4p.p.
Процентная маржа	5,6	5,9	-0,2p.p.
Отношение опер расходов к опер доходам	46,6	49,0	-2,4p.p.

Таблица 6 - Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк» в 2014 году (по МСФО)

Основные показатели деятельности Группы за 2014 год			
Основные статьи Отчета о финансовом положении Группы по МСФО (млрд. руб.)	31.12.2014	31.12.2013	Изменение
Всего активов	25 200,8	18 210,3	38,4%
Кредиты юр лицам (до вычета резерва под обесценение)	13 778,8	9 796,0	40,7%
Кредиты физическим лицам (до вычета резерва под обесценение)	4 847,3	3748,0	29,3%
Резерв под обесценение кредитного портфеля	869,5	610,3	42,5%
Совокупный портфель ценных бумаг	2 231,9	2 141,2	4,2%
Средства физ. лиц	9 328,4	8 435,8	10,6%
Средства корпоративных клиентов	6 234,5	3 628,4	71,8%
Всего обязательств	23 180,7	16 328,9	42,0%
Собственные средства	2 020,1	1 881,4	7,4%
Коэффициент достаточности капитала Базель 1(%)			
Капитал первого уровня	8,6	10,6	-2,0 п.п.
Общий капитал	12,1	13,4	-1,3 п.п.
Фактическая численность персонала Группы Сбербанка России (тыс. чел.)	329,6	306,1	4,5%
Основные статьи Отчета о прибылях и убытках Группы по МСФО (млрд. руб.)			
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых фин. активов	1 300,7	1 094,8	18,8%
Чистые процентные доходы	1 019,7	862,2	18,3%
Комиссионные доходы	329,5	253,7	29,9%
Операционные расходы	-565,1	-504,2	12,1%
Расходы на содержание персонала	-318,8	-285,3	11,7%
Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов	-361,4	-134,9	167,9%
Чистая прибыль	290,3	362,0	-19,8%
Совокупный доход	214,6	317,0	-32,3%
Основные показатели эффективности Группы по МСФО в годовом исчислении (%)			
Рентабельность активов (ROA)	1,4	2,2	-0,8 п.п.
Рентабельность собственных средств (ROE)	14,8	20,8	-6,0 п.п.
Процентная маржа	5,6	5,9	-0,3 п.п.
Отношение опер расходов к опер доходам	43,4	46,1	-2,7 п.п.

Таблица 7 - Основные показатели деятельности ПАО «Сбербанк» в 2014 году

млрд. руб.	2013	2012	Изм.
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля	1,103.8	920,8	19,9%
Операционные расходы	-514,6	-451,4	14,0%
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	-133,5	-21,5	520,9%
Чистая прибыль	362,0	347,9	4,1%
Совокупный доход	317,0	393,6	-19,5%
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	16,78	16,03	4,7%
млрд. руб.	4кв13	4кв12	Изм.
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля	295,2	260,8	13,2%
Операционные расходы	-152,5	-142,4	7,1%
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	-26,7	-10,9	145,0%
Чистая прибыль	93,7	85,1	10,1%
Совокупный доход	83,0	103,0	-19,4%
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	4,38	3,90	12,3%
млрд. руб.	31.12.2013	31.12.2012	Изм.
Активы	18,210.3	15,097.4	20,6%
Чистые кредиты клиентам	12,933.7	10,499.3	23,2%
Средства клиентов	12,064.2	10,179.3	18,5%
Собственные средства	1,881.4	1,623.8	15,9%
Коэффициент достаточности основного капитала	10,6%	10,4%	0,2 п.п.
Коэффициент достаточности общего капитала	13,4%	13,7%	-0,3 п.п.
Отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к кредитному портфелю	4,5%	5,1%	-0,6 п.п.
	2013	2012	Изм.
Рентабельность собственных средств	20,8%	24,2%	-3,4 п.п.
Рентабельность активов	2,2%	2,7%	-0,5 п.п.
Отношение опер.расходов к опер. доходам	46,6%	49,0%	-2,4 п.п.
Чистая процентная маржа	5,9%	6,1%	-0,2 п.п.

ПРИЛОЖЕНИЕ Л

(справочное)

Таблица 9 - Структурный анализ доходов и расходов ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ-24» и АО «Альфа-Банк» в 2015 г. по сравнению с 2014 г.

Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк
ДОХОДЫ			
Процентные доходы	1 958 101 643	288 664 544	178 370 467
Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях	45 210 832	31 905 304	7 050 506
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	1 782 490 521	239 940 374	157 144 131
Процентные доходы от вложений в ценные бумаги	130 400 290	16 818 866	14 175 830
Доходы от операций с ценными бумагами	10 520 681	408 928	28 327 243
Доходы от операций с иностранной валютой	395 260 684	53 283 545	408 522 780
Доходы от операций с драгоценными металлами	2 045 284 325	41 545 067	1 374 687
Доходы от переоценки иностранной валюты	82 140 668 951	3 551 505 210	4 141 927 536
Комиссионные доходы	319 556 792	42 007 028	55 066 021
Доходы от разовых операций	2 873 986	1 613 861	809 274
Доходы от прочих операций	431 791 015	3 449 418	531 397
Прочие операционные доходы	2 479 949 326	46 608 346	2 715 358
Доходы от восстановления резервов на возможные потери	3 561 086 195	441 968 147	
РАСХОДЫ			
Процентные расходы	1 132 322 534	175 375 180	116 580 284
Процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций	246 599 928	28 688 846	22 621 169
Процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	830 949 857	144 261 557	85 957 721
Процентные расходы по выпущенным долговым обязательствам	54 772 749	2 424 777	8 001 394
Расходы от операций с ценными бумагами	9 863 801	2 729 744	21 150 346
Расходы от операций с иностранной валютой	367 023 860	42 234 635	391 667 433
Расходы от операций с драгоценными металлами	2 045 096 993	42 462 658	1 482 424
Расходы от переоценки иностранной валюты	82 146 831 152	3 548 463 029	4 060 100 861
Комиссионные расходы	30 797 701	12 801 391	15 803 064
Расходы от разовых операций	7 582 580	1 501 398	1 330 368

Показатель	СБЕРБАНК РОССИИ	ВТБ 24	АЛЬФА- БАНК
Расходы от прочих операций	474 324 473	54 963 912	4 560 153
Административно-управленческие расходы	470 108 013	72 244 127	44 112 652
Расходы по оплате труда	258 160 914	39 351 292	25 421 466
Расходы на аудит	46 223	33 730	44 949
Расходы на рекламу	2 754 327	659 378	832 545
Арендная плата	17 905 444	6 190 044	3 367 864
Расходы по публикации	199	598	4
Амортизационные отчисления:	43 469 700	3 731 082	3 036 588
Другие операционные расходы	147 771 206	22 278 003	11 409 236
Операционные расходы	2 997 112 059	171 172 095	51 485 597
Расходы по созданию резервов на возможные потери	3 851 367 394	475 303 890	500 799 280
Возмещение (расход) по налогам	80 202 983	-282 925	10 433 483
Чистые процентные доходы	825 779 109	113 289 364	61 790 183
Чистые непроцентные доходы	294 615 843	41 833 232	127 366 323
Чистые доходы от операций с финансовыми активами	-16 217 871	-1 463 496	-10 578 656
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	656 880	-2 320 816	7 176 897
Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами	-16 874 751	857 320	-17 755 553
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	28 236 824	11 048 910	16 855 347
Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	187 332	-917 591	-107 737
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-6 162 201	3 042 181	81 826 675
Чистые комиссионные доходы	288 759 091	29 205 637	39 262 957
Чистые доходы от разовых операций	-4 708 594	112 463	
Прочие чистые операционные доходы	-42 533 458	-51 514 494	-4 028 756
Чистые доходы от операций по доверительному управлению	0	396	0
Чистые доходы от изменения объемов резервов на возможные потери	-290 281 199	-33 335 743	-80 633 652
Чистые доходы (расходы)	3 313 571 165	171 350 329	111 510 491
Финансовый результат (балансовый) или Прибыль (убыток) до налогообложения (без налогов и сборов, относимых на расходы, а также без увеличения (уменьшения) налога на прибыль на отложенный налог на прибыль)	316 459 106	178 234	60 024 894
Прибыль (убыток) после налогообложения	236 256 123	461 159	49 591 411

(справочное)

Таблица 8 - Сравнительный анализ структуры активов и пассивов ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ 24» и АО «Альфа-Банк» (по итогам 2015 г.)

Показатель	СБЕРБАНК РОССИИ	ВТБ 24	АЛЬФА- БАНК
АКТИВЫ			
Наличность	1 612 864 655	135455529	1462148 09
Денежные средства	732 789 740	85 668 480	92 549 967
Средства на счетах	880 074 915	49 787 049	53 664 842
Обязательные резервы	118 363 174	16 535 217	9 116 510
Ссудная задолженность	17 788 326 746	2 486 824 695	1 646 295 881
Кредиты и прочие размещенные средства	17 635 430 585	2 454 870 858	1 606 530 858
Вложения в операции финансовой аренды (лизинга) и приобретенные права требования	152 896 161	31 953 837	39 765 023
Финансовые инструменты	3 180 879 263	231 182 331	422 049 419
Вложения в ценные бумаги	2 830 330 827	231 114 699	344 749 434
Производные финансовые инструменты	350 548 436	67 632	77 299 985
Средства в расчетах	0	5 100 732	0
Незавершенные расчеты банка	0	5 100 732	0
Дебиторская задолженность	286 299 829	77 125 862	48 342 688
Требования по получению процентов	114 047 967	15 819 548	5 199 441
Просроченные проценты	11 515 119	11 833 698	2 591 890
Имущество	478 765 712	36 433 865	19 137 589
Основные средства	418 123 370	27 203 720	17 762 505
Капитальные вложения	29 603 119	1 305 944	959 807
Прочее имущество	31 039 223	7 924 201	415 277
Прочие активы	188 563 928	10 952 112	3 301 255
Драгоценные металлы в монетах и памятных медальях	1 918 549	204 495	0

Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк
Средства, перечисленные в соответствии с резервными требованиями уполномоченных органов других стран	1	0	0
Расчеты клиентов по зачетам	0	4 637	0
Незавершенные расчеты с операторами платежной инфраструктуры	149 785 261	4 619 826	0
Предварительные затраты, для приобретения ценных бумаг	496	0	0
Дисконт по выпущенным ценным бумагам	427 120	979 283	1 359 643
Расходы будущих периодов	37 336 647	5 209 350	1 942 450
Отложенный налог на прибыль	0	5 279 420	0
Итого активов	23 768 111 274	3 020 709 311	
ПАССИВЫ			
Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк
Источники собственных средств	2 352 643 863	187 547 233	232 297
Уставный капитал	67 760 844	103 973 260	59 587 623
Средства акционеров (участников)	67 760 844	103 973 260	59 587 623
Добавочный капитал	254 606 503	56 210 726	3 260 371
Переоценка основных средств	78 968 809	6 219 989	2 403 788
Эмиссионный доход	228 054 226	55 391 665	1 810 961
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии	-52 416 532	-5 400 928	-954 378
Нераспределенная прибыль прошлых лет (непокрытые убытки прошлых лет)	1 790 492 964	22 293 134	116 879 083
Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные с	36 412 775	4 819 206	1 195 732
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	236 256 123	461 159	49 591 411
Резервный фонд	3 527 429	4 608 954	2 979 381
Резерв на возможные потери	1 103 624 133	201 691 517	279 122 754
Резервы на возможные потери по ссудной задолженности	391 902 616	62 793 462	73 661 440
Резервы на возможные потери по ценным бумагам	18 485 976	1 224 511	538 966
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по операциям с резидентами офшорных зон, в т.ч.	691 824 821	136 621 717	204 807 068
Резервы на возможные потери по имуществу	1 410 720	1 051 827	115 280
Привлеченные средства	19 757 461 786	2 609 961 633	1 709 973 428
Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк

Средства кредитных организаций	1 387 262 502	132 483 759	206 828 897
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	17 722 504 929	2 440 911 217	1 424 827 684
Выпущенные долговые обязательства	647 694 355	36 566 657	78 316 847
Обязательства по уплате процентов	193 581 956	10 877 944	14 825 913
Прочие обязательства	253 527 115	15 475 131	22 690 638
Средства в расчетах	686 936	0	970 086
Кредиторская задолженность	56 357 227	3 240 783	5 272 017
Прочие пассивы	2 900 996	1 356 404	1 622 622
Отложенное налоговое обязательство	72 677 816	5 956 594	1 994 778
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	228 167 483	77 203	53 578 125
Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа- Банк
Итого пассивов	23 768 102 196	3 020 709 311	2 299 657 592
Активы, приносящие прямой доход	20 969 206 009	2 718 007 026	2 068 345 300
Обязательства, генерирующие процентные выплаты	19 985 629 269	2 610 038 836	1 763 551 553

ПРИЛОЖЕНИЕ Н

(справочное)

Таблица 9 - Сравнительный анализ агрегированного баланса ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ-24» и АО «Альфа-Банк» в 2015 г. по сравнению с 2014 г. (в %)

Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк
Активы			
Всего активов очищенных	5.44%	3.88%	-1.80%
Денежные средства, драгоценные металлы и камни - всего	-40.88%	-38.06%	-11.79%
Счета в Банке России и в уполномоченных органах других стран - всего	58.70%	-41.62%	-46.38%
Корреспондентские счета в кредитных организациях - всего	2.08%	-24.42%	-56.56%
Ценные бумаги, приобретенные банками - всего	20.94%	-1.94%	36.89%
Прочее участие в уставных капиталах	46.36%	0.55%	302.50%
Производные финансовые инструменты	-46.87%	-89.95%	-46.27%
Кредиты и прочие ссуды - всего	7.17%	6.90%	0.07%
Основные средства, прочая недвижимость, нематериальные активы и материальные запасы	0.20%	30.95%	6.73%
Использование прибыли	-41.72%	-73.79%	-82.39%
Прочие активы - всего	31.72%	59.90%	
Пассивы			
Всего пассивов очищенных	5.44%	3.88%	-1.80%
Фонды и прибыль кредитных организаций - всего	18.37%	3.38%	21.73%
Кредиты, депозиты и прочие привлеченные средства, полученные кредитными организациями от Банка России	-78.13%	-100.00%	-92.07%
Счета кредитных организаций - всего	-0.90%	-95.10%	23.59%
Кредиты, депозиты и прочие средства, полученные от других кредитных организаций - всего	-26.87%	-48.85%	-18.64%
Средства клиентов - всего	26.30%	22.26%	27.97%
Облигации	1850000000.00%	-17.33%	1.91%
Векселя и банковские акцепты	8.56%	5186.10%	-65.35%
Производные финансовые инструменты	-63.08%	39.68%	-64.95%
Прочие пассивы - всего	30.95%	13.58%	33.72%

(справочное)

Таблица 10 - Анализ ликвидности банков ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ-24» и АО «Альфа-Банк» в 2015 г. по сравнению с 2014 г.

Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк
Нормативы ликвидности			
Норматив мгновенной ликвидности (Н2) <small>(Минимальное значение Н2, установленное ЦБ – 15%)</small>	41.89	7.03	70.48
Высоколиквидные активы (ЛАм) обязательства (пассивы) до востребования (ОВм)	382 640 309	-94 124 484	10 171 703
Норматив текущей ликвидности (Н3) <small>(Минимальное значение Н3, установленное ЦБ – 50%)</small>	1 509 180 880	78 483 303	46 726 082
Ликвидные активы банка (ЛАт)	87.85	57.62	69.41
Обязательства до востребования и счета со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней (ОВт)	1 932 255 927	-53 533 420	107 828 039
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) <small>(Максимальное значение Н4, установленное ЦБ – 120%)</small>	1 206 206 342	-46 501 023	104 644 820
Показатели оценки ликвидности			
Уровень стабильности ресурсов <small>(доля привлеченных средств до востребования в общем объеме привлеченных средств)</small>	-46.07	-37.85	-44.92
Показатель соотношения заемных и собственных средств	3.21%	1.27%	2.54%
Показатель устойчивости средств на расчетных и текущих счетах клиентов <small>(отношение остатка к кредитовому обороту на счетах)</small>	-100.59%	2.82%	-170.41%
Остаток средств за анализируемый период на счетах юридических лиц - клиентов	2.88%	2.13%	0.00%
Кредитовый оборот по счетам за анализируемый период	764 729 547	60 362 531	52 040 231
Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств	1 245 520 725	182 983 565	0
Показатель структуры привлеченных средств <small>(доля обязательств до востребования)</small>	-2.62%	-3.84%	1.77%
Показатель зависимости от межбанковского рынка <small>(отношение МБК привлеченных за вычетом МБК размещенных к обязательствам)</small>	3.75%	2.51%	5.22%
Показатель риска собственных вексельных обязательств	-3.45%	-13.36%	0.66%
Показатель риска собственных вексельных обязательств	-0.28%	3.72%	-13.46%
Показатель небанковских ссуд	-19.91%	-18.78%	-26.80%

(справочное)

Таблица 10 - Анализ рентабельности банков ПАО «Сбербанк», ПАО «ВТБ-24» и АО «Альфа-Банк» в 2015 г. по сравнению с 2014 г.

Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк
Показатели, соотносимые с общей суммой активов (капитала)			
ROA - Прибыльность активов	1.28%	-0.04%	2.58%
ROE - Прибыльность капитала	11.32%	-0.42%	21.80%
Прибыльность основных операций (в процентах годовых)	3.96%	4.43%	4.07%
Прибыльность операций с ценными бумагами (в процентах годовых)	0.00%	-0.08%	0.34%
Прибыльность операций с драгоценными металлами (в процентах годовых)	0.00%	-0.03%	-0.01%
Прибыльность операций с иностранной валютой (в процентах годовых)	0.13%	0.40%	0.80%
Прибыльность прочих операций (в процентах годовых)	-0.20%	-1.88%	-0.19%
Прибыльность разовых операций (в процентах годовых)	-0.02%	0.00%	-0.02%
Чистая процентная маржа (в процентах годовых)	3.83%	4.14%	2.93%
Уровень административно - управленческих расходов (в процентах годовых)	2.18%	2.64%	2.09%
Уровень изменения объемов резервов на возможные потери (в процентах годовых)	-1.34%	-1.22%	-3.83%
Уровень влияния переоценки иностранной валюты (в процентах годовых)	-0.03%	0.11%	3.89%
Показатель структуры доходов (доля разовых доходов)	-1.67%	-10.44%	-0.93%
Показатель структуры расходов (доля административно-управленческих расходов)	14.19%	42.16%	39.56%
Уровень расходов на оплату труда	91.58%	-3654.18%	45.36%
Показатели доходности отдельных операций			
Чистый спред (в процентах годовых)	5.60%	5.29%	4.49%
Доходность ссудных операций (в процентах годовых)	11.70%	12.61%	11.28%

Показатель	Сбербанк	ВТБ 24	Альфа-Банк
------------	----------	--------	------------

Доходность операций с ценными бумагами	0,03%	-0,98%	2,56%
Показатели уровня расходов по видам привлеченных средств			
Стоимость привлеченных средств (в процентах годовых)	6.23%	7.32%	7.13%
Уровень расходов по привлеченным средствам кредитных организаций (в процентах годовых)	4.55%	8.75%	8.20%
Уровень расходов по средствам на счетах других клиентов банка - юр. лиц	2.85%	0.69%	2.91%
Уровень расходов по кредитам, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических лиц (в процентах годовых)	4.78%	5.14%	6.51%
Уровень расходов по собственным долговым инструментам (в процентах годовых)	9.40%	6.64%	
Уровень расходов по средствам населения	5.65%	6.90%	6.23%
Уровень расходов по средствам бюджетов всех уровней и внебюджетным средствам	17.20%	11.73%	16.44%

(справочное)

Таблица 13 - Затраты на себестоимость осуществления и управления качеством одной банковской услуги Поволжского банка ПАО «Сбербанк»

№ п/п	Элементы затрат	Стоимость затрат руб.	
		До внедрения проекта	После внедрения проекта
1.	Затраты на предупреждение недочетов в работе	307200	186326
1.1	Затраты на маркетинг и изучение потребностей клиентов	53280	13064
1.2	Затраты на разработку банковских продуктов и услуг	23300	14096
1.2.1	Затраты на анализ хода реализации требований к качеству в процессе разработки	4000	4000
1.2.2	Стоимость квалификационных испытаний	4300	4300
1.3	Затраты на предупреждение недостатков в формализации бизнес-процессов	14000	11000
1.3.1	Затраты на анализ партнеров	6000	6000
1.3.2	Затраты на ведение рейтинга партнеров	4000	4000
1.4	Затраты на предупреждение недостатков в процессе внедрения системы управления качеством	13860	11230
1.4.1	Стоимость оценки процессов внедрения системы управления качеством	7460	7460
1.4.2	Стоимость планирования контроля качества в процессе внедрения процессного подхода	3600	3600
1.4.3	Затраты на планирование обеспечения качества вспомогательных банковских операций	2800	2800
1.5	Расходы на менеджмент качества	22710	21650
1.5.2	Прочие экономические расходы	3430	3430
1.5.3	Затраты на планирование качества банковских продуктов и услуг	2980	2980
1.5.4	Затраты на отчетность в области качества	2500	2500
1.5.5	Затраты на обучение персонала в области качества	3750	3750
1.5.6	Затраты на повышение качества процессного подхода	6250	6250
1.5.7	Затраты на аудит систем качества процессного подхода	3800	3800
1.6	Прочие затраты на предупреждение недостатков процессного подхода	1830	1830
2.0	Затраты на контроль качества внедрения процессного подхода	12161	12161
2.1	Затраты на контроль качества при работе с партнерами и клиентами	3674	3674
2.1.1	Затраты на входной контроль банковских продуктов	3000	3000
№ п/п	Элементы затрат	Стоимость затрат руб.	

		До внедрения проекта	После внедрения проекта
2.1.2	Затраты на входной контроль банковских услуг	674	674
2.2	Затраты на контроль качества в процессе оказания банковских продуктов	2497	2497
2.2.3	Затраты на контроль качества в процессе реализации банковских услуг	625	625
2.2.5	Затраты на оборудование процессного подхода	846	846
2.2.6	Затраты на реализацию процессного подхода	845	845
3.0	Внутренние потери от недостатков внедрения процессного подхода в банке	20260	20260
3.1.	Затраты, связанные с недостатками работы	4150	4150
3.2	Потери, связанные с операционными недостатками	13210	11430
3.3.1	Стоимость выявления причин недостатков	546	546
3.3.2	Затраты на повторные проверки	150	0
3.3.3	Стоимость лишних трудовых затрат, обусловленных недостатками оказания банковских услуг и реализации банковских продуктов	2204	2204
4.0	Внешние потери от недостатков процессного подхода	8333	7459
4.5	Выплаты по обязательствам компании	8333	8333
Итого		347954	227954