

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

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

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

Финансы и кредит
(наименование профиля, специализации)

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

на тему: «Управление финансовыми рисками банка (на примере ПАО «Сбербанк России»)»

Студент	<u>А. А. Ходюкевич</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)
Руководитель	<u>О. Е. Медведева</u> (И.О. Фамилия)	_____ (личная подпись)

Допустить к защите

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

« _____ » _____ 2017 г.

Тольятти 2017

Аннотация

Тема: «Управление финансовыми рисками банка (на примере ПАО «Сбербанк России»)»

Выпускная квалификационная работа включает 59 страниц (без учета приложений), 17 таблиц, 31 библиографических источников, 3 приложения.

Объект исследования: ПАО «Сбербанк России»

Цель работы – разработка предложений по совершенствованию системы управления финансовыми рисками.

Ключевые термины: финансовый риск, кредитный риск, валютный риск, риск неликвидности.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав и заключения.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы, формулируется цель и задачи исследования, указывается объект и предмет исследования.

Первая глава посвящена рассмотрению теоретических аспектов управления финансовыми рисками, были рассмотрены классификации рисков. Представлены и рассмотрены различные финансовые риски, а так же существующие методики их расчета и методы управления финансовыми рисками.

Во второй главе проведен анализ общего финансового состояния ПАО «Сбербанк России», а так же проанализированы размеры финансовых рисков, которые возлагает на себя кредитная организация.

В третьей главе были представлены рекомендации по управлению имеющихся рисков, а так же экономический эффект от предлагаемых методов управления финансовыми рисками.

Заключение содержит основные выводы и предложения по управлению финансовыми рисками на примере ПАО «Сбербанк России».

Abstract

The graduation work consists of an explanatory note on 59 pages, including 2 figures, 17 tables, the list of 31 references including 5 foreign sources and 3 appendices.

This graduation work deals with the management of financial risk of the bank for PJSC «Sberbank of Russia».

The aim of the work is to give several recommendations for management financial risks management.

The first part of the work describes theoretical aspects of financial risks management. It also includes classification of financial risks. At the end, it presents existing methods of financial risks management.

The second part of the graduation work is focused on the analysis of financial condition of PJSC «Sberbank of Russia». Interest income of 2016, 2015 and 2014 were compared. The issues of profit's increasing are highlighted in the project's general part. The results of existing system of financial risks management are also reported.

The third part of the work is provides the recommendations of financial risks management, such as credit risk, liquidity risk and others. It also contains the economic effect of recommendations.

In conclusion the theoretical issues, which were stated in first part of the graduation work, are summarized, and the main part of economic condition of PJSC «Sberbank of Russia» is analyzed. Finally, there are provided several recommendations for the best management of financial risks.

Содержание

Введение	5
1 Теоретические аспекты управления финансовыми рисками в банках	8
1.1 Сущность финансового риска, его виды и причины возникновения	8
1.2 Классификация финансовых рисков в банках	14
1.3 Способы оценки финансовых рисков.....	19
2 Управление финансовыми рисками ПАО «Сбербанк России»	27
2.1 Техничко-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России»	27
2.2 Анализ управления финансовыми рисками ПАО «Сбербанк России»	34
2.3 Анализ управления валютными рисками.....	39
3 Рекомендации по управлению финансовыми рисками банка на примере ПАО «Сбербанк России»	43
3.1 Рекомендации по управлению кредитным риском на примере ПАО «Сбербанк России»	43
3.2 Рекомендации по управлению риском ликвидности и прочими рисками на примере ПАО «Сбербанк России»	47
Заключение	53
Список использованной литературы.....	56
Приложение А	60

Введение

На сегодняшний день все более значимую роль в секторе банковского дела занимает управление рисками. Банки выступают в роли «кровеносной системы» экономики, и именно поэтому очень важно, чтобы банковская система функционировала стабильно и эффективно. От устойчивости банка зависят такие факторы как успешность экономической деятельности кредитуемых предприятий и организаций, а так же спокойствие граждан и уверенность в собственных сбережениях.

Коммерческие банки, будучи неотъемлемой частью финансовой системы, выполняют ряд важнейших функций по обеспечению финансовыми ресурсами воспроизводственного процесса. Она является своеобразным посредником между свободными экономическими ресурсами и экономическими субъектами, нуждающихся в этих самых ресурсах, из чего следует, что большая часть деятельности банков основана на привлекаемых средствах клиентов. Именно поэтому, как и любая другая деятельность, она сопряжена с рядом рисков.

Данному вопросу уделяется огромное внимание, однако ряд некоторых вопросов остается на всеобщее рассмотрение:

- отсутствие общепринятого определения банковских рисков и их классификации;
- различность предлагаемых определений кредитного и процентного риска;
- содержание и разновидности рисков;

Так, к примеру, кредитный риск представляет собой одну из наиболее крупных угроз, поскольку большинство банкротств обуславливается именно неспособностью управлять им. Для отечественных банков данная проблема актуальна как никогда, поскольку согласно статистическим данным показатели просроченной и сомнительной задолженности превышают показатели банков других стран в 2-3 раза. Именно поэтому управление

рисками должно развиваться, что позволит снизить потери, которые несут банки из-за собственной некомпетентности.

Все вышесказанное обуславливает актуальность выпускной квалификационной работы, и подводит к определению ее цели.

Целью бакалаврской работы является разработка предложений по совершенствованию системы управления финансовыми рисками на примере ПАО «Сбербанк России». Согласно определяемой цели, необходимо установить ряд задач для ее достижения:

- рассмотреть теоретические аспекты финансовых рисков и способов их оценки;
- провести анализ финансового состояния рассматриваемого кредитного учреждения;
- рассмотреть применяемые методы управления рисками в рассматриваемой банковской организации;
- предложить ряд рекомендаций по управлению имеющихся рисков на примере ПАО «Сбербанк России».

Объектом исследования выступает ПАО «Сбербанк России».

Предметом исследования выпускной квалификационной работы выступает применяемая кредитным учреждением система оценки и управления финансовыми рисками.

Хронологические рамки исследования составляют три года и охватывают период с 2014 по 2016 год.

Методологической основой исследования в выпускной квалификационной работе послужили положения комплексного и системного подхода в решении поставленных задач. Важнейшим аспектом исследования послужили такие общенаучные методы, как: группировка, сравнение, анализ, а так же статистические методы обработки информации.

Теоретической основой проводимого исследования послужили труды российских ученых, таких как: Е. А. Болотина, В. М. Герасимов, О. Н. Ефимов, Р. В. Пашков, П. С. Пробин, Л. А. Сахарова, Л. Н. Тепман, В. А.

Тупчиенко, В. З. Черняк и другие. Бакалаврская работа является научно-исследовательской работой, которая заключается в исследовании теоретических вопросов и методов управления финансовыми рисками.

Информационной базой бакалаврской работы послужили следующие учредительные документы: финансовая отчетность предприятия; уставные документы кредитной организации, а так же аналитические таблицы.

Практическая значимость проводимого исследования заключается в том, чтобы применять членами управленческого совета для определения наиболее эффективных методов управления финансовыми рисками кредитного учреждения.

1 Теоретические аспекты управления финансовыми рисками в банках

1.1 Сущность финансового риска, его виды и причины возникновения

На сегодняшний день, рассматривая саму сущность и содержание риска, нет необходимости доказывать, что успешная деятельность предпринимателя, бизнесмена, менеджера в огромной степени зависит от понимания и отношения к риску. Данный вопрос вызывает уникального рода интерес и заслуживает всестороннего изучения.

Что же такое риск? Это экономическая категория, которая представляет собой возможность совершения того или иного события, которое может повлечь за собой три возможно-случившихся экономических исходов:

- отрицательный, то есть убыток;
- нулевой, убытки отсутствуют, но прибыль не была получена;
- положительный, то есть прибыль [5, с. 17].

Проведенный анализ экономической литературы, который детально рассматривает проблему риска, не выявил общего мнения относительно определения и однозначного осознания сущности риска. Данный факт объясняется тем, что само понятие риска слишком обширное. Помимо прочего, риск является слишком сложным явлением, поскольку его определения слишком часто не совпадают друг с другом, а иногда даже полностью противоречат друг другу. Все это в совокупности обуславливает возможность существования различных определений риска с разных ракурсов его рассмотрения.

Мы же остановимся на следующем понятием риска, которое предоставила нам И. В. Стихияс, отражающее наиболее полно понятие риск: «Риск – это возможность возникновения неблагоприятной ситуации или неудачного исхода производственно-хозяйственной или какой-либо другой деятельности» [19, с. 27].

Проанализировав большое количество определений риска, можно выделить все общие основные моменты, которые являются характерными для всех рискованных ситуаций:

- неопределенность события, невозможность предсказать итог, который получится на практике;
- альтернативный выбор;
- существует возможность определения вероятности различного рода исходов;
- вероятность возникновения убытков или получения прибыли [9, с. 113].

Так же стоит заметить, что разница между риском и неопределенностью заключается в том, что при риске существует вероятностное предположение дальнейших исходов ситуации, а в случае с неопределенностью – нет.

Таким образом, мы приходим к выводу о том, что если существует возможность определения вероятности того или иного исхода, то такое состояние будет называться ситуацией риска.

Рассмотрим же более детально само определение финансового риска. Н. М. Бобошко дает нам следующее его определение: «Вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери дохода и капитала в ситуации неопределенности условий осуществления его финансовой деятельности» [5, с. 127]. Стоит так же отметить, что данным определением финансовый риск не ограничивается. К примеру, если рассматривать финансовый риск более углубленно, то можно сказать, что финансовый риск – это скорее вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий, выраженных в форме потери дохода и капитала в ситуациях неопределенности его условий при осуществлении его финансовой деятельности.

Другое определение финансового риска дает нам Ю. И. Сигидов: «Финансовый риск – это вероятность возникновения события, связанного с

потерей капитала в результате предпринимательской или иной инвестиционной деятельности».

Таким образом, подводя итог рассмотренных нами определений можно дать его примерный общий вид: финансовый риск – это вероятность некоего события, повлеченного хозяйственной операцией, которое привело к тому, что предприятие понесло убытки или получило некую выгоду.

Рассмотрев его общее определение, переходим к анализу финансового риска. Его отличительной особенностью является то, что от проводимого анализа в большей степени зависит объективность принимаемых управленческих решений.

Проанализировав финансовый риск можно выделить его основные черты, которые присуще ему:

- противоречивость;
- альтернативность;
- неопределенность [11, с. 156].

Рассмотрим каждую из предоставленных нами черт более детально:

Противоречивость – это столкновение объективно существующих рисковых действий с их субъективной оценкой. Противоречивость риска проявляется в том, что с одной стороны, риск обеспечивает инициативность, новые идеи, тем самым ускоряет общественный и технический прогресс. Однако с другой стороны он ведет к разладу и торможению социального прогресса, это происходит в отсутствие должного учета объективных закономерностей развития явления.

Альтернативность в риске предполагает необходимость осуществления выбора среди предоставленных возможных вариантов решений. Таким образом, если альтернатива принятого решения отсутствует, то рисковой ситуации и не возникает, а, следовательно, отмечается полное отсутствие риска.

Неопределенностью в риске обычно называется неполнота или неточность информации, которая касается реализации того или иного

проекта. Само существования риска связано с наличием неопределенности, которая неоднородна по форме своего проявления. Вся предпринимательская деятельность ведется под влиянием неопределенности внешней среды, а именно политической ситуации, экономических факторов, факторов социальной сферы и так далее.

Финансовый риск активно проявляется в сфере экономической деятельности предприятия. Он связан с формированием ресурсов, капитала, доходов и финансовых результатов предприятия, а так же характеризуется возможными денежными потерями в процессе осуществления предпринимательской и иной экономической деятельности. Он определяется как отдельная экономическая категория.

Важным фактором является то, что результативность принятых управленческих решений колеблется в зависимости от вида и уровня риска в достаточно значительном диапазоне. Тем самым, финансовый риск может сопровождаться как значительными финансовыми потерями, так и формированием дополнительных резервов его доходов.

Финансовый риск является неотъемлемой частью всех осуществляемых хозяйственных операций и присущ всем направлениям экономической деятельности предприятий.

Несмотря на то, что финансовый риск обуславливается естественными причинами, основной его показатель – уровень риска, носит исключительно субъективный характер. Субъективность данной оценки заключается в том, что присутствует различный уровень достоверности управленческой информации, различным профессиональным опытом управленческого совета, а так же их квалификацией.

Финансовый риск не является постоянной величиной, поскольку его уровень достаточно изменчив. Во-первых, со временем уровень риска может изменяться. Во-вторых, показатель уровня финансового риска значительно варьирует под воздействием объективных и субъективных факторов, которые оказывают то или иное влияние на риск.

В момент принятия решения по хозяйственной операции невозможно с полной уверенностью утверждать, как именно конъюнктура сложится на финансовом рынке, какие изменения окружающей хозяйственной среды повлечет за собой ввод в действие промышленного объекта. Покупателям может просто не понравится новый товар, тем самым обуславливая, что конъюнктура в секторе рынка может изменяться не в соответствии с предположениями предпринимателя и причинами, которые им не контролируются. Однако, проведя детальный анализ, рассмотрев в развернутом виде потенциальные опасности и анализируя возможные события, можно предусмотреть меры по нейтрализации неблагоприятных последствий проявления тех или иных факторов финансового риска.

Несмотря на то, что существует два альтернативных исхода в результате проявления финансового риска, то есть положительные (прибыль), так и отрицательные (убыток), финансовый риск все же характеризуется уровнем возможных неблагоприятных последствий. Это обуславливается тем, что в случае наличия негативных последствий финансового риска может ограничиваться не только убытками, но и потерей капитала самого предприятия, что может привести его к полному банкротству и прекращению деятельности.

Финансовый риск – это не трагическое явление, а в значительной мере управляемый процесс. На его переменные, уровень риска можно и нужно оказывать воздействие. Поскольку такое воздействие можно оказать только на тот риск, который был выявлен, то к нему следует относиться с рациональной точностью, то есть постоянно изучать, анализировать всевозможные его проявления в различных хозяйственных ситуациях, выявлять и определять его характеристики: состав, значимость и масштабы последствия данного риска [15, с. 36].

Само определение значения уровня финансового риска является самостоятельной задачей проводимого исследования. Для его осуществления необходимо провести большую аналитическую работу и специальные

расчеты, а установление нормативного значения для того или иного риска это уже прерогатива высшего руководства предприятия. Норматив для каждого вида деятельности, для каждого временного отрезка и в разных отраслях экономики различен.

Если рассматривать финансовый риск в наше время, то стоит отметить, что и экономическое и политическое развитие порождает новые виды рисков, которые относятся к категории трудноопределимых. Транснационализация бизнеса сопровождается возникновением новых финансовых и производственных взаимосвязей. Внедрение компьютерных и прочих технологий для автоматизации производственно-хозяйственной деятельности предпринимательских организаций приводит к возможности потерь из-за сбоев в оборудовании и работе вычислительной техники. Особое место в последние годы приобрели риски, которые связаны с политическими факторами, поскольку несут крупные потери для предпринимательства.

В области финансирования проекта может быть рисковым, если этому, прежде всего, способствуют такие факторы, как:

- экономическая нестабильность в стране;
- сложившаяся ситуация неплатежей в отрасли;
- дефицит бюджетных средств [13, с. 79].

В качестве причин возникновения финансового риска можно назвать следующие:

- политические факторы;
- колебание курсов валют;
- регулирование центральным банком ключевой ставки;
- увеличение цен ресурсов на рынке капитала;
- увеличение доли издержек производства;
- отсутствие и нехватка информационных ресурсов;
- неквалифицированность персонала и управленческого состава

[15, с. 19].

Таким образом, вышеперечисленные факторы могут привести к экономическому спаду в масштабе целой страны.

1.2 Классификация финансовых рисков в банках

Предпринимательская деятельность, осуществляемая в жестких условиях рыночной экономики, является ярким примером наличия финансового риска. При осуществлении любой хозяйственной операции существует опасность потерь, объем которых варьируется согласно специфике той или иной экономической сферы. Риск ведения бизнеса имеет двойную природу и включает в себя не только неблагоприятные исходы, но и отличные возможности, в том числе и доход. Данная комбинация в достаточной мере отражает саму суть риска, чем выше риск, тем больше выгода, получаемая от проводимой операции.

В настоящее время подобный взгляд характерен для многих экономических дисциплин. В особенности, он лежит в основе в одном из наиболее применяемых в финансовом менеджменте подходов, согласно которому риск рассматривается как возможность отклонения фактических результатов от предполагаемых. И чем шире диапазон наблюдаемых отклонений, тем выше риск хозяйственной операции.

Все это было более детально рассмотрено в 1 подразделе выпускной квалификационной работы. Для более детального рассмотрения финансового риска рассмотрим его классификацию и методы его оценки.

Под классификацией понимается принцип распределения однородных предметов или понятий по классам, группам в соответствии с наличием у них общих признаков. Таким образом, классификация рисков подразумевает многозначную систематизацию огромного количества числа рисков на основании каких-либо признаков и критериев, которые позволяют объединить подмножества рисков к их общему понятию. Научно обоснованная классификация риска определяет четкое место каждого риска в общей системе и открывает такие возможности, как: эффективное

управление соответствующими методами и приемами управления рисками. Существует множество классификаций финансовых рисков на примере банка, и для того чтобы быть наиболее объективными в своем исследовании выделим общие черты классификация из всех существующих и представим их в виде таблиц.

Первой и основной классификацией банковских рисков является их распределение по сферам возникновения:

Таблица 1 – Классификация финансовых рисков банка по сфере возникновения

Внутренние риски	Внешние риски (международные, страновые и так далее)
Кредитные риски Процентные риски Валютные риски Рыночные риски Риски финансовых услуг Прочие риски	Страховые риски Риски стихийных бедствий Правовые риски Конкурентные риски Политические риски Социальные риски Экономические риски Риски перевода Прочие риски

Внутренние банковские риски, как правило, возникают в результате деятельности самих банков и зависят от проводимых операций. Таким образом, банковские риски можно разделить на:

- связанные с активами, то есть кредитные, валютные, рыночные и так далее;
- связанные с пассивами банка, то есть риски по вкладам и прочим депозитным операциям;
- связанные с качеством управления банка, то есть насколько рационально банк управляет собственными активами и пассивами;
- связанные с риском реализации финансовых услуг, то есть операционные, технологические, риски инновация и так далее [20, с. 431].

Что касается внешних рисков, то здесь наблюдается тот факт, что в разных регионах, странах, республиках существует различный уровень привлекательности с точки зрения банковской деятельности. Так, к примеру,

страновой риск отражает насколько выгодно осуществлять банковскую деятельность организациям в той или иной стране. Выгода в данном случае зависит от ключевой ставки, установленной в той или иной стране.

Преимуществом данной классификации является то, что она отражает риски, которые возникли внутри банка, но так же и риски вне его, которые оказывают влияние на его деятельность.

Однако стоит отметить, что данная классификация имеет слишком укрупненный вид и поэтому не может применяться коммерческими банками, из чего следует, что необходима более подробная версия с выделением групп и подгрупп риска, в зависимости от специфики проводимых банком операций. Поэтому более показательной и практичной послужит следующая классификация:

Таблица 2 – Классификация финансовых рисков банка

Критерии классификации	Виды банковских рисков
Уровень риска	Риск на макроуровне отношений Риск на микроуровне отношений
Сфера и масштаб действия риска	Риск, исходящий от страны Риск, исходящий от банковских операций
Время возникновения	Ретроспективные риски Текущие риски Перспективные риски
Степень обеспечения устойчивости развития банка	Процентный риск Риск потери доходности Риск капитальной базы Риск несбалансированной ликвидности
Вид банка	Риск специализированного банка Риск отраслевого банка
Характер учета операций	Риск по балансовым операциям Риск по внебалансовым операциям

Осуществляя кредитные, расчетные, депозитные, валютные и другие операции, банк будет нести риски связанные с каждым конкретным видом деятельности. Минимизируя данные риски, банки с одной стороны,

расширяют перечень своих продуктов и услуг, а с другой – повышают качество своих операций.

Рассмотрим представленную классификацию более детально. Что касается уровня риска, то здесь выделяют риски, возникающие на макро и микроуровне отношений. Экономические риски на макроуровне связаны с изменениями экономики страны в целом. В данном конкретном случае на банковскую деятельность оказывают влияние такие факторы как: изменения в законодательстве, пересмотр нормативных актов Центрального банка и тому подобное. В случае с микроуровневыми отношениями на него оказывают влияние такие риски, как оценка кредитоспособности заемщика, изменение банковской политики и другие [23, с. 118].

Так же стоит отметить, что при классификации банковских рисков важную роль играет их разделение в зависимости от величины. То есть риски делятся на низкие, умеренные и полные. Для каждого отдельного субъекта оценки размер ущерба может варьироваться в зависимости от масштаба осуществляемых операций.

Исходя из масштабов, финансовые риски банка можно разделить на комплексные и частные. Так к комплексным рискам относят все риски, которые возникают в момент совершения кредитных операций всеми заемщиками банка. К частным будут относиться риски, возникающие в момент выдачи отдельных разновидностей ссуд.

Практика показывает, что финансовые риски банка, при всем своем многообразии, отражают специфику деятельности кредитного учреждения, возникающие вследствие проведения определенной хозяйственной операции или даже бездействия, задержки или ошибочности его действий. То, насколько банк будет успешно вести свою деятельность, во многом зависит как раз от выбранной системы управления рисками. Исходя из рассмотренной нами классификации, можно выделить такие блоки управления, как: управление кредитным риском; управление операционным риском; управление комплексными блоками, которые связаны с рисками,

возникающими в процессе отдельных направлений деятельности кредитной организации и так далее.

Далее рассмотрим более детально сами виды финансовых рисков банка.

Во-первых, одним из основных видов риска будет являться кредитный риск. Это риск возможных потерь, который возникает вследствие ухудшения кредитоспособности. Он обычно вызван невозможностью или нежеланием клиента исполнять собственные обязательства в соответствии с условиями соглашения. По своей сути, кредитная деятельность для банка является основной в структуре активных операций, именно потому невыполнение кредитором своих обязательств ведет к финансовым потерям и, в конечном счете, приводит к снижению достаточности капитала и ликвидности [7, с. 171].

Следующий рассматриваемый финансовый риск банка – это рыночный риск. Он включает в себе возможное неблагоприятное отклонение финансовых результатов банка от запланированных, в силу того, что присутствует факт изменения рыночных котировок, то есть цен.

И наконец, риск концентрации портфеля. Это класс рисков, которые возникают вследствие повышенной зависимости банка от отдельных контрагентов или групп контрагентов, отраслей или услуг.

Представленная и рассмотренная нами классификация охватывает все виды банковских операций. Главным преимуществом данной классификации является выявление всех проблемных зон финансовых рисков в деятельности банка.

Первостепенной задачей любого коммерческого банка становится разработка карты рисков, которая должна отражать специфику конкретного кредитного учреждения, отображать целостное представление обо всей совокупности рисков, а так же выделять такие характерные признаки риска, которые являются источниками их возникновения. Разработанная с учетом всех рекомендаций классификация может применяться для эффективной

качественной и количественной оценки риска и является основой для эффективного управления финансовыми рисками коммерческих банков.

1.3 Способы оценки финансовых рисков

Большинство финансовых операций, к примеру, таких, как: венчурное инвестирование, покупка акций, кредитные операции и другие - связаны с довольно существенным риском. Они требуют довольно тщательной оценки степени риска и определения его величины.

Для начала рассмотрим, что же такое степень риска. Это вероятность наступления потерь, а так же размер вероятно понесенного ущерба от него.

Риск может быть следующих видов:

- допустимый, когда существует вероятность полной потери прибыли от реализации осуществляемого проекта;
- критический, когда существует вероятность не только непоступления прибыли, но и полное отсутствие выручки, то есть покрытие убытков будет осуществляться за счет собственных средств предпринимателя;
- катастрофический, когда существует риск полного банкротства предпринимателя [10, с. 214].

Для большей наглядности представим методы оценки финансового риска в виде таблицы и рассмотрим их преимущества и недостатки.

Таблица 3 – Методы оценки финансового риска

Методы	Преимущества	Недостатки
Количественные методы	Объективность оценки финансовых рисков; создание модели изменения того или иного риска на основе статистических данных.	Сложность численной формализации качественных финансовых рисков.
Качественные методы	Возможность оценки качественных рисков.	Субъективность финансовой оценки, вследствие использования экспертных оценок.

Для оценки финансовых рисков, рассмотрим более подробно, представленные выше методы оценки.

Количественный анализ – это определение величин отдельных рисков и риска проекта в целом. Он базируется на теории вероятностей, а так же математической статистики. Для проведения данного вида анализа необходимо выполнение двух условий: наличие проведенного базисного расчета проекта и проведение полноценного качественного анализа. При проведении качественного анализа выявляются и идентифицируются все возможные виды рисков, а так же описываются причины и факторы, влияющие на уровень каждого вида риска.

Иногда качественный и количественный анализ производится на основе оценки влияния внутренних и внешних факторов. В этом случае производится оценка каждого отдельно взятого элемента и рассчитывается его удельный вес влияния на работу данного предприятия и его денежное выражение. Данный способ является достаточно трудоемким с точки зрения количественного анализа, однако дает ощутимые результаты при качественном анализе. В связи с этим дадим наиболее подробное описание методов количественного анализа финансового риска, поскольку его применение требует обширное владение материалом.

В абсолютном выражении риск может определяться величиной возможных потерь в физическом и стоимостном выражении. В относительном выражении риск рассматривается как отношение величины возможных потерь к некоторой базе, в виде которой наиболее удобно принимать такие показатели как: имущественное состояние предприятия; общие затраты ресурсов или же ожидаемых доход. В данном случае в качестве потерь будет выступать отклонение прибыли и доходы в сторону снижения в сравнении с ожидаемыми величинами. Именно поэтому анализ рисков связан, прежде всего, с изучением потерь.

Если удастся всевозможными способами оценить будущие потери по определенной операции, то это означает, что получена количественная

оценка риска, на который идет предприниматель. Если мы отнесем полученный показатель к затратам или прибыли, то мы получим количественную оценку в относительном выражении, то есть в процентах.

Рассматривая тот факт, что риск измеряется величиной вероятных потерь, то следует учитывать неопределенный характер таких потерь. Вероятность данного события может быть определена как объективным, так и субъективным методом. Под объективным методом подразумевается определение вероятности на основе исчисления частоты, с которой происходит данное событие. Субъективный метод основывается на предположениях. К ним обычно относят мысли оценивающего, которые основываются на его личном опыте, оценке по рейтингу или же оценку аудитора консультанта и так далее.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что оценка финансовых рисков основывается на том, что необходимо найти зависимость между ожидаемыми потерями и вероятностью их возникновения. Данная зависимость находит выражение в строящейся кривой вероятностей возникновения определенного уровня потерь.

Построение данной кривой является достаточно трудоемкой задачей. Для ее построения применяются различные способы: статистический; метод экспертных оценок; метод аналогий; а так же аналитический способ.

Суть статистического способа заключается в том, что изучаются статистические данные о потерях и прибылях, которые имеют место быть в аналогичных производствах, устанавливается величина и частота получения аналогичного результата в тех же экономических условиях. Именно то, что финансовый риск очень схож с прочими рисками по своей сути, позволяет рассчитать математически выраженную вероятность с достаточно высокой точностью. Чтобы получить достаточно точный результат с применением количественного анализа необходимо знать все возможные последствия какой-либо отдельно взятой хозяйственной операции и вероятность самого результата. К главным инструментам статистического метода для расчета

финансового риска относят: вариация, дисперсия и стандартное отклонение [13, с. 164].

Таким образом, с применением статистического метода можно ограничиваться двумя критериями: среднее ожидаемое значение и изменчивость возможного результата.

Метод экспертных оценок заключается в том, что он основывается на мнении опытных предпринимателей и специалистов. Его главным отличием от статистического метода является то, что сбор информации происходит совершенно другим образом. Он предполагает изучение оценок, сделанных специалистами. Данные оценки базируются на учете всех факторов финансового риска, в том числе статистических данных. Данный способ довольно затруднительно применять в том случае, если отсутствует достаточное количество показателей оценки [13, с. 169].

Аналитический способ построения кривой наиболее сложен, поскольку применим, может быть только узким рядом специалистов. Наиболее часто используется его подвид – анализ чувствительности модели. Он заключается в выборе ключевого показателя и его расчет на различных этапах осуществления проекта.

И наконец, метод аналогий. Его суть заключается в том, что производится анализ всех имеющихся данных, касающихся осуществления фирмой аналогичных проектов в прошлом.

Далее рассмотрим методы оценки отдельно взятых рисков и то, как их рассчитывать.

Одной из главных составляющих финансовых рисков является кредитный риск. Он связан с возможностью предприятия вовремя и в полном объеме не расплатиться по своим обязательствам. Данное свойство так же называется кредитоспособностью. Критическое состояние кредитного риска приводит к полному банкротству предприятия.

Существует множество методов и способов оценки кредитного риска, а так же коэффициентов, которые помогают оценить размер риска. Мы же рассмотрим лишь некоторые из них:

Одним из таких коэффициентов выступает – чистая процентная маржа (далее по тексту ЧПМ). Он позволяет оценить результативность уже применяемой системы управления кредитным риском в целом. Он отражает как потери в результате кредитного риска, так и доходы, полученные вследствие принятия кредитного риска банком. Он рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ЧПМ} = \frac{D_{\text{п}} - P_{\text{п}} - Y_{\text{к}}}{\text{КВ}} \quad (1)$$

где ЧПМ – чистая процентная маржа;

$D_{\text{п}}$ – процентные доходы;

$P_{\text{п}}$ – процентные расходы;

$Y_{\text{к}}$ – потери по кредитам;

КВ – кредитные вложения.

Среди прочих наиболее часто применяемых показателей оценки влияния кредитного риска на доходность кредитного портфеля следует выделить следующие коэффициенты: удельный вес просроченных кредитов в общей сумме предоставленных кредитов; коэффициент защищенности от кредитного риска; темпы роста кредитных вложений; а также коэффициент утраченной выгоды по кредитам. Они рассчитываются по следующим формулам:

Удельный вес просроченных кредитов (далее по тексту УВПК):

$$\text{УВПК} = \frac{\text{ПК}}{\text{КВ}} \quad (2)$$

где УВПК – удельный вес просроченных кредитов;

ПК – просроченные ссуды;

КВ – кредитные вложения.

Коэффициент защищенности от кредитного риска (далее по тексту КЗКР):

$$KЗКР = \frac{Рез}{КВ} \quad (3)$$

где КЗКР – коэффициент защищенности от кредитного риска;

Рез – резервы;

КВ – кредитные вложения.

Темпы роста кредитных вложений (далее по тексту ТРКВ):

$$ТРКВ = \frac{КВ_1}{КВ_0} \quad (4)$$

где ТРКВ – темп роста кредитных вложений;

КВ₁ – сумма выданных кредитов за текущий период;

КВ₀ – сумма выданных кредитов за предыдущий период.

И наконец, коэффициент утраченной выгоды по кредитам (далее по тексту КУВК):

$$КУВК = \frac{П_n}{П_n} \quad (5)$$

где КУВК – коэффициент утраченной выгоды по кредитам;

П_n – недополученные проценты;

П_n – полученные проценты.

Далее рассмотрим метод оценки операционного риска, согласно базовой методики ВІА . Так в банковском секторе берется риск равный 15% от среднего валового дохода за последние три года. Ниже представлена формула расчета операционного риска для банков:

$$ОР = \alpha \cdot СВД \quad (6)$$

где ОР – операционный риск;

α – коэффициент, установленный Базельским комитетом;

СВД – средний валовый доход по каждому виду деятельности.

И наконец, рассмотрим метод оценки риска ликвидности для банка.

Данный риск показывает неспособность предприятия, в нашем случае банка, вовремя погасить свои обязательства перед кредиторами и заемщиками. Так же данную способность называют платежеспособностью. В отличие от кредитоспособности платежеспособность учитывает возможность

погашения долга не только за счет имеющихся денежных средств у банка, но и так же за счет среднеликвидных и малоликвидных активов [17, с. 46].

Для оценки риска ликвидности необходимо оценить и сравнить с нормативами базовые коэффициенты ликвидности банка: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности.

Для коэффициента текущей ликвидности применима следующая формула:

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{ОА}}{\text{ТО}} \quad (7)$$

где $K_{\text{тл}}$ – коэффициент текущей ликвидности;

ОА – оборотные активы;

ТО – текущие обязательства.

Нормативом для данного коэффициента является $K_{\text{тл}} > 2$.

Для коэффициента абсолютной ликвидности применима следующая формула:

$$K_{\text{ал}} = \frac{(\text{ДС} + \text{КФВ})}{\text{КО}} \quad (8)$$

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

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

КО – краткосрочные обязательства.

Нормативом для данного коэффициента является $K_{\text{ал}} > 0,2$.

Для коэффициента быстрой ликвидности применима следующая формула:

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{ТА} - \text{З}}{\text{ТО}} \quad (9)$$

где $K_{\text{бл}}$ – коэффициент быстрой ликвидности;

ТА – текущие активы;

З – запасы;

ТО – текущие обязательства.

Нормативом для данного коэффициента является $0,7 < K_{\text{бл}} < 1$.

Таким образом, можно сделать следующие выводы, что существует множество способов оценки финансовых рисков банка и чем больше коэффициентов будет детально рассмотрено, тем более точный результат анализа будет получен в ходе исследования.

Подводя итог всему вышесказанному, стоит отметить, что существует множество определений самой сущности финансового риска, однако большинство из них объединяет особенно характерные черты финансового риска. Огромное количество классификаций позволяет взглянуть на эти определения с разных точек зрения и выбрать наиболее подходящую для каждого предприятия. Таким образом, можно сказать, что данная тема очень обширна и требует не только теоретического подхода к ее изучению, но и практических расчетов.

В следующей главе выпускной квалификационной работы будет рассмотрена система управления финансового риска, а также представлен анализ финансового состояния и коэффициентов позволяющих оценить размер финансовых рисков, которые возникают во время осуществления основного вида деятельности банка.

2 Управление финансовыми рисками ПАО «Сбербанк России»

2.1 Технико-экономическая характеристика ПАО «Сбербанк России»

ПАО «Сбербанк России» - это крупнейший российский универсальный коммерческий банк.

Сбербанк России является юридическим лицом и при помощи своих филиалов и их внутренних структурных подразделений составляет единую систему Сбербанка России. Представим для большей наглядности данную систему в виде рисунка.

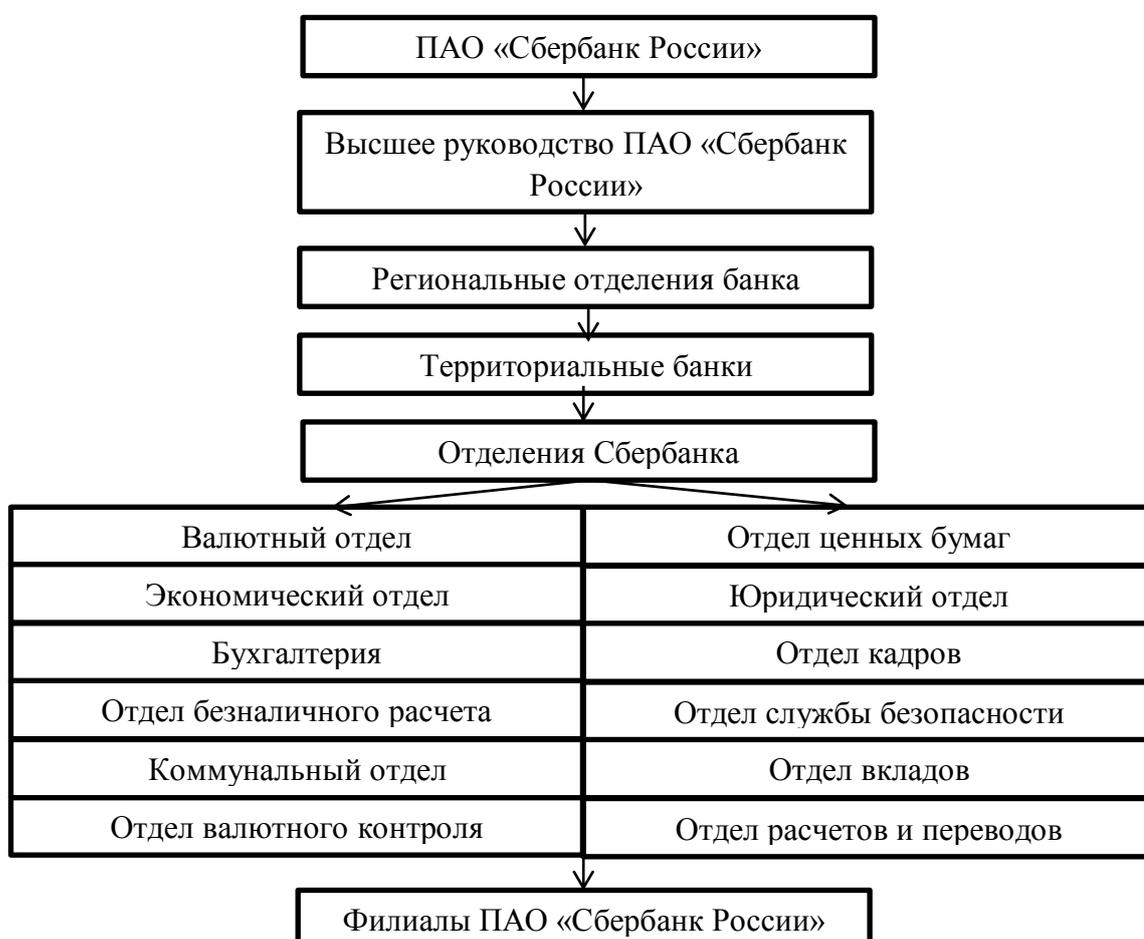


Рисунок 1 – Организационно-правовая структура ПАО «Сбербанк России»

Филиальная сеть Сбербанка России расположена на всей территории страны. По состоянию на середину 2016 года насчитывается 17,5 тысяч подразделений и 14 территориальных дочерних банков в 83 субъектах Российской Федерации. Филиалы Сбербанка России не наделены правами юридических лиц и действуют в соответствии с положениями утверждаемых

высшим правлением Сбербанка России, имеют баланс, который входит в баланс Сбербанка России, а так же используют символику Сбербанка России.

Сбербанк России предоставляет широкий спектр банковских услуг. Доля Сбербанка в общем объеме активов российского банковского сектора на 1 января 2016 года составляла 28,7%.

Для более детального изучения данной организации рассмотрим основные экономические показатели и представим их в таблице 6.

Таблица 6 – Основные экономические показатели ПАО «Сбербанк России»

Показатели	Отчетный период, 2016 год, тыс. руб.	Базисный год, 2015 год, тыс. руб.	2014 год, тыс. руб.	Отклонение, тыс. руб.	Темп роста, %
Денежные средства	614848983	732789740	1240712425	(117940757)	(83,90)
Средства кредитных организаций в ЦБРФ	967161874	586685384	369675704	380476490	164,85
Обязательные резервы	154713883	118363174	142522154	36350709	130,71
Чистая ссудная задолженность	16221622141	16869803465	15889379355	(648181324)	(96,15)
Основные средства	469120697	467474010	478611700	1646687	100,35
Средства клиентов	16881988991	17722423458	14026723547	(840434467)	(95,25)
Вклады физических лиц	10937747277	10221284952	7999051651	716462325	107,01
Выпущенные долговые обязательства	610931898	647694355	513402485	(36762457)	(94,32)
Эмиссионный доход	228054226	228054226	228054226	0	0
Переоценка основных средств	45400901	66357126	80536315	(20956225)	(68,41)
Безотзывные обязательства кредитной организации	6701111522	8065233100	8908307537	(1364121578)	(83,08)

Согласно данным таблицы можно сделать следующие выводы:

Во-первых, рассмотрим показатель средств кредитных организаций в Центральном Банке Российской Федерации. На начало отчетного периода он составлял 586685384 тысячи рублей, а к концу отчетного периода данный показатель вырос на 164,85%, что говорит о надежности банковского учреждения. Данный показатель также отражает его более бережное отношение к резервам относительно прочих банковских учреждений. Таким образом, банк застрахован от непредвиденного банкротства.

Следующий показатель, который мы рассмотрим – чистая ссудная задолженность. Данный показатель отражает долг заемщика перед банком, без учета начисленных процентов и пеней. По мере выплаты кредитов данный показатель будет сокращаться. Так на начало 2016 года данный показатель равнялся 16869803465 тысячам рублей. Таким образом, тот факт, что данный показатель сократился на конец отчетного периода, говорит нам о том, что заемщик постепенно погашает свои обязательства. Все это в совокупности говорит о том, что количество средств, которые банк может использовать в своей кредитной деятельности, возрастает.

Согласно приложению А общий показатель активов банка сократился до 21721078483 тысяч рублей, за счет переоценки валютной составляющей в результате укрепления рубля. Этот же фактор повлиял на динамику кредитного портфеля корпоративных клиентов. В абсолютном значении, показатель активов с начала до конца отчетного периода сократился в целом на 985837610 тысяч рублей. Однако так же стоит отметить, что в связи с этим активы, взвешенные с учетом риска, снизились, в основном из-за снижения показателя кредитов юридическим лицам.

Далее рассмотрим показатель – вклады физических лиц. Данный показатель отражает, то насколько «привлекательным» выглядит банк в глазах клиентов. Учитывая тот факт, что в абсолютном значении данный показатель вырос, с начала отчетного периода, на 716462325 тысяч рублей, что говорит нам о том, что число привлекаемых клиентов возросло, соответственно реализация банковских продуктов с течением времени будет

возрастать, что привлечет дополнительные доходы банку. В целом данный показатель отражает положительный аспект деятельности банка.

И наконец, рассмотрим безотзывные обязательства кредитной организации. Данный показатель включает в себя: обязательства, выданные другим банкам; обязательства, выданные клиентам; валютные сделки; прочие сделки. Соответственно чем выше данный показатель, тем больше банк имеет обязательств перед своими клиентами, как юридическими, так и физическими лицами. Таким образом, тот факт, что данный показатель за анализируемый период сократился на 83,08%, говорит нам о том, что со временем банк погашает свои обязательства перед своими клиентами, что так же характеризует его с положительной стороны.

Рассмотрев основные экономические показатели финансовой отчетности банка, перейдем к анализу прибыльности банка. В процессе анализа необходимо использовать данные о суммах, которые списываются в убыток по ссудной задолженности клиентов и убытков по хозяйственной деятельности банка. Так же присутствует необходимость проведения анализа убытков по просчетам и недостачам.

Так при расчете прибыльности банка используются два коэффициента.

K1 – это коэффициент прибыльности, который рассчитывается как отношение балансовой прибыли к активам. Данный показатель используется для общей количественной оценки прибыльности банка.

K2 – это отношение прибыли, очищенной от налогов, к активу, для определения степени воздействия налоговой политики на прибыльность кредитной организации и учета ее работы.

На основе полученных данных о размере коэффициентов по кварталам отчетного года можно выявить:

- тенденцию изменения коэффициентов;
- влияние системы налогообложения на данный показатель.

Представим показатели достаточности капитала в виде таблицы.

Таблица 9 – Коэффициенты достаточности капитала ПАО «Сбербанк России»

Коэффициент	I кв.	II кв.	Изменение	III кв.	Изменение	IV кв.	Изменение
K1	0,98	0,48	(0,50)	0,60	0,12	0,23	(0,37)
K2	0,91	0,39	(0,52)	0,38	(0,01)	0,42	0,04

Из таблицы видно, что прибыльность банка, которая характеризуется коэффициентом K1, снижается на протяжении первого полугодия. Наибольшее количество прибыли поглотили налоговые обязательства за III квартал. Однако IV квартал отчетного года показал положительный результат, поскольку налоговые обязательства за III оказались наибольшими, а за IV наименьшими, что в результате дало положительный результат.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что банк имеет не стабильный прирост прибыли, которая варьируется от результатов финансовой деятельности банка, а так же выставленных налоговых обязательств.

Далее рассмотрим такой показатель эффективности банковской деятельности такой, как достаточность капитала.

В соответствии с принятой политикой в банке по управлению достаточности капитала банка целью управления достаточностью капитала является обеспечение способности банка выполнять цели по стратегическому росту активов при безусловном соблюдении требований к достаточности капитала. Согласно уставу ПАО «Сбербанк России» существенных изменений по управлению капиталом и внутренним лимитов за отчетный период не было.

Для соблюдения нормативов достаточности капитала на уровне банка используются следующие инструменты управления капиталом, структурой и его достаточностью:

- прогноз норматива достаточности капитала;

- составление плана по управлению достаточностью капитала, а так же разработка мер по улучшению достаточности капитала;
- система лимитов для нормативов достаточности капитала;
- регулярная отчетность.

Представим полученные результаты о достаточности капитала в виде таблицы.

Таблица 10 – Фактическое и нормативное значения достаточности капитала ПАО «Сбербанк России»

%	Нормативное значение	2016 год	2015 год	2014 год
		Фактическое значение	Фактическое значение	Фактическое значение
Норматив достаточности базового капитала (Н1,1)	4,5	9,9	7,9	8,2
Норматив достаточности основного капитала (Н1,2)	6,0	9,9	7,9	8,2
Норматив достаточности общего капитала (Н1,0)	8,0	13,6	11,9	11,6

Для большей наглядности представим полученные в таблице данные в виде диаграммы.

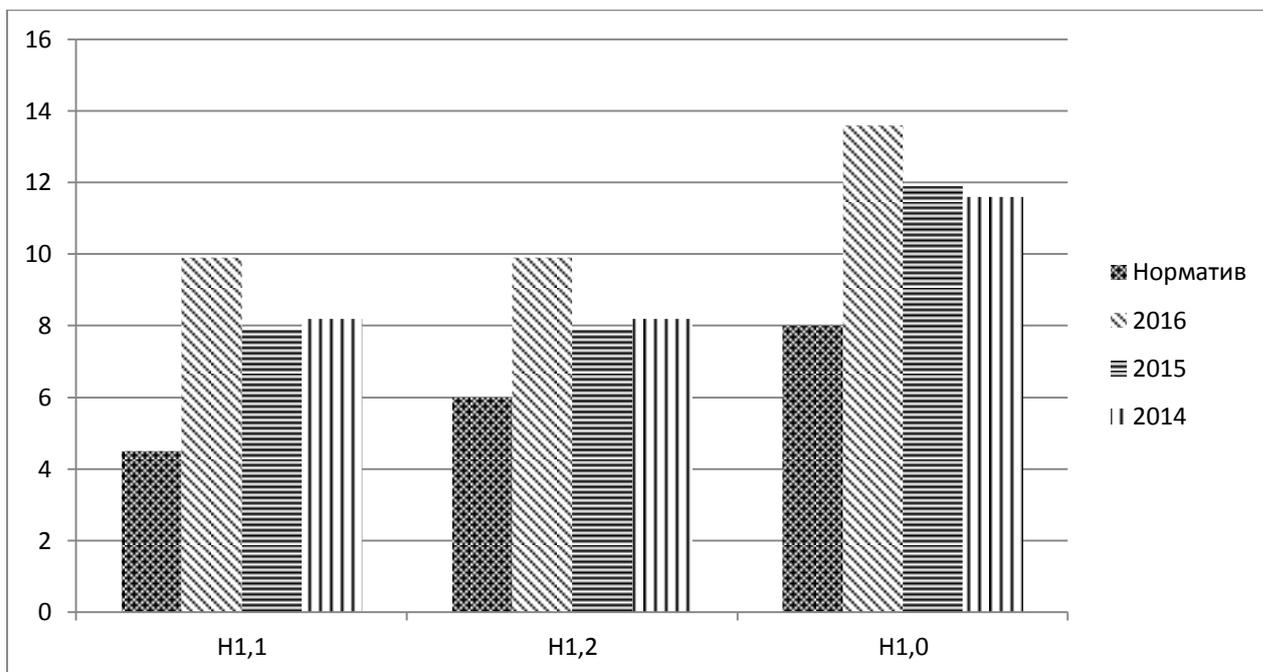


Рисунок 2 – Фактическое и нормативное значения достаточности капитала
ПАО «Сбербанк России»

Согласно полученным данным, можно сделать выводы, что все показатели удовлетворяют нормативным, что говорит о том, что банк не испытывает недостаточности в капитале, а так же что отсутствуют нарушения в нем.

Прогнозирование нормативов достаточности капитала, объема и целевой структуры капитала составляет 3 года для ПАО «Сбербанк России». Прогнозирование нормативов достаточности капитала позволят контролировать необходимый объем капитала для покрытия всех значимых рисков.

Расчет плановых нормативов достаточности капитала является неотъемлемой частью формирования целевых показателей по развитию кредитной организации. Стоит так же отметить, что банк осуществляет двухэтапную оценку доступности дополнительных источников капитала. В рамках первого этапа проводится анализ спроса на существующие инструменты банка на вторичном рынке. А в рамках второго этапа, если банк

испытывает потребность в дополнительных источниках капитала, проводится детальная оценка в вид переговоров с потенциальными инвесторами.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что банк уделяет особое внимание уровню достаточности капитала, что позволяет своевременно реагировать на все нарушения, и в случае необходимости привлекать потенциальных инвесторов с целью улучшения показателя достаточности капитала.

2.2 Анализ управления финансовыми рисками ПАО «Сбербанк России»

В данном разделе особое внимание следует уделить возможным угрозам, которым подвергнут банк, что в дальнейшем позволит рассмотреть, связанные с этими угрозами, риски. Первой и основной угрозой для любого банка будет риск невозвратности кредитов, поскольку он сопряжен с основной для банка деятельностью, а именно выдачей кредитов. Такая угроза называется кредитным риском.

Согласно главе 1 под кредитным риском понимается риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должников финансовых обязательств в соответствии с условиями договора.

Управление кредитными рисками является одним из самых основных в банковском деле. Для того чтобы осуществлять управление кредитными рисками, необходимо иметь хорошо развитую кредитную политику, грамотно управлять кредитным портфелем, а так же осуществлять контроль за выдаваемыми кредитами. Кредитная политика создаст основу всего процесса управления кредитами. С ее помощью можно определить стандарты, согласно которым будут действовать банковские сотрудники, отвечающие за предоставление и оформление займов, а так же качественное управление ими. Если руководство банка может поддерживать правильные стандарты в области кредитов, избегать лишнего риска и оценивать ведение своего развития, то такая политика сформирована корректно.

Для более детального анализа обратимся к таблице 6. Согласно данным объем процентных доходов на конец отчетного периода составляет 2079766069 тысяч рублей. Рассматривая данный показатель относительно прочих, следует учитывать то, что он является устойчивыми, то есть обеспечивает стабильность и непрерывность работы банка, что указывает на стабильность будущих доходов, что говорит нам о минимальной степени риска. Однако, стоит отметить, что согласно приложению 1 показатель финансовой отчетности такой, как чистые доходы от операций с финансовыми активами, является отрицательным и равняется 74292233 тысячам рублей. Так же наблюдается рост операционных расходов в размере 113885398 тысяч рублей, что указывает нам на то, что наблюдается развитие операционного риска, а так же об уменьшении прибыли.

Представим ряд показателей необходимых для оценки кредитного риска в таблицу 6 и проведем их анализ.

Таблица 11 – Показатели, необходимые для оценки кредитного риска ПАО «Сбербанк России»

Показатель	2016 год, млн. руб.	2015 год, млн. руб.	2014 год, млн. руб.	Изменение 2014-2015 года	Изменение 2015-2016 года
Доля просроченных ссуд	2,9%	3,8%	2,7%	1,1%	(0,9%)
Ссудная задолженность	17260343	17880623	16690583	1190040	(620280)
Резерв на возможные потери	1142277	1080243	836225	244018	62034

Согласно полученным данным в таблице 6 можно сделать следующие выводы:

– во-первых, доля просроченных ссуд на 2016 год по сравнению с 2015 годом снизилась на 0,9%, что говорит о положительной динамике изменений данного показателя, однако этот же показатель на 2014 год составлял 2,7%, что на 0,2% ниже, чем в 2016. Таким образом, можно сделать

вывод, что ПАО «Сбербанк России» учел все проблемные вопросы и начал улучшать данный показатель с 2015 года, однако не достиг все еще своего ранее достигнутого значения. Следовательно предстоит внести еще ряд изменений, для того чтобы вернуть свой лучший показатель за анализируемый период.

– во-вторых, общий показатель ссудной задолженности имеет ту же тенденцию, что и доля просроченных ссуд. Это говорит о том, что размер ссуд и просроченная задолженность изменяется в пропорциональном значении. Это обуславливается тем, что основные изменения общей суммы ссуд в основном зависят от предоставляемых кредитов и размещаемых депозитов. Таким образом, Сбербанк сможет скорректировать собственные показатели в лучшую сторону, если акцентирует свое внимание на прочих производимых операциях, к примеру по операциям с ценными бумагами. Сократив тем самым долю кредитов и депозитов в общем числе ссудной задолженности.

– в-третьих, согласно таблице размер резервов на возможные потери ежегодно увеличивается. Это обуславливается постоянным изменением курса рубля, и мешает в достаточной мере оценить собственные обязательства и как результат выделяемых по ним резервов.

Далее рассчитаем, рассмотренные нами ранее в 1 главе, коэффициенты, для того чтобы оценить уровень кредитного риска. Представим полученные данные в следующей таблице:

Таблица 12 – Коэффициенты оценки кредитного риска

Показатели	2016 год	2015 год	2014 год	Норматив
ЧПМ	5,7	4,4	5,6	3,5
УВПК	3,8	5,1	4,4	
КЗКР	9,7	10,1	8,9	X>5%
ТРКВ	96,2	106,1	132,6	-
КУВК	0,035	0,036	0,039	-

Согласно полученным данным в таблице 12, можно сделать следующие выводы о системе управления финансовыми рисками ПАО «Сбербанк России»:

– коэффициент чистой процентной маржи показывает, сколько банк способен образовывать чистого процентного дохода, используя общие активы. Согласно полученным данным можно сделать вывод, что за 2016 год показатель ЧПМ является наивысшим за весь изучаемый хронологический период, что характеризует банк с положительной стороны;

– показатель защищенности от кредитного риска, как нельзя лучше отражает эффективность используемой системы управления. Его динамика изменений за 2014-2016 года, показывает, что банк, в зависимости от общего размера кредитных вложений, постоянно корректирует его размер.

Таким образом, согласно полученным данным, можно сделать вывод, что ПАО «Сбербанк России» выделяет особое внимание управлению кредитным риском, поскольку отмечает даже минимальные изменения зависящих показателей, тем самым постоянно корректируя получаемый показатель кредитного риска.

Следующий риск, который мы рассмотрим – это риск ликвидности. Для снижения данного риска, Сбербанк использует следующие способы:

– Поддержание стабильной и диверсифицированной структуры пассивов, в том числе привлеченные ресурсы как на определенный срок, так и до востребования;

– вкладывание средств в высоколиквидные финансовые активы, для наиболее быстрого эффективного закрытия непредвиденных разрывов ликвидности;

– контроль над использованием существующих резервов ликвидности и при необходимости инициировать их увеличение;

– поддерживание отношений с контрагентами на финансовых рисках, для привлечения средств в наиболее короткие сроки.

Управление данным риском базируется на законодательных инициативах Банка России и локальных регуляторов и Базельского комитета в области оценки риска ликвидности.

По состоянию на 1 января 2017 года Банк с запасом выполняет как предельные значения обязательных нормативов ликвидности, так и внутренние лимиты на риск-метрики ликвидности. Представим имеющиеся показатели ликвидности на 1 января 2017 года в виде таблицы 7.

Таблица 13 – Показатели ликвидности ПАО «Сбербанк России»

Норматив ликвидности	Значение, установленное Банком России	Значение, установленное Сбербанком	Значение норматива на отчетную дату		
			2016 год	2015 год	2014 год
Мгновенная ликвидность (Н2)	Н2>15%	Н2>20%	217	116,4	74,3
Текущая ликвидность (Н3)	Н3>50%	Н3>55%	301,6	154,4	66,4
Долгосрочная ликвидность (Н4)	Н4<120%	Н4<115%	55,4	65,5	111,2

Таким образом, согласно представленной таблице, можно сделать следующие выводы:

– Во-первых, показатель мгновенной ликвидности за 2016 год вырос на 100,6%, что говорит о том, что Сбербанк в более чем достаточном объеме защищен от потери ликвидности в течение одного операционного дня. Он определяется как отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств банка по счетам до востребования.

– Во-вторых, показатель текущей ликвидности за взятый период времени увеличился чуть менее, чем в два раза. Это говорит о том, что банк не находится в зоне риска невозвратности в ближайшие 30 календарных дней. Он определяется как соотношение между активами и обязательствами сроком до 30 дней.

– И наконец, долгосрочная ликвидность ниже предельного значения на 1 января 2017 года в два раза, что говорит о возможности

размещения банком собственных активов в качестве долгосрочных вложений, с датой погашения срока свыше одного года.

Таким образом, исходя из результатов проведенного анализа, можно сделать вывод о положительной динамике работы ПАО «Сбербанк России». По всем основным нормативам ликвидности показатели Банка превышают рекомендуемые в несколько раз и не доходят до предельного уровня. Вся деятельность банка направлена на повышение его эффективности. Так же стоит отметить, что показатели кредитного риска имеют достаточно положительную тенденцию к развитию более эффективного его управления.

2.3 Анализ управления валютными рисками.

Как известно, банк ведет свою экономическую деятельность не только на территории одной страны, но также и за рубежом. Из чего следует, что зачастую банк сталкивается с таким риском, как валютный.

Торговля на международном уровне требует появления и развития сделок с иностранной валютой в силу того, что при совершении валютных операций возникает необходимость обезопасить себя от валютного риска.

В управление валютными рисками стоит помнить, что каждая отдельно взятая валютная операция требует своей собственной стоимости страхования, а так же различается полнотой его покрытия. Неумелое применение срочных сделок может, в конечном итоге, вылиться для банка огромными убытками.

Ключевым понятием управления и регулирования валютного риска является валютная позиция. Каждая отдельно взятая иностранная валюта подвергает банк риску. Таким образом, можно сказать, что валютный риск – это неотъемлемая часть кредитной деятельности банка.

В текущих реалиях сложившейся экономики банки могут предлагать широкий спектр услуг, связанных с валютой. В нашем случае ПАО «Сбербанк России» предоставляет следующие виды операций с валютой:

- операции по международным расчетам;

- открытие и ведение валютных счетов клиентов;
- установление корреспондентских отношений с иностранными банками
- конверсионные операции

ПАО «Сбербанк России» подвержен валютному риску вследствие наличия открытых валютных позиций. Его главными источниками возникновения являются: операции кредитования и привлечения в иностранных валютах и доходы, полученные в иностранных валютах. Банк ежедневно консолидирует совокупные открытые валютные позиции и управляет валютной позицией банковской книги с целью сокращения размера валютного риска.

Проведем комплексную оценку рыночного риска, к которому как раз и относится валютный риск, и представим полученные данные в виде таблицы:

Таблица 14 – Комплексная оценка рыночного риска ПАО «Сбербанк России»

Вид риска	Величина риска, млрд. рублей			Величина риска, % от капитала		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
Рыночный риск, в том числе:	41,9	97	50,5	1,4	3,6	2,3
По портфелю долговых ценных бумаг	37,5	85,0	46,7	1,3	3,2	2,1
Фондовый риск	0,1	0,3	1,0	0,0	0,0	0,1
Валютный риск	3,3	11,7	2,8	0,1	0,4	0,1

Как видно из представленной таблицы, размер валютного риска на 2014 год имеет наименьшую долю за весь анализируемый период. Это говорит о том, что банк за 2015 и 2016 год имел ряд проблем с операциями, реализующими этот тип риска. Также стоит отметить, что удельный вес

валютного риска, от общей доли рыночных рисков имеет почти наименьший удельный вес, уступая только фондовому риску, что говорит о том, что банк не сильно сконцентрировал свою деятельность в этом направлении.

Что более важно, так это то, что в 2015 году банк испытывал ряд проблем, что и было выявлено в ходе анализа совокупного рыночного риска, поскольку именно на этот год банк имеет наибольший удельный вес.

Что касается того, как именно банк осуществляет управление данным видом риска, рассмотрим более детально:

- во-первых, банк применяет процентный гэп (GAP-анализ). Он является одним из наиболее распространенных методов измерения процентного и валютного риска. Гэп – это разность между суммой длинных и суммой коротких позиций по финансовым инструментам, он лучше всего отражает уровень риска, поскольку чувствителен к изменению процентных ставок, для каждого отдельно взятого временного интервала;

- следующий способ, который применяет банк, называется – стресс-тестированием. Согласно данному методу осуществляется мониторинг процентной и валютной позиции и рисков. Особенное внимание в данном методе уделяется прогнозирование по различному роду сценарию;

- и наконец, в рамках управления валютным риском установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков. Кроме того, также задействована система лимитов и ограничений на проведение конверсионных операций, включающих в себя лимиты открытой позиции в иностранно валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынке.

В целях улучшения качества и точности моделей оценки валютного риска, банк использует модели поведенческих корректировок для учета влияния поведения клиентов на потоки денежных средств, в зависимости от поведения валютных курсов.

Таким образом, можно сделать вывод, что банк уделяет пристальное внимание, даже таким незначительным рисками, как валютный. Это объясняется тем, что рыночный риск рассматривается в детальном разрезе,

что позволяет классифицировать входящие в него риски, и подбирать уникальные методы управления для каждого.

Согласно полученным данным во второй главе, можно сделать следующий вывод о том, что банк уделяет колоссальное внимание всей деятельности, которую он осуществляет, что позволяет оперативно принимать решения, в случае изменений внешнеэкономической среды. Подводя итог вышесказанному, следует отметить, что система управления рисками не является идеальной, поскольку размер каждого риска постоянно изменяется, что позволяет более динамичное управление им.

Все это обуславливает необходимость внедрения изменений и рекомендаций по управлению данного рода рисками, что подводит нас к одной из главных задач выпускной квалификационной работы – предоставлению ряда рекомендаций по управлению финансовыми рисками банка.

3 Рекомендации по управлению финансовыми рисками банка на примере ПАО «Сбербанк России»

3.1 Рекомендации по управлению кредитным риском на примере ПАО «Сбербанк России»

Финансовый риск – неизбежная часть коммерческой деятельности, в том числе и банковской. Банки, как и другие коммерческие организации, стремятся избежать риска, а если это невозможно, то минимизировать настолько, насколько это возможно. В рамках данного подхода к проблеме, банки выбирают из разных сценариев действий, и выбирают тот, который имеет наименьшие сопряженные с ним риски.

Учитывая тот факт, что главной составляющей банковской деятельности организации являются кредиты, то и остановимся на основном виде риска, принимаемого банком – кредитном. Суть управления данным риском заключается в том, чтобы минимизировать возможность невозвратности предоставляемых кредитов [10, с. 315]. Как результат, на сегодняшний день мы имеем то, что клиенту для того чтобы получить кредит приходится пройти ряд процедур, сопряженных с выдачей кредита. Однако данный подход не всегда является верным, поскольку порой из-за сложности данной процедуры, банк теряет некоторых клиентов, которые не несут такого рода угрозы. Поэтому необходимо предложить ряд рекомендаций по улучшению существующего положения.

Для начала рассмотрим ряд процедур, которые уже используют банки с целью оптимизации кредитного риска.

- обязательная регулярная оценка финансового состояния заемщиков, а так же эффективности кредитуемых мероприятий и проектов;
- оценка ликвидности активов заемщика. Суть данной процедуры заключается в том, что в случае невозвратности кредита, заемщик мог реализовать часть своего имущества в кратчайшие сроки с целью погашения задолженности;

- создание резервов для возмещения потерь;
- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей в целях ограничения уровня кредитного риска;
- отслеживание регулярности исполнения заемщиками собственных обязательств перед банком;
- и наконец, формирование резервов на всевозможные потери по ссудам [16, с. 213].

Вышеуказанные способы наиболее эффективно помогают бороться с потенциально возможным уровнем кредитного риска. Однако банки не стремятся отходить от них в поисках гораздо более эффективных методов снижения кредитного риска.

Для того чтобы предложить ряд рекомендаций, для начала необходимо определить какие же продукты способствуют возникновению кредитного риска, и в какой степени:

- выданные кредиты;
- непокрытые аккредитивы;
- лизинговые операции и т.п.

Это ряд простейших операций совершаемых банком, согласно которым и может возникать кредитный риск.

Стоит отметить, что существует так же ряд следующих кредитных операций, поскольку они заключает в себе огромную долю кредитного риска.

- предоставлять финансирование в форме выкупа эмиссии акций;
- финансирование выпуска фильмов, в силу неопределенности размера будущих доходов;
- финансирование запрещенных видов деятельности на территории той страны, на которой предоставляет свои услуги кредитное учреждение;
- предоставление кредитов в целях погашения старого долгового обязательства по ранее предоставленной банком ссуде.

Количество средств, которые получит банк, будет несоразмерным с уровнем риска, который понесет кредитное учреждение.

Так подводя итог вышесказанному можно заявить, что основными формализованными критериями кредитного риска являются качество обеспечения и ситуация с выплатами по основному долгу и процентам.

Рассмотрим имеющийся размер резервов в соответствии с группой риска на примере ПАО «Сбербанк России».

Таблица 15 Размер резервов в соответствии с группой риска на примере ПАО «Сбербанк России»

Уровень риска	Размер резервов, %
Допустимый	25
Повышенный	50
Высокий кредитный риск	75
Критический кредитный риск	100

Согласно представленным выше данным можно сделать вывод о том, что ПАО «Сбербанк России» уделяют огромное внимание управлению рисками в соответствии с их группой риска. Однако, в качестве рекомендации, можно предложить увеличить размер представленных резервов в размере 5%, что позволит в некоторых случаях предотвратить сложности в погашении кредитного риска.

Экономический эффект от данной рекомендации заключается в том, что она позволит снизить размер риска возникающего в процессе деятельности кредитного учреждения.

Для большей наглядности представим размер резервов под обесценение выдаваемых кредитов в виде таблицы.

Таблица 16 – Размер резервов по категориям качества на примере ПАО «Сбербанк России»

Активы	Категории качества, млн. руб.					
	I	II	III	IV	V	Итого
Активы, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери по ссудам	7998234	7322822	985028	311373	642886	17260343
Вложения в ценные бумаги, оцениваемые в целях создания резервов на возможные потери	419614	37473	65	-	1808	458960
Прочие активы	937646	171438	102722	29906	53637	1295350
Резервы на возможные потери	9355495	7539479	1090096	341975	698331	19025376

В ход урегулирования проблемно просроченной задолженности юридических и физических лиц банк реализует имущество ранее принятое на баланс банка. В течение отчетного периода реализовано более 569 миллионов рублей, а за предыдущий период на 834 миллионов рублей. Большинство реализованных объектов – объекты недвижимости.

Таким образом, можно сделать вывод, что Сбербанк очень бережно относится к просроченным задолженностям, тем самым обеспечивая себе экономическую «подушку» в случае возникновения кризисной ситуации.

Следующая рекомендация, которую может применить ПАО «Сбербанк России», заключается в диверсификации портфеля. Она заключается в том, чтобы при выдаче кредитов заемщикам, соблюдать баланс среди клиентов с разным рейтингом и индивидуальными процентными ставками.

Следуя данному принципу ПАО «Сбербанк России» сможет грамотно и разнообразным образом составлять кредитный портфель, тем самым диверсифицируя кредитный риск. Использование данной рекомендации позволит банку следующее:

- сортировать по категориям заемщиков: частный сектор или коммерческие организации, отрасли промышленности
- выделять заемщиков по видам кредитов: ипотечные займы, автокредиты, потребительские кредиты и т.д.;
- сортировать по срокам заимов;
- выделять заемщиков по предоставленным залогами.

Таким образом, банк получит возможность наиболее грамотного управления кредитным портфелем, а также рассредоточивать возникающие кредитные риски по группам, для наиболее удобного управления ими.

3.2 Рекомендации по управлению риском ликвидности и прочими рисками на примере ПАО «Сбербанк России»

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк находится под влиянием данной группы риска ежедневно, поскольку испытывает ежедневную потребность в использовании имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении сроков погашения депозитов, а так же при выдаче кредитов. Банк не нуждается в аккумулировании денежных средств на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, поскольку исходя из накопленного опыта работы, можно заявить, что достаточно просто можно спрогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Для того чтобы дать достаточно полную характеристику оценки риска ликвидности, представим структуры привлеченных банком средств в период с 2014 по 2016 год в виде таблицы.

Таблица 17 – Структура привлеченных средств ПАО «Сбербанк России» за 2014-2016 гг., млн. руб.

Показатель	2014 год	2015 год	2016 год	Изменение 2014-2015 года	Изменение 2015-2016 года
Средства кредитных организаций	794856	618364	364500	(176492)	(253864)
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	14026724	17722423	16881989	3695699	(840434)
Выпущенные долговые обязательства	513402	647694	610932	134292	(36762)
Прочие обязательства	216253	256567	280194	40314	23627
Итого привлеченных средств	15551235	19245048	18137615	3693813	(1107433)

Согласно полученным в таблице данным можно сделать следующие выводы. В период с 2014 по 2015 год наблюдается рост привлеченных высоколиквидных средств, что говорит нам о том, что ПАО «Сбербанк России» был сосредоточен на увеличении своей ликвидной составляющей. Количество привлеченных средств у клиентов, не являющихся кредитными организациями, выросло на 26% по сравнению с предыдущим периодом, что говорит о правильно-проводимой политике банка.

Так же стоит отметить, что размер прочих обязательств, в которые входят: обязательства по уплате процентов, расходы по оплате труда, кредиторская задолженность и так далее, постоянно растут. Все это в совокупности говорит нам о том, что предприятие наращивает объемы своей деятельности, что характеризует его с положительной точки зрения.

В силу полученных данных можно предложить ряд следующих рекомендаций по улучшению ликвидности банка:

- необходимо провести ряд мероприятий по привлечению дополнительного числа клиентов, поскольку именно они определяют ликвидную составляющую кредитной организации;

- так же учитывая спад выпущенных долговых обязательств, необходимо акцентировать внимание на выпуске дополнительного числа ценных бумаг, что позволит расширить круг потенциальных клиентов и как результат обезопасить себе от дополнительного риска неликвидности активов.

Согласно таблице 12 раздела 2.3 также можно предоставить ряд рекомендаций и охарактеризовать сложившуюся в банке ситуацию.

Фактическое значение мгновенной ликвидности превышает необходимое в 10 раз, что с положительной стороны характеризует банк. Однако такое высокое значение говорит о том, что банк имея в запасе огромное количество неиспользуемых активов увеличивает значение такого показателя, как недополученная прибыль. Согласно полученным данным, можно сделать следующие рекомендации:

- во-первых, необходимо реализовать около 40% мгновенно ликвидных активов, для того чтобы использовать их в менее ликвидном, но более прибыльном виде финансовых вложений. Это позволит банку в полной мере получать прибыль от всех имеющихся в банке средств;

- так же необходимо сократить показатель текущей ликвидности, что позволит уменьшить излишек ликвидности, что позволит в полной мере использовать доступные ресурсы банка.

Полученные нормативы ликвидности позволяют достоверно проанализировать соотношения между различными статьями активов и пассивов банка. Появляется возможность обобщенно охарактеризовать сложившееся состояние ликвидности и выявить сопутствующие риски. Нарушение предельных нормативов будет свидетельствовать о том, что риск ликвидности будет выходить за рамки допустимых значений, однако в случае

соответствия нормативов, иногда бывает сложно оценить сложившееся состояние риска ликвидности.

Как было сказано в первом разделе выпускной квалификационной работы, кредитный риск и риск неликвидности - не единственные существующие риски, сопряженные с банковской деятельностью. Следует так же выделить следующие группы рисков:

Рыночный риск – это риск связанный с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены специфическим изменениям рынка.

Согласно установленной банком политике, здесь установлены лимиты принимаемого рыночного риска, а также отмечается контроль над их соблюдением.

Для того чтобы сократить размер данного риска существует необходимость контроля таких показателей, как:

- размер рыночного риска по финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок;
- размер рыночного риска по открытым банком позициям в иностранных валютах и драгоценных металлах.

Как только были установлены критерии, от которых зависит размер рыночного риска, сразу же появились рычаги воздействия на него. В качестве рекомендации по управлению данным видом риска, можно предложить следующие рекомендации:

- во-первых, необходимо количественно выразить рыночный риск в той форме, в которой появляется возможность легко сравнить его с другими видами риска, чтобы собрать правильный кредитный портфель банка;
- во-вторых, рекомендуется активное использование различных финансовых инструментов рынка. К примеру, фьючерсные контракты позволят совершать валютные сделки и операции с драгоценными металлами

по заранее обговоренной цене, что позволит избежать влияния ряда факторов, из-за которых и возникает рыночный риск.

– и наконец, рекомендуется осуществлять страхование рыночного риска. Это позволит передать весь риск страховой организации, однако данный метод не распространен на территории Российской Федерации.

Следующий тип риска, которому подвержен ПАО «Сбербанк России» - это валютный риск. Данному типу риску подвержены все организации, чья деятельность сопряжена с валютными операциями, банки являются одними из наиболее подверженных ему.

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств, поскольку предоставляет кредиты в иностранной валюте.

Ключевым моментом в управлении валютным риском является валютная позиция. По каждой иностранной валюте или драгоценному металлу, по которым у банка имеются активы или обязательства, рассчитываются такие показатели как:

- чистая балансовая позиция;
- чистая срочная позиция;
- чистая опционная позиция;
- чистая позиция по гарантиям.

Чистая позиция может быть как длинной, так и короткой. Длинная характеризуется положительным результатом чистой позиции, а короткая – отрицательным.

Для оценки данного риска ПАО «Сбербанк России» использует методику ЦБ РФ. При оценке данного риска принимается во внимание качество активов, в каждой из валют, и прежде всего качество кредитного портфеля.

По состоянию на конец каждого рабочего дня рассчитываются отдельно следующие отчетные показатели:

- совокупная балансовая позиция - суммарная величина чистой балансовой позиции и чистой спот позиции, с учетом его знака;
- совокупная небалансовая позиция - суммарная величина чистой срочной позиции, чистой опционной позиции и чистой позиции по гарантиям с учетом ее знака - а так же валютная позиция;
- балансирующая позиция в рублях – разность между абсолютными величинами сумм всех длинных и коротких позиций в рублевой оценке.

Для того чтобы сократить показатель по данному риску необходимо применять следующую рекомендацию по управлению данным риском:

Хеджирование валютного риска – это нейтрализация риска изменения цены актива в будущем за счет проведения определенных финансовых операций. К основным инструментам хеджирования относят:

- поставочный форвард – сделка покупки/продажи валюты, по заранее обговоренному курсу;
- расчетный форвард – аналог поставочного форварда, с тем отличием, что в дату исполнения контракта расчеты между сторонами сделки происходят только в размере курсовой разницы;
- опцион – покупка права покупки/продажи определенного количества валюты за другую в будущую дату по определенному курсу.

Применяя данные методы, банк сможет снизить показатель валютного риска на несколько пунктов, что позволит еще более качественно управлять портфельными рисками.

Заключение

Банк по своему назначению является одним из наиболее надежных институтов общества и представляет собой основу стабильности экономической системы. В сложившихся на сегодняшний день экономических условиях банки должны не только сохранять средства клиентов, но и приумножать их. Именно в сложившихся условиях профессиональное управление рисками играет ключевую роль в деятельности банков. Необходимо вовремя идентифицировать риски и минимизировать их для наиболее продуктивного ведения банковской деятельности.

В выпускной квалификационной работе были рассмотрены теоретические и практические аспекты управления финансовыми рисками банка, которые возникают в момент ведения деятельности.

Согласно рассмотренным нами теоретическим вопросам, мы пришли к ряду выводов, касательно того каким рисками подвержены банки в сложившейся на сегодняшний день экономической ситуации. Сначала были рассмотрены базовые понятия риска, для того чтобы в дальнейшем правильно провести его оценку. В ходе исследования выяснили причины его возникновения, а так же рассмотрели его классификацию. Проведенное исследование показало, что такие факторы как политическое положение страны, колебания курсов валют, отсутствие и нехватка информационных ресурсов и многие другие могут послужить причиной возникновения разного рода рисков. Таким образом, можно сделать следующие выводы, что в зависимости от среды возникновения сама суть риска может изменяться, что и вызывает основные трудности в управлении ими. Именно поэтому выпускная квалификационная работа является актуальной, поскольку позволят в зависимости от среды возникновения риска оценить его, и предоставить ряд рекомендаций по его минимизации.

Во второй главе выпускной квалификационной работы были представлены такие аспекты экономической деятельности, как: технико-экономическая характеристика, которая позволила в полной мере оценить осуществляемую банком деятельность. Согласно основным анализируемым экономическим показателям можно сделать следующие выводы: вся деятельность банка на сегодняшний день направлена на преумножение собственных доходов. ПАО «Сбербанк России» сосредоточил свою деятельность на привлечении дополнительных средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, с целью обеспечения экономической безопасности со стороны сопряженных с данным видом деятельности рисков.

Далее был представлен анализ управления финансовыми рисками ПАО «Сбербанк России», которое показало, что все доходы, сопряженные с основным видом деятельности, имеет устойчивую динамику, что указывает на минимальный размер рисков по данному виду деятельности. Согласно тому, что доля просроченных ссуд на 2016 год по сравнению с 2015 годом снизилась на 0,9%, что в целом указывает на положительную динамику изменения данного показателя и на снижение возникающего кредитного риска у банка.

И наконец, был проведен анализ валютного риска, который является неотъемлемой частью рыночного риска. Согласно полученным данным, были сделаны выводы, что он низкую долю в общем уровне риска, это было обусловлено тем, что операции с валютой не являются основным видом деятельности, а лишь сопряжены с ней.

В третьей главе выпускной квалификационной работы были представлены рекомендации по управлению кредитным, риском неликвидности и прочими рисками. В ходе исследования было выявлено, что кредитный риск является основным для организаций, осуществляющих банковскую деятельность, поскольку сопряжен с основным видом деятельности, а именно выдачей кредитов.

Согласно исследованию были выявлены процедуры, которыми уже пользуется ПАО «Сбербанк России», а так же представлен ряд рекомендаций, который позволят улучшить управление кредитным риском для данного банка. Главным способом по управлению кредитным риском была выбрана диверсификация кредитного портфеля, которая позволяет банку классифицировать своих клиентов по различным признакам и в случае неисполнения одной группы клиентов своих обязательств, потери, полученные от них, покрывались бы за счет других.

Далее рассмотрели управление риском ликвидности, который показал, что банк очень качественно контролирует собственные ликвидные активы, имея намного превышающее нормативное значения показатели ликвидности. Однако именно это и таит в себе угрозы, для устранения которой было предложено реализовать собственные ликвидные активы и вложить их более долгосрочные, а значит и менее ликвидные активы, что позволит увеличить свои экономические показатели.

Таким образом, подводя итог выпускной квалификационной работы, можно сказать, что ПАО «Сбербанк России» имеет достаточно хорошие экономические показатели, что указывает на достаточно профессиональное управление возникающими финансовыми рисками. Так же стоит отметить, что Сбербанк постоянно совершенствует методы управления собственными рисками, что позволяет вовремя реагировать на малейшие изменения и оперативно принимать контрмеры.

Из всего это можно заключить, что цель бакалаврской работы достигнута, а задачи решены в полном объеме.

Список использованной литературы

1. Конституция Российской Федерации. Принята всенародным голосованием 12.12.1993 (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ) //Собрание законодательства РФ. - 03.03.2014. - N 9. - Ст. 851.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (в ред. от 02.11.2013) // Собрание законодательства Российской Федерации. - 1994.
3. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. N 395-1 (в ред. от 08.04.2008 N 46-ФЗ, с изм. от 27.10.2008 N 175-ФЗ) "О банках и банковской деятельности" // СЗ РФ. 05.02.1996. N 6. Ст. 492; Российская газета. 1996. 10 февраля. N 27; Российская газета. 2008. 12 апреля; Российская газета. 2008. 28 октября. N 224.
4. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. N 86-ФЗ (в ред. от 27.10.2008 N 175-ФЗ) "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" // Парламентская газета. 2002. 13 июля. N 131 - 132; Российская газета. 2002. 13 июля. N 127; Российская газета. 2008. 28 октября. N 224; СЗ РФ. 2008. 3 ноября. N 44. Ст. 4981.
5. Бобошко, Н. М. Финансово-кредитная система: учебное пособие / Н. М. Бобошко, С. М. Проява - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 239 с.
6. Болотина, Е. А. Направления совершенствования управления финансовыми потоками в условиях модернизации реального сектора отечественной экономики: монография / Е. А. Болотина, А. А. Болотин - М.: Русайнс, 2015. - 140 с.
7. Герасимов, В. М. Противоречия финансового взаимодействия банковского и реального секторов экономики современной России: монография / В. М. Герасимов, Ф. Р. Григорян - М.: Дашков и К, 2014. - 191 с.

8. Гурнович, Т. Г. Валютные и международные операции банка: Учебное пособие / Т. Г. Гурнович, Ю. М. Складорова, Л. А. Латышева - М.: Ставропольский государственный аграрный университет, МИРАКЛЬ, 2014. - 248 с.
9. Гусев, А. И. Управление капиталом: состояние и перспективы российского приват банкинга / А. И. Гусев, А. В. Куликов, Д. В. Парамонов, М. К. Ионова - М.: Альпина Паблишер, Альпина Бизнес Букс, 2016. - 196 с.
10. Ефимов, О. Н. Банкротство и антикризисное управление: учебное пособие / О. Н. Ефимов - Саратов: Вузовское образование, 2016. - 372 с.
11. Никонова, И. А. Стратегия и стоимость коммерческого банка / И. А. Никонова, Р.Н. Шамгунов - М.: Альпина Паблишер, Альпина Бизнес Букс, 2016. - 304 с.
12. Пашков, Р. В. Стратегия развития банка: монография / Р. В. Пашков - М.: Русайнс, 2015. - 166 с.
13. Пашков, Р. В. Управление рисками и капиталом банка. Серия «Банковское дело»: монография / Р. В. Пашков, Ю. Н. Юденков - М.: Русайнс, 2016. - 233 с.
14. Пробин, П. С. Финансовые рынки: учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П. С. Пробин, Н. А. Проданова - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 175 с.
15. Рыбин, В. Н. Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации: учебное пособие / В. Н. Рыбин, А. В. Рыбин - М.: Русайнс, 2015. - 74 с.
16. Садыкова, Л. М. Планирование и продажи банковских и страховых продуктов: учебное пособие / Е. В. Коробейникова [и др.] - Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2015. - 310 с.
17. Сахарова, Л. А. Финансовые рынки и институты: учебное пособие / Л. А. Сахарова - М.: Русайнс, 2015. - 171 с.

18. Свердлина, Е. Б. Экономический анализ: практикум для студентов экономического факультета / Е. Б. Свердлина, Н. Б. Сайбитина - Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015. - 164 с.
19. Стихилияс, И. В. Банковское дело: учебное пособие / И. В. Стихилияс, Л. А. Сахарова - М.: Русайнс, 2015. - 136 с.
20. Тавасиев, А. М. Антикризисное управление кредитными организациями: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Финансы и кредит» и «Антикризисное управление»/ А. М. Тавасиев, А. В. Мурычев - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 543 с.
21. Тепман, Л. Н. Управление банковскими рисками: учебное пособие / Л. Н. Тепман, Н. Д. Эриашвили - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 311 с.
22. Тупчиенко, В. А. Государственная экономическая политика: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по направлениям экономики и управления / В.А. Тупчиенко - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 663 с.
23. Черняк, В. З. Бизнес. Организация, управление, оценка: монография / В. З. Черняк - М.: Русайнс, 2015. - 238 с.
24. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин - М.: Дашков и К, 2014. - 544 с.
25. Эриашвили, Н. Д. Банковское законодательство: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления, специальности «Юриспруденция» / Н.Д. Эриашвили [и др.] - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015.— 423 с.
26. Официальный сайт ПАО «Сбербанк России» - <http://www.sberbank.ru>
27. Ejoh, N. The Relationship and effect of Credit and Liquidity Risk on Bank Default Risk among Deposit Money Banks in Nigeria. [Text] / Ejoh N.,

- Okpa I., Inyang E. // Research Journal of Finance and Accounting – 2014 – P. P. 142-150, <http://www.iiste.org/Journals/index.php/RJFA/article/view/14829/15438>
28. Oware E. An Assessment of Credit Risk Management in Non- Bank Financial Institution: A Case Study of Selected Co-Operative Credit Union in Ghana [Text] / Koranteng E., Owusu F., Owusu M., Ntiamoah E. // Research Journal of Finance and Accounting - 2016 – P. P. 197-203, <http://www.iiste.org/Journals/index.php/RJFA/article/view/28544/29291>
29. Kwabena A. Credit Risk Management in Financial Institutions: A Case Study of Ghana Commercial Bank Limited [Text] / Kwabena A. // Research Journal of Finance and Accounting – 2014 - P. P. 67-85, <http://www.iiste.org/Journals/index.php/RJFA/article/view/18479/18746>
30. Mutava P. Effects of Credit Risk Management on Financial performance of Commercial Banks in Mombasa County [Text] / Mutava P., Ali A. // Research Journal of Finance and Accounting – 2016 – P. P. 15-22, <http://www.iiste.org/Journals/index.php/RJFA/article/view/32837/33734>
31. Adjirackor T. Evaluation of Credit Risk Management Practices in Societe Generale Ghana [Text] / Adjirackor T., Oppong D., Agarwal S., Paintsil R., Akuma J., Gagakuma W. // Research Journal of Finance and Accounting – 2016 – P. P. 102-113, <http://iiste.org/Journals/index.php/RJFA/article/view/32121/32995>

Приложение А
(обязательное)

Банковская отчетность

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

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 1 января 2017 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

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

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	614 848 983	732 789 740
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	967 161 874	586 685 384
2.1	Обязательные резервы	5.1	154 713 883	118 363 174
3	Средства в кредитных организациях	5.1	347 942 780	355 984 910
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	141 343 233	405 977 877
5	Чистая осудная задолженность	5.3	16 221 622 141	16 869 803 465
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 269 613 004	2 316 356 734
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5	691 905 668	536 732 037
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	455 961 164	436 472 311
8	Требование по текущему налогу на прибыль		8 124 301	19 774 223
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	469 120 697	467 474 010
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		8 076 804	9 880 712
12	Прочие активы	5.8	217 263 502	505 716 727
13	Всего активов		21 721 078 483	22 706 916 093
II	ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		581 160 307	768 989 234
15	Средства кредитных организаций	5.9	364 499 528	618 363 818
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	16 881 988 991	17 722 423 458
16.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		10 937 747 277	10 221 284 952
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		107 586 935	228 167 483
18	Выпущенные долговые обязательства	5.11	610 931 898	647 694 355
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		5 771 617	5 404 321
20	Отложенное налоговое обязательство		17 878 331	93 348 434
21	Прочие обязательства	5.12	280 194 323	256 566 985
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		42 145 668	37 805 399
23	Всего обязательств		18 892 157 598	20 378 763 487

Окончание приложения А

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	5.13	67 760 844	67 760 844
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		228 054 226	228 054 226
27	Резервный фонд		3 527 429	3 527 429
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		39 900 064	-46 427 290
29	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		45 400 901	66 357 126
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 945 987 988	1 790 492 964
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	498 289 433	218 387 307
35	Всего источников собственных средств		2 828 920 885	2 328 152 606
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		6 701 111 522	8 065 233 100
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 234 474 908	1 387 353 103
38	Условные обязательства некредитного характера		142 840	0

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

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

17 марта 2017 г.


(подпись) **Г.О. Греф**
(Ф.И.О.)


(подпись) **Ю. Лукьянова**
(Ф.И.О.)


Общество с ограниченной ответственностью «Сбербанк России»
Место печати
СБЕРБАНК
г. Москва

Продолжение Б

(обязательное)

Банковская отчетность

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

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(публикуемая форма)

за 2016 год

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409807

Квартальная (Головая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
Раздел 1. О прибылях и убытках				
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.1	2 079 766 069	1 990 795 763
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		64 397 494	45 298 638
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		1 867 144 838	1 815 096 835
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		12 025	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		148 211 712	130 400 290
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2	878 207 077	1 132 363 133
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		64 296 230	246 600 692
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		759 401 850	830 989 692
2.3	по выгуженным долговым обязательствам		54 508 997	54 772 749
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		1 201 558 992	858 432 630
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-87 884 500	-258 867 154
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-6 151 158	-5 995 500
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1 113 674 492	599 565 476
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-74 292 233	-17 141 249
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	3 397 331
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2 607 540	-1 730 756
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		185 187	189
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		29 511 322	100 403 852
11	Чистые доходы от переделки иностранной валюты	6.4	18 837 516	-6 152 110
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		2 217 651	187 331
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		8 725 625	2 764 701
14	Комиссионные доходы	6.3	360 618 710	297 700 676
15	Комиссионные расходы	6.3	43 700 379	31 759 583
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.4	-7 234	1 533 840
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	5.6	2 208 381	-5 155 700
18	Изменение резерва по прочим потерям		-41 951 351	-31 893 241
19	Прочие операционные доходы		33 975 420	46 009 705
20	Чистые доходы (расходы)		1 412 610 647	957 730 462
21	Операционные расходы	6.5	764 715 933	630 830 535
22	Прибыль (убыток) до налогообложения	3.2	647 894 714	306 899 927
23	Возмещение (расход) по налогам	6.6	149 605 281	88 512 620
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	3.2	500 196 653	219 918 556
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-1 907 220	-1 531 249
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	498 289 433	218 387 307

Окончание приложения Б

Раздел 2. О совокупном доходе

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период	6	498 289 433	218 387 307
2	Прочий совокупный доход (убыток)		0	0
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-13 372 024	-1 567 506
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-13 372 024	-1 567 506
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-1 701 258	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-11 670 766	-1 567 506
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		96 302 369	176 889 250
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		96 302 369	176 889 250
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		19 260 474	38 477 771
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		77 041 895	138 411 479
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		65 371 129	136 843 973
10	Финансовый результат за отчетный период		563 660 562	355 231 280

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк

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

17 марта 2017 г.


(подпись) **Г.О. Греф** (Ф.И.О.)


(подпись) **М.Ю. Витязева** (Ф.И.О.)
Место печати: **СБЕРБАНК**, г. Москва



Приложение В
(обязательное)

Банковская отчетность

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

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 1 января 2016 года

Кредитной организации: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

ПАО Сбербанк

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

Код формы по ОКУД 0409806

Квартальная (Годовая)

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
I	АКТИВЫ			
1	Денежные средства	5.1	732 789 740	1 240 712 425
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	5.1	586 685 384	369 675 704
2.1	Обязательные резервы		118 363 174	142 522 154
3	Средства в кредитных организациях	5.1	355 984 910	356 487 333
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.2	405 977 877	825 688 140
5	Чистая ссудная задолженность	5.3	16 869 803 465	15 889 379 335
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.4	2 316 356 734	1 745 489 852
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	5.5, 6.1	536 732 037	385 839 342
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5.6	436 472 311	366 474 111
8	Требование по текущему налогу на прибыль	4.5	19 774 223	67 057 790
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	5.7	477 354 992	478 611 700
11	Прочие активы	5.8	505 716 437	407 183 754
12	Всего активов		22 706 916 093	21 746 760 144
II	ПАССИВЫ			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		768 989 234	3 515 817 946
14	Средства кредитных организаций	5.9	618 363 818	794 856 364
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	5.10	17 722 423 458	14 026 723 547
15.1	Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		10 221 284 952	7 999 051 651
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		228 167 483	617 944 480
17	Выпущенные долговые обязательства	5.11	647 694 355	513 402 485
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	4.5	5 404 321	2 170
19	Отложенное налоговое обязательство	4.5	93 348 434	42 891 174
20	Прочие обязательства	5.12	256 566 985	216 252 982
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		37 805 399	36 530 500
22	Всего обязательств		20 378 763 487	19 764 421 648

Окончание приложения В

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	-46 427 290	-197 450 451
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		66 357 126	80 536 315
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		1 790 492 964	1 488 697 172
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	6	218 387 307	311 212 961
31	Всего источников собственных средств		2 328 152 606	1 982 338 496
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		8 065 233 100	8 908 307 537
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		1 387 353 103	1 625 269 457
34	Условные обязательства некредитного характера		0	37 087

Президент, Председатель Правления
ПАО Сбербанк



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

М.Ю. Лукьянова
(Ф.И.О.)

30 марта 2016 г.

Бакалаврская работа выполнена мною самостоятельно.

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

Отпечатано в 1 экземплярах.

Библиография составляет 31 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру «7» Июня 2017 г.

Дата « _____ » _____ 201 г.

Студент _____

(Ходюкевич Андрей Алексеевич)

(Подпись)

(Имя, отчество, фамилия)